

# Annual Report 2019



**Popular Life Insurance Company Ltd.**  
A Great Name in Life Insurance





بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

## ANNUAL REPORT 2019



### **Popular Life Insurance Company Limited**

Registered Office: Peoples Insurance Bhaban  
36 Dilkusha C/A (16<sup>th</sup> & 17<sup>th</sup> floor), Dhaka-1000.





# ANNUAL REPORT 2019







## CONTENTS

Corporate Information	06
The Profile	08
Vision & Mission	09
Transmittal Letter	10
Notice of the 19 <sup>th</sup> AGM	11
Board of Directors	13
Different Committees	18
Shariah Council	20
Corporate Management	21
Events & Highlights	23
Chairman's Message	37
Managing Director's Message	43
Compliance Certificate	46
Status of Compliance of Corporate Governance	47
Directors' Report	63
Shareholding Position	77
Director's Meetings & Attendance	78
Management's Discussion and Analysis	81
Report of the Audit Committee	83
Nomination & Remuneration Committee (NRC)	85
Certification of company CEO & CFO	88
Statistics of Business Performance	89
Statement of Ratio Analysis for 5 Years	90
Performance in the Last 5 Years	91
Graphical Representation	92
Statement of Shariah Council	94
Auditor's Report	95
Balance Sheet	101
Life Revenue Account	103
Cash Flow Statement	105
Statement of Life Insurance Fund	106
Statement of Changes in Equity	107
Form "AA"	108
Notes to the Financial Statement	117
Director's Certificate	145
Report on Valuation of Assets	146
Independent Auditors' Report	169
Proxy Form	189





## CORPORATE INFORMATION

Company Name	:	<b>Popular Life Insurance Company Limited</b>
Year of Establishment	:	<b>2000</b>
Date of Incorporation	:	<b>26<sup>th</sup> September, 2000</b>
Registered Office	:	<b>Peoples Insurance Bhaban</b> 36 Dilkusha C/A (16 <sup>th</sup> & 17 <sup>th</sup> Floor) Dhaka-1000.
Authorized Capital	:	<b>Tk. 500 Crores</b>
Paid up Capital	:	<b>Tk. 60.43 Crore</b>
Nature of Business	:	Life Insurance Business
Actuarial Consultant	:	<b>Afsar Uddin Ahmed, M.Sc.</b> Actuary from Institute of Actuaries, London FCA (Fellow of the C.C. Actuaries, USA), Diploma of Superannuation Management (Macquarie Uni, Aust) Dipl. in Risk Management Consulting Actuary 8 Duntroon Avenue, Epping NSW Australia 2121
Auditors	:	<b>Shafiq Basak &amp; Co.</b> Chartered Accountants Shatabdi Centre (6th Floor) 292, Inner Circular Road, Fakirapool, Motijheel, Dhaka.
Re-Insurer	:	<b>Barents Reinsurance SA</b> 6, Rue Du Fort Bourbon, L-1249 Luxembourg  <b>SCOR Global Life Se, Singapore Branch</b> 160 Robinson Road, #31-01 SBF Centre, Singapore 068914 Tel.: +65 6517 7500, Fax.: +65 6517 7599, E-mail: ewong@scor.com

### Bankers

- Agrani Bank Ltd. ○ Dhaka Bank Ltd. ○ Al-Arafah Islami Bank Ltd. ○ Bangladesh Krishi Bank
- Islami Bank Bangladesh Ltd. ○ Exim Bank Ltd. ○ Pubali Bank Ltd. ○ Jamuna Bank Ltd.
- Janata Bank Ltd. ○ The City Bank Ltd. ○ Rupali Bank Ltd. ○ First Security Islami Bank Ltd.
- Social Islami Bank Ltd. ○ Shahjalal Islami Bank Ltd. ○ South East Bank Ltd.





## CORPORATE INFORMATION

### Sr. Consultant

: **Abdul Awal Hawlader**  
Rtd. Additional Secretary  
Govt. of the People's Republic of Bangladesh

**Md. Anis Uddin Miah**  
Rtd. Joint Secretary  
Govt. of the People's Republic of Bangladesh

**Mr. Md. Sajedul Karim**  
Rtd. Senior District & Sessions Judge  
Bangladesh Judicial Service  
Govt. of the People's Republic of Bangladesh

**Roy Debdas**  
Rtd. Controller of Insurance &  
Chief Controller of Insurance (Incharge)  
Govt. of the People's Republic of Bangladesh

### Medical Officer

: **Dr. Mahmudul Hasan Emon**  
MBBS (DU), PGT (Medicine)  
Shaheed Suhrawardy Medical College & Hospital, Dhaka.  
General Physician  
Former Medical Officer, Ibn Sina Specialized Hospital, Dhanmondi.

### Legal Advisers

: **Md. Aslam Miah**  
M.A, LLB  
Advocate, Supreme Court of Bangladesh

**Kala Chand Saha**  
B.SS (Hon's), LLB  
Advocate, Supreme Court of Bangladesh  
Judge Court, Patuakhali

**Faujia Yesmin**  
B.A, LLB  
Assistant Public Prosecutor  
Dhaka Judge Court

**K.M Rezaul Firoj**  
LLB (Hon's) LLM  
Advocate, Supreme Court of Bangladesh

**Mohammad Shajahan Howlader**  
M.A, LLB  
Dhaka Judge Court

**A.K.M Shamsul Haque**  
M.S.S, LLB  
Advocate, Supreme Court of Bangladesh

**Advocate Sheikh Mizanur Rahman**  
M.A, LLB  
Additional P.P, Satkhira Judge Court.

**Dawood Ahmed Sabir Bahuiyan**  
M.Com, LLB  
Advocate, Comilla Judge Court.





## THE PROFILE

26.09.2000	Incorporation of the Company
26.09.2000	Commencement of business
01.11.2000	Signing of First Insurance Policy
01.11.2000	Launching of Janapriya Bima (Micro Insurance)
25.10.2001	Launching of Islami Bima (Takaful)
2002	First Declaration of Bonus to Policyholders
23.05.2002	Launching of Al-Amin Bima
16.07.2003	Launching of Islami DPS
16.07.2003	Launching of Popular DPS
25.01.2004	Launching of Al Baraka Islami Ekok Bima
27.01.2004	First Declaration of Cash Dividend of 5% on share of Tk. 100 each
01.03.2004	Launching of Al Baraka Islami DPS
28.03.2005	Received consent from SEC for issuance of public share of 45 million
29.03.2005	Publication of IPO prospectus
24.04.2005	IPO Subscription opened
28.04.2005	IPO Subscription closed
02.06.2005	Lottary for allotment of shares
10.07.2005	Listing with Dhaka Stock Exchange
10.07.2005	Listing with Chittagong Stock Exchange
12.07.2005	First trading at Dhaka Stock Exchange
12.07.2005	First trading at Chittagong Stock Exchange
2005	First Declaration of Bonus to Microinsurance Policyholders
07.05.2007	Purchase of DSE Membership
19.09.2007	First Credit Rating
2007	Payment of 1st maturity claim
06.08.2008	Purchase of CSE Membership
28.08.2008	Issuance of First Bonus Shares
01.10.2008	Launching of Al-Amin Ekok Bima
25.06.2009	Receipt of Registration Certificate as Stock Dealer and Stock Broker of DSE
12.07.2009	Receipt of Registration Certificate as Stock Dealer and Stock Broker of CSE
24.06.2010	Launching of Popular Life Brokerage House
19.10.2010	Launching of Popular Life 1st Mutual Fund
10.12.2015	Launching of UFS-Popular Life Unit Fund





## OUR VISION

---

To build Popular Life Insurance Company Limited a truly popular and trusted insurer with pro-insuree governance structure and empathetic actions.

## OUR MISSION

---

To be the best Life Insurance in Bangladesh in terms of efficiency, service quality, claims settlement, trust worthiness and profitability with strong liquidity.



## Popular Life Insurance Company Limited

### TRANSMITTAL LETTER

To

**All Shareholders**

Insurance Development and Regulatory Authority  
Bangladesh Securities and Exchange Commission  
Registrar of Joint Stock Companies & Firms  
Dhaka Stock Exchange Ltd.  
Chittagong Stock Exchange Ltd.  
Central Depository Bangladesh Ltd. (CDBL)

**Sub: Annual Report for the year ended December 31, 2019.**

Dear Sir,

We are pleased to enclose a copy of the Annual Report of Popular Life Insurance Company Limited together with the Audited Accounts & Financial Statements for the year ended December 31, 2019 for your record/necessary action.

Sincerely Yours,

sd/-

**Mostofa Helal Kabir**  
Company Secretary





## Popular Life Insurance Company Limited

Registered Office: Peoples Insurance Bhaban  
36 Dilkusha C/A (17th floor), Dhaka-1000.

### NOTICE OF THE 20TH ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 20th Annual General Meeting of Popular Life Insurance Company Limited will be held using digital platform (as per Order no. SEC/SRMIC/04-231/932 dated 24 March, 2020) on Monday, 24th August 2020 at 12:00 p.m. to transact the following business:

#### AGENDA

01. To receive, consider and adopt the Directors' and Auditor's Report and Audited Accounts of the Company for the year ended December 31, 2019.
02. To declare Dividend for the year 2019 as recommended by the Board of Directors.
03. To elect Directors as per the Articles of Association of the Company.
04. To approve the Appointment of Independent Director.
05. To appoint Auditors for the year 2020 and to fix their remuneration.
06. To appoint Compliance Auditors for the year 2020 and to fix their remuneration.
07. To transact any other business with the permission of the Chair.

By order of the Board of Directors,

sd/-

Date : 27 July, 2020

Mostofa Helal Kabir  
Company Secretary

#### Notes:

- 1) The "Record Date" was Monday, July 20, 2020. The shareholders, whose name appeared on the Register of members of the Company or in the Depository (CDBL) on the Record Date are eligible to attend the 20th AGM and entitled to the dividend, as approved.
- 2) Shareholders entitled to attend and vote at this virtual AGM may appoint a proxy to attend and vote. The "Proxy Form" duly filled, signed and stamped at BDT 20 must be sent through email to popularliclbs@gmail.com not later than 48 hours before commencement of the AGM.
- 3) Annual Report-2019 alongwith Attendance Slip and Proxy Form, and Notice of the AGM are being sent to all the members by email address available as per CDBL record. Members may also collect the Annual Report & Proxy Form from the registered Office of the company or from the website of the company, ie. [www.popularlifeins.com](http://www.popularlifeins.com).
- 4) Concerned Depository participants (DP) / Stock Brokers are requested to provide us with a list of their margin loan holders who hold PLICL shares, as on record date with the details of Shareholders' name, BO ID, shareholding position, cash dividend receivable, tax rate etc. within August 10, 2020, along with the name of the contact person to the Share Department of the Company or at popularliclbs@gmail.com, otherwise dividends will be paid to bank accounts of the members whose name would appear on the 'Record Date'. The DP/Stock Brokers are requested to provide us with their Bank Account name & number, routing number etc. to mentioned email address for receiving the dividends of their margin loan holders.
- 5) The shareholders will join the virtual AGM through the link <http://plicl.bdvirtualagm.com>. The shareholders will be able to submit their questions/comments electronically before 24 (twenty-four) hours of commencement of the AGM through this link and also during the Annual General Meeting. In order to login for the virtual AGM, the shareholders need to click on the link and provide their 16 digit Beneficiary Owners (BO) account number or Folio number, name of shareholders, their number of shares and mobile No. or email number. Popular Life Insurance Company Limited emphasizes on maintaining transparency and highest corporate governance throughout this process and conduction of the AGM using the digital platform during this pandemics of COVID-19 when social distancing is the highest priority to ensure health and safety for its shareholders and other stakeholders.
- 6) Shareholders are requested to login to the system prior to starting of the meeting at 12:00 pm on August 24, 2020 Monday. The web cast will start at 11:50 am. For any IT related guidance and help with the login process the respected members may contact at +8802 9577535-38 or visit <https://plicl.bdvirtualagm.com>.





## পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড

রেজিস্ট্রার অফিস: পিপলস ইনস্যুরেন্স ভবন  
৩৬, দিলকুশা বা/এ (১৮ তলা), ঢাকা-১০০০

### ২০তম বার্ষিক সাধারণ সভার বিজ্ঞপ্তি

এই বিজ্ঞপ্তির মাধ্যমে জানানো যাচ্ছে যে, পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর শেয়ারহোল্ডারদের ২০তম বার্ষিক সাধারণ সভা নিম্নলিখিত বিষয়াদি সম্পাদনের জন্য ডিজিটাল প্ল্যাটফর্ম ব্যবহার করে (আদেশ নং-রাউসি/বাজগওসি/০৪-২৩১/৯৩২ তারিখ : ২৪ মার্চ ২০২০) আগামী ২৪ আগস্ট, ২০২০ইং তারিখ রোজ সোমবার বেলা ১২:০০ ঘটিকায় অনুষ্ঠিত হবে।

#### আলোচ্যসূচী

- ১। ৩১ ডিসেম্বর ২০১৯ তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য পরিচালকবৃন্দের প্রতিবেদন, নিরীক্ষিত হিসাব এবং নিরীক্ষকদের প্রতিবেদন গ্রহণ, বিবেচনা ও অনুমোদন।
- ২। ২০১৯ সালের সমাপ্ত বছরের জন্য পরিচালকবৃন্দের সুপারিশকৃত লভ্যাংশ ঘোষণা।
- ৩। কোম্পানীর সংঘ বিধি অনুযায়ী পরিচালক নির্বাচন।
- ৪। স্বতন্ত্র পরিচালক নিয়োগ অনুমোদন।
- ৫। ২০২০ সালের জন্য নিরীক্ষক নিয়োগ এবং তাদের পারিশ্রমিক নির্ধারণ।
- ৬। ২০২০ সালের জন্য ঈডসচরবহপব নিরীক্ষক নিয়োগ এবং তাদের পারিশ্রমিক নির্ধারণ।
- ৭। চেয়ারম্যান এর অনুমতিক্রমে অন্য যে কোন বিষয়।

পরিচালকমন্ডলীর আদেশক্রমে-

স্বাক্ষরিত

মোস্তফা হেলাল কবির  
কোম্পানী সচিব

তারিখ : ২৭ জুলাই, ২০২০

#### দ্রষ্টব্যঃ

- ১। রেকর্ড ডেট ২০ জুলাই, ২০২০। যে সকল শেয়ারহোল্ডারগণের নাম উক্ত তারিখে কোম্পানীর শেয়ার রেজিস্টারে নথিভুক্ত হয়েছে তারাই এজিএমে অংশ নেওয়ার এবং লভ্যাংশ পাওয়ার যোগ্য হবেন।
- ২। একজন সদস্য এই ভারূয়াল সাধারণ সভায় উপস্থিত থাকতে এবং ভোট প্রদান করতে পারবেন কিংবা তার স্বপক্ষে উপস্থিত হতে এবং ভোট দিতে একজন প্রক্সি নিয়োগ করতে পারবেন (প্রত্যেক প্রক্সি কোম্পানীর একজন শেয়ারহোল্ডার হিসাবে গণ্য হবেন)। প্রক্সি ফরম অবশ্যই ২০ (বিশ) টাকার রেভিনিউ স্ট্যাম্প যুক্ত হতে হবে এবং বার্ষিক সাধারণ সভার ৪৮ ঘন্টা পূর্বে কোম্পানীর popularliclbs@gmail.com এ ইমেলের মাধ্যমে প্রেরণ করতে হবে।
- ৩। সিডিবিএল এর রেকর্ড অনুসারে বার্ষিক প্রতিবেদন-২০১৯, উপস্থিতির স্লিপ, প্রক্সি ফরম এবং নোটিশ সকল শেয়ার হোল্ডারদের ইমেইল ঠিকানায় পাঠানো হচ্ছে। শেয়ারহোল্ডাররা বার্ষিক প্রতিবেদন এবং প্রক্সি ফরম কোম্পানীর নিবন্ধিত অফিস থেকে বা কোম্পানীর www.popularlifeins.com এই ওয়েব সাইট থেকে সংগ্রহ করতে পারবেন।
- ৪। সংশ্লিষ্ট ডিপোজিটরি অংশগ্রহণ কারীদের (ডিপি)/স্টক ব্রোকারদের অনুরোধ করা যাচ্ছে যে, রেকর্ড ডেট এ যারা মার্জিন লোনধারী এবং তাদের কাছে চঞ্চল এর শেয়ার রয়েছে তাদের রেকর্ড ডেট এ শেয়ার হোল্ডারদের নাম, বিও আইডি, শেয়ার হোল্ডিং পজিশন, নগদ লভ্যাংশ গ্রহণ ও করের বিশদসহ আগামী আগস্ট ১০, ২০২০ তারিখের মধ্যে এবং যোগাযোগের ক্ষেত্রে ব্যক্তির নাম সহ কোম্পানীর শেয়ার বিভাগে বা popularliclbs@gmail.com এ একটি তালিকা প্রেরণ করার জন্য অনুরোধ করা যাচ্ছে। তাছাড়াও ডিপি/স্টক ব্রোকারদের তাদের মার্জিন লোনধারীদের লভ্যাংশ প্রাপ্তির জন্য উল্লিখিত ইমেল ঠিকানায় তাদের ব্যাংক অ্যাকাউন্টের নাম ও নম্বর, রাউটিং নম্বর ইত্যাদি সরবরাহ করার জন্য অনুরোধ করা হচ্ছে।
- ৫। সম্মানিত শেয়ারহোল্ডাররা https://plcl.bdvirtualagm.com. এই লিঙ্কটির মাধ্যমে ভারূয়াল এজিএমে যোগ দিতে পারবেন। এজিএম শুরুর ২৪ ঘন্টা আগে বৈদ্যুতনিকভাবে শেয়ারহোল্ডাররা এই লিঙ্কের মাধ্যমে এবং বার্ষিক সাধারণ সভা চলাকালীন তাদের প্রশ্ন/মন্তব্য জমা দিতে পারবেন। ভারূয়াল এজিএমটিতে লগইন করার জন্য শেয়ারহোল্ডারদের লিঙ্কটি ক্লিক করতে হবে এবং তাদের ১৬ ডিজিটের বিও অ্যাকাউন্ট নম্বর, শেয়ারহোল্ডারদের নাম, তাদের শেয়ার সংখ্যা এবং মোবাইল নম্বর বা ইমেল নম্বর সরবরাহ করতে হবে। পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড COVID-19 এই মহামারী চলাকালীন ডিজিটাল প্ল্যাটফর্ম ব্যবহার করে এজিএম পরিচালনার উপর জোর দেয়। যাতে শেয়ারহোল্ডার এবং অন্যান্য অংশীদারদের জন্য সর্বোচ্চ অগ্রাধিকারের ভিত্তিতে সামাজিক দূরত্ব বজায়, স্বাস্থ্য ও সুরক্ষা নিশ্চিত করা যায়।
- ৬। ২৪ আগস্ট ২০২০, সোমবার বেলা ১২:০০ ঘটিকায় সভাটি শুরু করার আগে শেয়ারহোল্ডারদের সিস্টেম লগইন করার জন্য অনুরোধ করা হচ্ছে। ওয়েব কাস্ট বেলা ১১:৫০ মিনিট থেকে শুরু হবে। আইটি সম্পর্কিত যে কোন গাইডেন্স এবং লগইন প্রক্রিয়াতে সহায়তার জন্য সম্মানিত সদস্যরা ৮৮০২-৯৫৭৭৫৩৫-৩৮ এ যোগাযোগ করতে পারেন বা https://plcl.bdvirtualagm.com. এ দেখতে পারবেন।





## BOARD OF DIRECTORS

Name	Designation
Mr. Hasan Ahmed	Chairman
Mr. Md. Motaher Hussain	Vice-Chairman
Mr. M Fazle Taher	Sponsor Director
Mr. Shamsul Arefin Khaled	Sponsor Director
Mrs. Nur Jahan Ahmed	Sponsor Director
Mr. Kabir Ahmed	Sponsor Director
Mrs. Farjana Jahan Ahmed	Sponsor Director
Mr. Mohammed Amir Hossain Chowdhury	Public Shareholder Director
Mr. Mohammed Zahirul Islam Chowdhury	Public Shareholder Director
Mr. Md. Khaled Mosharef	Independent Director
Mr. Molla Golam Mohammad	Independent Director
Mr. Mohammed Abu Kauchar	Independent Director
Mr. B M Yousuf Ali	Managing Director & CEO
Mr. Mostofa Helal Kabir	Company Secretary

## পরিচালক মহোদয়গণের নামের তালিকা

জনাব হাসান আহমেদ	চেয়ারম্যান
জনাব মোঃ মোতাহার হোসেন	ভাইস-চেয়ারম্যান
জনাব এম ফজলে তাহের	উদ্যোক্তা পরিচালক
জনাব শামসুল আরেফিন খালেদ	উদ্যোক্তা পরিচালক
বেগম নূরজাহান আহমেদ	উদ্যোক্তা পরিচালক
জনাব কবির আহমেদ	উদ্যোক্তা পরিচালক
বেগম ফারজানা জাহান আহমেদ	উদ্যোক্তা পরিচালক
জনাব মোহাম্মদ আমির হোসেন চৌধুরী	পাবলিক শেয়ারহোল্ডার পরিচালক
জনাব মোহাম্মদ জহিরুল ইসলাম চৌধুরী	পাবলিক শেয়ারহোল্ডার পরিচালক
জনাব মোঃ খালেদ মোশাররফ	স্বতন্ত্র পরিচালক
জনাব মোল্লা গোলাম মোহাম্মদ	স্বতন্ত্র পরিচালক
জনাব মোহাম্মদ আবু কাওছার	স্বতন্ত্র পরিচালক
জনাব বি এম ইউসুফ আলী	ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও
জনাব মোস্তফা হেলাল কবির	কোম্পানি সচিব





## BOARD OF DIRECTORS

*Directors' relationship in other companies*



**Hasan Ahmed**  
Chairman

**Chairman**

Popular Equities Ltd. (Member DSE)

**Managing Director**

Tejgaon Engineering & Construction Co. Ltd.

Popular Jute Exchange Ltd.

Popular Food & Allied Industries Co. Ltd.

Popular Jute Mills Ltd.

Comilla Food & Allied Industries Ltd.

**Director**

Peoples Insurance Co. Ltd.

Peoples Equities Ltd. (Member DSE)



**Md. Motaher Hussain**  
Vice-Chairman

**Managing Director**

Winne Electro Trade Ltd.

**Proprietor**

Dye-tex International

**Founder**

Ambia-Younus Foundation (AYF)



**M Fazle Taher**  
Sponsor Director

**Managing Director**

Infrablue Technology Ltd.

**Director**

Fortuna Fried Chicken Ltd.

Fortuna Leather Craft Ltd.

Rupashi Garments Ltd.





## BOARD OF DIRECTORS

*Directors' relationship in other companies*



**Shamsul Arefin Khaled**  
Sponsor Director

**Director**

Nourish Poultry & Hatchery Ltd.  
Moonlight Garments Ltd.  
Ehsan Garments Ltd.  
Nourish Agro Ltd.  
Nourish Grand Parents Ltd.  
Nourish Feeds Ltd.  
Mohammadi Navigations Ltd.  
Khaled Shipping Lines Ltd.  
Telnet Communication Ltd.  
Ehsan Packaging & Printing Industries Ltd.  
Artisan Enterprise Ltd.  
Nourish Fisheries Ltd.



**Nur Jahan Ahmed**  
Sponsor Director

**Director**

Comilla Food & Allied Industries Ltd.



**Kabir Ahmed**  
Sponsor Director

**Managing Director**

Peoples Equities Ltd. (Member DSE)

**Director**

Tejgaon Engineering & Construction Co. Ltd.  
Popular Food & Allied Industries Co. Ltd.  
Popular Jute Exchange Ltd.  
Comilla Food and Allied Industries Ltd.  
Popular Jute Mills Ltd.  
Popular Equities Ltd. (Member DSE)  
Peoples Insurance Co. Ltd.





## BOARD OF DIRECTORS

*Directors' relationship in other companies*



**Farjana Jahan Ahmed**  
Sponsor Director

### **Director**

Comilla Food & Allied Industries Ltd.  
Peoples Insurance Company Limited



**Mohammed Amir Hossain Chowdhury**  
Public Shareholder Director

### **Managing Director**

PHP NOF Continuous Galvanizing Mills Ltd  
PHP Agro Product Ltd  
Dina Cold Storage Limited

### **Director**

PHP Corporation Ltd  
PHP Cold Rolling Mills Ltd.  
PHP Spinning Mills Limited  
PHP Cotton Mills Limited  
PHP Rotor Spinning Mills Limited  
PHP Latex & Rubber Products Ltd  
PHP Overseas Ltd  
PHP Continuous Galvanizing Mills Ltd  
PHP Ship Breaking & Recycling Industries Ltd  
PHP Fisheries Ltd  
PHP Stocks & Securities Ltd  
PHP Petro Refinery Limited  
Pelicon Properties Limited  
PHP Power Generation Plant Ltd  
Bay Terminal & Distribution Company Ltd  
PHP Float Glass Industries Ltd  
Information Science & Technology Solution Ltd  
PHP Power Company Ltd.  
PHP Ispat Limited  
PHP Denim Limited  
PHP Automobiles Limited





## BOARD OF DIRECTORS

*Directors' relationship in other companies*



**Mohammed Zahirul Islam Chowdhury**  
Public Shareholder Director

### **Managing Director**

PHP Spinning Mills Limited  
PHP Ispat Limited  
PHP Cotton Mills Limited  
PHP Rotor Spinning Mills Limited

### **Director**

PHP Corporation Ltd  
PHP Cold Rolling Mills Ltd.  
PHP Latex & Rubber Products Ltd  
PHP Overseas Ltd  
PHP Continuous Galvanizing Mills Ltd  
PHP Ship Breaking & Recycling Industries Ltd  
PHP Fisheries Ltd  
PHP Stocks & Securities Ltd  
PHP Petro Refinery Limited  
Pelicon Properties Limited  
PHP Power Generation Plant Ltd  
Bay Terminal & Distribution Company Ltd  
PHP NOF Continuous Galvanizing Mills Ltd  
PHP Float Glass Industries Ltd  
Information Science & Technology Solution Ltd  
PHP Power Company Ltd.  
PHP Agro Product Ltd  
Dina Cold Storage Limited  
PHP Denim Limited  
PHP Automobiles Limited



**Md. Khaled Mosharef**  
Independent Director



**Molla Golam Mohammad**  
Independent Director



**Mohammed Abu Kauchar**  
Independent Director





## DIFFERENT COMMITTEES

### বিভিন্ন কমিটির সদস্যগণ

#### MEMBERS OF AUDIT COMMITTEE

Mr. Md. Khaled Mosharef Hossain	Chairman
Mr. Hasan Ahmed	Member
Mr. Md. Motaher Hussain	Member
Mr. Shamsul Arefin Khaled	Member
Mr. Kabir Ahmed	Member
Mr. Mohammed Amir Hossain Chowdhury	Member
Mr. Mohammed Zahirul Islam Chowdhury	Member
Mr. Mostofa Helal Kabir, Company Secretary acted as the Secretary to the Committee	

#### অডিট কমিটির সদস্যগণ

জনাব মোঃ খালেদ মোশারফ হোসেন	চেয়ারম্যান
জনাব হাসান আহমেদ	সদস্য
জনাব মোঃ মোতাহার হোসেন	সদস্য
জনাব শামসুল আরেফিন খালেদ	সদস্য
জনাব কবির আহমেদ	সদস্য
জনাব মোহাম্মদ আমির হোসেন চৌধুরী	সদস্য
জনাব মোহাম্মদ জহিরুল ইসলাম চৌধুরী	সদস্য
জনাব মোস্তফা হেলাল কবির, কোম্পানী সচিব কমিটির সচিব হিসেবে দায়িত্বপ্রাপ্ত হন।	

#### MEMBERS OF CLAIM COMMITTEE

Mr. Md. Motaher Hussain	Chairman
Mr. Hasan Ahmed	Member
Mr. Shamsul Arefin Khaled	Member
Mr. Kabir Ahmed	Member
Mr. Mohammed Amir Hossain Chowdhury	Member
Mr. Mohammed Zahirul Islam Chowdhury	Member

#### দাবী কমিটির সদস্যগণ

জনাব মোঃ মোতাহার হোসেন	চেয়ারম্যান
জনাব হাসান আহমেদ	সদস্য
জনাব শামসুল আরেফিন খালেদ	সদস্য
জনাব কবির আহমেদ	সদস্য
জনাব মোহাম্মদ আমির হোসেন চৌধুরী	সদস্য
জনাব মোহাম্মদ জহিরুল ইসলাম চৌধুরী	সদস্য





### MEMBERS OF REAL ESTATE COMMITTEE

Engr. M. A Taher	Chairman
Mr. Hasan Ahmed	Member
Mr. Shamsul Arefin Khaled	Member
Mr. Kabir Ahmed	Member
Mr. Mohammed Amir Hossain Chowdhury	Member
Mr. Mohammed Zahirul Islam Chowdhury	Member

### রিয়েল এস্টেট কমিটির সদস্যগণ

ইঞ্জিনিয়ার এম এ তাহের	চেয়ারম্যান
জনাব হাসান আহমেদ	সদস্য
জনাব শামসুল আরেফিন খালেদ	সদস্য
জনাব কবির আহমেদ	সদস্য
জনাব মোহাম্মদ আমির হোসেন চৌধুরী	সদস্য
জনাব মোহাম্মদ জহিরুল ইসলাম চৌধুরী	সদস্য

### MEMBERS OF INVESTMENT COMMITTEE

Mr. Mohammed Zahirul Islam Chowdhury	Chairman
Mr. Hasan Ahmed	Member
Engr. M. A Taher	Member
Mr. Kabir Ahmed	Member
Mr. Mohammed Amir Hossain Chowdhury	Member

### ইনভেস্টমেন্ট কমিটির সদস্যগণ

জনাব মোহাম্মদ জহিরুল ইসলাম চৌধুরী	চেয়ারম্যান
জনাব হাসান আহমেদ	সদস্য
ইঞ্জিনিয়ার এম এ তাহের	সদস্য
জনাব কবির আহমেদ	সদস্য
জনাব মোহাম্মদ আমির হোসেন চৌধুরী	সদস্য

### NOMINATION & REMUNERATION COMMITTEE

Mr. Molla Golam Mohammad	Chairman
Mr. Hasan Ahmed	Member
Mr. Md. Motaher Hussain	Member
Mr. Mostofa Helal Kabir, Company Secretary acted as the Secretary to the Committee	

### নমিনেশন ও রিমুনারেশন কমিটির সদস্যগণ

জনাব মোল্লা গোলাম মোহাম্মদ	চেয়ারম্যান
জনাব হাসান আহমেদ	সদস্য
জনাব মোঃ মোতাহার হোসেন	সদস্য
জনাব মোস্তফা হেলাল কবির, কোম্পানী সচিব কমিটির সচিব হিসেবে দায়িত্বপ্রাপ্ত হন।	





## SHARIAH COUNCIL

- ❑ **Principal Syed Kamaluddin Jafree**  
Chairman, Central Shariah Council for Islamic Insurance of Bangladesh  
Adviser, ATN Bangla  
Islamic Scholar  
Chairman Board of trusty, Bangladesh Islamic University  
Principal, Jamiya Kasemia Kamil Madrasa, Narsingdi  
**Chairman**
- ❑ **Mufti Maulana Mizanur Rahman**  
Senior Pesh Imam, Baitul Mukarrak National Mosque  
**Member**
- ❑ **Hazrat Mowlana Kabi Ruhul Amin Khan**  
Executive Editor, The Daily Inqilab  
**Member**
- ❑ **Prof. Mowlana A B M Masum Billah**  
Secretary General  
Central Shariah Council for Islamic Insurance of Bangladesh  
**Member**
- ❑ **Alhaj Hafez Mowlana Mofizur Rahman**  
Chairman, Darusshunnah Complex, Mirpur, Dhaka  
**Member**
- ❑ **Prof. Mawlana Abu Noman Md. Rafiqur Rahman**  
Chairman, Islamic Studies Department, Bangladesh Islamic University, Dhaka  
**Member**
- ❑ **Prof. Mahbubur Rahman**  
**Member**
- ❑ **Hazrat Mowlana Arif Billah Siddiquee**  
Islamic Scholar & Pir-Shaheb Sarsina Darbar Sharif (Choto Hujor)  
**Member**
- ❑ **Hazrat Mowlana Mostofa Amin Khan**  
**Member**
- ❑ **Hasan Ahmed**  
Chairman, Popular Life Insurance Co. Ltd.  
**Member**
- ❑ **B M Yousuf Ali**  
Managing Director & CEO  
Popular Life Insurance Co. Ltd.  
**Member**
- ❑ **B M Showkat Ali**  
Additional Managing Director  
Popular Life Insurance Co. Ltd.  
**Member**
- ❑ **Hazrat Mowlana Q.M. Abdus Sobhan**  
Central President, Jamiatul Mofasserin Bangladesh &  
Muffassir-E-Quran, ATN Bangla  
**Member Secretary**
- ❑ **Mostofa Helal Kabir**  
Company Secretary  
Popular Life Insurance Co. Ltd.  
**Observer Member**





# CORPORATE MANAGEMENT

## **Managing Director & CEO**

B M Yousuf Ali

## **Additional Managing Director**

B M Showkat Ali

## **Additional Managing Director & CFO**

Kazi Md. Fazlul Karim, FCA, FCS

## **Senior Deputy Managing Director (Head of I/A)**

Nandan Bhattacharjee

## **Senior Deputy Managing Director & Company Secretary**

Mostofa Helal Kabir

## **Deputy Managing Directors**

Sayed Motahar Hossain

Md. Nawsher Ali Nayem

Md. Habibur Rahman

Md. Abu Taher

Feroz Iftakher

Emad Uddin Ahmed Prince

Alamger Feroj

Md. Bashirul Islam

## **Senior Executive Director**

A.F.M Mahmudur Rahman

## **Executive Directors**

Abu Moyed Shaheen

Md. Hasan Jamil

Md. Shahedul Alam

Md. Mamun Al Faruque

Md. Anwar Hossain

Md. Shafiqul Islam

Md. Sazzad Mahmud Kishore

## **Senior General Managers (Contract Basis)**

Giasuddin Ahmed Sikder

Muhammad Sekander Ali Shaikh

Md. Atiqur Rahman

Md. Jelait Hossain Molla

## **General Managers**

Md. Sharif Hasnat

Mahabub Rahman

Priyotosh Kumar Dev

Md. Elius Khan

Md. Altaf Hossain Sayail

Mohammad Shafiqur Rahman

Md. Ayub Ali Sikder

Moniruzzaman

Md. Jahangir Hossain

## **General Manager (Contract Basis)**

Mohammad Qudrat Ali





# CORPORATE MANAGEMENT

Name	Designation
Syed Sultan Mahmud	SED & SPD
Md. Kamal Hossain	SED & SPD
Mohammed Khalilur Rahman Shikder	SED & PD
B M Shahjahan	ED & SPD
Md. Salim Miah	ED & PD
Md. Abul Kalam Azad	ED & PD
Mohammad Anamul Haque	ED & PD
Sayed Aminul Islam	ED & SPD
Md. Jahangir Hossain	ED & SPD
Md. Billal	ED & PD
Md. Muklesur Rahman	SGM & PD
Mufti Mahammad Didarul Islam	SGM & PD
Muhammad Farid Uddin	SGM & PD
Jahedul Alam Shameem	GM & PD

Name	Designation
Md. Sumon Akan	SGM
Md. Mahabubur Rahman	SGM
Soyeb Ahammad	SGM
Syed Syful Islam Rubel	SGM
Md. Abul Hasem Mollah	SGM
Md. Zillur Rahman	SGM
Solaiman	SGM
Abdur Razzak	SGM
Rangit Kumar Ghosh	GM
Md. Dulal Miah	GM
Md. Habibur Rahman Khan	GM
Mohammed Azizul Hoque	GM
Sayed Md. Ataur Rahman	GM
Mohammed Tanvir Al-Azad	GM
Md. Nuruzzaman Kotwal	GM
Md. Abdul Alim	GM
Mohammad Kamruzzaman	GM
Masud Rana	GM
Md. Sakil Mahmud	GM
Md. Samsuzzaman	GM
Siddikur Rahman	GM





## EVENTS & HIGHLIGHTS







## EVENTS & HIGHLIGHTS



জাতির জনক  
বঙ্গবন্ধু শেখ মুজিবুর রহমানের  
বীমা স্মৃতি বিজড়িত ১ মার্চ ২০২০  
প্রথম জাতীয় বীমা দিবস উদযাপিত।  
অনুষ্ঠানের মূল আয়োজক অর্থ মন্ত্রণালয়,  
গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার।  
বাস্তবায়নে বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষ,  
বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স এসোসিয়েশন ও  
বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরাম।

জাতির জনক বঙ্গবন্ধু শেখ মুজিবুর রহমানের বীমা স্মৃতি বিজড়িত ১ মার্চ কে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার জাতীয় বীমা দিবস ঘোষণা করেছে। সে উপলক্ষে রাজধানীর বঙ্গবন্ধু আন্তর্জাতিক সম্মেলন কেন্দ্রে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকারের মাননীয় প্রধানমন্ত্রী জননেত্রী শেখ হাসিনা ১ম জাতীয় বীমা দিবস ২০২০ এর শুভ উদ্বোধন করেন। মাননীয় অর্থমন্ত্রী আ হ ম মুস্তফা কামাল এর সভাপতিত্বে উদ্বোধনী অনুষ্ঠানে আরো বক্তব্য রাখেন আর্থিক প্রতিষ্ঠান বিভাগের সিনিয়র সচিব মোঃ আসাদুল ইসলাম, বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের চেয়ারম্যান মোঃ শফিকুর রহমান পাটোয়ারী, বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স এসোসিয়েশন-এর প্রেসিডেন্ট শেখ কবির হোসেন, বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরামের প্রেসিডেন্ট এবং পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও বি এম ইউসুফ আলী, জেনিথ ইসলামী লাইফের চেয়ারম্যান মুক্তিযোদ্ধা ফরিদুল্লাহর লাইলী। এছাড়াও বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের সদস্যবৃন্দ সহ বিভিন্ন বীমা কোম্পানীর সিইও এবং উর্ধ্বতন কর্মকর্তাবৃন্দ উপস্থিত ছিলেন।





## EVENTS & HIGHLIGHTS



জাতীয় বীমা দিবস ২০২০ এর শুভ উদ্বোধন অনুষ্ঠানে রাজধানীর বঙ্গবন্ধু আন্তর্জাতিক সম্মেলন কেন্দ্রে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকারের মাননীয় প্রধানমন্ত্রী জননেত্রী শেখ হাসিনা কে মাননীয় অর্থমন্ত্রী আ হ ম মুস্তফা কামাল এম.পি সম্মাননা ক্রেস্ট প্রদান করছেন। অনুষ্ঠানে উপস্থিত ছিলেন আর্থিক প্রতিষ্ঠান বিভাগের সিনিয়র সচিব মোঃ আসাদুল ইসলাম, বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের চেয়ারম্যান মোঃ শফিকুর রহমান পাটোয়ারী, বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স এসোসিয়েশনের প্রেসিডেন্ট শেখ কবির হোসেন, বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরামের প্রেসিডেন্ট এবং পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও বি এম ইউসুফ আলী প্রমুখ।



গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকারের মাননীয় প্রধানমন্ত্রী জননেত্রী শেখ হাসিনা বঙ্গবন্ধু আন্তর্জাতিক সম্মেলন কেন্দ্রে প্রথম জাতীয় বীমা দিবস ২০২০ উদ্বোধন অনুষ্ঠানে আইডিআরএ এর নির্দেশনাবলি ও বীমা ম্যানুয়েল'র মোড়ক উন্মোচন করেন। মাননীয় অর্থমন্ত্রী আ হ ম মুস্তফা কামাল এম.পি এর সভাপতিত্বে অনুষ্ঠানে আরো উপস্থিত আর্থিক প্রতিষ্ঠান বিভাগের সিনিয়র সচিব মোঃ আসাদুল ইসলাম, বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের চেয়ারম্যান মোঃ শফিকুর রহমান পাটোয়ারী, বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স এসোসিয়েশনের প্রেসিডেন্ট শেখ কবির হোসেন, বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরামের প্রেসিডেন্ট এবং পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও বি এম ইউসুফ আলী।





## EVENTS & HIGHLIGHTS



মাননীয় প্রধানমন্ত্রী জননেত্রী  
**শেখ হাসিনা**  
প্রথম জাতীয় বীমা দিবসে  
বিভিন্ন বীমা কোম্পানীর স্টল  
পরিদর্শন করছেন।

প্রথম জাতীয় বীমা দিবস ২০২০ উদ্বোধন অনুষ্ঠান শেষে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকারের মাননীয় প্রধানমন্ত্রী জননেত্রী শেখ হাসিনা বিভিন্ন বীমা কোম্পানীর স্টল পরিদর্শন করছেন। বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের চেয়ারম্যান মোঃ শফিকুর রহমান পাটোয়ারী, বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স এসোসিয়েশনের প্রেসিডেন্ট শেখ কবির হোসেন, বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরামের প্রেসিডেন্ট এবং পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও বি এম ইউসুফ আলী।





## EVENTS & HIGHLIGHTS



মাননীয় প্রধানমন্ত্রী জননেত্রী  
শেখ হাসিনা  
প্রথম জাতীয় বীমা দিবসে  
পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স  
কোম্পানী লিমিটেড এর  
স্টল পরিদর্শন করছেন।

জাতির জনক বঙ্গবন্ধু শেখ মুজিবুর রহমানের বীমা স্মৃতি বিজড়িত ১ মার্চ কে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার জাতীয় বীমা দিবস ঘোষণা করেছে। সে উপলক্ষে রাজধানীর বঙ্গবন্ধু আন্তর্জাতিক সম্মেলন কেন্দ্রে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকারের মাননীয় প্রধানমন্ত্রী জননেত্রী শেখ হাসিনা জাতীয় বীমা দিবস ২০২০ এর শুভ উদ্বোধন করেন। উদ্বোধন শেষে পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর স্টল পরিদর্শন করছেন। পাশে রয়েছেন বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স এসোসিয়েশনের প্রেসিডেন্ট শেখ কবির হোসেন, বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরামের প্রেসিডেন্ট এবং পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও বি এম ইউসুফ আলী। মাননীয় প্রধানমন্ত্রীকে কোম্পানীর বিভিন্ন দিক সম্পর্কে অবহিত করছেন অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক বি এম শওকত আলী।





## EVENTS & HIGHLIGHTS



প্রথম জাতীয় বীমা দিবস ২০২০ উদ্বোধন অনুষ্ঠান শেষে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকারের মাননীয় প্রধানমন্ত্রী জননেত্রী শেখ হাসিনা বিভিন্ন বীমা কোম্পানীর স্টল পরিদর্শন করছেন। পাশে রয়েছেন আর্থিক প্রতিষ্ঠান বিভাগের সিনিয়র সচিব মোঃ আসাদুল ইসলাম, বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের চেয়ারম্যান মোঃ শফিকুর রহমান পাটোয়ারী, বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স এসোসিয়েশনের প্রেসিডেন্ট শেখ কবির হোসেন, বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরামের প্রেসিডেন্ট এবং পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও বি এম ইউসুফ আলী। এছাড়াও বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের সদস্যবৃন্দ সহ বিভিন্ন বীমা কোম্পানীর সিইও এবং উর্ধ্বতন কর্মকর্তাবৃন্দ।



প্রথম জাতীয় বীমা দিবস ২০২০ উদ্বোধন অনুষ্ঠান শেষে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকারের মাননীয় প্রধানমন্ত্রী জননেত্রী শেখ হাসিনা বিভিন্ন বীমা কোম্পানীর স্টল পরিদর্শন করছেন। পাশে রয়েছেন বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের চেয়ারম্যান মোঃ শফিকুর রহমান পাটোয়ারী, বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স এসোসিয়েশনের প্রেসিডেন্ট শেখ কবির হোসেন, বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরামের প্রেসিডেন্ট এবং পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও বি এম ইউসুফ আলী। এছাড়াও বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের সদস্যবৃন্দ সহ বিভিন্ন বীমা কোম্পানীর সিইও এবং উর্ধ্বতন কর্মকর্তাবৃন্দ।





## EVENTS & HIGHLIGHTS



পপুলার  
লাইফ ইনস্যুরেন্স  
কোম্পানী লিমিটেড এর  
১৯তম  
বার্ষিক সাধারণ সভা  
১৫ জুলাই ২০১৯  
ঢাকায় অনুষ্ঠিত হয়

পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর ১৯তম বার্ষিক সাধারণ সভা ১৫ জুলাই ২০১৯ সোমবার বেলা ১২:০০ ঘটিকায় হোটেল পূর্বানী ইন্টারন্যাশনাল লিমিটেড, ঢাকায় অনুষ্ঠিত হয়। কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদের ভাইস চেয়ারম্যান মোঃ মোতাহার হোসেন উক্ত সভায় সভাপতিত্ব করেন। সভায় বিপুল সংখ্যক শেয়ারহোল্ডারসহ কোম্পানীর উদ্যোক্তা পরিচালক এম ফজলে তাহের, স্বতন্ত্র পরিচালক মোঃ খালেদ মোশারফ হোসেন ও মোল্লা গোলাম মোহাম্মদ, কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও বি এম ইউসুফ আলী উপস্থিত ছিলেন। সভা পরিচালনা করেন কোম্পানী সচিব মোস্তফা হেলাল কবির। সভায় সর্বসম্মতিক্রমে ২০১৮ সালের জন্য ৪০% ক্যাশ ডিভিডেন্ট অনুমোদন করা হয়।





## EVENTS & HIGHLIGHTS



সম্প্রতি বাংলাদেশ সেনাবাহিনী ময়মনসিংহ সেনানিবাস ও এটিএন বাংলার যৌথ উদ্যোগে পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর পৃষ্ঠপোষকতায় ময়মনসিংহ সেনানিবাসে দেশের খ্যাতিমান শিল্পীদের অংশগ্রহণে সাংস্কৃতিক অনুষ্ঠান “বসন্তের উল্লাসে” অনুষ্ঠিত হয়। অনুষ্ঠানে প্রধান অতিথি হিসেবে উপস্থিত ছিলেন জি.ও.সি আর্টডক লে. জেনারেল এস এম শফিউদ্দিন আহমেদ এনডিউ, পিএসসি। বিশেষ অতিথি ছিলেন জি.ও.সি ১৯ পদাতিক ডিভিশন এবং ঘাটাইল এরিয়া কমান্ডার মেজর জেনারেল মিজানুর রহমান শামীম বিপি, ওএসপি, এনডিসি, পিএসসি; পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও এবং বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরামের প্রেসিডেন্ট বি এম ইউসুফ আলী; এটিএন বাংলার চেয়ারম্যান ড. মাহফুজুর রহমান। আরোও উপস্থিত ছিলেন ব্রিগেডিয়ার জেনারেল আবুল ফজল মোঃ সানাউল্লাহ এসইউপি, এনডিসি, পিএসসি; ব্রিগেডিয়ার জেনারেল মোহাম্মদ খাল-উর-রহমান পিএসসি, টিই; কর্ণেল মহিউদ্দিন আহমেদ মাহি সহ অন্যান্য উচ্চ পদস্থ সামরিক ও বেসামরিক কর্মকর্তাবৃন্দ, সৈনিক ও তাদের পরিবারবর্গ এবং পপুলার লাইফের উপ-ব্যবস্থাপনা পরিচালক আলমগীর ফিরোজ রানা। ছবিতে প্রধান অতিথি লে. জেনারেল এস এম শফিউদ্দিন আহমেদ এর নিকট থেকে পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক বি এম ইউসুফ আলীকে শুভেচ্ছা ক্রেস্ট গ্রহণ করতে দেখা যাচ্ছে।



সম্প্রতি বাংলাদেশ সেনাবাহিনী বগুড়া সেনানিবাসের উদ্যোগে পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর সহযোগীতায় বগুড়া সেনানিবাসের অফিসার্স, সৈনিক ও তাদের পরিবারবর্গ এবং সর্ব সাধারণের জন্য দেশের খ্যাতিমান শিল্পীদের অংশগ্রহণে সাংস্কৃতিক অনুষ্ঠান “হিমেল স্পন্দনে” অনুষ্ঠিত হয়। অনুষ্ঠানে প্রধান অতিথি হিসেবে উপস্থিত ছিলেন ১১ পদাতিক ডিভিশন এর জি.ও.সি এবং বগুড়া এরিয়া কমান্ডার মেজর জেনারেল মোঃ সাইফুল আলম, এসইউপি, এডরিউসি, পিএসসি। বিশেষ অতিথি ছিলেন পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও এবং বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরামের প্রেসিডেন্ট বি এম ইউসুফ আলী, এশিয়ান টিভি'র চেয়ারম্যান আলহাজ্ব মোঃ হারুন অর রশীদ। আরোও উপস্থিত ছিলেন বগুড়া সেনানিবাসের ব্রিগেডিয়ার জেনারেলবৃন্দ সহ অন্যান্য উচ্চ পদস্থ সামরিক কর্মকর্তাবৃন্দ, সৈনিক ও তাদের পরিবারবর্গ এবং পপুলার লাইফের উপ-ব্যবস্থাপনা পরিচালক আলমগীর ফিরোজ রানা। ছবিতে প্রধান অতিথি মেজর জেনারেল মোঃ সাইফুল আলম এর নিকট থেকে পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক বি এম ইউসুফ আলীকে শুভেচ্ছা ক্রেস্ট গ্রহণ করতে দেখা যাচ্ছে।



সম্প্রতি পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর পৃষ্ঠপোষকতায় বাংলাদেশ সেনাবাহিনীর ঘাটাইল সেনানিবাসের সার্বিক ব্যবস্থাপনায় ঘাটাইল গল্ফ ক্লাবের উদ্যোগে দু'দিন ব্যাপী 7th Popular Life Insurance Cup Golf Tournament-2019 এর পুরস্কার বিতরণী অনুষ্ঠিত হয়। টুর্নামেন্টের উদ্বোধনী ও পুরস্কার বিতরণী অনুষ্ঠানে প্রধান অতিথি হিসেবে উপস্থিত ছিলেন জি.ও.সি ১৯ পদাতিক ডিভিশন এবং ঘাটাইল এরিয়া কমান্ডার মেজর জেনারেল মিজানুর রহমান শামীম বিপি, ওএসপি, এনডিসি, পিএসসি। বিশেষ অতিথি ছিলেন পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও এবং বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরামের প্রেসিডেন্ট বি এম ইউসুফ আলী। অনুষ্ঠানে আরও উপস্থিত ছিলেন ব্রিগেডিয়ার জেনারেল মোঃ সাজ্জাদ হোসেন, ব্রিগেডিয়ার জেনারেল আবু ওহাব মোঃ হাফিজুল হক, ব্রিগেডিয়ার জেনারেল মোঃ জিয়াউল হক, ব্রিগেডিয়ার জেনারেল হুসাইন মুহাম্মদ মাসীহুর রাহমান, ব্রিগেডিয়ার জেনারেল মোঃ আব্দুল্লাহ আল হারুন, ঘাটাইল গল্ফ ক্লাবের ভাইস প্রেসিডেন্ট ব্রিগেডিয়ার জেনারেল মোহাম্মদ মোয়াজ্জেম হোসেন, টুর্নামেন্ট কমিটির চেয়ারম্যান ব্রিগেডিয়ার জেনারেল তৌহিদুল আহমেদ, ঘাটাইল গল্ফ ক্লাবের সেক্রেটারী লে. কর্নেল মেসবাহ উদ্দিন আহমেদ সহ সেনাবাহিনীর অন্যান্য উচ্চ পদস্থ কর্মকর্তাবৃন্দ, পদস্থ সামরিক ও বেসামরিক কর্মকর্তাবৃন্দ এবং বিভিন্ন গল্ফার বৃন্দ। গল্ফ প্রতিযোগিতায় বিভিন্ন ক্যাটাগরিতে বিজয়ীদের মধ্যে প্রধান অতিথি মেজর জেনারেল মিজানুর রহমান শামীম এবং বিশেষ অতিথি পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর এমডি বি এম ইউসুফ আলী পুরস্কার বিতরণ করেন। ছবিতে প্রধান অতিথি মেজর জেনারেল মিজানুর রহমান শামীম এর নিকট থেকে পপুলার লাইফের ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও বি এম ইউসুফ আলী শুভেচ্ছা ক্রেস্ট গ্রহণ করতে দেখা যাচ্ছে।



সম্প্রতি পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর পৃষ্ঠপোষকতায় বাংলাদেশ সেনাবাহিনীর বগুড়া সেনানিবাসের সার্বিক ব্যবস্থাপনায় বগুড়া গল্ফ ক্লাবের উদ্যোগে তিনদিন ব্যাপী 3rd Popular Life Insurance Cup Golf Tournament-2019 অনুষ্ঠিত হয়। টুর্নামেন্টের উদ্বোধনী ও পুরস্কার বিতরণী অনুষ্ঠানে প্রধান অতিথি হিসেবে উপস্থিত ছিলেন জি.ও.সি ১১ পদাতিক ডিভিশন এবং বগুড়া এরিয়া কমান্ডার মেজর জেনারেল মোঃ সাইফুল আলম, এসইউপি, এডরিউসি, পিএসসি। বিশেষ অতিথি ছিলেন পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও এবং বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরামের প্রেসিডেন্ট বি এম ইউসুফ আলী। অনুষ্ঠান পরিচালনা করেন বগুড়া গল্ফ ক্লাবের সেক্রেটারী লে. কর্নেল আবু মোহাম্মদ ছিদ্দিক আলম। অনুষ্ঠানে আরও উপস্থিত ছিলেন ব্রিগেডিয়ার জেনারেল মোঃ শাখাওয়াত হোসেন, ব্রিগেডিয়ার জেনারেল মুহাম্মদ সুমন রেজা, ব্রিগেডিয়ার জেনারেল রাশেদ ইকবাল, ব্রিগেডিয়ার জেনারেল মোঃ আব্দুল্লাহ আল জুবায়ের, ব্রিগেডিয়ার জেনারেল মোঃ হাবিব উল্লাহ, ব্রিগেডিয়ার জেনারেল নিশাতুল ইসলাম খান, ব্রিগেডিয়ার জেনারেল মঞ্জুরুল আলম সহ সেনাবাহিনীর অন্যান্য উচ্চ পদস্থ কর্মকর্তাবৃন্দ, পদস্থ সামরিক ও বেসামরিক কর্মকর্তাবৃন্দ এবং বিভিন্ন গল্ফার বৃন্দ। ছবিতে প্রধান অতিথি মেজর জেনারেল মোঃ সাইফুল আলম ও বিশেষ অতিথি পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও বি এম ইউসুফ আলী কে টুর্নামেন্ট উদ্বোধন করতে দেখা যাচ্ছে।





## EVENTS & HIGHLIGHTS



পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর উদ্যোগে জাতির জনক বঙ্গবন্ধু শেখ মুজিবুর রহমানের ৪৪তম শাহাদাত বার্ষিকী এবং জাতীয় শোক দিবস-২০১৯ উপলক্ষে কোম্পানীর সেমিনার কক্ষে আলোচনা সভা ও দোয়া অনুষ্ঠিত হয়। অনুষ্ঠানে প্রধান অতিথি ছিলেন বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের সম্মানিত সদস্য গকুল চাঁদ দাস। কোম্পানীর চেয়ারম্যান হাসান আহমেদ এর সভাপতিত্বে উক্ত অনুষ্ঠানে বক্তব্য রাখেন কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও এবং বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরামের প্রেসিডেন্ট বি এম ইউসুফ আলী। অনুষ্ঠানে বিশেষ অতিথি ছিলেন বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের নির্বাহী পরিচালক (অতিরিক্ত সচিব) ড. শেখ মহঃ রেজাউল ইসলাম ও (যুগ্ম সচিব) খলিল আহমদ। উক্ত অনুষ্ঠানে আরও উপস্থিত ছিলেন কোম্পানীর অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক বি এম শওকত আলী, সাবেক অতিরিক্ত সচিব ও কোম্পানীর সিনিয়র কনসালট্যান্ট আবদুল আউয়াল হাওলাদার, সাবেক যুগ্ম সচিব ও কোম্পানীর সিনিয়র কনসালট্যান্ট মোঃ আনিস উদ্দিন মিল্লা, সাবেক জেলা ও দায়রা জজ এবং কোম্পানীর সিনিয়র কনসালট্যান্ট মোঃ সাজেদুল করিম, সাবেক প্রধান বীমা নিয়ন্ত্রক (ইনচার্জ) ও কোম্পানীর সিনিয়র কনসালট্যান্ট রায় দেবদাস প্রমুখ। ছবিতে প্রধান অতিথিকে বক্তব্যরত দেখা যাচ্ছে।



পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড কর্তৃক জাতির জনক বঙ্গবন্ধু শেখ মুজিবুর রহমানের ৪৪তম শাহাদাত বার্ষিকী ও জাতীয় শোক দিবস ২০১৯ উপলক্ষে ধানমন্ডি ৩২ নম্বরে বঙ্গবন্ধুর প্রতিকৃতিতে শ্রদ্ধাঞ্জলী জানানো হয়। কোম্পানীর ভারপ্রাপ্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক বি এম শওকত আলীর নেতৃত্বে শ্রদ্ধাঞ্জলীতে উপস্থিত ছিলেন উপ-ব্যবস্থাপনা পরিচালক মোঃ হাবিবুর রহমান, উর্ধ্বতন প্রকল্প পরিচালক সৈয়দ সুলতান মাহমুদ ও মোঃ খলিলুর রহমান দুলাল, নির্বাহী পরিচালক মোঃ হাসান জামিল, প্রকল্প পরিচালক মোঃ আবুল কালাম আজাদ ও জাহিদুল আলম শামীম এবং কোম্পানীর অন্যান্য উর্ধ্বতন কর্মকর্তাগণ।



বাংলাদেশ নির্বাচন কমিশন এর সংরক্ষিত তথ্য-উপাত্তের সার্ভিস গ্রহণের আওতায় পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর গ্রাহকদের জাতীয় পরিচয়পত্র যাচাই কার্যক্রম ইনসিটিউশন অব ডিপ্লোমা ইঞ্জিনিয়ার্স বাংলাদেশ (আইডিইবি) মিলনায়তনে উদ্বোধন করা হয়। অনুষ্ঠানে প্রধান অতিথি ছিলেন বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষ এর চেয়ারম্যান মোঃ শফিকুর রহমান পাটোয়ারী। কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও এবং বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরামের প্রেসিডেন্ট বি এম ইউসুফ আলীর সভাপতিত্বে উক্ত অনুষ্ঠানে গেষ্ট অব্ অনার হিসেবে উপস্থিত ছিলেন ঢাকা-০৪ আসনের মাননীয় সংসদ সদস্য সৈয়দ আবুল হোসেন বাবলা এবং বিশেষ অতিথি ছিলেন বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের সম্মানিত সদস্য গকুল চাঁদ দাস, নির্বাহী পরিচালক (অতিরিক্ত সচিব) খলিল আহমদ ও মোঃ আশরাফ হোসেন। অনুষ্ঠানে ধন্যবাদ জ্ঞাপন করেন কোম্পানীর অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক বি এম শওকত আলী। ছবিতে প্রধান অতিথিকে জাতীয় পরিচয়পত্র যাচাই কার্যক্রম উদ্বোধন করতে দেখা যাচ্ছে।



পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর লক্ষ্যমাত্রা অর্জনকারী উন্নয়ন কর্মকর্তাদের কক্সবাজার আনন্দ ভ্রমণ এবং সম্মেলন উপলক্ষে আলোচনা সভা ও সাংস্কৃতিক অনুষ্ঠান কক্সবাজার ওয়াল্ড লার্জ সী বীচে অনুষ্ঠিত হয়। অনুষ্ঠানে প্রধান অতিথি ছিলেন বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের মাননীয় চেয়ারম্যান মোঃ শফিকুর রহমান পাটোয়ারী। কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও এবং বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরামের প্রেসিডেন্ট বি এম ইউসুফ আলীর সভাপতিত্বে উক্ত অনুষ্ঠানে বিশেষ অতিথি ছিলেন বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের সদস্য বোরহান উদ্দিন আহমেদ, নির্বাহী পরিচালক (যুগ্ম সচিব) মুহম্মদ হিরুজ্জামান, এনডিসি: পরিচালক (উপ-সচিব) আবুল কাশেম মোহাম্মদ ফজলুল হক ও মুহাম্মদ আরিফুল ইসলাম। অনুষ্ঠানে ধন্যবাদ জ্ঞাপন করেন কোম্পানীর অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক বি এম শওকত আলী। উক্ত অনুষ্ঠানে আরও উপস্থিত ছিলেন কোম্পানীর অন্যান্য উর্ধ্বতন কর্মকর্তাবৃন্দ। অনুষ্ঠানে প্রায় ৫ হাজার কর্মকর্তা/কর্মী অংশগ্রহণ করেন।





## EVENTS & HIGHLIGHTS



জাতির জনক বঙ্গবন্ধু শেখ মুজিবুর রহমানের বীমা স্মৃতি বিজড়িত ১ মার্চ কে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার জাতীয় বীমা দিবস ঘোষণা করেছে। বীমা বিষয়ের সচেনতা বাড়ানোর লক্ষ্যে ২৯.০২.২০২০ তারিখ সকাল ৯.০০টায় মানিক মিয়া এভিনিউস্থ বাংলাদেশ জুট রিসার্চ ইনস্টিটিউট এর সামনে থেকে “বীমা দিবসের র্যালী” শুরু হয়। উক্ত র্যালীতে অর্থ মন্ত্রণালয়ের আর্থিক প্রতিষ্ঠান বিভাগের সিনিয়র সচিব মোঃ আসাদুল ইসলাম, বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের চেয়ারম্যান মোঃ শফিকুর রহমান পাটোয়ারী, বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরামের প্রেসিডেন্ট এবং পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও বি এম ইউসুফ আলী, বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের সদস্যবৃন্দ সহ বিভিন্ন বীমা কোম্পানীর সিইও এবং উর্ধ্বতন কর্মকর্তাবৃন্দ উপস্থিত ছিলেন।



কৃষিবিদ ইনস্টিটিউট বাংলাদেশ কমপ্লেক্স মিলনায়তন ঢাকায় মাদকদ্রব্য নিয়ন্ত্রণ অধিদপ্তরের উদ্যোগে মাদকদ্রব্যের অপব্যবহার ও অবৈধ পাচারবিরোধী আন্তর্জাতিক দিবস ২৬ জুন ২০১৯ উপলক্ষে আলোচনা সভা ও পুরস্কার বিতরণ অনুষ্ঠিত হয়। উক্ত অনুষ্ঠানে প্রধান অতিথি ছিলেন মাননীয় স্বরাষ্ট্রমন্ত্রী আসাদুজ্জামান খাঁন কামাল এম.পি। সভায় বিশেষ অতিথি ছিলেন স্বরাষ্ট্র মন্ত্রণালয় সম্পর্কিত সংসদীয় স্থায়ী কমিটির সভাপতি শামসুল হক টুকু এম.পি, সদস্য মোঃ ফরিদুল হক খান দুলাল এম.পি, শামছুল আলম দুদু এম.পি এবং মোঃ হাবিবুর রহমান এম.পি, স্বরাষ্ট্র মন্ত্রণালয়ের সুরক্ষা সেবা বিভাগের সচিব মোঃ শহিদুজ্জামান। অনুষ্ঠানে সভাপতিত্ব করেন মাদকদ্রব্য নিয়ন্ত্রণ অধিদপ্তরের মহাপরিচালক মোঃ জামাল উদ্দীন আহমেদ। মাদকদ্রব্যের অপব্যবহার প্রতিরোধে মাদক বিরোধী কার্যক্রমে দেশব্যাপী সক্রিয় ভূমিকা রাখায় এবং আন্তর্জাতিক মাদক বিরোধী দিবস ২৬ জুন ২০১৯ উপলক্ষে মানব বন্ধনের সফল কর্মসূচীর জন্য পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড কে প্রথম পুরস্কারে ভূষিত করা হয়। ছবিতে মাননীয় স্বরাষ্ট্রমন্ত্রী নিকট থেকে পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক বি এম শওকত আলীকে ক্রেস্ট গ্রহণ করতে দেখা যাচ্ছে।



পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর পৃষ্ঠপোষকতায় বাংলাদেশ ভলিবল ফেডারেশনের সার্বিক ব্যবস্থাপনায় বঙ্গবন্ধু পপুলার লাইফ প্রিমিয়ার বিভাগ ভলিবল লীগ ২০২০ এর শুভ উদ্বোধন বাংলাদেশ ভলিবল স্টেডিয়াম ঢাকায় অনুষ্ঠিত হয়। অনুষ্ঠানে প্রধান অতিথি হিসেবে উপস্থিত থেকে প্রতিযোগিতার শুভ উদ্বোধন করেন যুব ও ক্রীড়া মন্ত্রণালয়ের অতিরিক্ত সচিব আব্দুল করিম। বিশেষ অতিথি ছিলেন পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও এবং বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরামের প্রেসিডেন্ট বি এম ইউসুফ আলী। উক্ত অনুষ্ঠানে আরো উপস্থিত ছিলেন বাংলাদেশ ভলিবল ফেডারেশনের সাধারণ সম্পাদক আশিকুর রহমান মিকু ও সদস্য মোস্তফা কামাল, বঙ্গবন্ধু পপুলার লাইফ প্রিমিয়ার বিভাগ ভলিবল লীগ কমিটির সেক্রেটারী সিরাজুল ইসলাম, পপুলার লাইফের উপ-ব্যবস্থাপনা পরিচালক আলমগীর ফিরোজ রানা। এছাড়া ফেডারেশনের অন্যান্য উর্ধ্বতন কর্মকর্তা ও ক্রীড়া সংগঠন এর নেতৃবৃন্দ উপস্থিত ছিলেন। উল্লেখ্য যে, মোট ১০ টি দল নিয়ে বঙ্গবন্ধু পপুলার লাইফ প্রিমিয়ার বিভাগ ভলিবল লীগ ২০২০ শুরু হয়েছে।



পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর উদ্যোগে জাতির পিতা বঙ্গবন্ধু মুজিব শতবর্ষ উদযাপন এবং ১ মার্চ ২০২০ইং “জাতীয় বীমা দিবস” দেশব্যাপী পালনের প্রস্তুতি সভা ইনস্টিটিউশন অব ডিপ্লোমা ইঞ্জিনিয়ার্স বাংলাদেশ (আইডিইবি) মিলনায়তনে অনুষ্ঠিত হয়। অনুষ্ঠানে প্রধান অতিথি ছিলেন বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের সদস্য গকুল চাঁদ দাস এবং প্রধান বক্তা ছিলেন কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও এবং বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরামের প্রেসিডেন্ট বি এম ইউসুফ আলী। অনুষ্ঠানে বিশেষ অতিথি ছিলেন বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের নির্বাহী পরিচালক (অতিরিক্ত সচিব) মোঃ আশরাফ হোসেন, আর্থিক প্রতিষ্ঠান বিভাগের যুগ্ম সচিব মোঃ ছমায়ুন কবির। সভাপতিত্ব করেন কোম্পানীর অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক বি এম শওকত আলী। অনুষ্ঠানে আরও বক্তব্য রাখেন কোম্পানীর সিনিয়র কনসালট্যান্ট মোঃ আনিস উদ্দিন মিঞা, প্রধান নিরীক্ষক নন্দন ভট্টাচার্য, ডিএমডি সৈয়দ মোতাহার হোসেন, মোঃ নওশের আলী নাঈম, মোঃ আবু তাহের, মোঃ হাবিবুর রহমান ও ইমাদ উদ্দিন আহমেদ প্রিন্স প্রমুখ।





## EVENTS & HIGHLIGHTS



পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর ৩,২৯৫ জন বীমা গ্রাহকের বীমা দাবীর মোট ৬,৬৯,৭৩,৭৬৯/- টাকার চেক হস্তান্তর উপলক্ষে ইনস্টিটিউশন অব ডিপ্লোমা ইঞ্জিনিয়ার্স বাংলাদেশ (আইডিইবি) মিলনায়তনে আলোচনা সভা অনুষ্ঠিত হয়। অনুষ্ঠানে প্রধান অতিথি ছিলেন বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষ এর চেয়ারম্যান মোঃ শফিকুর রহমান পাটোয়ারী। কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও এবং বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরামের প্রেসিডেন্ট বি এম ইউসুফ আলীর সভাপতিত্বে উক্ত অনুষ্ঠানে বিশেষ অতিথি ছিলেন বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের সম্মানিত সদস্য গকুল চাঁদ দাস ও নির্বাহী পরিচালক (যুগ্ম সচিব) খলিল আহমদ। অনুষ্ঠানে ধন্যবাদ জ্ঞাপন করেন কোম্পানীর অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক বি এম শওকত আলী। উক্ত অনুষ্ঠানে আরও উপস্থিত ছিলেন সাবেক অতিরিক্ত সচিব ও কোম্পানীর সিনিয়র কনসালট্যান্ট আবদুল আউয়াল হাওলাদার, সিনিয়র ডিএমডি নন্দন ভট্টাচার্য, ডিএমডি সৈয়দ মোতাহার হোসেন, মোঃ নওশের আলী নাসিম, মোঃ আবু তাহের ও মোঃ হাবিবুর রহমান প্রমুখ। ছবিতে অতিথিবৃন্দকে বীমা দাবীর চেক হস্তান্তর করতে দেখা যাচ্ছে।



পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর বীমা গ্রাহকের বীমা দাবীর চেক হস্তান্তর উপলক্ষে খুলনা ক্লাবে আলোচনা সভা অনুষ্ঠিত হয়। অনুষ্ঠানে প্রধান অতিথি ছিলেন বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের সম্মানিত সদস্য গকুল চাঁদ দাস এবং প্রধান বক্তা ছিলেন কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও এবং বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরামের প্রেসিডেন্ট বি এম ইউসুফ আলী। কোম্পানীর অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক বি এম শওকত আলীর সভাপতিত্বে অনুষ্ঠানে বিশেষ অতিথি ছিলেন বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের নির্বাহী পরিচালক (যুগ্ম সচিব) খলিল আহমদ। অনুষ্ঠানে আরও রক্তব্য রাখেন ডিএমডি সৈয়দ মোতাহার হোসেন ও প্রকল্প পরিচালকবৃন্দ, প্রকল্প ইনচার্জ এবং কোম্পানীর অন্যান্য উর্ধ্বতন কর্মকর্তাগণ। ছবিতে অতিথিবৃন্দকে বীমা দাবীর চেক হস্তান্তর করতে দেখা যাচ্ছে।



পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর বীমা গ্রাহকের বীমা দাবীর চেক হস্তান্তর উপলক্ষে যশোর বিডি হল অডিটোরিয়ামে আলোচনা সভা অনুষ্ঠিত হয়। অনুষ্ঠানে প্রধান অতিথি ছিলেন বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের সম্মানিত সদস্য গকুল চাঁদ দাস এবং প্রধান বক্তা ছিলেন কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও এবং বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরামের প্রেসিডেন্ট বি এম ইউসুফ আলী। কোম্পানীর অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক বি এম শওকত আলীর সভাপতিত্বে অনুষ্ঠানে বিশেষ অতিথি ছিলেন বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের নির্বাহী পরিচালক (যুগ্ম সচিব) খলিল আহমদ। অনুষ্ঠানে আরও রক্তব্য রাখেন ডিএমডি সৈয়দ মোতাহার হোসেন ও প্রকল্প পরিচালকবৃন্দ এবং কোম্পানীর অন্যান্য উর্ধ্বতন কর্মকর্তাগণ। ছবিতে অতিথিবৃন্দকে বীমা দাবীর চেক হস্তান্তর করতে দেখা যাচ্ছে।



পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর ১,০১৬ জন বীমা গ্রাহকের বীমা দাবীর মোট ৩,০২,৩৫,১১৯/- টাকার চেক হস্তান্তর ও আলোচনা সভা সিলেট কবি নজরুল অডিটোরিয়ামে অনুষ্ঠিত হয়। অনুষ্ঠানে প্রধান অতিথি ছিলেন বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের সম্মানিত সদস্য গকুল চাঁদ দাস এবং প্রধান বক্তা ছিলেন কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও এবং বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরামের প্রেসিডেন্ট বি এম ইউসুফ আলী। কোম্পানীর অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক বি এম শওকত আলীর সভাপতিত্বে অনুষ্ঠানে বিশেষ অতিথি ছিলেন বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের নির্বাহী পরিচালক (যুগ্ম সচিব) খলিল আহমদ। অনুষ্ঠানে আরও রক্তব্য রাখেন ডিএমডি সৈয়দ মোতাহার হোসেন ও মোঃ হাবিবুর রহমান, প্রকল্প পরিচালকবৃন্দ এবং কোম্পানীর অন্যান্য উর্ধ্বতন কর্মকর্তাগণ। ছবিতে অতিথিবৃন্দকে বীমা দাবীর চেক হস্তান্তর করতে দেখা যাচ্ছে।





## EVENTS & HIGHLIGHTS



পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর বীমা গ্রাহকের বীমা দাবীর মোট ৫,১৬,২৩,৩০৪/- টাকার চেক হস্তান্তর উপলক্ষে ইনস্টিটিউশন অব ডিপ্লোমা ইঞ্জিনিয়ার্স বাংলাদেশ (আইডিইবি) মিলনায়তনে গ্রাহক সমাবেশের আয়োজন করা হয়। অনুষ্ঠানে প্রধান অতিথি ছিলেন কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও এবং বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরামের প্রেসিডেন্ট বি এম ইউসুফ আলী। কোম্পানীর অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক বি এম শওকত আলী সভাপতিত্বে উক্ত অনুষ্ঠানে বিশেষ অতিথি ছিলেন সাবেক অতিরিক্ত সচিব ও কোম্পানীর সিনিয়র কনসালট্যান্ট আবদুল আউয়াল হাওলাদার, সাবেক যুগ্ম সচিব ও কোম্পানীর সিনিয়র কনসালট্যান্ট মোঃ আনিস উদ্দিন মিল্লা, সাবেক প্রধান বীমা নিয়ন্ত্রক (ইনচার্জ) ও কোম্পানীর সিনিয়র কনসালট্যান্ট রায় দেবদাস, ডিএমডি সৈয়দ মোতাহার হোসেন, মোঃ নওশের আলী নাসিম, মোঃ আবু তাহের, মোঃ হাবিবুর রহমান ও ইমাদ উদ্দিন আহমেদ প্রিন্স প্রমুখ। ছবিতে প্রধান অতিথিকে বীমা দাবীর চেক হস্তান্তর করতে দেখা যাচ্ছে।



পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর বীমা গ্রাহকের বীমা দাবীর মোট ৩,৩৮,৫৬,৬১৬/- টাকার চেক হস্তান্তর ও মাসিক সমন্বয় সভা-২০১৯ ইনস্টিটিউশন অব ডিপ্লোমা ইঞ্জিনিয়ার্স বাংলাদেশ (আইডিইবি) মিলনায়তনে অনুষ্ঠিত হয়। অনুষ্ঠানে প্রধান অতিথি ছিলেন কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও এবং বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরামের প্রেসিডেন্ট বি এম ইউসুফ আলী। কোম্পানীর অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক বি এম শওকত আলীর সভাপতিত্বে উক্ত অনুষ্ঠানে বিশেষ অতিথি ছিলেন সাবেক অতিরিক্ত সচিব ও কোম্পানীর সিনিয়র কনসালট্যান্ট আবদুল আউয়াল হাওলাদার, সাবেক যুগ্ম সচিব ও কোম্পানীর সিনিয়র কনসালট্যান্ট মোঃ আনিস উদ্দিন মিল্লা, সাবেক প্রধান বীমা নিয়ন্ত্রক (ইনচার্জ) ও কোম্পানীর সিনিয়র কনসালট্যান্ট রায় দেবদাস, ডিএমডি সৈয়দ মোতাহার হোসেন, মোঃ নওশের আলী নাসিম, মোঃ আবু তাহের ও ইমাদ উদ্দিন আহমেদ প্রিন্স প্রমুখ। ছবিতে প্রধান অতিথিকে বীমা দাবীর চেক হস্তান্তর করতে দেখা যাচ্ছে।



সম্প্রতি পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড সাতক্ষীরায় নিজস্ব ভবন এর শুভ উদ্বোধন করা হয়। অনুষ্ঠানে প্রধান অতিথি হিসেবে ভবন উদ্বোধন করেন কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও এবং বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরামের প্রেসিডেন্ট বি এম ইউসুফ আলী। বিশেষ অতিথি ছিলেন কোম্পানীর অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক বি এম শওকত আলী, ডিএমডি সৈয়দ মোতাহার হোসেন। উদ্বোধন অনুষ্ঠানে আরও উপস্থিত ছিলেন উর্ধ্বতন নির্বাহী পরিচালক এস এম খলিলুর রহমান দুলাল, নির্বাহী পরিচালক মোঃ সেলিম মিয়া, আবুল কালাম আজাদ ও মোহাম্মদ এনামুল হক এবং কোম্পানীর অন্যান্য উর্ধ্বতন কর্মকর্তাবৃন্দ। অনুষ্ঠানে সভাপতিত্ব করেন উর্ধ্বতন নির্বাহী পরিচালক মোঃ কামাল হোসেন মহসিন। ছবিতে প্রধান অতিথিকে ফিতা কেটে ভবনের শুভ উদ্বোধন করতে দেখা যাচ্ছে।



সম্প্রতি পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর বরিশাল বিভাগে নিজস্ব ভবন এর শুভ উদ্বোধন করা হয়। অনুষ্ঠানে প্রধান অতিথি হিসেবে ভবন উদ্বোধন করেন কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও এবং বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরামের প্রেসিডেন্ট বি এম ইউসুফ আলী। বিশেষ অতিথি ছিলেন কোম্পানীর অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক বি এম শওকত আলী, ডিএমডি মোঃ নওশের আলী নাসিম, কোম্পানীর মেডিক্যাল অফিসার ডাঃ মাহমুদুল হাসান ইমম। উদ্বোধন অনুষ্ঠানে আরও উপস্থিত ছিলেন কোম্পানীর প্রকল্প পরিচালকবৃন্দ এবং অন্যান্য উর্ধ্বতন কর্মকর্তাগণ। অনুষ্ঠানে সভাপতিত্ব করেন ডিএমডি সৈয়দ মোতাহার হোসেন। ছবিতে প্রধান অতিথিকে ফিতা কেটে ভবনের শুভ উদ্বোধন করতে দেখা যাচ্ছে।





## EVENTS & HIGHLIGHTS



সম্প্রতি পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর ভোলা জেলায় নিজস্ব ভবন এর শুভ উদ্বোধন করা হয়। অনুষ্ঠানে প্রধান অতিথি হিসেবে ভবন উদ্বোধন করেন কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও এবং বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরামের প্রেসিডেন্ট বি এম ইউসুফ আলী। বিশেষ অতিথি ছিলেন কোম্পানীর অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক বি এম শওকত আলী, ডিএমডি সৈয়দ মোতাহার হোসেন, কোম্পানীর মেডিক্যাল অফিসার ডাঃ মাহমুদুল হাসান ইমাম। উদ্বোধন অনুষ্ঠানে আরও উপস্থিত ছিলেন কোম্পানীর প্রকল্প পরিচালকবৃন্দ এবং অন্যান্য উর্ধ্বতন কর্মকর্তাগণ। অনুষ্ঠানে সভাপতিত্ব করেন ডিএমডি মোঃ নওশের আলী নাসিম। ছবিতে প্রধান অতিথিকে ফিতা কেটে ভবনের শুভ উদ্বোধন করতে দেখা যাচ্ছে।



সম্প্রতি পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর পটুয়াখালী জেলায় নিজস্ব ভবন এর শুভ উদ্বোধন করা হয়। অনুষ্ঠানে প্রধান অতিথি হিসেবে ভবন উদ্বোধন করেন পটুয়াখালী জেলা পুলিশ সুপার মোহাম্মদ মইনুল হাসান, পিপিএম এবং প্রধান বক্তা ছিলেন কোম্পানীর অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক বি এম শওকত আলী। বিশেষ অতিথি ছিলেন ডিএমডি ডিএমডি সৈয়দ মোতাহার হোসেন। অনুষ্ঠানে আরও উপস্থিত ছিলেন কোম্পানীর প্রকল্প পরিচালকবৃন্দ এবং অন্যান্য উর্ধ্বতন কর্মকর্তাগণ। অনুষ্ঠানে সভাপতিত্ব করেন ডিএমডি মোঃ নওশের আলী নাসিম। ছবিতে প্রধান অতিথিকে ফিতা কেটে ভবনের শুভ উদ্বোধন করতে দেখা যাচ্ছে।

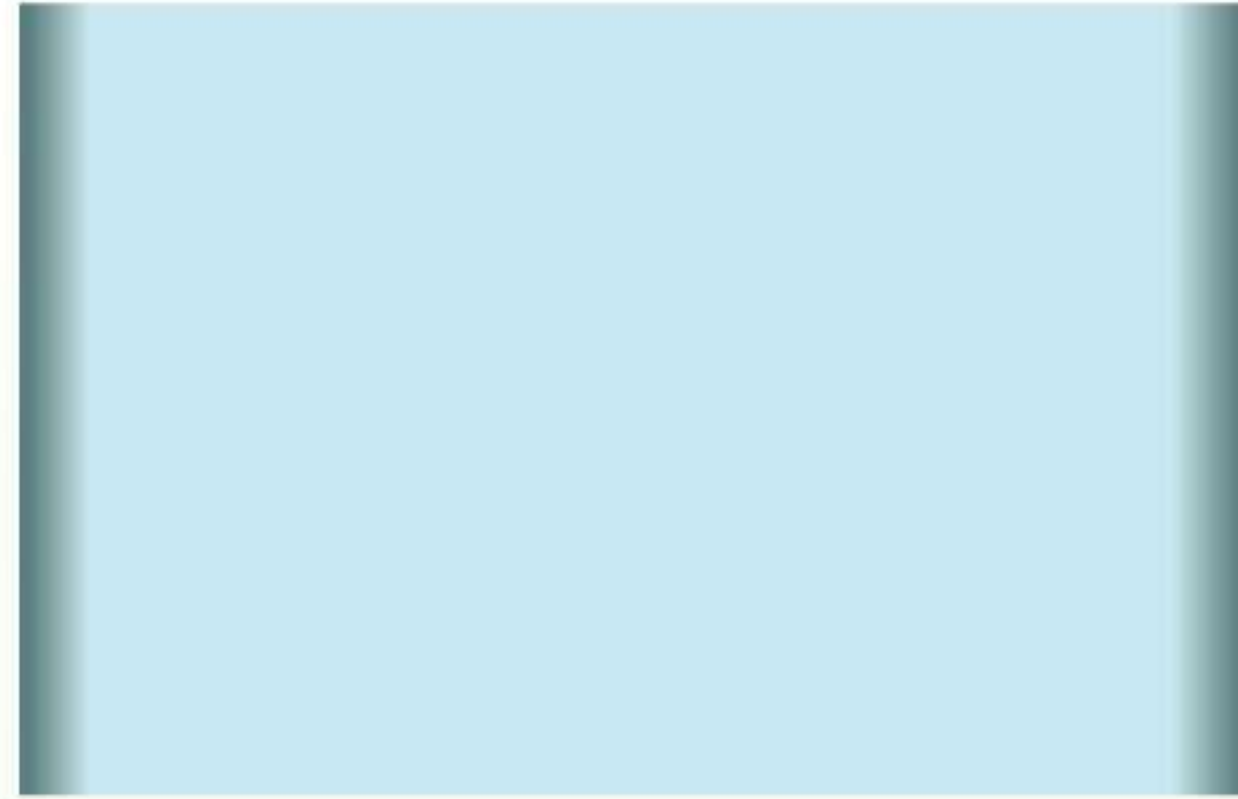


সম্প্রতি পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর পাবনা জেলায় নিজস্ব ভবন এর শুভ উদ্বোধন করা হয়। অনুষ্ঠানে প্রধান অতিথি হিসেবে ভবন উদ্বোধন করেন কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও এবং বাংলাদেশ ইনস্যুরেন্স ফোরামের প্রেসিডেন্ট বি এম ইউসুফ আলী। বিশেষ অতিথি ছিলেন কোম্পানীর অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক বি এম শওকত আলী, ডিএমডি সৈয়দ মোতাহার হোসেন, ভাঙ্গুড়া উপজেলা পরিষদের মহিলা ভাইস চেয়ারম্যান আজিদা পারভিন। কোম্পানীর উপ-ব্যবস্থাপনা পরিচালক মোঃ নওশের আলী নাসিম এর সভাপতিত্বে উক্ত অনুষ্ঠানে আরো উপস্থিত ছিলেন নিবাহী পরিচালক মোঃ আবুল কালাম আজাদ, উর্ধ্বতন মহা-ব্যবস্থাপক মোঃ মোকলেছুর রহমান, প্রকল্প ইনচার্জ মোঃ শফিকুল ইসলাম এবং কোম্পানীর উর্ধ্বতন কর্মকর্তাগণ। ছবিতে প্রধান অতিথিকে ফিতা কেটে ভবনের শুভ উদ্বোধন করতে দেখা যাচ্ছে।



পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর ১৯তম বার্ষিক সাধারণ সভা ১৫ জুলাই ২০১৯ সোমবার বেলা ১২:০০ ঘটিকায় হোটেল পূর্বানী ইন্টারন্যাশনাল লিমিটেড, ঢাকায় অনুষ্ঠিত হয়। কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদের ভাইস চেয়ারম্যান মোঃ মোতাহার হোসেন উক্ত সভায় সভাপতিত্ব করেন। সভায় বিপুল সংখ্যক শেয়ারহোল্ডারসহ কোম্পানীর উদ্যোক্তা পরিচালক এম ফজলে তাহের, স্বতন্ত্র পরিচালক মোঃ খালেদ মোশাররফ হোসেন ও মোস্তা গোলাম মোহাম্মদ, কোম্পানীর ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও বি এম ইউসুফ আলী উপস্থিত ছিলেন। সভা পরিচালনা করেন কোম্পানী সচিব মোস্তফা হেলাল কবির।





গত ০৯.১০.২০১৯ বিকাল ০৩.০০ ঘটিকায় পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড ইসলামী বীমা ডিভিশনের শরীয়াহ কাউন্সিলের ৬৩তম সভা ৩৬, দিলকুশা বা/এ, ১৮ তলা, ঢাকা-১০০০ কোম্পানীর বোর্ড রুমে অনুষ্ঠিত হয়। সভায় সভাপতিত্ব করেন শরীয়াহ কাউন্সিলের চেয়ারম্যান অধ্যক্ষ সাইয়েদ কামালুদ্দীন জাফরী। সভায় সদস্যের মধ্যে উপস্থিত ছিলেন, মাওলানা কবি রুহুল আমীন খান, অধ্যাপক মাওলানা এ বি এম মাহুম বিল্লাহ, হাফেজ মাওলানা মফিজুর রহমান (অব্দ হুজুর), অধ্যাপক ড. মাওলানা আবু নোমান মো. রফিকুর রহমান, অধ্যাপক মাহবুবুর রহমান, মুফতি মাওলানা মিজানুর রহমান, মাওলানা শাহ মোঃ আরীফ বিল্লাহ সিদ্দিকী, মাওলানা মোস্তফা আমীন খান, মুহতারাম বি এম. ইউসুফ আলী, (ব্যবস্থাপনা পরিচালক, পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড), মুহতারাম বি এম শওকত আলী, (অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড), শরীয়াহ কাউন্সিলের সদস্য সচিব, মাওলানা কে.এম. আব্দুস সোবহান,।



গত ০৯-০২-২০২০ রবিবার সকাল ১১.০০ ঘটিকায় পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড ইসলামী বীমা ডিভিশনের শরীয়াহ কাউন্সিলের ৬৫তম সভা ৩৬, দিলকুশা বা/এ, ১৮ তলা, ঢাকা-১০০০ কোম্পানীর বোর্ড রুমে অনুষ্ঠিত হয়। সভায় সভাপতিত্ব করেন শরীয়াহ কাউন্সিলের চেয়ারম্যান অধ্যক্ষ সাইয়েদ কামালুদ্দীন জাফরী। সভায় সদস্যের মধ্যে উপস্থিত ছিলেন, মাওলানা কবি রুহুল আমীন খান, অধ্যাপক মাওলানা এ বি এম মাহুম বিল্লাহ, হাফেজ মাওলানা মফিজুর রহমান (অব্দ হুজুর), অধ্যাপক ড. মাওলানা আবু নোমান মো. রফিকুর রহমান, অধ্যাপক মাহবুবুর রহমান, মুফতি মাওলানা মিজানুর রহমান, মাওলানা শাহ মোঃ আরীফ বিল্লাহ সিদ্দিকী, মাওলানা মোস্তফা আমীন খান, মুহতারাম বি এম. ইউসুফ আলী, (ব্যবস্থাপনা পরিচালক, পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড), মুহতারাম বি এম শওকত আলী, (অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড), শরীয়াহ কাউন্সিলের সদস্য সচিব, মাওলানা কে.এম. আব্দুস সোবহান।





Bismillahir Rahmanir Rahim



## MESSAGE FROM CHAIRMAN

### Dear Shareholders

It gives me great pleasure to welcome you all to the 20th Annual General Meeting of your Company "Popular Life Insurance Company limited". Thanks for your continuous presence in the General Meeting and trust for the days ahead.

We are passing a very tough time now, so many have lost their near and dear ones and many more are still struggling to stay alive. The world economy has become to a down grade and we are watching the massive disruptions in the society, economy, and the todays life. My sympathies are with all those who have suffered or are suffering from this pandemic





directly or indirectly. However, with every great destruction comes great new opportunities and I'm confident that humanity will emerge stronger after this crisis.

Your company reached into a significant position in insurance sector of the country through attaining professional skill and excellence in service. With profound pleasure I would like to apprise you in this grand assembly that 2019 was another successful year of our glorious success. We have been able to earn a premium income of TK 808.36 crore. This is a magnificent success in the history of Bangladesh life insurance industry. I would take the opportunity to extend my sincere thanks to all the employees, staff and members of management who made this outstanding achievement happened through their untiring efforts.

Various phenomena that took place in national and international spree had made the year 2019 challenging for us. Polarization in international politics and undisciplined performance of Banking sector impacted our macro and micro level economic activities. With all this adversities in force the government of Bangladesh had earned the credit of 8.15% growth by efficient management of national resources adopting pro-development programs in the year 2019. We express our hearty congratulations to the abled government for keeping outstanding success in economic development continued despite of manifold adversities. The life insurance sector of the country had also attained 4.96% growth in line with that of macro economy of the country.

It would give you profound encouragement and ease while be knowing that your company had achieved another milestone success in settlement of insurance claims which was highest ever in its operational tenure. Success and reputation of an insurance company largely depends on its ability to settle life insurance claims. In the year under review, Popular Life had settled insurance claims of TK. 506.63 crore. This is a performance of the company. I extend my cordial thanks to claimant of this magnificence achievement, employees and officers of all level, management team, board of directors and our valued shareholders as well.

We are committed and constantly pursuing our objectives to provide quality services to policyholders of all level throughout the country as a successful and potential life insurance company. We have undertaken to reorganize our insurance policies keeping





eye on income segment of potential policyholders. We designed our investment program from life fund in such a fashion that ensure higher return among the available investment options resulting in payment of better bonus to policyholders and highest dividend to valued shareholders which were ultimate purpose of our doing business. During the year under review, after charging operational and administrative expenses and the settlement of all insurance claims our life fund stood at TK 1,694.86 crore. In addition our company earned TK 124.59 crore from investment which is satisfactory in context of our investment under prevailing situation.

You would be inspired to know that being a profitable organization and as a corporate citizen Popular Life Insurance never keep away performing social responsibilities like education, health, culture, sports humanitarian assistances etc. in its own fashion spontaneously mentioned in the annual report with caption and image.

I would like to extend my profound gratitude to all our valued Shareholders, Policyholders, Regulatory bodies and well-wishers who extended their co-operation, suggestions and guidance in running the business successfully. I would also like to record my sincere thanks to employees in all level for their dedicated services. I believe our concerted efforts will keep the enrichment of 'Popular Life Insurance' continued in the days ahead.

Allah Hafez,

**Hasan Ahmed**

BS. MS

Iowa State University, USA

&

**C. I. P**

People's Republic of Bangladesh





বিসমিল্লাহির রাহমানির রাহিম



## চেয়ারম্যান মহোদয়ের বক্তব্য

বিসমিল্লাহির রাহমানির রাহিম

পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেডের ২০তম বার্ষিক সাধারণ সভায় উপস্থিত সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারগণ, উপস্থিত সুধীবৃন্দ আপনাদের সকলকে আমার আন্তরিক শুভেচ্ছা ও অভিনন্দন। কোম্পানীর সাধারণ সভায় আপনাদের নিয়মিত অংশগ্রহণের জন্য ধন্যবাদ জ্ঞাপন করছি। আমরা আশাকরি যে আগামী দিন গুলোতেও আপনারা এ ধারা অব্যাহত রাখবেন।

বৈশ্বিক মহামারি কোভিড-১৯ এর কারণে বর্তমানে আমরা খুব খারাপ সময় অতিবাহিত করছি। বেঁচে থাকার জন্য আমরা প্রতিনিয়ত লড়াই করে যাচ্ছি এবং অনেক আপনজনকে হারাচ্ছি। বিশ্ব অর্থনীতির প্রতিকূল প্রভাবে জাতীয় অর্থনীতি নিম্নগামী ধারায় সামাজিক জীবনে নেতিবাচক প্রভাব ফেলছে। আমার সহর্মিতা ও সমবেদনা সকলের প্রতি থাকবে এবং আমি অত্যন্ত আশাবাদী যে, এ প্রতিকূলতার





অবসান অচিরেই হবে এবং আমরা নবদোমে সকল ঘাত প্রতিঘাত অতিক্রম করে আবারও আগের মত স্বাভাবিক জীবনে ফিরবো।

গ্রাহক সন্তুষ্টির লক্ষ্যে সর্বোচ্চ পেশাগত দক্ষতা ও সেবাদানে উৎকর্ষতা অর্জনের মাধ্যম আপনাদের কোম্পানী ইতিমধ্যে বাংলাদেশের জীবনবীমা শিল্পে মর্যাদাপূর্ণ অবস্থান নিশ্চিত করেছে। এই মহতি সম্মিলনে আমি উচ্ছাসের সহিত আপনাদের জানাতে চাই যে ২০১৯ সাল ছিল আমাদের কোম্পানীর জন্য একটি সাফল্যের বছর। উক্ত বছরে আমরা এ যাবৎকালের রেকর্ড প্রিমিয়াম আয় ৮০৮.৩৬ কোটি টাকা অর্জনে সক্ষম হয়েছি। এই সাফল্যের জন্য আমি কোম্পানীর সকল স্তরের কর্মী ও ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষকে আন্তরিক ধন্যবাদ জানাই কেননা প্রিমিয়াম আয়ের এই ধারাবাহিকতা তাদেরই নিরলস প্রচেষ্টার ফসল।

বৈশ্বিক পরিস্থিতি ও জাতীয় নানা ইস্যুর কারণে ২০১৯ সাল ছিল আমাদের জন্য একটি চ্যালেঞ্জিং বছর। জলবায়ু পরিবর্তনের প্রভাব এবং আন্তর্জাতিক রাজনীতিতে মেরুকরণ আমাদের ব্যাস্টিক ও সামস্টিক অর্থনৈতিক কর্মকাণ্ডকে প্রভাবিত করেছিল। এতদসত্ত্বেও সরকারের জাতীয় সম্পদের সুষ্ঠু ব্যবহার ও ব্যবস্থাপনা এবং বিভিন্ন উন্নয়ন পরিকল্পনার ফলে ২০১৯ সালে বাংলাদেশ ৮.১৫% প্রবৃদ্ধি অর্জনে সক্ষম হয়েছে। বিভিন্ন প্রতিকূল পরিস্থিতি মোকাবেলা করে জাতীয় অর্থনীতিতে উন্নয়নের এই ধারাবাহিক সাফল্য অব্যাহত রাখার জন্য আমরা সরকারকে আন্তরিক অভিনন্দন জানাই। সামস্টিক অর্থনীতির এই সফলতায় অন্যান্য খাতের ন্যায় জীবন বীমাশিল্পও ৪.৯৬ প্রবৃদ্ধি অর্জন করে জাতীয় অর্থনীতিতে উল্লেখযোগ্য অবদান রাখতে পেরেছে।

আপনারা জেনে আশ্বস্ত ও আনন্দিত হবেন যে আপনাদের কোম্পানী ২০১৯ সালেও বীমা দাবী পরিশোধের ক্ষেত্রে এর সুনাম ধরে রেখেছে। জীবনবীমা কোম্পানীর সুনাম ও সাফল্য মূলত বীমা দাবী পূরণের সামর্থ্য ও সফলতার উপর নির্ভরশীল। আলোচ্য বছরে পপুলার লাইফ ৫০৬.৬৩ কোটি টাকা বীমা দাবী পরিশোধের কৃতিত্ব অর্জন করেছে। সেটি একটি আশাব্যঞ্জক পারফরম্যান্স। এই কৃতিত্বের দাবীদার কোম্পানীর সকল স্তরের কর্মকর্তা কর্মচারীবৃন্দ, ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ, পরিচালক মন্ডলী এবং সম্মানিত শেয়ার হোল্ডারবৃন্দ সহ সংশ্লিষ্ট সকলকে আমি আন্তরিক মোবারকবাদ জানাই। দেশের একটি শীর্ষস্থানীয় জীবনবীমা কোম্পানী হিসেবে সর্বস্তরের বীমা গ্রহিতাদেরকে যুগপোযোগী ও মানসম্পন্ন বীমা সেবাদানের যে প্রতিশ্রুতি আমরা দিয়েছি তা প্রতিপালনে আমরা সর্বদা সচেষ্ট এবং অঙ্গীকারবদ্ধ। সেই লক্ষ্যে আমরা যুগের সাথে সংগতি রেখে বীমা সেবাকে তথ্য প্রযুক্তির মাধ্যমে বিন্যাসিত করার ব্যবস্থা নিয়েছি। একই সাথে লাইফ ফান্ডের যথাযথ ব্যবহারের মাধ্যমে অধিক লাভ জনক খাতে বিনিয়োগ করে পলিসি হোল্ডারদের সর্বোচ্চ বোনাস ও শেয়ার হোল্ডারদের সন্তোষজনক





লভ্যাংশ প্রদান করা আমাদের কর্মকাণ্ডের মূল উদ্দেশ্য। আলোচ্য বছরে আমাদের কোম্পানীর সকল ব্যসায়িক ও প্রশাসনিক ব্যয় নির্বাহ ও বীমা দাবী পূরণের পর আমাদের লাইফ ফান্ড ১,৬৯৪.৮৬ কোটি টাকায় দাঁড়িয়েছে। তাছাড়া বিনিয়োগের উপর মোট ১২৪.৫৯ কোটি টাকা মুনাফা অর্জিত হয়েছে যা আমাদের বিনিয়োগ ঝুঁকির সাথে সামঞ্জস্যপূর্ণ ও বর্তমান বিনিয়োগ পরিস্থিতির প্রেক্ষিতে আশাব্যঞ্জক।

আপনারা নিশ্চয়ই জানেন বীমা কোম্পানী হিসেবে ব্যবসায়িক উদ্দেশ্যে পরিচালিত হলেও পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড দেশের অন্যতম কর্পোরেট প্রতিষ্ঠান হিসেবে সামাজিক দায়িত্ব পালনে সর্বদা সচেতন ও সচেষ্ট রয়েছে। বিগত বছর গুলোর ন্যায় ২০১৯ সালেও দেশের শিক্ষা, স্বাস্থ্য, সংস্কৃতি, ক্রীড়া, মাদক বিরোধী কর্মকাণ্ডে অংশগ্রহণ ও আত্মমানবতার সেবায় আপনাদের কোম্পানী গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করেছে।

আমি বিশেষভাবে কৃতজ্ঞতা জানাই আমাদের সম্মানিত শেয়ারহোল্ডার, পলিসি গ্রাহক, নিয়ন্ত্রক সংস্থা সমূহ এবং শুভাকাজীদের যারা কোম্পানীর ব্যবসা সফল ভাবে পরিচালনার জন্য সর্বদা সহযোগিতা, পৃষ্ঠপোষকতা ও মূল্যবান পরামর্শ প্রদান করেছেন। আমি কোম্পানীর সকল স্তরের কর্মকর্তা ও কর্মচারীদের কর্মপ্রচেষ্টা ও অবদানের জন্য আন্তরিক ধন্যবাদ জানাই। আমার বিশ্বাস আমাদের সকলের ঐকান্তিক প্রচেষ্টা পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স এর এই সাফল্যকে আগামী দিন গুলোতে আরও শীর্ষস্থানে নিয়ে যেতে সক্ষম হবে।

আব্বাস হাফেজ

হাসান আহমেদ

বিএস. এমএস.

আইওয়া স্টেট ইউনিভার্সিটি ইউএসএ

এবং

সি.আই.পি

গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ

২৮ শে জুন, ২০২০





## ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও-এর মূল্যায়ন

বিস্মিল্লাহির রহমানির রাহীম ।

সম্মানিত শেয়ার হোল্ডারবন্দ, আসসালামু আলাইকুম ।

শুরুতেই দেশের বিদ্যমান পরিস্থিতিতে বৈশ্বিক মহামারী করোনা যারা আক্রান্ত হয়েছেন তাদের সকলের আশু সুস্থতা কামনা করছি । আল্লাহ তাদের শেফা দান করুক-আমিন । সমবেদনা জানাচ্ছি সেই সকল বিদেশী আত্মার প্রতি, যারা বিগত এক বছরে আমাদের কাছ থেকে চিরবিদায় নিয়েছেন । বিশেষভাবে স্মরণ করছি সেই সকল সম্মানিত গ্রাহক ও শুভানুধ্যায়ীদের যারা আমাদের এই বন্ধুর যাত্রা পথে আস্থার প্রতীক হয়ে সাথে ছিলেন আমৃত্যু । আর কৃতজ্ঞতা জ্ঞাপন করছি সকল বীমা গ্রাহক ও শুভানুধ্যায়ীদের প্রতি, যারা এই বৈশ্বিক জনশ্রী লগ্নেও আমাদের পাশে থাকার সিদ্ধান্তে অবিচল এবং অটুট রয়েছেন । ধন্যবাদ জ্ঞাপন করছি কোম্পানীর সকল শেয়ারহোল্ডারদের যারা ধৈর্য সহকারে এই দুর্যোগপূর্ণ সময়ে সর্বাঙ্গীনভাবে জড়িত থেকে আমাদের উৎসাহ যোগাচ্ছেন ।





কোম্পানীর বিদ্যমান অগ্রগতি ধরে রাখার ক্ষেত্রে আপনাদের সুচিন্তিত ও প্রজ্ঞাময় মতামত এবং সুদক্ষ ও অভিজ্ঞ পরিচালনা পর্ষদের সমন্বিত সমন্বিত দিকনির্দেশনা অনুযায়ী, আমি ও আমার সহকর্মীদের উপর সমর্পিত দায়িত্ব পালনে সচেষ্ট ছিলাম। আপনাদের প্রাণপ্রিয় প্রতিষ্ঠান পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর সম্মানিত শেয়ার হোল্ডারগণ এবং সর্বস্তরের অংশগ্রহণ আপনাদের সকলকে আজকে কোম্পানীর ২০তম বার্ষিক সাধারণ সভায় স্বাগতম। সভার সকল কার্যক্রমকে সুষ্ঠুভাবে সম্পন্ন করার জন্য আপনাদের এই সক্রিয় অংশগ্রহণ আমাদের একান্ত কাম্য ছিল।

দুই দশকে পদার্পন করা আপনাদের প্রাণপ্রিয় কোম্পানী তার প্রতিষ্ঠাকালীন আদর্শ ও লক্ষ্য থেকে শত বৈরী পরিবেশেও বিচ্যুত হয়নি। সম্মানিত উপস্থিতিগণ কোম্পানীর এই ২০তম বর্ষে আপনাদেরকে দ্ব্যর্থহীন ভাষায় জানাচ্ছি যে, তীব্র প্রতিযোগিতা আর দোদুল্যমান অর্থনৈতিক নির্ণায়ক বিবেচনায় আমাদের সুদক্ষ কর্মপরিচালনা পদ্ধতি এবং মাঠ পর্যায়ে কর্মরত সকলের ঐকান্তিক প্রচেষ্টায় বিদ্যমান বিভিন্ন স্কীমে প্রিমিয়াম বাবদ কোম্পানি সর্বমোট ৮০৮,৩৬,২২,৮৩৪ টাকা অর্জন করতে সক্ষম হয়েছে, যা বিগত বছরের তুলনায় ৪,৩৮,৫৭,০১৯ টাকা বেশী। তাছাড়া নবায়ন প্রিমিয়াম আয় যা কোম্পানীর জীবন বীমা তহবিল গঠনের মূল ভিত্তি তা এ বছর পরবর্তী বছরের তুলনায় ২৫.৬৬% বৃদ্ধি পেয়ে ৩০৭,৬২,৯৫,৯৯৯ টাকায় উন্নীত হয়েছে। যেটি আপনাদের কোম্পানীর শক্তিশালী আর্থিক অবস্থা নির্দেশ করে। অপরদিকে ব্যবসায়িক স্বচ্ছতার জায়গা থেকে আপনাদের প্রাণপ্রিয় কোম্পানী রাষ্ট্রীয় কোষাগারে বিগত বছরের তুলনায় ৫.২৩% অধিক ট্যাক্স প্রদান করেছে। মাঠ পর্যায়ে থেকে প্রাপ্ত মতামত বিশ্লেষণে পলিসি হোল্ডারদের মানসিক অনুভূতি এবং সরকারী নীতি বিবেচনায় এ বছর আমাদের ট্রেজারী বন্ডে বিনিয়োগের পরিমাণ দাড়িয়েছে ২,৫০,৬১,০০,০০০ টাকা, যা বিগত বছরের তুলনায় ৪১.২৬% বেশী। পাশাপাশি মার্কেট সিকিউরিটিজে বিনিয়োগের পরিমাণ বিগত বছরের তুলনায় ১৩৩.৭২% বৃদ্ধি পেয়েছে, যা মূলত তুলনামূলকভাবে অধিক নিরাপদ বিনিয়োগ আয়কে নির্দেশ করে। সর্বোপরি কোম্পানীর সম্মানিত সকল পলিসিহোল্ডার এবং শেয়ারহোল্ডারদের স্বার্থ রক্ষায় আমাদের ঐকান্তিক প্রচেষ্টা এবং ফলাফল আগামী দিনগুলোতেও আপনাদের প্রত্যাশা পূরণে সামর্থ্য হবে।

নিত্য নতুন ব্যবসায়িক কৌশল এবং প্রতিযোগিতার ধরণকে বিবেচনায় নিয়ে আমরা নিরন্তরভাবে আমাদের ঐকান্তিক প্রচেষ্টা অব্যাহত রেখেছি। বীমা শিল্পে আমাদের বিদ্যমান সুনাম এবং অবস্থানকে আরো দৃঢ় করার প্রত্যয় নিয়ে আমরা ২০২০ সালে কিছু সমন্বিত সমন্বিত কর্মপন্থা নির্ধারণ করেছি।

সার্বিক পরিস্থিতি বিবেচনায় ২০২০ সালে আমাদের লক্ষ্য ও উদ্দেশ্যগুলো নিম্নরূপ:

- \* তৃণমূল পর্যায়ে বীমা সংগঠনের মাধ্যমে নতুন বীমা গ্রাহক সৃষ্টি করে প্রথম বর্ষ প্রিমিয়াম আয় বৃদ্ধি করা।
- \* যথাযথ মনিটরিং এবং তামাদি পলিসি চালুকরণের বিশেষ পরিকল্পনা গ্রহণের মাধ্যমে নবায়ন প্রিমিয়াম বৃদ্ধি করে কোম্পানীর ভিত্তিকে আরও শক্তিশালী করা।
- \* কৃচ্ছতা সাধনের মাধ্যমে ব্যয় হ্রাস করে আয়ের সাথে ভারসাম্য রক্ষা এবং লাইফ ফান্ড বৃদ্ধি ও অধিকতর সুসংহত করে কোম্পানীকে বীমাখাতে শীর্ষ স্থানীয় পর্যায়ে উন্নীত করা।





- \* বিনিয়োগের আওতা বৃদ্ধি করে এবং অধিক লাভজনক খাতে বিনিয়োগের মাধ্যমে অধিক মুনাফা অর্জন করে পলিসিহোল্ডারদের বোনাস ও শেয়ারহোল্ডারদের লভ্যাংশ বৃদ্ধি করা।
- \* কোম্পানীতে প্রতিযোগিতার ভিত্তিতে মেধাবী কর্মী ও কর্মকর্তা নিয়োগের মাধ্যমে দক্ষ মানবসম্পদ তৈরি ও নতুন কর্মসংস্থান সৃষ্টি করে দেশের আর্থ সামাজিক উন্নয়নে অবদান রাখা।
- \* ডিজিটাল সেবা প্রদানের লক্ষ্যে উন্নত প্রযুক্তির সর্বোত্তম ব্যবহার নিশ্চিত করা এবং মোবাইল ব্যাংকিং ও অন্যান্য ডিজিটাল পদ্ধতির যথোপযুক্ত প্রয়োগের দ্বারা গ্রাহকের কাছ থেকে প্রিমিয়াম গ্রহণ ও দাবী পরিশোধের ব্যবস্থা করা।
- \* বীমা পরিকল্পন সমূহে আধুনিক ও যুগোপযোগী করার লক্ষ্যে কিছু পরিকল্পনে উল্লেখযোগ্য সংস্কার করার মাধ্যমে প্রতিযোগিতা মূলক বাজারের উপযোগী করে গ্রাহকের চাহিদা মেটানো।
- \* কোম্পানীর তৃণমূল ও কেন্দ্রীয় পর্যায়ে বীমাকর্মী ও কর্মকর্তাদের সমন্বয়ে কর্পোরেট সুশাসন প্রতিষ্ঠা ও তা প্রতিপালনের মাধ্যমে দেশের আর্থ-সামাজিক অবস্থার উন্নয়নে উল্লেখযোগ্য ভূমিকা পালন করে জনগণের সাথে পপুলার লাইফ-এর সম্পৃক্ততা বৃদ্ধি করা এবং কোম্পানীকে বীমা শিল্পে একটি মডেল কোম্পানী হিসাবে উন্নীত করা।
- \* সর্বস্তরের কর্মকর্তা ও কর্মচারীদেরকে প্রযুক্তি প্রশিক্ষণ প্রদানের মাধ্যমে দক্ষ এবং যুগোপযোগী জনবল গড়ে তোলা।
- \* বীমা গ্রাহকদের সকল ধরনের বীমা দাবী দ্রুততার সাথে পরিশোধ করে কোম্পানীর প্রতি তাদের আস্থা ও বিশ্বাস অটুট রাখা।

বৈশ্বিক মহামারির এ পরিস্থিতির মধ্যেও আমরা জীবন ও জীবিকার মধ্যে সমন্বয় সাধনের মাধ্যমে আমাদের পেশাগত দায়িত্ব সূচারু রূপে পালন করে আগামী দিনগুলোতে কোম্পানীকে আরও সুসংহত অবস্থানে নেয়ার চেষ্টা অব্যাহত রাখবো ইনশাআল্লাহ। আমাদের সম্মানিত সকল গ্রাহক এবং শেয়ার হোল্ডারদের আর্থিক নিরাপত্তা প্রদানের পাশাপাশি দেশের অর্থনৈতিক উন্নয়ন এবং সামাজিক দায়বদ্ধতা পূরণের এই সংকল্পের স্বার্থক রূপদানে আমরা সর্বদা নিয়োজিত থাকিব এই অঙ্গীকার করছি।

সকলের সু-স্বাস্থ্য ও সমৃদ্ধি কামনা করছি।

আল্লাহ হাফেজ।

বি এম ইউসুফ আলী  
ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিইও





## AHMED MASHUQUE & CO.

**CHARTERED ACCOUNTANTS**  
Navana Obaid Eternia  
28-29 Kakrail (Level # 12-13)  
VIP Road, Dhaka-1000, Bangladesh  
Tel : (+880-2) 58316931-39  
Fax : +880-2-58316929  
Email : info@ahmedmashuque.com  
Web : www.ahmedmashuque.com

### REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF POPULAR LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED ON COMPLIANCE ON THE CORPORATE GOVERNANCE CODE

We have examined the compliance status to the Corporate Governance Code by Popular Life Insurance Company Limited for the year ended on December 31, 2019. This Code relates to the Notification No. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 dated June 3, 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 satisfactory.

Date: 23<sup>rd</sup> July, 2020  
Place: Dhaka, Bangladesh

**Ahmed Mashuque & Co.**  
Chartered Accountants





# Popular Life Insurance Company Limited

For the year ended 31st December 2019

## STATUS OF COMPLIANCE OF CORPORATE GOVERNANCE

### Annexure-C

Status of compliance with conditions imposed by the Bangladesh Securities and Exchange Commission:

Status of compliance for the year ended 31st December 2019 with the conditions imposed by the Commission's Notification No.SEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 dated June 3, 2018 issued under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969:

(Report under Condition No. 9.00)

Condition No.	Title	Compliance status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
<b>1</b>	<b>Board of Directors</b>			
<b>1(1)</b>	<b>Size of the Board of Directors</b> The total number of members of a company's Board of Directors (hereinafter referred to as "Board") shall not be less than 5 (five) and more than 20 (twenty).	✓		12 (Twelve) Board member including 3 (Three) Independent Directors
<b>1(2)</b>	<b>Independent Directors</b>			
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);	✓		There are (3) Three Independent Directors in the Board
1(2)(b)(i)	For the purpose of this clause "independent director" means a director- 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;	✓		





Condition No.	Title	Compliance status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
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 intermediary 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)(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 vacancy occurred
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;	✓		
<b>1(3)</b>	<b>Qualification of Independent Director:-</b>			
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;	✓		





Condition No.	Title	Compliance status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
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;	✓		
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;	None		
1(3)(b)(iv)	University Teacher who has educational background in Economics or Commerce or Business Studies or Law;	None		
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;	None		
1(3) (c)	The independent director shall have at least 10 (ten) years of experiences 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.	None		
<b>1(4)</b>	<b>Duality of Chairperson of the Board of Directors and Managing Director or Chief Executive Officer:-</b>			
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;	✓		





Condition No.	Title	Compliance status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
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 non-executive directors as Chairperson for that particular Board's meeting; the reason of absence of the regular Chairperson shall be duly recorded in the minutes.	✓		
<b>1(5)</b>	<b>The Directors' Report to Shareholders</b>			
1(5)(i)	An industry outlook and possible future developments in the industry;	✓		
1(5) (ii)	The segment-wise or product-wise performance;	✓		
1(5)(iii)	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;	✓		
1(5)(v)	A discussion on continuity of any extraordinary activities and their implications (gain or loss);	None		
1(5)(vi)	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;	None		
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.;	N/A		
1(5)(ix)	An explanation on any significant variance that occurs between Quarterly Financial performances and Annual Financial Statements;	None		
1(5) (x)	A statement of remuneration paid to the directors including independent directors;	None		No remuneration are to be paid to its non-hole time 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;	✓		





Condition No.	Title	Compliance status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
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 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;	None		
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;	✓		
1(5)(xix)	A statement where key operating and financial data of at least preceding 5 (five) years shall be summarized;	✓		
1(5)(xx)	An explanation on the reasons if the issuer company has not declared dividend (cash or stock) for the year;	N/A		Declared 20% cash dividend for the year ended December 31, 2019
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;	None		No bonus share or stock dividend has been declared as interim dividend the year 2019
1(5)(xxii)	The total number of Board meetings held during the year and attendance by each director;	✓		
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:-	✓		
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);	✓		





Condition No.	Title	Compliance status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
1(5)(xxiii)(c)	Executives; and	✓		
1(5)(xxiii)(d)	Shareholders holding ten percent (10%) or more voting interest in the company (name-wise details);	✓		
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	✓		





Condition No.	Title	Compliance status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
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.	✓		
<b>1 (6)</b>	<b>Meetings of the Board of Directors</b>			
	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.	✓		
<b>1 (7)</b>	<b>Code of Conduct for the Chairperson, other Board members and Chief Executive Officer</b>			
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.	✓		
<b>2</b>	<b>Governance of Board of Directors of Subsidiary Company.-</b>			
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;	✓		
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;	✓		
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;	✓		
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;	✓		
2 (e)	The Audit Committee of the holding company shall also review the financial statements, in particular the investments made by the subsidiary company.			





Condition No.	Title	Compliance status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
3	<b>Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), Chief Financial Officer (CFO), Head of Internal Audit and Compliance (HIAC) and Company Secretary (CS).-</b>			
3(1)(a)	<b>Appointment</b> 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(i)(d)	The Board shall clearly define respective roles, responsibilities and duties of the CFO, the HIAC and the CS;	✓		
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).	✓		No removal happened in this year
3(2)	<b>Requirement to attend Board of Directors' Meetings</b> 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)	<b>Duties of Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO) and Chief Financial Officer (CFO)</b>			
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;	✓		





Condition No.	Title	Compliance status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
	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	<b>Board of Directors' Committee:-</b> For ensuring good governance in the company, the Board shall have at least following subcommittees:			
	4 (i) Audit Committee; and			
	4 (ii) Nomination and Remuneration Committee.	✓		
5	<b>Audit Committee:-</b>			
	5 (1) <b>Responsibility to the Board of Directors:</b>			
	5(1)(a) The company shall have an Audit Committee as a sub-committee 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) <b>Constitution of the Audit Committee:</b>			
	5(2)(a) The Audit Committee shall be composed of at least 3 (three) members;	✓		
	5(2)(b) The Board shall appoint members of the Audit Committee who shall be nonexecutive 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;	✓		





Condition No.	Title	Compliance status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
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;	✓		
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 not constitute without at least 1 (one) independent director.	✓		
<b>5 (3)</b>	<b>Chairperson of the Audit Committee:</b>			
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.	✓		
5(3)(c)	Chairperson of the Audit Committee shall remain present in the Annual General Meeting (AGM).	✓		
<b>5 (4)</b>	<b>Meeting of the Audit Committee:-</b>			
5(4)(a)	The Audit Committee shall conduct at least its four meetings in a financial year.	✓		Twelve audit committee meeting were held during the year 2019
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.	✓		
<b>5 (5)</b>	<b>Role of Audit Committee The Audit Committee shall:-</b>			
5 (5)(a)	Oversee the financial reporting process;	✓		
5(5)(b)	monitor choice of accounting policies and principles;	✓		





Condition No.	Title	Compliance status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
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:	N/A		
<b>5 (6)</b>	<b>Reporting of the Audit Committee</b>			
<b>5(6)(a)</b>	<b>Reporting to the Board of Directors</b>			
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;	None		
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;	None		





Condition No.	Title	Compliance status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
5(6)(a)(ii)(c)	suspected infringement of laws, regulatory compliances including securities related laws, rules and regulations; and	None		
5(6)(a)(ii)(d)	any other matter which the Audit Committee deems necessary shall be disclosed to the Board immediately;	None		
<b>5(6)(b)</b>	<b>Reporting to the Authorities</b> 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 and 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.	None		
<b>5 (7)</b>	<b>Reporting to the Shareholders and General Investors</b> 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.	✓		
<b>6</b>	<b>Nomination and Remuneration Committee (NRC):-</b>			
<b>6 (1)</b>	<b>Responsibility to the Board of Directors</b>			
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).	✓		
<b>6 (2)</b>	<b>Constitution of the NRC</b>			
6(2)(a)	The Committee shall comprise of at least three members including an independent director;	✓		
6(2)(b)	All members of the Committee shall be non-executive directors;	✓		





Condition No.	Title	Compliance status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
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;	None		
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;	None		
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.	✓		
<b>6 (3)</b>	<b>Chairperson of the NRC</b>			
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;	✓		
<b>6 (4)</b>	<b>Meeting of the NRC</b>			
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;	✓		





Condition No.	Title	Compliance status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
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.	✓		
<b>6 (5)</b>	<b>Role of the NRC</b>			
6(5)(a)	NRC shall be independent and responsible or accountable to the Board and to the shareholders;	✓		
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	✓		





Condition No.	Title	Compliance status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
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.	✓		
<b>7</b>	<b>External or Statutory Auditors:-</b>			
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 accounting records or financial statements;	✓		
7(1)(iv)	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:	✓		
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.	✓		
<b>8</b>	<b>Maintaining a website by the Company:-</b>			
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).	✓		





Condition No.	Title	Compliance status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (if any)
		Complied	Not complied	
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.	✓		

For and on behalf of the Board of Directors

sd/-

**Mostofa Helal Kabir**  
Company Secretary

Date: Dhaka, June 28, 2020





## DIRECTORS' REPORT

**Bismillahir Rahmanir Rahim,**

**Dear Shareholders, Assalamu Alaikum,**

The Directors of Popular Life Insurance Company Limited are pleased to present the 20th Annual Report of the Company. The Directors' Report, along with the audited financial statements (Consolidated and Standalone) for the year ended on December 31, 2019, and the Auditors Report thereon have been prepared in compliance with the provisions of Section 184 of the Companies Act, 1994, the Corporate Governance Code issued by Bangladesh Securities and Exchange Commission's (BSEC) notification dated June 3, 2018 (the "Corporate Governance Code"), and the Listing Rules of the Dhaka Stock Exchange Limited and the Chittagong Stock Exchange Limited.

With immense pleasure, I on behalf of board of directors of Popular Life Insurance Company Limited would be delighted to inform you that the year 2019 was great turnaround in terms of revenue earnings for your Company.

### **Financial Result:**

During the year, gross premium income of the Company increased to Tk. 808.24 Crore from Tk. 803.87 Crore of 2019 registering a marginal increase of 0.54% over last year revenue. The summary of premium income under schemes has been given below.





Particulars	2019 (In crore Taka)	2018 (In crore Taka)
<b>First year premium :</b>		
Individual Life	71.10	79.30
Janapriya Bima	55.40	61.78
Islami Bima (Takaful)	51.10	56.99
Al-Amin Bima	111.20	124.03
Islami DPS Bima	41.99	46.83
Popular DPS Bima	15.01	19.31
Al-Barakah Islami Bima	42.41	45.46
Al-Barakah Islami DPS Bima	33.14	36.96
Janapriya Akok Bima	15.68	17.49
Al-Amin Akok Bima	40.35	45.00
Islami DPS Khudra Akok	11.14	12.43
Janapriya Khudra Akok	12.09	13.49
	<b>500.61</b>	<b>559.06</b>
<b>Renewal premium :</b>		
Individual Life	45.84	37.27
Janapriya Bima	21.24	17.27
Islami Bima (Takaful)	30.48	24.78
Al-Amin Bima	72.30	58.79
Islami DPS Bima	19.99	16.19
Popular DPS Bima	15.62	9.05
Al-Barakah Islami Bima	23.72	19.29
Al-Barakah Islami DPS Bima	19.13	14.74
Janapriya Akok Bima	12.82	9.56
Al-Amin Akok Bima	28.67	23.31
Islami DPS Khudra Akok	9.42	7.66
Janapriya Khudra Akok	8.47	6.89
	<b>307.63</b>	<b>244.81</b>
	<b>808.24</b>	<b>803.87</b>
<b>Group Insurance premium :</b>		
Group Insurance	0.12	0.11
Life Fund	1,694.86	1,788.66
Claim	506.63	922.09
Management Expenses	464.14	505.91
Commission to Insurance Agents	190.17	237.10
Allowances & Commission (other than Commission included in above)	71.84	103.38
Administrative & other expenses	202.14	165.43





### **Life Fund:**

Apart from premium income, other income avenues of the company were also competitive, although decreased in number. Income from interest on fixed deposits and dividend received from shares were less than those of last year. Whereas profit from sale of shares is Taka 31,169,624.

In perspective of claim settlement company paid insurance claim of BDT 506.63 crore which was BDT 922.09 crore in 2018. This was down trained but it was a success for the company. Total Life Fund of the Company as on 31st December, 2019 stood at Tk. 1,694.86 Crore as against Tk. 1,788.66 Crore in the preceding year.

### **Actuarial Valuation:**

The Board of Directors of the Company decided to conduct Actuarial Valuation yearly and accordingly the Actuarial Valuation of the assets & liabilities of the Company as on December 31, 2019 was carried out. The Valuation results have shown a surplus of Tk. 239.70 Crore out of which Tk. 203.39 Crore have been allocated for Bonus to policyholders.

### **Services to Policyholder:**

The reputation and progress of the Company largely depend on prompt and efficient services rendered to the policyholders. Keeping this in view, we have further strengthened our services through automation of working systems and operation environment.

A large network of several hundred offices in the rural as well as urban centers throughout the country renders all necessary services to the policyholders. The management trying to make digitalized to its Zonal & Regional Offices gradually and by now activities of many Zonal Offices has already been computerized.

The settlement of claims is a very important aspect of services to the policyholders. Hence the Company has laid great emphasis on expeditious settlement of maturity, survival as well as death claims. From last few years the Company has decentralized the claims settlement operation through Zonal & Regional Offices for rendering prompt services to the policyholders. During the year, the Company has settled claims for Tk. 506.63 Crore.

On the other hand, claims by maturity have been coming up in larger quantum in commensurate with the service length of Company.

### **Human Resources Management:**

Insurance industry is a place where services of experienced hands are absolutely necessary. PLICL is fully aware of this fact and from the beginning of its formation it tried sound insurance experts hire and other executives from the insurance field of the country with attractive compensation package. Apart from normal compensation package, PLICL has introduced employee benefits like festival bonus, gratuity, contributory Provident fund, earn leave, sick leave, maternity leave for female employees, group insurance, Housing in order to increase work efficiency, at different level of emplacement. PLICL organizes training for its employee on





regular basis. PLICL organizes in house training from time to time for the field workers and others related with policy sales, underwriting, claim management, Re-insurance and practice of Takaful system.

#### **Board of Directors:**

##### ■ Board composition:

The Board of Directors of the Company is having 12 (twelve) members. Three of them are Independent Directors.

##### ■ Independent Directors

Mr. Molla Golam Mohammad, Mr. Mohammed Abu Kauchar and Mr. Mohammad Habibul Bahar are the Independent Directors of the Company.

#### **Sponsor Directors:**

In accordance with Article 83(1) of the Articles of Association of the Company, two sponsor directors shall retire from office at the 20th Annual General Meeting. The retiring Directors are:

1. Mrs. Nurjahan Ahmed; and
2. Mrs. Farjana Jahan Ahmed

Being eligible they offered themselves for re-election.

#### **Public Subscribers' Directors:**

In accordance with the provision under Article 83(2) of the Articles of Association of the Company and as provided under Insurance Act Director, Mr. Mohammed Amir Hossain Chowdhury And Mr. Mohammed Zahirul Islam Chowdhury shall retire from the office by rotation and being eligible offer himself for re-election.

Public notification in regard to election of Public Subscribers' Director has been published in the 2 (Two) national dailies namely The Daily Bhorer Awaz & The Daily Banner.

#### **Sub-Committee:**

In order to continue un-interrupted success flow of the Company and ensure good governance the Company has established 05 (Five) sub-committees named as Audit Committee, Claim Committee, Real Estate Committee, Investment Committee and Nomination & Remuneration Committee (NRC) respectively. The main objectives of these committees are to protect the interest of the subscribers of the Company along with to ensure the interest of the Company in some specified concerns and perform every related task of it with a transparent view. A separate report on Corporate Governance is provided as part of the Annual Report.





### **Audit Committee of the Board:**

For ensuring transparency & accountability in the operations of the Company to ensure that the activities are conducted within the framework of principles and policies as laid down by the Board, as well as the guidelines of the Securities and Exchange Commission's notification no. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 dated June 03, 2018. The Audit Committee reviewed the financial statements of the Company for the year ended 31st December, 2019 audited by the External Auditors stressing on the importance of the compliance culture within the Company.

### **Nomination and remuneration Committee (NRC):**

In compliance with Notification No. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 and dated June 3, 2018 issued by the Bangladesh Securities & Exchange Commission, Popular Life Insurance Company Ltd. established a Nomination and Remuneration Committee (NRC) which is a sub-committee of the Board of Directors. The NRC shall be independent and responsible or accountable to the Board and to the Shareholders of the Company.

### **Dividend:**

The Board of Directors has recommended 20% cash dividend against each share of Taka 10(Ten). While recommending the dividend the Board of Directors has taken into consideration the results of Actuarial valuation for the year ended 31 December, 2019 and the life Fund as on that date.

### **Auditors:**

Pursuant to Section 210 of the Companies Act, 1994, the Company's statutory auditors M/S. Shafiq Basak & Co. Chartered Accountants shall retire at the 20th Annual General Meeting. Being eligible offered themselves for re-appointment for the year 31st December 2020.

### **Risk Management:**

Business and risk are impenetrably connected with one another. They are alike two sides of the same coin. In comparison with other business risk level of insurance business is significantly mentionable. Risk is the component of uncertainty or probability of loss which is very important for insurance business. Sound implementation of legitimate and calculated risk management are the fundamental to long run success of insurance industry. One of the prime objectives of the Company is to protect the interest of stakeholders and implementation of risk management by strengthening, increasing of power & delegation and executing of optimal level of control. In consequence the position and reputation of the Company will be increased as a life insurance Company in the society which will ultimately cooperate to fulfill the social responsibilities.

### **Corporate Social Responsibility:**

We are dedicated to stand in good move with effective, positive and principled engagement with our stakeholders; looking at making our operations lucrative, but beyond short-time gains. We always keep our awareness to consume less power energy, reduce the use of fuel and harmful emissions. Popular Life Insurance Co. Ltd. always acknowledges its social responsibilities, as it is an inseparable part of the society. The Company is always aware about its social responsibilities and





also devoted to accomplish such responsibilities at a regular basis. As the main component of insurance business is deployed from the society therefore to perform various types of developing and awareness building program is always very significant one to the Company. Our corporate social responsibility covered all related parties of the Company.

### **Corporate Governance:**

The company has complied with all the necessary guidelines under BSEC Notification No. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 dated June 03, 2018. A certificate of Compliance required under the said Guidelines, as provided by M/S. Ahmed Mashuque & Co., Chartered Accountants, is annexed in the Annual Report 2019.

M/S. Ahmed Mashuque & Co., Chartered Accountants, have expressed their interest to be appointed as Corporate Governance Compliance Auditors of the Company for the year 2020. The Board of Directors has accepted the willingness of M/S. Ahmed Mashuque & Co., Chartered Accountants, for appointment as Corporate Governance Compliance Auditors for the year ending December 31, 2020, which is being placed in the 20th Annual General Meeting for approval.

### **Directors' Responsibility Statement:**

With regard to responsibilities for preparation and presentation of the Financial Statements, the Directors confirm that:

1. The financial statements together with the notes thereon have been drawn up in conformity with the companies Act, 1994, Insurance Act. 2010, Insurance Rules 1958 and securities and Exchange Rules 1987. These statements present fairly the Company's statement of affairs, the result of its operation and cash flow;
2. In the preparation of the annual accounts, the applicable accounting standards have been followed along with proper explanation relating material departure, if any;
3. The Directors had selected each accounting policy and applied them consistently and made judgments and estimates that are reasonable and prudent so as to give a true and fair view of the state of affairs of the Company at the end of financial year and of the results of the Company for that period;
4. The Directors had taken proper and sufficient care for the maintenance of adequate accounting records in accordance with the provisions of the Company's Act, 1994, Insurance Act, 2010, Insurance Rules 1958 and Securities and Exchange Rules 1987 for safeguarding the assets of the Company and for preventing and detecting fraud and other irregularities;
5. The Directors had prepared the annual accounts on 'Going Concern' basis;
6. The Internal Control system is sound in design and effectively implemented and monitored;
7. The key operating and financial data of the last five years is annexed as Financial Highlights".





### **Evolving Technology:**

The Company has pursued the care of technology, with due diligence, to yield forward its operations. Latest technology hence has played a vibrant role, reforming the operations cost commendably and ranging progressive insurance solutions. Countrywide our offices are being gradually brought online. We have an updated websites containing all relevant information both for the subscribers and potential investors.

### **Contribution to the National Exchequer:**

The Company has contributed Tk. 32.52 Crore to the National Exchequer during the year 2019 in the form of direct and indirect taxes and other mandatory contributions as per existing law.

### **Business Plan for 2020:**

The Company has set up its business strategy for boosting up of its Individual life, Janapriya Bima, Islami Bima (Takaful), Al-Amin Bima, Islami DPS Bima, Popular DPS Bima, Al-Barakah Islami Bima, Al-Barakh Islami DPS Bima, Janapriya Ekok Bima, Al-Amin Ekok Bima, Islami DPS Khudra Akok and Janapriya Khudra Akok division. The economic and political condition of the country remains steady and that there occurs no natural climate in the country.

### **Acknowledgement:**

On behalf of the Board of Directors, I take this unique opportunity to thank all our honorable shareholders, Directors, Members of Shariah council and Managing Director for their continued support & co-operation. I also express my sincere gratitude to our valued policyholders, the office of the Insurance Development and Regulatory Authority, concerned Ministries, Registrar of Joint Stock companies & Firms, Bangladesh Securities and Exchange Commission, office of Dhaka & Chittagong Stock Exchanges, our Bankers and other esteemed well-wisher for their co-operation, support & confidence.

We also put on record our sincere appreciation for the efforts of the marketing personnel and devotion of the employees to their duties.

On behalf of Board of Directors,

**Hasan Ahmed**  
Chairman

Dated Dhaka  
28 June 2020





## পরিচালকমন্ডলীর প্রতিবেদন

বিসমিল্লাহির রাহমানির রাহিম,

প্রিয় শেয়ারহোল্ডারগণ, আসসালামু আলাইকুম,

পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর পরিচালকবৃন্দ কোম্পানীর ২০তম বার্ষিক প্রতিবেদন প্রকাশে সন্তোষ প্রকাশ করেছেন। কোম্পানী আইন ১৯৯৪ এর ধারা ১৮৪, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (বিসেক) কর্তৃক ইস্যুকৃত নোটিফিকেশন তারিখ ৩রা জুন, ২০১৮ কর্পোরেট গভর্নেন্স কোড এবং ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ ও চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ এর লিস্টিং রুলস অনুযায়ী কোম্পানীর পরিচালক পর্ষদের প্রতিবেদন, নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী ৩১শে ডিসেম্বর, ২০১৯ অর্থ বছরের জন্য এবং নিরীক্ষকের প্রতিবেদন প্রস্তুত করা হয়েছে।

অত্যন্ত সন্তুষ্ট চিত্তে পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ থেকে আপনাদের জানাতে পেরে আনন্দিত হচ্ছি যে, রেভিনিউ আয়ের দিক থেকে ২০১৯ সালটি কিছুটা ঘুরে দাঁড়ানোর ছিল।

### আর্থিক ফলাফল :

এ বছরে কোম্পানীর মোট প্রিমিয়াম আয় ২০১৮ সালের তুলনায় ৮০৩.৮৭ কোটি টাকা থেকে বৃদ্ধি পেয়ে ৮০৮.২৪ কোটিতে উন্নিত হয়েছে যা বিগত বছরের তুলনায় ০.৫৪% বৃদ্ধি পেয়েছে। অত্র বছরে প্রিমিয়াম আয়ের সাথে ২০১৮ সনের প্রিমিয়াম আয়ের তুলনামূলক বিস্তারিত তথ্যাদি নিম্নে উদ্বৃত্ত হলো :





বিবরণ	২০১৯ (কোটি টাকায়)	২০১৮ (কোটি টাকায়)
<b>প্রথম বছরের প্রিমিয়াম :</b>		
একক বীমা	৭১.১০	৭৯.৩০
জনপ্রিয় বীমা	৫৫.৪০	৬১.৭৮
ইসলামী বীমা (তাকাফুল)	৫১.১০	৫৬.৯৯
আল-আমিন বীমা	১১১.২০	১২৪.০৩
ইসলামী ডিপিএস	৪১.৯৯	৪৬.৮৩
পপুলার ডিপিএস	১৫.০১	১৯.৩১
আল-বারাকা ইসলামী	৪২.৪১	৪৫.৪৬
আল-বারাকা ইসলামী ডিপিএস	৩৩.১৪	৩৬.৯৬
জনপ্রিয় একক বীমা	১৫.৬৮	১৭.৪৯
আল-আমিন একক বীমা	৪০.৩৫	৪৫.০০
ইসলামী ডিপিএস ক্ষুদ্র একক	১১.১৪	১২.৪৩
জনপ্রিয় ক্ষুদ্র একক	১২.০৯	১৩.৪৯
	<b>৫০০.৬১</b>	<b>৫৫৯.০৬</b>
<b>নবায়ন প্রিমিয়াম :</b>		
একক বীমা	৪৫.৮৪	৩৭.২৭
জনপ্রিয় বীমা	২১.২৪	১৭.২৭
ইসলামী বীমা (তাকাফুল)	৩০.৪৮	২৪.৭৮
আল-আমিন বীমা	৭২.৩০	৫৮.৭৯
ইসলামী ডিপিএস	১৯.৯৯	১৬.১৯
পপুলার ডিপিএস	১৫.৬২	৯.০৫
আল-বারাকা ইসলামী	২৩.৭২	১৯.২৯
আল-বারাকা ইসলামী ডিপিএস	১৯.১৩	১৪.৭৪
জনপ্রিয় একক বীমা	১২.৮২	৯.৫৬
আল-আমিন একক বীমা	২৮.৬৭	২৩.৩১
ইসলামী ডিপিএস ক্ষুদ্র একক	৯.৪২	৭.৬৬
জনপ্রিয় ক্ষুদ্র একক	৮.৪৭	৬.৮৯
	<b>৩০৭.৬৩</b>	<b>২৪৪.৮১</b>
	<b>৮০৮.২৪</b>	<b>৮০৩.৮৭</b>
<b>গোষ্ঠী বীমা প্রিমিয়াম :</b>		
গোষ্ঠী বীমা	০.১২	০.১১
লাইফ ফান্ড	১,৬৯৪.৮৬	১,৭৮৮.৬৬
দাবী বীমা	৫০৬.৬৩	৯২২.০৯
ব্যবস্থাপনা ব্যয়	৪৬৪.১৪	৫০৫.৯১
বীমা এজেন্ট কমিশন	১৯০.১৭	২৩৭.১০
এবং ভাতা (উপরোক্ত কমিশন ব্যতীত অন্যান্য কমিশন)	৭১.৮৪	১০৩.৩৮
প্রশাসনিক এবং অন্যান্য ব্যয়	২০২.১৪	১৬৫.৪৩





### লাইফ ফান্ড :

কোম্পানীর প্রিমিয়াম আয়ের বাইরে অন্যান্য খাতসমূহ ছিল প্রতিযোগিতামূলক, যদিও তা সংখ্যাগত ভাবে নিম্নগামী। বিগত বছরের তুলনায় ফিক্সড ডিপোজিট এবং লভ্যাংশ আয় হ্রাস পেয়েছে। যেখানে শেয়ার বিক্রয়লব্ধ লভ্যাংশ ৯৫% বৃদ্ধি পেয়েছে।

বীমা দাবী নিষ্পত্তির ক্ষেত্রে কোম্পানী বিগত বছরের তুলনায় কম পরিশোধ করলেও এটি কোম্পানীর জন্য একটি সাফল্য। ২০১৮ সালে বীমা দাবী ছিল ৯২২.০৯ কোটি টাকা যা ২০১৯ সালে কমে ৫০৬.৬৩ কোটিতে নেমেছে। ২০১৮ সালের লাইফ ফান্ড হিসাবে ১,৭৮৮.৬৬ কোটি টাকার বিপরীতে ২০১৯ সালের লাইফ ফান্ডের পরিমাণ ১,৬৯৪.৮৬ কোটি টাকায় হয়েছে।

### একচ্যুয়ারিয়াল ভ্যালুয়েশন :

কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদ বাৎসরিক ভিত্তিতে একচ্যুয়ারিয়াল ভ্যালুয়েশন কার্যক্রম সম্পাদনের সিদ্ধান্ত নেন এবং তদানুযায়ী কোম্পানীর ২০১৯ সনের ৩১শে ডিসেম্বর পর্যন্ত দায় ও পরিসম্পদের একচ্যুয়ারিয়াল ভ্যালুয়েশন কার্যক্রম সম্পাদন করা হয়। ভ্যালুয়েশন ফলাফলে ২৩৯.৭০ কোটি টাকা উদ্ধৃত দেখানো হয়েছে। তন্মধ্যে ২০৩.৩৯ কোটি টাকা পলিসিহোল্ডারগণকে বোনাস প্রদানের জন্য বরাদ্দ রাখা হয়েছে।

### পলিসি গ্রাহকগণের জন্য সেবা :

কোম্পানীর খ্যাতি এবং উন্নতি পলিসি গ্রাহকগণের দ্রুত এবং উন্নতমানের সেবা দানের উপর নির্ভরশীল। এ বিষয়ের প্রতি লক্ষ্য রেখে কর্ম প্রক্রিয়ায় এবং পরিচালনার পরিবেশকে অটোমেশনের মাধ্যমে আমাদের সেবা কার্যক্রম আরো শক্তিশালী করার প্রচেষ্টা বিদ্যমান।

দেশব্যাপী পল্লী ও শহরকেন্দ্রিক কোম্পানীর কয়েক শত অফিস হতে পলিসি গ্রাহকগণকে প্রয়োজনীয় সকল সেবা প্রদান করা হচ্ছে। এ বছরে ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ জোনাল এবং আঞ্চলিক অফিস সমূহের সেবার মান উন্নত করার জন্য অটোমেশন ও অন্যান্য কাঠামো উন্নয়নের কাজ করেছে।

বীমা দাবী নিষ্পত্তি কার্যক্রম হচ্ছে পলিসি গ্রাহকগণের জন্য একটি খুবই গুরুত্বপূর্ণ বিষয়। কাজেই কোম্পানী ম্যাচিউরিটি, সারভাইভাল এবং মৃত্যু দাবীসমূহ দ্রুত নিষ্পত্তির জন্য খুব গুরুত্ব প্রদান করেছে। পলিসি গ্রাহকগণকে দাবী নিষ্পত্তি বিষয়ে দ্রুত সেবা প্রদানের লক্ষ্যে ক্ষমতা বিকেন্দ্রীকরণের উদ্যোগ নেয়া হয়েছে। অত্র বছরে কোম্পানী ৫০৬.৬৩ কোটি টাকা দাবী নিষ্পত্তি করেছে। একটি বিষয় গুরুত্বের সাথে পরিলক্ষিত হয়েছে যে কোম্পানীর কার্যকাল বৃদ্ধির সাথে সাথে বর্তমানে মেয়াদোত্তীর্ণ বীমা দাবী উত্তরোত্তর বৃদ্ধি পাচ্ছে।

### মানব সম্পদ ব্যবস্থাপনা :

বীমা শিল্প হচ্ছে সেক্ষেত্রে যেখানে অভিজ্ঞ ব্যক্তিগণের সেবা অতীব প্রয়োজনীয়। পপুলার লাইফ এ বিষয়ে সম্পূর্ণ সচেতন এবং প্রতিষ্ঠার শুরু থেকে আকর্ষণীয় সুবিধা প্রদানের মাধ্যমে দেশের বীমা জগতের উচ্চ পর্যায়ের এবং অন্যান্য অবস্থানের নির্বাহীগণের সেবা গ্রহণে সচেষ্ট। সাধারণ সুবিধাদির পাশাপাশি পপুলার লাইফ কর্মীদের জন্য অন্যান্য সুবিধা প্রদান করে আসছে যেমন- উৎসব বোনাস, গ্র্যাচুইটি, প্রভিডেন্ট ফান্ড, অর্জিত ছুটি, অসুস্থতা জনিত ছুটি, মহিলা কর্মীদের ক্ষেত্রে মাতৃত্বকালীন ছুটি, গ্রুপ বীমা এবং গৃহ নির্মাণ ঋণ। পপুলার লাইফ বিভিন্ন সময় ঘরোয়াভাবে পলিসি বিপণনের সাথে জড়িত উন্নয়ন কর্মী, অবলিখন, দাবী ব্যবস্থাপনা, পুনঃ-বীমা এবং





তাকাফুল পদ্ধতি চর্চার সাথে জড়িতদের প্রশিক্ষণের ব্যবস্থা করে আসছে। ২০১৯ সালে কর্মকর্তা/কর্মচারীবৃন্দকে বীমা সম্পৃক্ত বিভিন্ন বিষয় যেমন এন্ট্রি মানি লন্ডারিং, ফাইন্যান্সিয়াল ম্যানেজমেন্ট এবং কমপ্ল্যায়েন্স এর উপর প্রশিক্ষণ প্রদান করা হয়।

#### পরিচালকবৃন্দ :

##### ■ গঠন:

পরিচালনা পর্ষদের সদস্য সংখ্যা মোট ১২ জন। যার মধ্যে ৩ জন স্বতন্ত্র পরিচালক।

##### ■ স্বতন্ত্র পরিচালক:

জনাব মোল্লা গোলাম মোহাম্মদ, জনাব মোহাম্মদ আবু কাওছার এবং জনাব মোহাম্মদ হাবিবুল বাহার হলেন কোম্পানীর ৩ জন স্বতন্ত্র পরিচালক।

#### উদ্যোক্তা পরিচালক:

কোম্পানী সংঘ বিধি ৮৩(১) ধারা অনুযায়ী নিম্নোক্ত ২(দুই) জন উদ্যোক্তা পরিচালক ২০তম বার্ষিক সাধারণ সভায় অবসর গ্রহণ করবেন এবং যোগ্য বিধায় তারা পুনঃনির্বাচনের জন্য বিবেচিত হবেন।

- ১। বেগম নূরজাহান আহমেদ এবং
- ২। বেগম ফারজানা জাহান আহমেদ

#### সাধারণ শেয়ারহোল্ডার পরিচালক :

কোম্পানীর সংঘ বিধি ৮৩(২) ধারা অনুচ্ছেদ এবং বীমা আইনের সংশ্লিষ্ট ধারার বিধান অনুযায়ী জনাব মোহাম্মদ আমির হোসেন চৌধুরী এবং জনাব মোহাম্মদ জহিরুল ইসলাম চৌধুরী অবসর নিচ্ছেন এবং যোগ্য বিধায় পুনঃ নির্বাচনের জন্য আবেদন করেছেন।

এখানে উল্লেখ করা প্রয়োজন যে, সাধারণ শেয়ারহোল্ডারদের পরিচালক নির্বাচনের নোটিফিকেশন দেশের দুইটি দৈনিক পত্রিকা পর্যায়ক্রমে দৈনিক ভোরের আওয়াজ এবং The Daily Banner এ প্রকাশ করা হয়।

#### সাব কমিটি :

কোম্পানীর সু-শাসন প্রতিষ্ঠা এবং চলমান উন্নয়নের ধারা অব্যাহত রাখার জন্য ৫টি সাব কমিটি গঠন করে। যথা- ১) অডিট কমিটি, ২) ক্রেইম কমিটি ৩) রিয়েল এস্টেট কমিটি ৪) ইনভেস্টমেন্ট কমিটি এবং ৫) নমিনেশন এবং রেমুনারেশন কমিটি (এনআরসি)। কোম্পানীর কাজের স্বচ্ছতা এবং শেয়ার হোল্ডারদের স্বার্থ রক্ষার উদ্দেশ্যে কমিটিগুলো কাজ করে যাচ্ছে। উক্ত বার্ষিক প্রতিবেদনের সাথে একটি কর্পোরেট গভর্নেন্স প্রতিবেদন সংযুক্ত করা হল।

#### বোর্ডের নিরীক্ষা কমিটি :

কোম্পানীর বিভিন্ন কার্যক্রমে স্বচ্ছতা ও গ্রহণযোগ্যতার নিশ্চয়তা বিধান সাপেক্ষে সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের নোটিশ নং-এসইসি/সিএমআরআরসিডি/২০০৬-১৫৮/২০৭/প্রশাসন/৮০ তারিখ ০৩ জুন ২০১৮ এর নির্দেশিকা মোতাবেক বোর্ড কর্তৃক গৃহীত ও নির্ধারিত নীতি ও কাঠামোগত পদ্ধতির অধীনে বিভিন্ন কার্যাবলী



পরিচালিত হয়। কোম্পানীর কার্যক্রমের গুরুত্বের ভিত্তিতে নিরীক্ষা কমিটি ডিসেম্বর ৩১, ২০১৯ইং সনের সমাপ্ত বছরের আর্থিক বিবরণী বহিঃ নিরীক্ষক দ্বারা পর্যালোচনা করান।

#### এন.আর.সি. কমিটি :

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের নোটিশ নং বিএসইসি/সিএমআরসিডি/২০০৬-১৫৮/২০৭/প্রশাসন/৮০ তারিখ ০৩ জুন ২০১৮ এর নির্দেশিকা মোতাবেক কোম্পানী এন.আর.সি কমিটি গঠন করেছে যা পরিচালনা পর্ষদের উপ কমিটি হিসেবে কাজ করবে, এই এন.আর.সি কমিটি স্বাধীন কমিটি হিসেবে বোর্ড এবং কোম্পানীর শেয়ারহোল্ডারদের কাছে দায়িত্বশীল এবং জবাবদিহি থাকবে।

#### লভ্যাংশ :

পরিচালনা পর্ষদ ২০১৯ সনের নিরীক্ষিত হিসাবের ভিত্তিতে সকল শেয়ারহোল্ডারদের প্রতিটি ১০.০০ টাকা অভিহিত মূল্যের শেয়ারের জন্য ২০% নগদ লভ্যাংশ প্রদানের সুপারিশ করেছে। লভ্যাংশ সুপারিশ করণের সময় পরিচালনা পর্ষদ ২০১৯ সনে ৩১শে ডিসেম্বর পর্যন্ত একচ্যুয়ারিয়াল ভ্যালুয়েশনের ফলাফল এবং উক্ত তারিখে লাইফ ফান্ডের অবস্থা বিবেচনায় আনে।

#### নিরীক্ষকগণ :

কোম্পানী আইন ১৯৯৪ এর ধারা ২১০ অনুসারে কোম্পানীর বিধিবদ্ধ নিরীক্ষক শফিক বসাক এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস ২০তম বার্ষিক সাধারণ সভায় অবসর নেবেন এবং যোগ্য হওয়ায় পুনরায় ৩১শে ডিসেম্বর ২০২০ সালের জন্য বিধিবদ্ধ নিরীক্ষক হিসাবে নিয়োগের আগ্রহ প্রকাশ করেছেন।

#### ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা :

ব্যবসা এবং ঝুঁকি পরস্পরের সাথে নিবিড়ভাবে যুক্ত। এটা যেন মুদ্রার এপিট-ওপিট। তুলনামূলক বিশ্লেষণে বীমা ব্যবসায় ঝুঁকির পরিমাণ বিশেষভাবে উল্লেখযোগ্য। ঝুঁকি হলো অনিশ্চয়তা বা ক্ষতির সম্ভাবনা যা বীমা ব্যবসায় একটি গুরুত্বপূর্ণ উপাদান। দক্ষ হাতে যৌক্তিক এবং নিরূপিত ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার প্রয়োগ বীমা শিল্পের দীর্ঘমেয়াদী সফলতার মূল চাবিকাঠি। ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার ক্ষমতা বৃদ্ধি, শক্তিশালী করা এবং এর সর্বোচ্চ নিয়ন্ত্রণ বাস্তবায়নের পাশাপাশি প্রতিষ্ঠানের সাথে সম্পৃক্ত সকলের স্বার্থ সংরক্ষণ করাই আমাদের অন্যতম মূল লক্ষ্য। ফলশ্রুতিতে জীবন বীমা প্রতিষ্ঠান হিসাবে সমাজে পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর অবস্থান এবং সুনাম বৃদ্ধি হবে যা সর্বোপরি সমাজের প্রতি দায়িত্ব পালনে সহায়তা করবে।

#### সামাজিক দায়বদ্ধতা :

সাময়িক এবং ক্ষুদ্র লাভ অপেক্ষা কোম্পানীর সুবিধাভুক্ত গ্রাহকদের সমন্বয়ে নির্ধারিত এবং পরিকল্পিত কার্যক্রমকে আরো আকর্ষণীয় করার লক্ষ্যে অধিক কার্যকরী, সহায়ক এবং নীতি নির্ধারণী পদক্ষেপ গ্রহণে আমরা বদ্ধপরিকর। আমরা সর্বক্ষেত্রে তুলনামূলকভাবে কম জ্বালানী ও বিদ্যুৎ শক্তির ব্যবহারে এবং ক্ষতিকারক কারণ উৎপাদনের বিষয়ে সর্বদা সচেতন থাকি।

সমাজের একটি অবিচ্ছেদ্য অংশ হিসাবে পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড সমাজের প্রতি তার দায়বদ্ধতা স্বীকার করে। কোম্পানী তার সামাজিক দায়িত্ব সম্পর্কে সর্বদাই সচেতন এবং তা পালনে সর্বাত্মক



চেষ্টা করে যায়। বীমা ব্যবসার মূল উপাদান যেহেতু সমাজ থেকেই নিয়োজিত হয় তাই সমাজের প্রতি বিভিন্ন রকম সচেতনতা ও উন্নয়ন মূলক কর্মকান্ড পরিচালনা করার বিষয়টি আমাদের কাছে সব সময়ই গুরুত্বপূর্ণ। কোম্পানীর সাথে সংশ্লিষ্ট সকল মানুষ-ই আমাদের এই সামাজিক দায়বদ্ধতার আওতাভুক্ত। আমাদের অর্জন কোম্পানীর বার্ষিক প্রতিবেদনে কেপশনে ও ছবি সম্বলিত রিপোর্ট দেয়া হয়েছে।

#### কর্পোরেট গভার্নেন্স :

কোম্পানীর সু-শাসন প্রতিষ্ঠার জন্য কোম্পানী বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের নোটিশ নং বিএসইসি/সিএমআরসিডি/২০০৬-১৫৮/২০৭/প্রশাসন/৮০ তারিখ ০৩ জুন ২০১৮ অনুযায়ী প্রদত্ত নির্দেশাবলী আহমেদ মাসুক এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস কর্তৃক প্রদত্ত হয়েছে যা বার্ষিক প্রতিবেদন ২০১৯ তে সংযুক্ত করা হয়েছে। আহমেদ মাসুক এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস, ২০তম বার্ষিক সাধারণ সভায় কোম্পানীর কমপ্লায়েন্স নিরীক্ষক অবসর নিবেন এবং যোগ্য বিধায় পুনরায় ৩১শে ডিসেম্বর, ২০২০ সালের জন্য কমপ্লায়েন্স নিরীক্ষক হিসেবে নিয়োগের আগ্রহ প্রকাশ করেছেন।

#### পরিচালকমন্ডলীর দায়িত্বাবলীর বিবৃতি :

কোম্পানীর আর্থিক বিবরণী প্রস্তুত এবং উপস্থাপনায় পরিচালকমন্ডলী নিশ্চিত করেছেন যে :

১. কোম্পানী আইন ১৯৯৪, বীমা আইন ২০১০, বীমা বিধি ১৯৫৮ এবং সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ বিধি ১৯৮৭ এর বিধানবলীর সাথে কোম্পানী কর্তৃক প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণী এবং এতদসঙ্গীয় নোটসমূহ সঙ্গতিপূর্ণ;
২. কোম্পানীর বার্ষিক হিসাব প্রস্তুতকালে হিসাব বিজ্ঞানের মান অনুযায়ী সম্পন্ন করা হয়েছে এবং এতদসম্পর্কিত ব্যাখ্যা বিবৃত করা হয়েছে;
৩. পরিচালকমন্ডলীর হিসাব বিজ্ঞানের নীতিমালা নির্দিষ্ট করে সামঞ্জস্যরূপে প্রয়োগ, বিচার বিশ্লেষণ দ্বারা নিশ্চিত হয়েছেন যে, আলোচ্য হিসাবাদিতে কোম্পানীর স্বচ্ছ চিত্র প্রতিফলিত হয়েছে;
৪. কোম্পানী আইন ১৯৯৪, বীমা আইন ২০১০, বীমা বিধি ১৯৫৮ এবং সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ বিধি ১৯৮৭ এর বিধানবলীতে বর্ণিত আইন ও বিধিবিধান মেনে কোম্পানীর হিসাবে প্রতারণা ও অনিয়মের বিষয়ে নিরাপত্তা বিধান ও অনুসন্ধান দ্বারা কোম্পানীর সম্পদ রক্ষণাবেক্ষণে পরিচালকমন্ডলী যথোপযুক্ত ও যথেষ্ট যত্নশীল ছিলেন;
৫. পরিচালকমন্ডলী ‘চলমান প্রক্রিয়া’ বার্ষিক হিসাব প্রস্তুত করেছেন।
৬. অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা সুপরিকল্পিত এবং কার্যকরভাবে প্রয়োগকৃত এবং নিয়মিতভাবে পর্যবেক্ষণকৃত;
৭. গত পাঁচ বছরের হিসাবের উপাত্ত ‘আর্থিক আলোকপাত’ আকারে সংযোজিত হলো।

#### প্রযুক্তির প্রয়োগ :

কোম্পানী তার কার্যক্রম বৃদ্ধির লক্ষ্যে প্রযুক্তির অগ্রগতিকে সব সময়ই গ্রহণ করে আসছে। বীমা ব্যবসায় কার্যক্রমকে নতুন ভাবে সাজাতে এবং বীমা ব্যবস্থাপনায় যে কোন সমস্যা দ্রুত সমাধানের ক্ষেত্রে প্রযুক্তি একটি





গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা রাখে। এরই ফলশ্রুতিতে আমরা আমাদের ওয়েবসাইটকে পর্যাপ্ত এবং প্রাসঙ্গিক তথ্য দ্বারা আমাদের গ্রাহকবৃন্দ এবং বিনিয়োগ কারীদের জন্য আকর্ষণীয় করে তৈরী করেছি। দেশ ব্যাপী বিস্তৃত আমাদের সকল অফিস ও কর্মস্থল পর্যায়ক্রমে একটি নেটওয়ার্কের আওতায় আনা হচ্ছে।

#### জাতীয় রাজস্ব অবদান :

কোম্পানী ২০১৯ সালে আয়কর, ভ্যাট এবং অন্যান্য ফি বাবদ সরকারের রাজস্ব বিভাগে সর্বমোট ৩২.৫২ কোটি টাকা জমা করেছে। জাতীয় কোষাগারে আপনাদের কোম্পানীর এ অবদান আমাদের সাফল্যের আরেকটি পরিচায়ক।

#### ২০২০ সালের জন্য ব্যবসার পরিকল্পনা :

একক বীমা, জনপ্রিয় বীমা, ইসলামী বীমা (তাকাফুল), আল-আমিন বীমা, ইসলামী ডিপিএস, পপুলার ডিপিএস, আল-বারাকাহ ইসলামী একক বীমা, আল-বারাকাহ ইসলামী ডিপিএস, জনপ্রিয় একক বীমা, আল-আমিন একক বীমা, ইসলামী ডিপিএস ক্ষুদ্র একক এবং জনপ্রিয় ক্ষুদ্র একক ডিভিশন সমূহের প্রবৃদ্ধির জন্য ব্যবসায়ী কৌশল গ্রহণ করেছে এবং ২০২০ইং সনে প্রিমিয়াম অর্জনের জন্য পরিকল্পনা গ্রহণ করা হয়েছে। ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ বিশ্বাস করেন যে, দেশের সামগ্রিক আর্থিক এবং রাজনৈতিক পরিস্থিতি অনুকূলে থাকলে এবং দেশে কোন প্রাকৃতিক বিপর্যয় না ঘটলে তা অর্জন করা সম্ভব।

#### স্বীকারোক্তি :

পরিচালনা পর্ষদ পক্ষ থেকে আমি সকল সম্মানিত শেয়ারহোল্ডার, পরিচালকবৃন্দ, শরীয়াহ কাউন্সিলের সদস্যবৃন্দ এবং ব্যবস্থাপনা পরিচালককে তাদের সর্বোত্তম সমর্থন ও সহযোগিতার জন্য ধন্যবাদ জ্ঞাপন করছি। আমি আমার সম্মানিত পলিসি গ্রাহকগণ, বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষ, সংশ্লিষ্ট মন্ত্রণালয়, রেজিষ্টার অব জয়েন্ট ষ্টক কোম্পানীজ ও ফার্ম সমূহের নিবন্ধক, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, ঢাকা ও চট্টগ্রাম ষ্টক এক্সচেঞ্জ, আমাদের ব্যাংকারগণ ও অন্যান্য সকল শুভাকাংখীগণকে তাদের সহযোগিতা, সমর্থন এবং আস্থার জন্য আমার আন্তরিক কৃতজ্ঞতা জ্ঞাপন করছি।

কোম্পানীর বিপণন কর্মকর্তাদের নিরলস ও আন্তরিক প্রচেষ্টা এবং সকল কর্মকর্তা কর্মচারীদের নিষ্ঠা ও কর্তব্যপরায়ণতার বিষয়টি প্রশংসার সাথে স্মরণ করছি যা না পেলে আমাদের অগ্রযাত্রা সম্ভব হতো না।

পরিচালনা পর্ষদের পক্ষে-

Handwritten signature of Hasnain Ahmed

হাসান আহমেদ  
চেয়ারম্যান





## SHAREHOLDING POSITION

The classification of shareholders by Shareholding as at 31st December 2019

No. of Shares	No. of shareholders
01-10	197
11-20	47
21-30	18
31-40	19
41-50	30
51-100	85
101-150	15
151-500	146
501-1000	149
1001-5000	296
5001-10000	61
10001-50000	47
50001-100000	13
100001-200000	14
200001-300000	6
300001-400000	7
400001-500000	7
500001-600000	4
600001-above	25
<b>Total</b>	<b>1186</b>





#### Board Meeting and attendance during the year 31st December 2019

S/ L	Name of Directors	Number of meetings held whilst a board member	Meetings attended	Remarks
01	Mr. Hasan Ahmed	12	11	Leave Recorded
02	Mr. Md. Motaher Hussain	12	12	
03	Mr. M. Fazle Taher	12	10	Leave Recorded
04	Mr. Shamsul Arefin Khaled	12	6	Leave Recorded
05	Mrs. Nur Jahan Ahmed	12	6	Leave Recorded
06	Mr. Kabir Ahmed	12	12	
07	Mrs. Farjana Jahan Ahmed	12	6	Leave Recorded
08	Mr. Mohammed Amir Hossain Chowdhury	12	12	
09	Mr. Mohammed Zahirul Islam Chowdhury	12	12	
10	Mr. Md. Khaled Mosharef Hossain	12	12	
11	Mr. Molla Golam Mohammad	12	12	
12	Mr. Mohammed Abu Kauchar	12	12	

#### Audit Committee Meeting and attendance during the year 2019

S/ L	Name of Directors	Number of meetings held whilst a board member	Meetings attended	Remarks
01	Mr. Md. Khaled Mosharef Hossain	12	12	
02	Mr. Hasan Ahmed	12	11	Leave Recorded
03	Mr. Md. Motaher Hussain	12	12	
04	Mr. Shamsul Arefin Khaled	12	6	Leave Recorded
05	Mr. Kabir Ahmed	12	12	
06	Mr. Mohammed Amir Hossain Chowdhury	12	12	
07	Mr. Mohammed Zahirul Islam Chowdhury	12	12	

#### Claim Committee Meeting and attendance during the year 2019

S/ L	Name of Directors	Number of meetings held whilst a board member	Meetings attended	Remarks
01	Mr. Md. Motaher Hussain	12	12	
02	Mr. Hasan Ahmed	12	11	Leave Recorded
03	Mr. Shamsul Arefin Khaled	12	6	Leave Recorded
04	Mr. Kabir Ahmed	12	12	
05	Mr. Mohammed Amir Hossain Chowdhury	12	12	
06	Mr. Mohammed Zahirul Islam Chowdhury	12	12	





#### Real Estate Committee Meeting and attendance during the year 2019

S/ L	Name of Directors	Number of meetings held whilst a board member	Meetings attended	Remarks
01	Engr. M. A. Taher	12	10	Leave Recorded
02	Mr. Hasan Ahmed	12	11	Leave Recorded
03	Mr. Shamsul Arefin Khaled	12	6	Leave Recorded
04	Mr. Kabir Ahmed	12	12	
05	Mr. Mohammed Amir Hossain Chowdhury	12	12	
06	Mr. Mohammed Zahirul Islam Chowdhury	12	12	

#### Investment Committee Meeting and attendance during the year 2019

S/ L	Name of Directors	Number of meetings held whilst a board member	Meetings attended	Remarks
01	Mr. Mohammed Zahirul Islam Chowdhury	12	12	
02	Mr. Hasan Ahmed	12	11	Leave Recorded
03	Engr. M. A. Taher	12	10	Leave Recorded
04	Mr. Kabir Ahmed	12	12	
05	Mr. Mohammed Amir Hossain Chowdhury	12	12	

#### Nomination & Remuneration Committee Meeting and attendance during the year 2019

S/ L	Name of Directors	Number of meetings held whilst a board member	Meetings attended	Remarks
01	Mr. Molla Golam Mohammad	1	1	
02	Mr. Hasan Ahmed	1	1	
03	Mr. Md. Motaher Hussain	1	1	





The pattern of shareholding as on December 31, 2019

**I) Parent/Subsidiary/Associate Companies:**

S/L	Name of Parent/Subsidiary/Associate Companies	Status	Share held	Percentage
1.	Nil	Nil	Nil	Nil

**II) Directors, Chief executive officer, Chief Financial officer, Company Secretary, Head of Internal Auditor and their spouses and minor children:**

S/L	Name of Directors, Chief executive officer, Chief Financial officer, Company Secretary, Head of Internal Auditor and their spouses and minor children	Status	Share held			Percentage
			Self	Spouse	Minor Children	
01	Mr. Hasan Ahmed	Chairman	4,028,554	Nil	Nil	6.67%
02	Mr. Md. Motaher Hussain	Vice-Chairman	1,208,562	Nil	Nil	2.00%
03	Mr. M. Fazle Taher	Sponsor Director	1,208,562	Nil	Nil	2.00%
04	Mr. Shamsul Arefin Khaled	Sponsor Director	1,210,003	Nil	Nil	2.00%
05	Mrs. Nur Jahan Ahmed	Sponsor Director	1,503,062	Nil	Nil	2.49%
06	Mr. Kabir Ahmed	Sponsor Director	1,746,562	Nil	Nil	2.89%
07	Mrs. Farjana Jahan Ahmed	Sponsor Director	1,986,012	Nil	Nil	3.29%
08	Mr. Mohammed Amir Hossain Chowdhury	Public Director	1,216,261	Nil	Nil	2.01%
09	Mr. Mohammed Zahirul Islam Chowdhury	Public Director	1,208,565	Nil	Nil	2.00%
10	Mr. Md. Khaled Mosharef Hossain	Independent Director	----	Nil	Nil	Nil
11	Mr. Molla Golam Mohammad	Independent Director	----	Nil	Nil	Nil
12	Mr. Mohammed Abu Kauchar	Independent Director	----	Nil	Nil	Nil
13	Mr. B M Yousuf Ali	Managing Director & Chief Executive Officer	7,962	Nil	Nil	0.013%
14	Mr. Kazi Md. Fazlul Karim	Chief Financial Officer	----	Nil	Nil	Nil
15	Mr. Mostofa Helal Kabir	Company Secretary	----	Nil	Nil	Nil
16	Mr. Nandan Bhattacharjee	Head of Internal Auditor	----	Nil	Nil	Nil

**III) Executives (as explained in the BSEC's Notification (top 5 salaried person except the above persons) :**

S/L	Name of Executive as explained in the BSEC's Notification (top 5 salaried person except the above persons)	Status	Share held	Percentage
01	Mr. B M Showkat Ali	Additional Managing Director	Nil	Nil
02	Mr. Alamgir Feroj	Deputy Managing Director	Nil	Nil
03	Mr. Feroz Iftakher	Deputy Managing Director	Nil	Nil
04	Mr. Emad Uddin Ahmed Prince	Deputy Managing Director	Nil	Nil
05	Mr. Sayed Motahar Hossain	Deputy Managing Director	Nil	Nil

**IV) Shareholders holding ten percent or more voting interest:**

S/L	Name of Shareholders holding ten percent or more voting interest	Status	Share held	Percentage
1.	Nil	Nil	Nil	Nil





Annexure VIII  
[As per condition No. 1(5)(xxv)]

## MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

In compliance with the Condition No. 5(xxv) of the Corporate Governance Code as issued by the BSEC vide its notification dated June 3, 2018, a brief Management analysis is given on the Company's position on the operations and financial statements focusing, in particular, on the following issues:

1. Accounting Policies and estimation for preparation of financial statements: Accounting Policies and estimation for preparation of financial statements have been detailed under Note No 2 of the Consolidated Financial Statements.
2. 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 for current financial year with immediate preceding five years explaining reasons thereof: The details of the accounting policies and estimation are detailed under Note No 2 of the Consolidated Financial Statements.
3. Comparative analysis (including effects of inflation) of financial performance or results and financial position as well as cash flow for current year with immediate preceding five years: Enclosed in the Directors Report.
4. Compare such financial performance or results and financial position as well as cash flows with peer industry scenario: Popular Life Insurance Company Limited maintains its financial year from January to December. Peer companies of the Industry are maintaining financial year from July to June. A comparison with peer listed companies based on their previous years published data is given below. The financial results & Balance Sheet as on 31 December 2018 and 31 December 2019 have been considered.

Particular	2019	2018
(i) Earning per share (EPS)	3.82 (Face value Tk. 10/- each)	4.53 (Face value Tk. 10/- each)
(ii) Net Asset Value (NAV)	Tk. 18,297,469,230.00	Tk. 4,129,098,868.00
(iii) Net Asset value (NAV) per share	Tk. 302.80 (Face value Tk. 10/- each)	Tk. 68.33 (Face value Tk. 10/- each)
(iv) Net operating cash flow per share (NOCFPS)	Tk. 21.12 (Face value Tk. 10/- each)	Tk. (132.72) (Face value Tk. 10/- each)

EPS = Earnings Per Share, NAVPS = Net Asset Value Per Share, NOCFPS = Net Operating Cash Flows Per Share.





5. Briefly explain the financial and economic scenario of the country and the globe: The Directors' Report and the Chairman's Statement have explained the financial and economic scenario of the country and the global impact.
6. 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. The shareholders shall be updated of the future plans at the Annual General Meeting and also by communications time to time.

**B M Yousuf Ali**

Managing Director & CEO

Dated : Dhaka, June 28, 2020.





## Report of the Audit Committee

For the year ended 31 December 2019

The Audit Committee of Popular Life Insurance Company Limited is a sub-committee of the Board of Directors. It supports 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 control monitoring system within the business.

### Composition of the Audit Committee:

The Audit Committee appointed by, and responsible to the Board of Directors, comprises 8 members and the Company Secretary as the Secretary of the Audit Committee, out of them, one member is independent Non-Executive Director and the Committee is chaired by him.

The tenure of Independent Director of Mr. Md. Khaled Mosharef Hossain was expired on 09-01-2020. On his place Mr. Mohammed Abu Kauchar is appointed as Independent Director on 21-01-2020 for 3 years (One Term).

### Role of the Audit Committee:

The Audit Committee's role flows directly from the Board and the Committee reports regularly to the Board on performance of its activities. The Committee's main responsibilities consist of:

- Reviewing the annual, half-yearly and quarterly financial statements and other financial results, and upon its satisfaction of the review, recommend the same to the Board;
- Reviewing the adequacy and effectiveness of financial reporting process, internal control system, risk management, auditing matters, and the Company's processes for monitoring compliance with laws and regulations and the Codes of Conduct;
- Monitoring and reviewing the arrangements for ensuring the objectivity and effectiveness of the external and internal audit functions;
- Reviewing the effectiveness of internal audit function including performance, structure, adequacy of resources, and compliance with professional standards, regulatory and financial reporting requirements, examining audit findings and material weaknesses and monitoring implementation of audit action plans;
- Recommending to the Board the appointment, reappointment or removal of the external auditors;
- Performing other activities as and when requested by the board of directors.

### Meetings and Attendance:

During the year of 2019, a total of 12 (Twelve) meetings were held. The attendance of the members at these meetings is as follows:

Name of Members	Category	Number of meetings held	Meetings attended	Remarks
Mr. Md. Khaled Mosharef Hossain	Chairman (Independent Non Executive Director)	12	12	==
Mr. Hasan Ahmed	Member	12	11	==
Mr. Md. Motaher Hussain	Member	12	12	==
Mr. Shamsul Arefin Khaled	Member	12	6	==
Mr. Kabir Ahmed	Member	12	12	==
Mr. Mohammed Amir Hossain Chowdhury	Member	12	12	==
Mr. Mohammed Zahirul Islam Chowdhury	Member	12	12	==
Mr. Mostofa Helal Kabir	Company Secretary	12	12	==





### Major activities of the Audit Committee carried out during the year:

- Reviewed the quarterly, half yearly, two interim review for the interim cash dividend and annual financial statements for the year ended 31 December 2019 along with receiving the statutory audit report and raising necessary questions on statutory auditors in case of doubts;
- Approved the internal audit plan for 2019, monitored progress and effected revisions when necessary;
- Discussed internal audit reports and findings in detail with members of the management and monitored the status of implementation of audit action plans and provided guidance to ensure timely completion of action plans;
- The committee reviewed the effectiveness of the internal financial controls, procedures and external audit report.
- Considered and made recommendation to the Board on the appointment and remuneration of external auditors;
- The Chief Financial Officer reported on the financial performance of the company and on financial and accounting matters;
- Reviewed and received report on the matters as per requirement from the Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC). The above matters are significant recommendations for continuous improvement and therefore duly noted.

The committee is of the opinion that adequate controls and procedures are in place to provide reasonable assurance that the company's assets are safeguarded and that the financial position of the company is adequately managed.

On behalf of the Audit Committee

**Mohammed Abu Kauchar**  
Chairman  
Audit Committee

Dated: June 28, 2020





## REPORT OF THE NOMINATION AND REMUNERATION COMMITTEE (NRC) OF POPULAR LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

FOR THE YEAR ENDED 31ST DECEMBER 2019

As a sub-committee of the Board, the responsibility of Nomination and Remuneration Committee (NRC) is to assist the Board of the company in formulation of the nomination and remuneration policy and criteria of director (executive/non- Executive/independent) and top-level executives of the company. The board has adopted a nomination and remuneration criteria and policy of NRC during the year 2018.

### COMPOSITION OF THE NRC:

The Board of Director established a "Nomination and Remuneration Committee (NRC)" as a sub-committee of the Board on 27th September 2018, which is in line with Bangladesh Securities and Exchange Commission notification no. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 dated 3 June 2018. The NRC of the Company as appointed by the Board of Directors comprises of 3 (three) non-executive directors as members including One (1) independent director. Following are the members of the NRC:

Name	Designation
Molla Golam Mohammad	Chairman
Hasan Ahmed	Member
Md. Motaher Hussain	Member
Mostofa Helal Kabir	Member of Secretary

### MEETING OF NRC:

Meeting of the Nomination and Remuneration committee (NRC) was held on 26th June 2019. Nomination and Remuneration committee meeting and attendance during the year ended 31st December 2019 is as under:

Sl.	Name of Director	Number of meetings held whilst a member	Meetings attended
1	Molla Golam Mohammad	1	1
2	Hasan Ahmed	1	1
3	Md. Motaher Hussain	1	1
4	Mostofa Helal Kabir	1	1





## **TERMS OF REFERENCE/ROLE OF NOMINATION AND REMUNERATION COMMITTEE (NRC):**

- NRC shall be independent and responsible or accountable to the Board and to the Shareholders;
- NRC shall oversee, among others, the following matters and make report with recommendation to the Board:
  - ▷ 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:
    - the level and composition of remuneration is reasonable and sufficient to attract, retain and motivate suitable directors to run the Company successfully;
    - the relationship of remuneration to performance is clear and meets appropriate performance benchmarks; and
    - 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;
  - ▷ devising a policy on Board's diversity taking into consideration age, gender, experience, ethnicity, educational background and nationality;
  - ▷ 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;
  - ▷ formulating the criteria for evaluation of performance of independent directors and the Board; and
  - ▷ identifying the Company's needs for employees at different levels and determine their selection, transfer or replacement and promotion criteria; and developing, recommending and reviewing annually the Company's human resources and training policies;

## **ACTIVITIES OF THE NRC FOR THE YEAR ENDED 31ST DECEMBER 2019:**

- ▷ The committee adopted the Policy which was approved by the Board of Directors of the Company on 27th September 2018. The 2nd Meeting of the Nomination and Remuneration committee (NRC) was held on 26th June 2019.
- ▷ The committee recommend a Code of Conduct for the Chairman of the Board, other Board members and Chief Executive Officer for the approval of the Board of directors of the company."





- ▷ The committee recommend the nomination criterion and process of considering remuneration of Directors and top-level executives of the Company.
- ▷ The committee recommend the process and criteria of appointment of Directors and top-level executives of the company. The committee reviewed and endorsed the appointment of existing directors and top-level executives of the company who was appointed on or before establishing the NRC.
- ▷ The committee evaluated the performance of Independent Directors and the Board of the company so as to ensure proper discharge of responsibility by the Board of Directors in the best interest of the company.
- ▷ The committee identified the needs of the company for employment at different levels and making evaluation the performance and review of the Human resources and training policies of the company.
- ▷ The committee reviewed the size and composition of the Board to have an appropriate mix of executive and independent Directors to maintain its independence and separate its functions of governance and management. The committee also reviewed the size and composition of the Top-level executives as per the requirement of the business volume of the company. The committee ensured that the Board and top-level executives are structured to make appropriate decisions, with a variety of perspectives and skills, in the best interests of the Company.

*Molla Golam Mohammad*

**Molla Golam Mohammad**  
Chairman of NRC





## CERTIFICATION OF COMPANY CEO & CFO

June 28, 2020

To

**The Board of Directors**

Popular Life Insurance Company Limited

Head Office : 36, Dilkusha C/A

Dhaka-1000.

**Subject : Declaration on Financial Statements for the year ended on December 31, 2019.**

**Dear Sir's:**

In compliance with the Condition No. 1(5)(xxvi), of the Corporate Governance Code as issued by the BSEC vide its notification dated June 3, 2018, we do hereby declare that:

- 1) The Financial Statements of Popular Life Insurance Company Ltd. for the year ended on December 31, 2019 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 December 31, 2019 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,

**Kazi Md. Fazlul Karim, FCA**  
Additional Managing Director & CFO

**B M Yousuf Ali**  
Managing Director & CEO





## STATISTICS OF BUSINESS PERFORMANCE

	In crore	In crore		
	2019	2018	Difference	Changes %
<b>First Year Premium:</b>				
Individual Life	71.10	79.30	-8.20	-10.34
Janapriya Bima	55.40	61.78	-6.38	-10.33
Islami Bima (Takaful)	51.10	56.99	-5.89	-10.34
Al-Amin Bima	111.20	124.03	-12.83	-10.34
Islami DPS Bima	41.99	46.83	-4.84	-10.34
Popular DPS Bima	15.01	19.31	-4.30	-22.27
Al-Barakah Islami Bima	42.41	45.46	-3.05	-6.71
Al-Barakah Islami DPS Bima	33.14	36.96	-3.82	-10.34
Janapriya Akok Bima	15.68	17.49	-1.81	-10.35
Al-Amin Akok Bima	40.35	45.00	-4.65	-10.33
Islami DPS Khudra Akok	11.14	12.43	-1.29	-10.39
Janapriya Khudra Akok	12.09	13.49	-1.40	-10.38
	<b>500.61</b>	<b>559.06</b>	<b>-58.45</b>	<b>-10.46</b>
<b>Renewal premium:</b>				
Individual Life	45.84	37.27	8.57	22.99
Janapriya Bima	21.24	17.27	3.97	22.99
Islami Bima (Takaful)	30.48	24.70	8 5.7	23.00
Al-Amin Bima	72.30	58.79	13.51	22.98
Islami DPS Bima	19.91	16.19	3.72	22.98
Popular DPS Bima	15.62	9.05	6.57	72.59
Al-Barakah Islami Bima	23.72	19.29	4.43	22.97
Al-Barakah Islami DPS Bima	19.13	14.74	4.39	29.78
Janapriya Akok Bima	12.82	9.56	3.26	34.10
Al-Amin Akok Bima	28.67	23.31	5.36	22.99
Islami DPS Khudra Akok	9.42	7.66	1.76	22.98
Janapriya Khudra Akok	8.47	6.89	1.58	22.93
	<b>307.63</b>	<b>244.81</b>	<b>62.82</b>	<b>25.66</b>
	<b>808.24</b>	<b>803.87</b>	<b>4.37</b>	<b>0.54</b>
<b>Group Insurance premium:</b>				
Group Insurance	0.12	0.11	0.01	9.09
Life Fund	1694.86	178.66	-93.80	-5.24
Claim	506.63	922.09	-415.46	-45.05
Management Expenses	464.14	505.91	-41.77	-8.26
Commission to Insurance Agents	190.17	237.1	-46.93	-19.79
Allowances & Commission (other than Commission included in above)	71.83	103.38	-31.55	-30.51
Administrative & other expenses	202.14	165.43	36.71	22.19





## STATEMENT OF RATIO ANALYSIS FOR 5 YEARS

Sl.No	Particulars		Amount in '000 Taka				
			2019	2018	2017	2016	2015
01	Premium Earnings (Gross)	Total Premium	8,083,622	8,039,765	5,011,622	6,005,742	6,701,143
		Growth Rate	0.01%	60.42%	-16.55%	-10.38%	1.18%
02	Management Expenses as Percentage of Total Premium	Total Management Expenses	4,641,402	5,060,509	2,475,692	2,555,655	2,696,590
		Total Premium	8,083,622	8,039,765	5,011,622	6,005,742	6,701,143
		Percentage	57.42%	62.94%	49.40%	42.55%	40.24%
03	Claim Ratio	Total Claim Expenses	5,066,285	9,220,881	6,218,462	8,053,699	6,044,895
		Total Premium	8,083,622	8,039,765	5,011,622	6,005,742	6,701,143
		Percentage	62.67%	114.69%	124.08%	134.10%	90.21%
04	Life Insurance Fund	Life Fund at the year end	16,948,632	17,886,638	22,865,445	25,052,960	28,206,146
		Growth Rate	-5.24%	-21.77%	-8.73%	-11.18%	0.67%
05	Current Assets Ratio	Current Assets	4,990,741	6,352,131	4,497,698	4,500,159	4,243,391
		Current Liabilities	1,879,364	672,636	1,093,791	762,157	414,776
		Current Assets Ratio	2.66	9.44	4.11	5.90	10.23
06	Net Assets Value Per Share including policyholders liability with total outside liability	Total Assets	22,652,870	19,700,626	25,332,856	26,723,320	29,257,154
		Total Current Liabilities	1,879,364	15,571,528	20,468,352	22,489,651	25,708,931
		Net Assets	18,290,316	4,129,098	4,864,504	4,233,669	3,548,223
		Number of Share	60,428,358	60,428,358	60,428,358	60,428,358	60,428,358
		Value Per Share	302.68	68.33	80.50	70.06	58.72
07	Return on Capital Employed	Surplus as per Actuarial Valuation	2,396,970	2,972,603	3,495,493	2,341,537	2,696,133
		Capital Employed	20,773,505	19,027,990	24,237,054	25,957,998	28,842,417
		Percentage	11.54%	15.62%	14.42%	9.02%	9.35%
08	Dividend/ Profit Calculation	Surplus as per Actuarial Valuation	2,396,970	2,972,603	3,495,493	3,328,803	2,912,029
		Shareholders Portion of Surplus 10% of Divisible Profit	239,697	297,260	349,549	332,880	291,203
		Dividend Paid	20%	40%	40%	40%	40%
09	Net Cash inflow per share	Net Increase/ (Decrease) in cash and cash equivalents	(1,709,528)	1,117,173	(582,821)	(3,277,118)	(280,912)
		Number of Share	60,428,358	60,428,358	60,428,358	60,428,358	60,428,358
		Percentage	-28.29%	18.49%	-9.64%	-54.23%	-4.65%

### Notes:

1. Calculating of growth rate is based on immediate preceeding year ended 31st December
2. Actuarial Valuation have been made for the year 2015, 2016, 2017, 2018 & 2019





## PERFORMANCE IN LAST FIVE YEARS (INCLUDING THE YEAR 2019)

Particulars	2019	2018	2017	2016	2015
	Tk.	Tk.	Tk.	Tk.	Tk.
Gross Premium	8,083,622,834	8,039,765,815	5,011,622,727	6,005,742,870	6,701,142,996
Life Fund	16,948,632,209	17,886,638,144	22,865,445,587	25,052,960,729	28,206,146,265
Claims	5,066,285,334	9,220,881,523	6,218,462,032	8,053,699,840	6,044,895,560
Total Assets	22,652,870,490	19,700,626,097	25,332,856,845	26,723,320,934	29,257,154,436
Total Current Assets	4,990,741,806	6,352,129,770	4,497,697,775	4,501,169,624	4,243,389,504
Total Current Liability	1,879,364,260	672,635,229	1,097,100,518	765,407,540	414,775,530
Fixed Assets	30,199,083	39,683,483	24,880,490	34,235,900	49,775,915
<b>Investment</b>	<b>17,631,929,601</b>	<b>13,308,812,844</b>	<b>20,810,278,580</b>	<b>22,187,915,410</b>	<b>24,895,751,206</b>





## GRAPHICAL REPRESENTATION

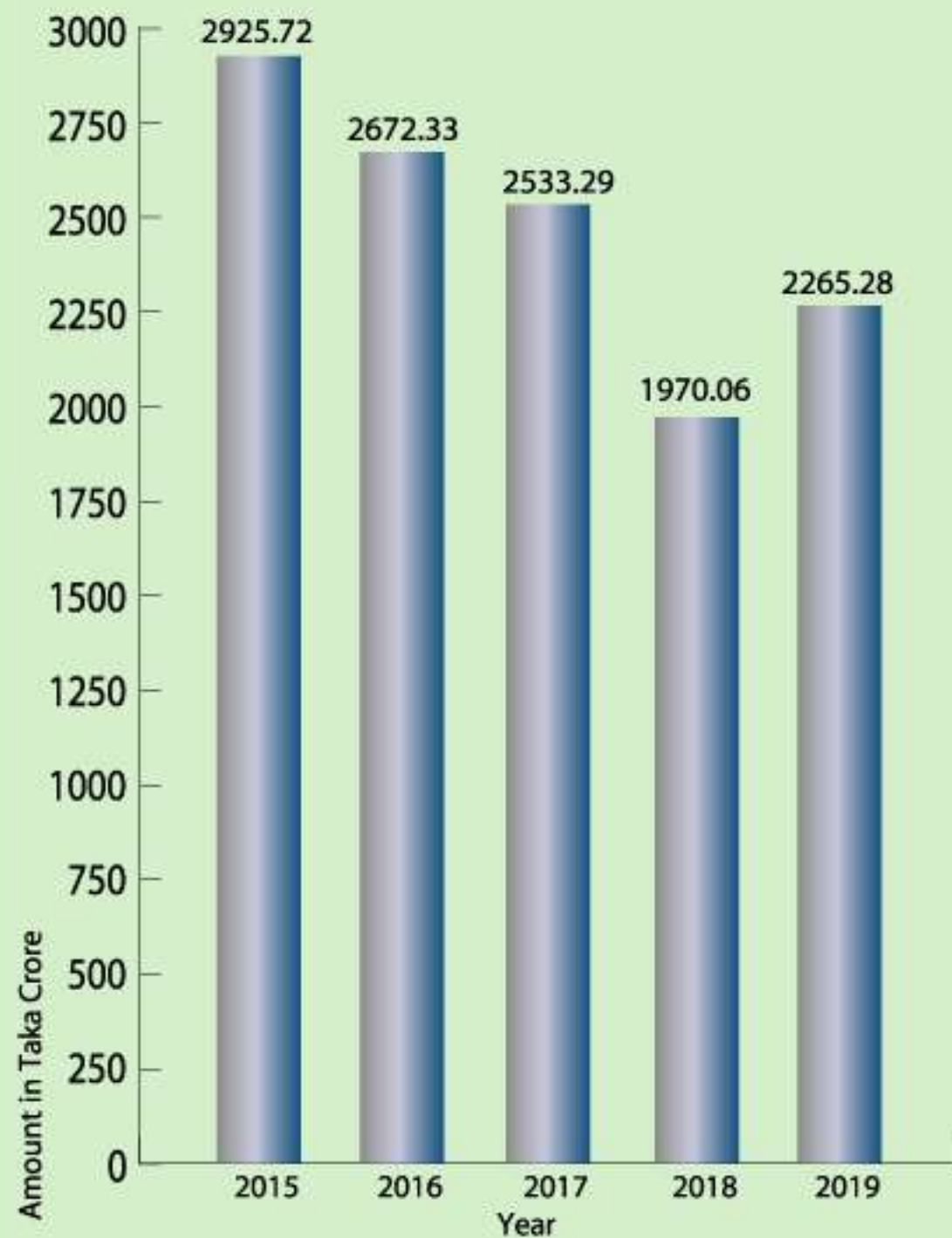




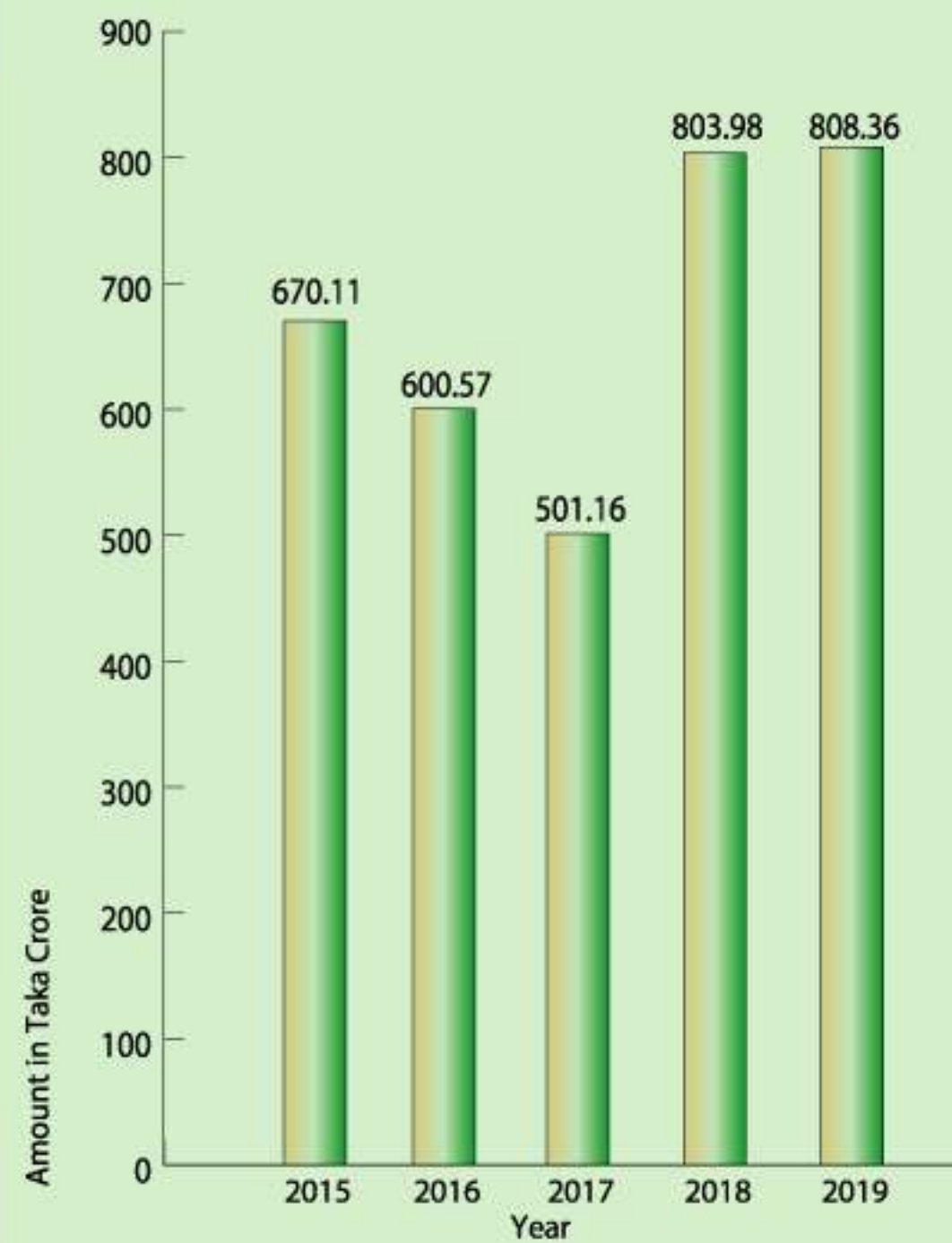


## GRAPHICAL REPRESENTATION

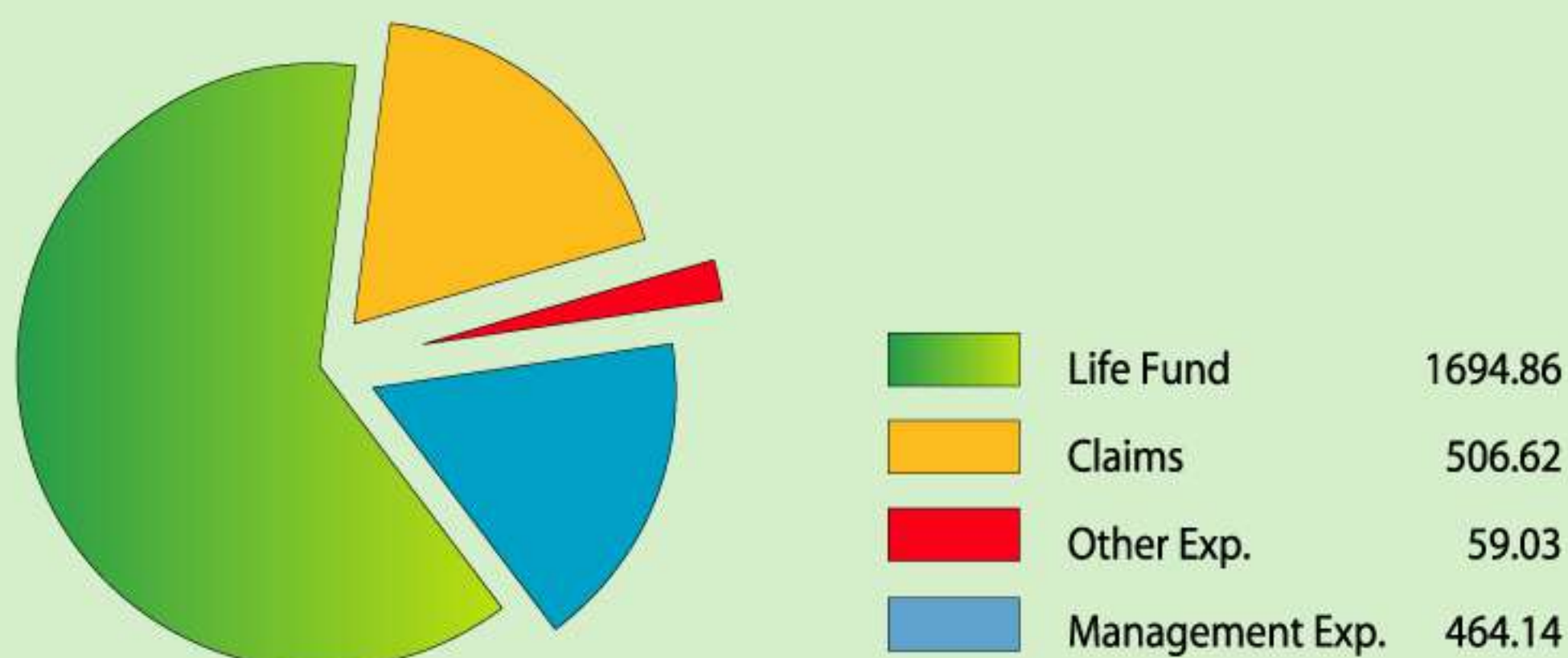
**Asset position for the last 5 years**



**Premium Income for the last 5 years**



## ANALYSIS OF UTILIZATION OF INCOME







بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



## শরিয়াহ্ কাউন্সিলের প্রতিবেদন

৩১ ডিসেম্বর ২০১৯ ঈশাবী তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য

মুহতারাম শেয়ারহোল্ডারবন্দ,

আসসালামু আলাইকুম ওয়া রাহ্মাতুল্লাহি ওয়া বারাকাতুহু।

মহান আল্লাহ রাব্বুল আলামিনের প্রশংসা ও তাঁর প্রেরিত সর্বশেষ নবী মুহাম্মদ সাল্লাল্লাহু আলাইহি ওয়া সাল্লাম ও তাঁর পরিবার পরিজন ও সাহাবাগণের প্রতি সালাত ও সালাম। অতপর: পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড-এর শরিয়াহ্ কাউন্সিল কোম্পানীর ইসলামী বীমা সমূহের নীতিমালা এবং প্রয়োগ ও বাস্তবায়ন সংশ্লিষ্ট বিষয়াদি ২০১৯ অর্থবছরে অনুষ্ঠিত বৈঠক সমূহে পর্যালোচনা এবং কোম্পানী কর্তৃক উত্থাপিত বিষয়াদি ও সমস্যা সমূহ কোম্পানীর সামগ্রিক কার্যাবলি পরিচালনার ক্ষেত্রে কোম্পানীর ইসলামী প্রকল্প সমূহের কার্যাবলি পর্যবেক্ষণ, সংশ্লিষ্ট নথিপত্র, যাবতীয় লেনদেন যাচাই বাছাই এবং মোরাবিকগণ কর্তৃক পেশকৃত মাঠ পর্যায়ের শাখা সমূহ পরিদর্শন রিপোর্ট পর্যালোচনা শেষে নিম্নোক্ত অভিমত প্রকাশ করছে।

- ১। শরিয়াহ্ কাউন্সিল লক্ষ্য করছে যে, যাবতীয় কার্যক্রম পরিচালনার ক্ষেত্রে শরিয়াহ্ পরিপালনে কোম্পানী যত্নবান ছিল।
- ২। ইসলামী বীমা প্রকল্প সমূহের পলিসি হোল্ডারদের মধ্যে যে বোনাস/প্রফিট বন্টন করা হয়েছে তা শরিয়াহ্ নীতিমালা ও একচুয়ারি কর্তৃক দেওয়া নিয়মানুযায়ী করা হয়েছে।
- ৩। কোম্পানীর বার্ষিক ব্যালেন্সশিট পর্যালোচনা করে দেখা গেছে যে, তাতে শরিয়াহ্ নীতিমালা যথাসম্ভব কর্তৃপক্ষ পরিপালনে যত্নবান ছিল।
- ৪। বিনিয়োগের ক্ষেত্রে পূর্বের তুলনায় অধিকতর সতর্কতা অবলম্বন করা হয়েছে।
- ৫। তাবারু হিসাব শরিয়াহ্ অনুযায়ী পরিচালিত হচ্ছে।

উল্লেখ্য সরকার কর্তৃক ইসলামী বীমা আইন পাস হওয়ার পরেও প্রয়োজনীয় প্রবিধান তৈরি না হওয়ায় শরিয়াহ্ পরিপালনে কাক্ষিত মান অর্জিত হয়েছে তা বলা যাবে না।

শরিয়াহ্ কাউন্সিল অত্র কোম্পানীকে পূর্ণাঙ্গ ইসলামীকরণের লক্ষ্যে বাস্তব পদক্ষেপ গ্রহণের জন্য পুনরায় উদ্যোক্তাদের প্রতি উদাত্ত আহ্বান জানাচ্ছে।

মহান রাব্বুল আলামিনের দরবারে কোম্পানীর কর্মকাণ্ডে সংশ্লিষ্ট সবাইকে ইসলামের বিধান অনুযায়ী জীবন গঠনের এবং জীবন বীমায় শরিয়াহ্ পরিপালনের মাধ্যমে তার সন্তুষ্টি অর্জনের তাওফিক দান করুন।

অধ্যক্ষ সাইয়েদ কামালুদ্দীন জাফরী

চেয়ারম্যান

শরিয়াহ্ কাউন্সিল

পপুলার লাইফ ইনস্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড।



# Auditors' Report & Financial Statements 2019







শফিক বসাক এন্ড কোং  
**SHAFIQ BASAK & CO.**  
**CHARTERED ACCOUNTANTS**

**CHITTAGONG OFFICE:**

National House (1st Floor)  
109, Agrabad Commercial Area.  
Chittagong - 4100, Bangladesh  
Phone : 88-031-711561  
Pho/Fax : 88-031-723680  
Web : www.shafiqbasak.com  
E-mail : bask\_sbc@yahoo.com  
basak@shafiqbasak.com

**Partners:**

Md. Shafiqul Islam, FCA  
Sampad Kumar Basak, FCA  
Md. Enayet Ullah, FCA  
Sarwar Mahmood, FCA  
Sheikh Zahidul Islam, MBA, FCA

**DHAKA OFFICE :**

Shatabdi Centre (6th & 4th Floor)  
292, Inner Circular Road,  
Fakirapool, Motijheel, Dhaka.  
Phone : 88-02-7194870  
Pho/Fax : 88-02-7192098  
Web : www.shafiqbasak.com  
E-mail : shafiq\_bask@yahoo.com  
shafiq@shafiqbasak.com

## Independent Auditors' Report to the Shareholders of Popular Life Insurance Company Limited

### Report on the Audit of the Financial Statements

#### Opinion

We have audited the accompanying consolidated financial statements of **Popular Life Insurance Company Limited** (the "Company") and its subsidiaries as well as the separate financial statements of Popular Life Insurance Company Limited, which comprise the Consolidated and separate Balance Sheets as at 31 December 2019, and the Consolidated Life Revenue and Profit and Loss and Other Comprehensive Income Account and separate Life Revenue Account, Consolidated and separate Statements of Changes in Equity and Consolidated and separate Statements 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.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the company and its subsidiaries as at 31 December 2019, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs), the Companies Act 1994, the Insurance Act 2010, in some applicable cases, the Insurance Act 1938, the Securities and Exchange Rules 1987 and other applicable laws and regulations.

#### Basis for Opinion

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 Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (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 Matter

We draw users' attention to note 2.03 and 33 to the financial statements regarding management's explanation with respect to recognition of right of use assets as per IFRS 16 and events after reporting period. Our report is not modified in respect of these matter.

#### Other Matter: Opinion regarding valuation

In accordance with clause # 6 of BSEC Notification SEC/CMRRCD/2009-193/150/Admin dated August 18, 2013, revaluation report, as disclosed in note # 2.02, has been prepared and treated as per International Accounting Standard (IAS) and International Financial Reporting Standard (IFRS) and other applicable laws, rules, regulations & guideline and related accounting treatments have been properly made in the financial statements based on the report. Further, financial statements of the company for the year ended 31 December 2018 have been audited G Kibria & Co, Chartered Accountants who have given a modified opinion.





## Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Risk	Our response to the risk
<b>Premium Income</b>	
<p>Net premium comprises the gross premium received including group insurance less reinsurance premium during the accounting period.</p> <p>Given the important nature, connections to other items to the financial statements and sensitivity of the item we believe this area pose high level of risk.</p>	<p>With respect to Premium income in respect of various types of life insurance we carried out the following procedures:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● Checked the design and operating effectiveness of key controls around premium income recognition process.</li> <li>● Carried out analytical procedures and recalculated premium income for the period on sample basis.</li> <li>● Carried out cut-off testing (set by regulatory authority) to ensure unearned premium income has not been included in the premium income.</li> <li>● On a sample basis reviewed policy to ensure appropriate policy stamp was affixed to the contract and the same has been reflected in the premium register.</li> <li>● Ensured on a sample basis that the premium income was being deposited in the designated bank accounts.</li> <li>● For a sample of insurance contracts tested to see if appropriate level of reinsurance was done and whether that reinsurance premium was properly calculated and it has been deducted from the gross premium.</li> <li>● Finally assessed the appropriateness and presentation of disclosures against relevant accounting standards, Insurance Act 1938 (as amended in 2010), Insurance Rules 1958 and other applicable rules and regulations and regulatory guidelines.</li> </ul>
See note no 27 to the financial statements	
<b>Estimated liability in respect of outstanding claims whether due or intimated and claim payments</b>	
<p>These accounts represent the claim due or intimated from the insured and involve significant management judgment and risk of understatement.</p> <p>The claim payments to the policyholders in the various nature like survival benefit, paid up, surrender, maturity, death etc. are very important in respect of the company whether these have been paid on time.</p> <p>In extreme scenario these items may have reputational threat and going concern implications for the company.</p>	<p>We tested the design and operating effectiveness of controls around the due and intimated claim recording process.</p> <p>We also checked the claims paid by the company on test basis using the software, manual documents available with the company and also contacted with the clients through telephone or physically.</p> <p>We additionally carried out the following substantive testing around this item:</p>





	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Obtained the claim register and tested for completeness of claims recorded in the register on a sample basis.</li> <li>● Obtained a sample of claimed policy copy and cross check it with claim also check the duration of claim payment complied with relevant law of insurance.</li> <li>● Obtained and discussed with management about their basis for estimation and challenged their assumptions where appropriate.</li> <li>● Reviewed the claim committee meeting minutes regarding decision of pending claims.</li> <li>● Tested a sample of claims payment with intimation letters, bank statements, claim payment register and general ledger.</li> <li>● Finally assessed the appropriateness and presentation of disclosures against relevant accounting standards, Insurance Act 1938 (as amended in 2010), Insurance Rules, 1958 and other applicable rules and regulations and regulatory guidelines.</li> </ul>
--	--

#### **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 IFRSs, the Companies Act 1994, the Insurance Act 1938 (as amended in 2010), the Securities and Exchange Rules 1987 and other applicable laws and regulations and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of 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.

#### **Information Other than the Financial Statements and Auditor's Report Thereon**

Management is responsible for the 2019 Annual Report. The Annual Report comprises of the Director's Report, Corporate Governance Compliance Report and Management Discussion and Analysis. The Annual Report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report

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 identified above when it becomes available 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





### **Auditor's 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 1938 (as amended in 2010), the Securities and Exchange Rules 1987 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 and proper returns adequate for the purpose of our audit have been received from branches not visited by us;
- c) The financial statements of subsidiary of the Company, Popular Life Securities Limited has been audited by Ahmed Mashuque & Co., Chartered Accountants and unqualified opinion was expressed on the financial statements and those statements have been properly reflected in the consolidated and separate financial statements of the Company.
- d) As per section 62(2) of the Insurance Act 1938 (amended in 2010), in our opinion to the best of our 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 Revenue Accounts of the Company;
- e) The information and explanations required by us have been received and found satisfactory;
- f) As per regulation 11 of part 1 of the third schedule of the Insurance Act 1938 (amended in 2010), in our opinion to the best of our information and as shown by its books, the company during the year under report has not paid any persons any commission in any form outside Bangladesh in respect of any its business re-insured abroad;
- g) The Balance Sheet, Life Revenue Accounts and Statement of Changes in Equity and Statement of Cash Flows of the Company dealt with by the report are in agreement with the books of account and returns;
- h) The expenditure was incurred for the purpose of the Company's business; and
- i) The company has complied with relevant laws and regulations pertaining to reserves.

Place: Dhaka  
June 28, 2020

**SHAFIQ BASKAK & CO.**  
Chartered Accountants  
**Signed by:**  
Md. Enayet Ullah FCA





## Balance Sheet as at 31st December, 2019

PARTICULARS	NOTES	2019 TAKA	2018 TAKA
<b>CAPITAL AND LIABILITIES</b>			
<b>SHAREHOLDERS' CAPITAL</b>	3.00		
<b>Authorised</b>		<b>5,000,000,000</b>	<b>5,000,000,000</b>
50,00,00,000 Ordinary Shares of Tk.10 each			
<b>Issued, Subscribed and Paid-up</b>		<b>604,283,580</b>	<b>604,283,580</b>
60,428,358 Ordinary Shares of Tk. 10 each fully paid-up			
<b>BALANCE OF FUND &amp; ACCOUNTS</b>		<b>20,162,070,244</b>	<b>18,408,563,650</b>
<b>Revaluation Reserve</b>		<b>3,073,503,410</b>	<b>-</b>
<b>Revaluation Surplus on Investment in DSE Membership</b>	4.00	<b>31,949,061</b>	<b>31,949,061</b>
<b>Reserve for Fair Value of Share</b>		<b>115,137,969</b>	<b>505,120,083</b>
<b>Life Insurance Fund</b>	5.00	<b>16,941,479,804</b>	<b>17,871,494,506</b>
<b>LIABILITIES &amp; PROVISIONS</b>		<b>1,657,930,096</b>	<b>632,793,971</b>
<b>Estimated Liabilities in Respect of Outstanding Claims, Whether Due or Intimated</b>	6.00	<b>2,005,498</b>	<b>2,055,021</b>
<b>Amount due to other Persons or Bodies Carrying on Insurance Business</b>	7.00	<b>35,595,402</b>	<b>33,360,941</b>
<b>Sundry Creditors</b>	8.00	<b>158,062,734</b>	<b>83,569,175</b>
<b>Provision For Taxation</b>	9.00	<b>496,755,209</b>	<b>457,416,231</b>
<b>Deferred Tax Provision</b>	10.00	<b>916,583,909</b>	<b>33,231,763</b>
<b>Premium Deposits</b>	11.00	<b>13,176,998</b>	<b>23,160,840</b>
<b>Lease Liability</b>	12.00	<b>35,750,346</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>		<b>22,424,283,920</b>	<b>19,645,641,201</b>

The accounting policies & other notes from 1 to 36 form an integral part of the financial statements.

  
**Md. Fazlil Karim**  
Addl. Managing Director & CFO

  
**B M Yousuf Ali**  
Managing Director & CEO

  
**Md. Motaher Hussain**  
Vice Chairman

  
**Hasan Ahmed**  
Chairman

As per report of date annexed

  
**SHAFIQ BASAK & CO.**  
**Chartered Accountants**  
Signed by:  
Md Enayet Ullah FCA





PARTICULARS	NOTES	2019 TAKA	2018 TAKA
<b>PROPERTY AND ASSETS</b>			
<b>LOAN</b>	13.00	<b>98,974,823</b>	<b>77,934,823</b>
On Insurer's Policies within their Surrender Value	13.01	2,270,988	2,270,988
Home Loan	13.02	96,703,835	75,663,835
<b>INVESTMENT (AT COST)</b>	<b>14.00</b>	<b>13,459,089,764</b>	<b>9,117,843,426</b>
Statutory Deposit with Bangladesh Bank & Jamuna Bank LTD. (NIB & Treasury Bond)	14.01	15,000,000	15,000,000
Treasury Bond	14.02	2,506,100,000	1,774,100,000
Shares & Debentures	14.03	3,261,765,905	3,455,497,289
House Property (At Cost less depreciation)	14.04	7,392,951,473	3,589,973,751
Investment in Subsidiary Company	14.05	215,034,575	215,034,575
Value of TREC	14.06	68,237,811	68,237,811
Interest, Dividend and Rents accruing but not due	15.00	1,112,773,433	1,112,124,703
Right - of -Use Asset	16.00	34,830,620	-
Advance, Deposits & Pre-payment advance	17.00	863,459,448	693,581,842
Sundry Debtors	18.00	84,451,496	91,332,160
Hire Purchase Loan		980,248	994,582
Outstanding Premium	19.00	941,976,698	1,978,327,133
<b>CASH AND BANK BALANCES</b>		<b>5,778,307,499</b>	<b>6,510,073,720</b>
On Fixed Deposit with Banks	20.00	4,224,985,647	4,280,305,718
On STD Account with Banks	21.00	894,104,661	1,421,795,380
On Current Account with Banks	22.00	439,311,609	632,602,031
Cash in Hand	23.00	13,380,279	49,648,496
Brokerage House		206,525,303	125,722,095
<b>OTHER ACCOUNTS</b>		<b>49,439,891</b>	<b>63,428,812</b>
Fixed Assets (At Cost Less Depreciation)	24.00	30,083,055	39,584,242
Stamps, Printing and Stationery in Hand	25.00	19,356,836	23,844,570
<b>Total</b>		<b>22,424,283,920</b>	<b>19,645,641,201</b>
<b>Net Asset Value Per Share</b>	<b>36.00</b>	<b>302.80</b>	<b>68.33</b>

The accounting policies & other notes from 1 to 36 form an integral part of the financial statements.

  
**Md. Fazlil Karim**  
 Addl. Managing Director & CFO

  
**B M Yousuf Ali**  
 Managing Director & CEO

  
**Md. Motaher Hussain**  
 Vice Chairman

  
**Hasan Ahmed**  
 Chairman

As per report of date annexed

  
**SHAFIQ BASAK & CO.**  
 Chartered Accountants  
 Signed by:  
 Md Enayet Ullah FCA





## Life Revenue Account for the year ended 31st December, 2019

PARTICULARS	NOTES	2019 TAKA	2018 TAKA
<b>BALANCE OF FUND AT THE BEGINNING OF THE YEAR</b>		<b>17,871,494,506</b>	<b>22,866,743,790</b>
Excess Provision Written Back	26.00	844,800	378,918
<b>PREMIUM LESS RE-INSURANCE:</b>	27.00		
<b>First Year Premium</b>		<b>5,006,079,980</b>	<b>5,590,631,673</b>
Individual Life		711,032,808	793,021,316
Janapriya Bima		553,955,234	617,831,278
Islami Bima (Takaful)		510,977,662	569,898,004
Al-Amin Bima		1,112,038,201	1,240,266,254
Islami DPS Bima		419,868,177	468,282,772
Popular DPS Bima		150,106,798	193,089,985
Al-Baraka Islami Bima		424,059,876	454,588,728
Al-Baraka Islami DPS Bima		331,374,763	369,585,268
Janapriya Akok Bima		156,841,477	174,926,717
Al-Amin Akok Bima		403,459,897	449,982,469
Islami DPS Khudra Akok		111,428,134	124,276,805
Janapriya Khudra Akok		120,936,953	134,882,077
<b>Renewal Premium</b>		<b>3,076,295,999</b>	<b>2,448,059,417</b>
Individual Life		458,400,315	372,719,276
Janapriya Bima		212,435,773	172,728,737
Islami Bima (Takaful)		304,786,377	247,817,800
Al-Amin Bima		723,011,965	587,871,533
Islami DPS Bima		199,129,100	161,909,256
Popular DPS Bima		156,164,923	90,453,012
Al-Baraka Islami Bima		237,198,815	192,863,241
Al-Baraka Islami DPS Bima		191,306,817	147,445,407
Janapriya Akok Bima		128,208,598	95,634,560
Al-Amin Akok Bima		286,706,939	233,117,647
Islami DPS Khudra Akok		94,198,125	76,591,258
Janapriya Khudra Akok		84,748,252	68,907,690
<b>Group Insurance Premium</b>		<b>1,246,855</b>	<b>1,074,725</b>
<b>Gross Premium</b>		<b>8,083,622,834</b>	<b>8,039,765,815</b>
Less: Re-Insurance Premium		5,814,301	6,858,268
<b>Net Premium</b>		<b>8,077,808,533</b>	<b>8,032,907,547</b>
<b>INTEREST, DIVIDENDS AND RENTS</b>	28.00	<b>1,173,419,541</b>	<b>1,484,128,129</b>
<b>OTHERS INCOME</b>	29.00	<b>59,236,662</b>	<b>139,028,683</b>
<b>Total</b>		<b>27,182,804,042</b>	<b>32,523,187,067</b>
<b>First Year Premium, where the Maximum Premium Paying Period is :</b>			
Single		82,530,120	74,534,023
Five Years		-	-
Six Years		-	-
Seven Years		-	-
Eight Years		-	-
Nine Years		-	-
Ten Years		852,130,122	732,620,166
Eleven Years		-	-
Twelve Years or Over (Including throughout Life)		4,071,419,738	4,783,477,484
		<b>5,006,079,980</b>	<b>5,590,631,673</b>

The accounting policies & other notes from 1 to 36 form an integral part of the financial statements.

  
**Md. Fazlil Karim**  
Addl. Managing Director & CFO

  
**B M Yousuf Ali**  
Managing Director & CEO

  
**Md. Motaher Hussain**  
Vice Chairman

  
**Hasan Ahmed**  
Chairman  
As per report of date annexed  
  
**SHAFIQ BASAK & CO.**  
Chartered Accountants  
Signed by:  
Md Enayet Ullah FCA





PARTICULARS	NOTES	2019 TAKA	2018 TAKA
CLAIMS UNDER POLICIES (INCLUDING PROVISION FOR CLAIMS DUE OR INTIMATED), LESS RE-INSURANCE	30.00	<b>5,066,285,334</b>	<b>9,220,881,523</b>
By Death		122,277,117	126,505,497
By Maturity		4,097,282,758	8,315,273,098
By Survival		833,820,324	761,758,178
By Surrenders		12,601,922	17,234,865
By Annuities		303,213	109,885
<b>EXPENSES OF MANAGEMENT</b>			
<b>Commission :</b>		<b>2,620,016,680</b>	<b>3,404,834,182</b>
(a) Commission to Insurance Agents (Less that on Re - Insurance)		1,901,658,038	2,371,017,545
(b) Allowances and Commission (other than Commission included in sub-item (a) above)		718,358,642	1,033,816,637
		<b>2,010,302,492</b>	<b>1,651,619,779</b>
Salaries etc.(other than to agents and those contained in item (b) above)		844,557,785	967,290,156
Festival Bonus (Office Staff)		38,135,754	38,192,070
Festival Bonus (Development)		8,240,462	7,882,120
Incentive Bonus		74,421,111	59,470,169
Travelling and Conveyance		30,538,864	19,998,637
Directors' Fees		615,000	605,000
EC Meeting Fee		1,048,000	1,048,000
Medical Fees		5,167,145	2,345,777
Medical & Hospitalization		5,170,824	1,496,666
Audit Fees		207,000	201,253
Actuarial Fees		655,853	716,751
Surveyor's Fee		566,348	62,500
Legal and Professional Fees		3,384,592	1,707,111
Credit Rating Fee		828,750	-
Policy Stamp		18,222,036	18,237,082
Revenue Stamp		3,602,859	4,619,500
Advertisement and Publicity		21,276,863	27,580,445
Printing and Stationery		30,641,256	35,400,507
Office Rent		89,550,642	94,465,657
Bank Charges		9,625,670	10,518,999
Office Expenses		41,548,586	37,986,442
Fuel, Oil & Lubricants		9,785,937	8,260,039
Graze Rent		2,276,136	2,178,240
Papers and Periodicals		414,071	643,634
Telephone, Telex and Fax etc.		9,927,247	10,222,773
Postage and Telegram		4,516,323	3,948,373
Training & Recruitment Expenses		4,092,265	1,331,381
Conference & Seminars		2,900,529	1,086,396
Fees, Subscriptions and Donation		4,964,538	8,064,545
Company Registration (Renewal) Fees		9,244,49	5,761,958
Provident Fund (Company Contribution)		19,244,667	20,894,482
Entertainment		16,580,074	15,216,104
Insurance Premium (Motor Vehicles)		4,634,406	4,547,117
Prizes and Awards		-	73,325
Shariah Council Fees		789,686	753,734
Business Development Expenses		109,683,647	51,749,774
Croceries & Cuklareies		17,745	16520
Gas, Electricity & Water		17,577,934	16,425,015
AGM Expenses		389,450	419,055
Gratuity		126,855,725	13,318,558
Group Insurance		1,246,855	1,342,958
General Charges		1,651,685	4,539,556
City Corporation Tax		2,428,819	1,950,933
Producation Bonus(Dev)		51,282,023	14,130,288
Performance Bonus		-	75,000,000
Corporate Social Responsibility (CSR)		23,398,000	21,640,727
Staff Uniform Expenses		272,891	225,130
Service Charge		6,327,332	4,585,504
VAT		154,655,955	-
Sundry Debtors Write off		10,657,404	-
Provision for Sundry Debtors		84,451,496	-
Interest Expenses Lease Liability		4,425,497	-
Depreciation on Right of use assets(RoU)		18,468,021	-
Depreciation on Fixed Assets		79,136,239	33,468,818
		<b>581,012,747</b>	<b>374,357,077</b>
Company Income Tax		39,338,978	132,643,645
Deferred Tax		299,960,337	-
Cash Dividend Paid(2018)		241,713,432	241,713,432
<b>BALANCE OF THE FUND AT THE END OF THE YEAR AS SHOWN IN THE BALANCE SHEET</b>		<b>16,905,186,789</b>	<b>17,871,494,506</b>
<b>Total</b>		<b>27,182,804,042</b>	<b>32,523,187,067</b>
Earning Per Share (EPS)	36.00	3.82	4.53
Unrealized Holding Gain/ Loss on Share			505,120,083

The accounting policies & other notes from 1 to 36 form an integral part of the financial statements.

  
Md. Fazlil Karim  
Addl. Managing Director & CFO

  
B M Yousuf Ali  
Managing Director & CEO

  
Md. Motaher Hussain  
Vice Chairman

  
Hasan Ahmed  
Chairman  
As per report of date annexed  
  
SHARIF BASAK & CO.  
Chartered Accountants  
Signed by:  
Md Enayet Ullah FCA





## Popular Life Insurance Co. Ltd. Cash Flows Statement

for the year ended 31st December, 2019

PARTICULARS	NOTES	2019 TAKA	2018 TAKA
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:</b>			
Premium Received		9,359,989,427	7,575,306,433
Other Income Received		59,236,662	139,028,683
Claim Paid		(5,315,490,057)	(9,222,867,659)
Tax Paid		(155,236,173)	(149,250,857)
Payment for operating activities		(1,725,865,117)	(6,405,430,406)
<b>Net cash flow from operating activities</b>		<b>2,222,634,742</b>	<b>(8,063,213,806)</b>
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:</b>			
Investment made		(4,339,627,324)	7,111,964,552
Acquisition of Fixed Assets		(8,217,883)	(23,821,484)
Policy Loan Paid		-	-
Policy Loan Realized		-	449,800
Other Loan Paid (Home Loan)		(34,300,000)	(14,700,000)
Other Loan Realized (Home Loan)		13,260,000	9,141,665
Interest, Dividend, Rent Received		1,172,770,812	1,723,219,200
<b>Net cash flow from investing activities</b>		<b>(3,196,114,395)</b>	<b>8,806,253,733</b>
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:</b>			
Dividend Paid		215,266,055	215,089,959
Dividend Distribution Tax		26,447,377	26,623,473
<b>Net cash flow from financing activities</b>		<b>241,713,432</b>	<b>241,713,432</b>
<b>Net Increase/(Decrease) in cash and cash equivalents</b>		<b>(731,766,221)</b>	<b>984,753,359</b>
<b>Cash and Cash equivalents at the beginning of the period</b>		<b>6,510,073,720</b>	<b>5,525,320,361</b>
<b>Cash and Cash equivalents at the end of the period</b>		<b>5,778,307,499</b>	<b>6,510,073,720</b>
The accounting policies & other notes from 1 to 36 form an integral part of the financial statements.			
<b>Net Operating Cash Flow Per Share</b>	<b>36</b>	<b>36.78</b>	<b>(133.43)</b>

  
**Md. Fazlil Karim**  
Addl. Managing Director & CFO

  
**B M Yousuf Ali**  
Managing Director & CEO

  
**Md. Motaher Hussain**  
Vice Chairman

  
**Hasan Ahmed**  
Chairman

As per report of date annexed

  
**SHAFIQ BASAK & CO.**  
Chartered Accountants  
Signed by:  
Md Enayet Ullah FCA





## Popular Life Insurance Co. Ltd. Statement of Life Insurance Fund

as at 31st December, 2019

PARTICULARS	2019 TAKA	2018 TAKA
<b>A. ASSETS:</b>	<b>22,424,283,920</b>	<b>19,645,641,201</b>
Policy Loan	2,270,988	2,270,988
Home Loan	96,703,835	75,663,835
Statutory Deposit with Bangladesh Bank & Jamuna Bank LTD. (NIB & Treasury Bond)	15,000,000	15,000,000
Treasury Bond	2,506,100,000	1,774,100,000
<b>Shares &amp; Debentures</b>	<b>3,261,765,905</b>	<b>3,455,497,289</b>
House Property (At Cost less depreciation)	7,392,951,473	3,589,973,751
Investment in Subsidiary Company	215,034,575	215,034,575
Value of TREC	68,237,811	68,237,811
Right - of -Use Asset	34,830,620	-
Hire Purchase Loan	980,248	994,582
Outstanding Premium	941,976,698	1,978,327,133
Interest, Divedend & Rents accruing but not due	1,112,773,433	1,112,124,703
Sundry Debtors	84,451,496	91,332,160
Advance and Deposits	863,459,448	693,581,842
Cash & Bank Balances	5,778,307,499	6,510,073,720
Stamps, Printing and Stationery in Hand	19,356,836	23,844,570
Fixed Assets	30,083,055	39,584,242
<b>B. LIABILITIES &amp; PROVISIONS:</b>	<b>1,657,930,096</b>	<b>632,793,971</b>
Estimated Liabilities in respect of outstanding Claims, whether due or intimated	2,005,498	2,055,021
Amount Due to other Persons or Bodies carrying on Insurance Business	35,595,402	33,360,941
Sundry Creditors	158,062,734	83,569,175
Provision For Taxation	496,755,209	457,416,231
Lease Liability	35,750,346	-
Deferred Tax Provision	916,583,909	33,231,763
Premium Deposits	13,176,998	23,160,840
<b>C. GROSS FUND (A - B)</b>	<b>20,766,353,824</b>	<b>19,012,847,230</b>
<b>D. CAPITAL</b>		
<b>Issued, Subscribed &amp; Paid-up Capital</b>	<b>604,283,580</b>	<b>604,283,580</b>
<b>Revaluation Reserve</b>	<b>3,073,503,410</b>	<b>-</b>
<b>Revaluation Surplus on Investment in DSE Membership</b>	<b>31,949,061</b>	<b>31,949,061</b>
<b>Reserve for Fair Value of Share</b>	<b>115,137,969</b>	<b>505,120,083</b>
<b>Life Insurance Fund</b>	<b>16,941,479,804</b>	<b>17,871,494,506</b>

The accounting policies & other notes from 1 to 36 form an integral part of the financial statements.

  
**Md. Fazlil Karim**  
 Addl. Managing Director & CFO

  
**B M Yousuf Ali**  
 Managing Director & CEO

  
**Md. Motaher Hussain**  
 Vice Chairman

  
**Hasan Ahmed**  
 Chairman  
 As per report of date annexed  
  
**SHAFIQ BASAK & CO.**  
 Chartered Accountants  
 Signed by:  
 Md Enayet Ullah FCA





## Popular Life Insurance Co. Ltd. Statement of Changes in Equity

as at 31st December, 2019

Particulars	Share Capital	Reserve on Revaluation of Investment in DSE Membership	Reserve on Revaluation of Investment (Land & Building)	Reserve for Exceptional Losses	Retained Earnings	Total
Balance as at January 01, 2019	604,283,580	31,949,061	-	-	-	636,232,641
Addition during the year	-	-	3,693,188,234	-	-	3,693,188,234
Deferred Tax Liability	-	-	(583,391,809)	-	-	(583,391,809)
Annual Transfer of Revaluation Reserve	-	-	(36,293,015)	-	-	(36,293,015)
<b>Equity as at December 31, 2019</b>	<b>604,283,580</b>	<b>31,949,061</b>	<b>3,073,503,410</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,709,736,051</b>
<b>Equity as at December 31, 2018</b>	<b>604,283,580</b>	<b>31,949,061</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>636,232,641</b>

The accounting policies & other notes from 1 to 36 form an integral part of the financial statements.

  
**Md. Fazlil Karim**  
Addl. Managing Director & CFO

  
**B M Yousuf Ali**  
Managing Director & CEO

  
**Md. Motaher Hussain**  
Vice Chairman

  
**Hasan Ahmed**  
Chairman

As per report of date annexed

  
**SHAFIQ BASAK & CO.**  
**Chartered Accountants**  
Signed by:  
Md Enayet Ullah FCA





# POPULAR LIFE INSURANCE COMPANY LTD.

## FORM "AA"

### CLASSIFIED SUMMARY OF THE ASSETS IN BANGLADESH AS AT 31st DECEMBER, 2019

NAME OF ASSETS	BOOK VALUE	MARKET VALUE	REMARKS
<b>INVESTMENT</b>	<b>13,849,071,878</b>	<b>13,459,089,764</b>	
Statutory Deposit with Bangladesh Bank & Jamuna Bank LTD. (NIB & Treasury Bond)	15,000,000	15,000,000	At cost
Treasury Bond	2,506,100,000	2,506,100,000	At cost
Shares & Debentures	3,651,748,019	3,261,765,905	At Market Value
House Property (At Cost less depreciation)	7,392,951,473	7,392,951,473	Written Down Value
Investment in Subsidiary Company	215,034,575	215,034,575	At cost
Value of TREC	68,237,811	68,237,811	At cost
<b>CASH AND BANK BALANCES</b>	<b>5,778,307,499</b>	<b>5,778,307,499</b>	
On Fixed Deposit with Banks	4,224,985,647	4,224,985,647	Realizable Value
On Current Account with Banks	439,311,609	439,311,609	Realizable Value
On Short -Term Deposit with Banks	894,104,661	894,104,661	Realizable Value
Cash in Hand	13,380,279	13,380,279	Realizable Value
Brokerage House	206,525,303	206,525,303	Realizable Value
Interest, Dividend and Rent accrued but not due	<b>1,112,773,433</b>	<b>1,112,773,433</b>	Realizable Value
<b>OTHER ASSETS</b>	<b>2,074,113,224</b>	<b>2,074,113,224</b>	
Advance, Deposits & Pre-payments	863,459,448	863,459,448	Realizable Value
Right - of -Use Asset	34,830,620	34,830,620	Realizable Value
Sundry Debtors	84,451,496	84,451,496	Realizable Value
Stamps, Printing & Stationery in Hand	19,356,836	19,356,836	At cost
Policy Loan & Others Loan	99,955,071	99,955,071	Realizable Value
Outstanding Premium	941,976,698	941,976,698	At cost
Fixed Assets ( At cost less Depreciation)	30,083,055	30,083,055	Written Down Value
<b>TOTAL</b>	<b>22,814,266,034</b>	<b>22,424,283,920</b>	

  
**Md. Fazlil Karim**  
Addl. Managing Director & CFO

  
**B M Yousuf Ali**  
Managing Director & CEO

  
**Md. Motaher Hussain**  
Vice Chairman

  
**Hasan Ahmed**  
Chairman

As per report of date annexed

  
**SHAFIQ BASAK & CO.**  
Chartered Accountants  
Signed by:  
Md Enayet Ullah FCA





## Consolidated Balance Sheet as at 31st December, 2019

PARTICULARS	NOTES	2019 TAKA	2018 TAKA
CAPITAL AND LIABILITIES			
SHAREHOLDERS' CAPITAL	3.00		
<b>Authorised</b>		<b>5,000,000,000</b>	<b>5,000,000,000</b>
50,00,00,000 Ordinary Shares of Tk.10 each			
<b>Issued, Subscribed and Paid-up</b>		<b>604,283,580</b>	<b>604,283,580</b>
60,428,358 Ordinary Shares of Tk. 10 each fully paid-up			
<b>BALANCE OF FUND &amp; ACCOUNTS</b>		<b>20,169,222,650</b>	<b>18,423,707,288</b>
<b>Revaluation Reserve</b>		<b>3,073,503,410</b>	
<b>Revaluation Surplus on Investment in DSE Membership</b>	4.00	<b>31,949,061</b>	<b>31,949,061</b>
<b>Reserve for Fair Value of Share</b>		<b>115,137,969</b>	<b>505,120,083</b>
<b>Life Insurance Fund</b>	5(a)	<b>16,948,632,210</b>	<b>17,886,638,144</b>
<b>LIABILITIES &amp; PROVISIONS</b>		<b>1,879,364,260</b>	<b>672,635,229</b>
Estimated Liabilities in Respect of Outstanding Claims, Whether Due or Intimated	6.00	2,005,498	2,055,021
Amount due to other Persons or Bodies Carrying on Insurance Business	7.00	35,595,402	33,360,941
Sundry Creditors	8(a)	375,099,672	121,931,525
Provision For Taxation	9(a)	500,849,539	458,895,129
Deferred Tax Provision	10.00	916,583,909	33,231,763
Premium Deposits	11.00	13,176,998	23,160,840
Lease Liability	12(a)	36,053,232	-
Non- Controlling Interest		10	10
<b>Total</b>		<b>22,652,870,490</b>	<b>19,700,626,097</b>

The accounting policies & other notes from 1 to 36 form an integral part of the financial statements.

  
**Md. Fazlil Karim**  
Addl. Managing Director & CFO

  
**B M Yousuf Ali**  
Managing Director & CEO

  
**Md. Motaher Hussain**  
Vice Chairman

  
**Hasan Ahmed**  
Chairman

As per report of date annexed

  
**SHAFIQ BASAK & CO.**  
Chartered Accountants  
Signed by:  
Md Enayet Ullah FCA





PARTICULARS	NOTES	2019 TAKA	2018 TAKA
<b>PROPERTY AND ASSETS</b>			
<b>LOAN</b>	13.00	<b>98,974,823</b>	<b>77,934,823</b>
On Insurer's Policies within their Surrender Value	13.01	2,270,988	2,270,988
Home Loan	13.02	96,703,835	75,663,835
<b>INVESTMENT (AT COST)</b>	14(a)	<b>13,406,943,954</b>	<b>9,028,507,126</b>
Statutory Deposit with Bangladesh Bank & Jamuna Bank LTD. (NIB & Treasury Bond)	14.01	15,000,000	15,000,000
Treasury Bond	14.02	2,506,100,000	1,774,100,000
Shares & Debentures	14.03	3,261,765,905	3,455,497,289
Investment in Marketable Securities of PLSL	14.3(a)	65,002,170	27,811,680
House Property (At Cost less depreciation)	14.04	7,392,951,473	3,589,973,751
Value of TREC	14.06	68,237,811	68,237,811
Investment in Stock Exchanges		97,886,595	97,886,595
Interest, Dividend and Rents accruing but not due	15.00	1,112,773,433	1,112,124,703
Right - of -Use Asset	16(a)	35,119,012	-
Deffered Tax Assets		492	-
Advance, Deposits & Pre-payment advance	17(a)	869,901,022	698,204,003
Sundry Debtors	18.00	84,451,496	91,332,160
Hire Purchase Loan		980,248	994,582
Outstanding Premium	19.00	941,976,698	1,978,327,133
Receivables from Clients		1,013,996	1,194,534
Receivables from Stock Exchanges		1,036,975	2,000,768
Receivables from PLICL		-	3,981,511
<b>CASH AND BANK BALANCES</b>		<b>6,050,142,422</b>	<b>6,642,496,701</b>
On Fixed Deposit with Banks	20.00	4,224,985,647	4,280,305,718
On STD Account with Banks	21(a)	1,165,939,584	1,554,218,361
On Current Account with Banks	22.00	439,311,609	632,602,031
Cash in Hand	23.00	13,380,279	49,648,496
Brokerage House		206,525,303	125,722,095
<b>OTHER ACCOUNTS</b>		<b>49,555,919</b>	<b>63,528,053</b>
Fixed Assets (At Cost Less Depreciation)	24(a)	30,199,083	39,683,483
Stamps, Printing and Stationery in Hand	25.00	19,356,836	23,844,570
<b>Total</b>		<b>22,652,870,490</b>	<b>19,700,626,097</b>
<b>Net Asset Value Per Share</b>	<b>36.00</b>	<b>302.80</b>	<b>68.33</b>

The accounting policies & other notes from 1 to 36 form an integral part of the financial statements.

  
**Md. Fazlil Karim**  
 Addl. Managing Director & CFO

  
**B M Yousuf Ali**  
 Managing Director & CEO

  
**Md. Motaher Hussain**  
 Vice Chairman

  
**Hasan Ahmed**  
 Chairman

As per report of date annexed

  
**SHAFIQ BASAK & CO.**  
 Chartered Accountants  
 Signed by:  
 Md Enayet Ullah FCA





## Consolidated Life Revenue Account for the year ended 31st December, 2019

PARTICULARS	NOTES	2019 TAKA	2018 TAKA
<b>BALANCE OF FUND AT THE BEGINNING OF THE YEAR</b>		<b>17,886,638,144</b>	<b>22,865,445,587</b>
Excess Provision Written Back	26.00	844,800	378,918
<b>PREMIUM LESS RE-INSURANCE:</b>	27.00		
<b>First Year Premium</b>		<b>5,006,079,980</b>	<b>5,590,631,673</b>
Individual Life		711,032,808	793,021,316
Janapriya Bima		553,955,234	617,831,278
Islami Bima (Takaful)		510,977,662	569,898,004
Al-Amin Bima		1,112,038,201	1,240,266,254
Islami DPS Bima		419,868,177	468,282,772
Popular DPS Bima		150,106,798	193,089,985
Al-Baraka Islami Bima		424,059,876	454,588,728
Al-Baraka Islami DPS Bima		331,374,763	369,585,268
Janapriya Akok Bima		156,841,477	174,926,717
Al-Amin Akok Bima		403,459,897	449,982,469
Islami DPS Khudra Akok		111,428,134	124,276,805
Janapriya Khudra Akok		120,936,953	134,882,077
<b>Renewal Premium</b>		<b>3,076,295,999</b>	<b>2,448,059,417</b>
Individual Life		458,400,315	372,719,276
Janapriya Bima		212,435,773	172,728,737
Islami Bima (Takaful)		304,786,377	247,817,800
Al-Amin Bima		723,011,965	587,871,533
Islami DPS Bima		199,129,100	161,909,256
Popular DPS Bima		156,164,923	90,453,012
Al-Baraka Islami Bima		237,198,815	192,863,241
Al-Baraka Islami DPS Bima		191,306,817	147,445,407
Janapriya Akok Bima		128,208,598	95,634,560
Al-Amin Akok Bima		286,706,939	233,117,647
Islami DPS Khudra Akok		94,198,125	76,591,258
Janapriya Khudra Akok		84,748,252	68,907,690
		<b>8,082,375,979</b>	<b>8,038,691,090</b>
Group Insurance Premium		1,246,855	1,074,725
<b>Gross Premium</b>		<b>8,083,622,834</b>	<b>8,039,765,815</b>
Less: Re-Insurance Premium		5,814,301	6,858,268
<b>Net Premium</b>		<b>8,077,808,533</b>	<b>8,032,907,547</b>
INTEREST, DIVIDENDS AND RENTS	28(a)	1,181,655,501	1,485,364,364
OTHERS INCOME	29(a)	64,209,287	159,768,303
<b>Total</b>		<b>27,210,311,465</b>	<b>32,543,864,719</b>
First Year Premium, where the Maximum Premium Paying Period is :			
Single		82,530,120	74,534,023
Five Years		-	-
Six Years		-	-
Seven Years		-	-
Eight Years		-	-
Nine Years		-	-
Ten Years		852,130,122	732,620,166
Eleven Years		-	-
Twelve Years or Over (Including throughout Life)		4,071,419,738	4,783,477,484
		<b>5,006,079,980</b>	<b>5,590,631,673</b>

The accounting policies & other notes from 1 to 36 form an integral part of the financial statements.

  
**Md. Fazlil Karim**  
Addl. Managing Director & CFO

  
**B M Yousuf Ali**  
Managing Director & CEO

  
**Md. Motaher Hussain**  
Vice Chairman

  
**Hasan Ahmed**  
Chairman  
As per report of date annexed

  
**SHAFIQ BASAK & CO.**  
Chartered Accountants  
Signed by:  
Md Enayet Ullah FCA





PARTICULARS	NOTES	2019 TAKA	2018 TAKA
<b>CLAIMS UNDER POLICIES (INCLUDING PROVISION FOR CLAIMS DUE OR INTIMATED), LESS RE-INSURANCE</b>	30.00		
		<b>5,066,285,334</b>	<b>9,220,881,523</b>
By Death		122,277,117	126,505,497
By Maturity		4,097,282,758	8,315,273,098
By Survival		833,820,324	761,758,178
By Surrenders		12,601,922	17,234,865
By Annuities		303,213	109,885
<b>EXPENSES OF MANAGEMENT</b>			
<b>Commission :</b>		<b>2,620,016,680</b>	<b>3,404,834,182</b>
(a) Commission to Insurance Agents (Less that on Re - Insurance)		1,901,658,038	2,371,017,545
(b) Allowances and Commission (other than Commission included in sub-item (a) above)		718,358,642	1,033,816,637
		<b>2,021,386,178</b>	<b>1,654,315,401</b>
Salaries etc.(other than to agents and those contained in item (b) above)		848,880,481	968,196,468
Festival Bonus (Office Staff)		38,135,754	38,192,070
Festival Bonus (Development)		8,240,462	7,882,120
Incentive Bonus		74,421,111	59,470,169
Travelling and Conveyance		30,538,864	19,998,637
Directors' Fees		615,000	605,000
EC Meeting Fee		1,048,000	1,048,000
Medical Fees		5,167,145	2,345,777
Medical & Hospitalization		5,170,824	1,496,666
Audit Fees		207,000	201,253
Actuarial Fees		655,853	716,751
Surveyor's Fee		566,348	62,500
Legal and Professional Fees		3,384,592	1,707,111
Credit Rating Fee		828,750	-
Policy Stamp		18,222,036	18,237,082
Revenue Stamp		3,602,859	4,619,500
Advertisement and Publicity		21,276,863	27,580,445
Printing and Stationery		30,641,256	35,400,507
Office Rent		89,550,642	94,651,957
Bank Charges		9,686,605	10,521,443
Office Expenses		41,548,586	45,482,082
Fuel, Oil & Lubricants		9,785,937	8,260,039
Graze Rent		2,276,136	2,178,240
Papers and Periodicals		414,071	643,634
Telephone, Telex and Fax etc.		9,927,247	10,222,773
Postage and Telegram		4,516,323	3,948,373
Training & Recruitment Expenses		4,092,265	1,331,381
Conference & Seminars		2,900,529	1,086,396
Fees, Subscriptions and Donation		4,964,538	8,064,545
Company Registration (Renewal) Fees		9,244,495	5,761,958
Provident Fund (Company Contribution)		19,244,667	20,894,482
Entertainment		16,580,074	15,216,104
Insurance Premium (Motor Vehicles)		4,634,406	4,547,117
Prizes and Awards		-	73,325
Shariah Council Fees		789,686	753,734
Business Development Expenses		109,683,647	44,254,134
Croceries & Cuklareies		17,745	16520
Gas, Electricity & Water		17,577,934	16,425,015
AGM Expenses		389,450	419,055
Gratuity		126,855,725	13,318,558
Group Insurance		1,246,855	1,342,958
General Charges		1,651,685	4,539,556
City Corporation Tax		2,428,819	1,950,933
Production Bonus(Dev)		51,282,023	14,130,288
Performance Bonus		-	75,000,000
Corporate Social Responsibility (CSR)		23,398,000	21,640,727
CDBL Expenses		212,841	64,519
Brokerage Expenses		194,170	47,443
TREC Processing Fee		-	110,000
Investor's Protection Fund		-	200,000
Other Operating Expenses		6,201,284	1,178,604
Staff Uniform Expenses		272,891	225,130
Service Charge		6,327,332	4,585,504
VAT		154,655,955	-
Sundry Debtors Write off		10,657,404	-
Provision for Sundry Debtors		84,451,496	-
Interest Expenses Lease Liability		4,493,050	-
Depreciation on Right of use assets(RoU)		18,468,021	-
Depreciation on Fixed Assets		79,160,446	33,468,818
		<b>590,284,078</b>	<b>377,195,469</b>
Company Income Tax		39,338,978	132,643,645
Current Income Tax of PLSL		2,924,625	1,478,862
Deferred Tax of PLICL		299,960,337	-
Deferred Tax of PLSL		(492)	-
Changes in FV of investment		6,347,198	1,359,530
Cash Dividend Paid(2018)		241,713,432	241,713,432
<b>BALANCE OF THE FUND AT THE END OF THE YEAR AS SHOWN IN THE BALANCE SHEET</b>		<b>16,912,339,195</b>	<b>17,886,638,144</b>
<b>Total</b>		<b>27,210,311,465</b>	<b>32,543,864,719</b>
<b>Earning Per Share (EPS)</b>	36.00	<b>3.82</b>	<b>4.53</b>
<b>Unrealized Holding Gain/ Loss on Share</b>			<b>505,120,083</b>

The accounting policies & other notes from 1to 36 form an integral part of the financial statements.

  
Md. Fazlil Karim  
Addl. Managing Director & CFO

  
B M Yousuf Ali  
Managing Director & CEO

  
Md. Motaher Hussain  
Vice Chairman

  
Hasan Ahmed  
Chairman

  
SHAFIQ BASAK & CO.  
Chartered Accountants  
Signed by:  
Md Enayet Ullah FCA





## Popular Life Insurance Co. Ltd. Consolidated Cash Flows Statement

for the year ended 31st December, 2019

PARTICULARS	NOTES	2019 TAKA	2018 TAKA
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:</b>			
Premium Received		9,359,989,427	7,575,306,433
Other Income Received		64,209,287	159,768,303
Claim Paid		(5,315,490,057)	(9,222,867,659)
Tax Paid		(157,055,888)	(149,250,857)
Payment for operating activities		(2,675,164,935)	(6,383,211,784)
<b>Net cash flow from operating activities</b>		<b>1,276,487,834</b>	<b>(8,020,255,564)</b>
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:</b>			
Investment made		(4,379,427,436)	7,200,290,637
Acquisition of Fixed Assets		(8,268,801)	(23,821,484)
Policy Loan Paid		-	-
Policy Loan Realized		-	449,800
Other Loan Paid (Home Loan)		(34,300,000)	(14,700,000)
Other Loan Realized (Home Loan)		13,260,000	9,041,665
Interest, Dividend, Rent Received		1,181,006,771	1,724,455,435
<b>Net cash flow from investing activities</b>		<b>(3,227,729,466)</b>	<b>8,895,716,053</b>
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:</b>			
Dividend Paid		215,266,055	215,089,959
Dividend Distribution Tax		26,447,377	26,623,473
<b>Net cash flow from financing activities</b>		<b>241,713,432</b>	<b>241,713,432</b>
<b>Net Increase/(Decrease) in cash and cash equivalents</b>		<b>(1,709,528,200)</b>	<b>1,117,173,921</b>
<b>Cash and Cash equivalents at the beginning of the period</b>		<b>7,759,670,622</b>	<b>5,525,322,780</b>
<b>Cash and Cash equivalents at the end of the period</b>		<b>6,050,142,422</b>	<b>6,642,496,701</b>

The accounting policies & other notes from 1 to 36 form an integral part of the financial statements.

<b>Net Operating Cash Flow Per Share</b>	<b>36</b>	<b>21.12</b>	<b>(132.72)</b>
--	-----------	--------------	-----------------

  
**Md. Fazlil Karim**  
 Addl. Managing Director & CFO

  
**B M Yousuf Ali**  
 Managing Director & CEO

  
**Md. Motaher Hussain**  
 Vice Chairman

  
**Hasan Ahmed**  
 Chairman

As per report of date annexed

  
**SHAFIQ BASAK & CO.**  
 Chartered Accountants  
 Signed by:  
 Md Enayet Ullah FCA





## Popular Life Insurance Co. Ltd. Statement of Consolidated Life Insurance Fund

as at 31st December, 2019

PARTICULARS	2019 TAKA	2018 TAKA
<b>A. ASSETS:</b>	<b>22,652,870,490</b>	<b>19,700,626,097</b>
Policy Loan	2,270,988	2,270,988
Home Loan	96,703,835	75,663,835
Statutory Deposit with Bangladesh Bank & Jamuna Bank LTD. (NIB & Treasury Bond)	15,000,000	15,000,000
Treasury Bond	2,506,100,000	1,774,100,000
Shares & Debentures	3,261,765,905	3,455,497,289
Investment in Marketable Securities of PLSL	65,002,170	27,811,680
House Property (At Cost less depreciation)	7,392,951,473	3,589,973,751
Value of TREC	68,237,811	68,237,811
Investment in Stock Exchanges	97,886,595	97,886,595
Right - of -Use Asset	35,119,012	-
Deffered Tax Assets	492	-
Hire Purchase Loan	980,248	994,582
Outstanding Premium	941,976,698	1,978,327,133
Receivables from Clients	1,013,996	1,194,534
Receivables from Stock Exchanges	1,036,975	2,000,768
Receivables from PLICL	-	3,981,511
Interest, Divedend & Rents accruing but not due	1,112,773,433	1,112,124,703
Sundry Debtors	84,451,496	91,332,160
Advance and Deposits	869,901,022	698,204,003
Cash & Bank Balances	6,050,142,422	6,642,496,701
Stamps, Printing and Stationery in Hand	19,356,836	23,844,570
Fixed Assets	30,199,083	39,683,483
<b>B. LIABILITIES &amp; PROVISIONS:</b>	<b>1,879,364,260</b>	<b>672,635,229</b>
Estimated Liabilities in respect of outstanding Claims, whether due or intimated	2,005,498	2,055,021
Amount Due to other Persons or Bodies carrying on Insurance Business	35,595,402	33,360,941
Sundry Creditors	375,099,672	121,931,525
Provision For Taxation	500,849,539	458,895,129
Deferred Tax Provision	916,583,909	33,231,763
Lease Liability	36,053,232	-
Premium Deposits	13,176,998	23,160,840
Non- Controlling Interest	10	10
<b>C. GROSS FUND (A - B)</b>	<b>20,773,506,230</b>	<b>19,027,990,868</b>
<b>D. CAPITAL</b>		
Issued, Subscribed & Paid-up Capital	604,283,580	604,283,580
Revaluation Reserve	3,073,503,410	-
Revaluation Surplus on Investment in DSE Membership	31,949,061	31,949,061
Reserve for Fair Value of Share	115,137,969	505,120,083
<b>Life Insurance Fund</b>	<b>16,948,632,210</b>	<b>17,886,638,144</b>

The accounting policies & other notes from 1 to 36 form an integral part of the financial statements.

  
**Md. Fazlil Karim**  
Addl. Managing Director & CFO

  
**B M Yousuf Ali**  
Managing Director & CEO

  
**Md. Motaher Hussain**  
Vice Chairman

  
**Hasan Ahmed**  
Chairman

  
**SHAFIQ BASAK & CO.**  
Chartered Accountants  
Signed by:  
Md Enayet Ullah FCA





**Popular Life Insurance Co. Ltd.**  
**Statement Consolidated of Changes in Equity**  
**as at 31st December, 2019**

Particulars	Share Capital	Reserve on Revaluation of Investment in DSE Membership	Reserve on Revaluation of Investment (Land & Building)	Reserve for Exceptional Losses	Retained Earnings	Total
Balance as at January 01, 2019	604,283,580	31,949,061	-	-	-	636,232,641
Addition during the year	-	-	3,693,188,234	-	-	3,693,188,234
Deferred Tax Liability	-	-	(583,391,809)	-	-	(583,391,809)
Annual Transfer of Revaluation Reserve	-	-	(36,293,015)	-	-	(36,293,015)
<b>Equity as at December 31, 2019</b>	<b>604,283,580</b>	<b>31,949,061</b>	<b>3,073,503,410</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,709,736,051</b>
<b>Equity as at December 31, 2018</b>	<b>604,283,580</b>	<b>31,949,061</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>636,232,641</b>

The accounting policies & other notes from 1 to 36 form an integral part of the financial statements.

  
**Md. Fazlil Karim**  
 Addl. Managing Director & CFO

  
**B M Yousuf Ali**  
 Managing Director & CEO

  
**Md. Motaher Hussain**  
 Vice Chairman

  
**Hasan Ahmed**  
 Chairman

As per report of date annexed

  
**SHAFIQ BASAK & CO.**  
**Chartered Accountants**  
 Signed by:  
 Md Enayet Ullah FCA





## POPULAR LIFE INSURANCE COMPANY LTD.

### FORM "AA"

#### CLASSIFIED SUMMARY OF THE CONSOLIDATED ASSETS IN BANGLADESH AS AT 31st DECEMBER, 2019

NAME OF ASSETS	BOOK VALUE	MARKET VALUE	REMARKS
<b>INVESTMENT</b>	<b>13,804,632,796</b>	<b>13,406,943,954</b>	
Statutory Deposit with Bangladesh Bank & Jamuna Bank LTD. (NIB & Treasury Bond)	15,000,000	15,000,000	At cost
Treasury Bond	2,506,100,000	2,506,100,000	At cost
Shares & Debentures	3,651,748,019	3,261,765,905	At Market Value
Investment in Marketable Securities of PLSL	72,708,898	65,002,170	At Market Value
House Property (At Cost less depreciation)	7,392,951,473	7,392,951,473	Written Down Value
Value of TREC	68,237,811	68,237,811	At Market Value
Investment in Stock Exchanges	97,886,595	97,886,595	At Market Value
<b>CASH AND BANK BALANCES</b>	<b>6,050,142,422</b>	<b>6,050,142,422</b>	
On Fixed Deposit with Banks	4,224,985,647	4,224,985,647	Realizable Value
On Current Account with Banks	439,311,609	439,311,609	Realizable Value
On Short -Term Deposit with Banks	1,165,939,584	1,165,939,584	Realizable Value
Cash in Hand	13,380,279	13,380,279	Realizable Value
Brokerage House	206,525,303	206,525,303	Realizable Value
Interest, Dividend and Rent accrued but not due	<b>1,112,773,433</b>	<b>1,112,773,433</b>	Realizable Value
<b>OTHER ASSETS</b>	<b>2,083,010,681</b>	<b>2,083,010,681</b>	
Advance, Deposits & Pre-payments	869,901,022	869,901,022	Realizable Value
Sundry Debtors	84,451,496	84,451,496	Realizable Value
Stamps, Printing & Stationery in Hand	19,356,836	19,356,836	At cost
Policy Loan & Others Loan	99,955,071	99,955,071	Realizable Value
Right - of -Use Asset	35,119,012	35,119,012	Realizable Value
Deffered Tax Assets	492	492	Realizable Value
Receivables from Clients	1,013,996	1,013,996	Realizable Value
Receivables from Stock Exchanges	1,036,975	1,036,975	Realizable Value
Receivables from PLICL	-	-	Realizable Value
Outstanding Premium	941,976,698	941,976,698	At cost
Fixed Assets ( At cost less Depreciation)	30,199,083	30,199,083	Written Down Value
<b>TOTAL</b>	<b>23,050,559,332</b>	<b>22,652,870,490</b>	

  
**Md. Fazlil Karim**  
Addl. Managing Director & CFO

  
**B M Yousuf Ali**  
Managing Director & CEO

  
**Md. Motaher Hussain**  
Vice Chairman

  
**Hasan Ahmed**  
Chairman  
As per report of date annexed

  
**SHAFIQ BASAK & CO.**  
Chartered Accountants  
Signed by:  
Md Enayet Ullah FCA





# Popular Life Insurance Co. Ltd.

## Notes To The Financial Statements

### for the year ended 31st December, 2019

#### **1.00 STATUS AND NATURE OF BUSINESS**

Popular Life Insurance Company Limited was incorporated on 26th September, 2000 and is mainly engaged in Ordinary life insurance and non-traditional micro insurance business. The Company is a publicly traded Company and its shares are listed on the Dhaka and Chittagong Stock Exchange.

#### **1.01 Components of the Financial Statements**

The Financial Statements include the following components:

- i) Balance Sheet
- ii) Life Revenue Account
- iii) Cash Flows Statement
- iv) Statement of Life Insurance Fund
- v) Statement of Changes in Equity
- vi) Accounting Policies and Explanatory Notes.

#### **1.02 Basis of Presentation and Statement of Compliance**

The following underlying assumptions, measurement base, laws, rules, regulations and accounting pronouncements have been considered in preparing and presenting the financial statements:

- 1. Going concern
- 2. Accrual unless stated otherwise
- 3. Historical cost convention
- 4. The Insurance Act, 2010
- The Companies Act, 1994
- 5. The Securities and Exchange Rules, 1987
- 6. The Income Tax Ordinance, 1984
- 7. The Listing Regulations of Dhaka and Chittagong Stock Exchanges and
- 8. The International Financial Reporting Standards (IFRS) & International Accounting Standards (IAS) 1, 2, 7, 8, 10, 14, 16, 18, 24, 25, 26, 28, 30, 33, 37 & 38
- 9. Any other applicable laws, regulations, covenants and conventions etc.

Where the requirements of the Companies Act 1994, the Insurance Act, 2010 and the Securities and Exchange Rules, 1987 differ with the requirements of these standards, the requirements of the Companies Act 1994, the Insurance Act, 2010 and the Securities and Exchange Rules, 1987 take precedence.

#### **1.03 Basis for Consolidation**

The consolidated financial statements comprise the financial statements of the Popular Life Insurance Company Limited and its subsidiary Popular Life Securities Limited as at 31 December 2019. Control is achieved when the Company is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee

#### **2.00 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

##### **2.01 Revenue Recognition**

New business premiums are recognized once the related policies/First Premium Receipts have been issued and the premiums received by the Company. Collectable amount of premiums due and outstanding in the month of December 2019 are recognized as revenue.





## 2.02 Fixed Assets and Depreciation

Fixed assets are reported at cost less accumulated depreciation and impairment, if any. Cost includes the purchase price and any cost directly attributable to bring the asset to its working condition for its intended use. Fixed assets of small value and assets for which useful lives cannot be estimated properly are fully charged to the Revenue in the year of their purchases. Subsequent expenditures incurred on existing fixed assets are expensed out except where such expenditure increases the future economic benefits from the existing assets. Any addition to the original fixed asset is depreciated over the useful life of the asset. Depreciation on addition of fixed assets is charged since the assets is available for use and depreciation on disposal is charged till disposal date. Methods and rates of providing depreciation are consistently applied in relation to the previous year.

Depreciation on Fixed Assets has been calculated adopting straight line method at varying rates depending on the class and estimated useful life of assets. Methods and rates of providing depreciation are consistently applied in relation to the previous year.

Furniture and Fixture	10%
Office and Electrical Equipment	20%
Vehicles	20%
Telephone Installation	15%
Computer and Typewriter	20%
Computer Software	20%
House Properties	2.5% to 5%

### Revaluation of Land and Building:

Revaluation of Land and Building has been conducted during the year by third party, FAMES & R, Chartered Accountants. Details of revaluation is stated in annexure-2 of assets schedule. Complete set of revaluation report has been annexed to the financial statements in accordance with guideline of BSEC.

## 2.03 Right to Use Assets and Lease Liability(IFRS 16):

"IFRS 16 Leases is effective for the annual reporting periods beginning on or after 1 January 2019. IFRS 16 defines that a contract is (or contains) 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. IFRS 16 significantly changes how a lessee accounts for operating leases. Under previous IAS 17, an entity would rent an office building or a branch premises for several years with such a rental agreement being classified as operating lease would have been considered as an off balance sheet item. However, IFRS 16 does not require a lease classification test and hence all leases shall be accounted for as on balance sheet item (except some limited exception i.e. short-term lease, leases for low value items

Under IFRS 16, an entity shall be recognizing a right-of-use (ROU) asset (i.e. the right to use the office building, branches, service center, call center, warehouse, etc.) and a corresponding lease liability. The asset and the liability are initially measured at the present value of unavoidable lease payments. The depreciation of the lease asset (ROU) and the interest on the lease liability is recognized in the profit or loss account over the lease term replacing the previous heading 'lease rent expenses'.

While implementing IFRS 16, the company observed that IFRS 16 is expected to have impact on various regulatory capital and liquidity ratios as well as other statutory requirements issued by various regulators. In addition, there are no direction from National Board of Revenue (NBR) regarding treatment of lease rent, depreciation on ROU assets and interest on lease liability for income tax purposes and applicability of VAT on such items.

The company recognised ROU assets for lease rental related to office spaces that have significant value and corresponding lease liability has also been recognised using incremental borrowing rate. For transition of IFRS 16, the company adopted modified retrospective approach for first time implementation where impact on right of use assets and lease liability have been since 01 January 2019.

Finally, paragraph 5 of IFRS 16 provide the recognition exemptions to short-term leases and leases for which the underlying asset is of low value. Details are in note # 12& 16.





## **2.04 Investment**

Investments are stated in the accounts at their cost of acquisition except for investments in share or securities for which are traded in an active market . For such shares, the investments are presented at fair value. Interest on investment is accounted for on accrual basis.

## **2.05 Taxation**

### **Deferred Tax**

Deferred tax is provided on temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. The amount of deferred tax provided is based on the expected manner of realisation or settlement of the carrying amount of assets and liabilities, using tax rates enacted or substantively enacted at the balance sheet date. Deferred tax assets and liabilities are offset if there is a legal enforceable right to offset current tax liabilities and assets, and they relate to income taxes levied by the same tax authority on the same taxable entity

## **2.06 Commission**

Commission to Insurance Agents (Less that received on Re-insurance) represents First Year Commission and Renewal Commissions.

Allowances and Commission (Other than Commission to Insurance Agents less that on Re-insurance) represent Marketing Officers Salary and Allowance including Bonus.

## **2.07 Cash Flows Statement**

Statement of cash flows has been prepared in accordance with as per IAS 7: "Statement of cash flows" under direct method as prescribed by the Bangladesh Securities and Exchange (BSEC) rule 1987. A reconciliation of Net operating cashflow from operating activities under the indirect method has also been prepared in accordance with Clause No. 5(2)(e) of Notification No. BSEC/CMRRCD/2006-158/208/Admin/81 Dated 20th June, 2018 (Gazette publication date: August 8, 2018) as shown in note no 34 & 34(A).

Cash in hand and Cash at bank have been considered as the Cash and Cash equivalents for the preparation of the Statement, which were held and available for use by the Company without any restriction.

## **2.08 Claims**

Survival Benefit claims and Annuities are accounted for when due for payment. Death claims and all other claims are accounted for when intimated. Provision for outstanding death claims has been made based on the intimation of the death claims received up to 31st December 2019.

## **2.09 General**

Previous year's figures have been rearranged, where necessary, to conform to the current year's presentation. Figures have been rounded off to the nearest taka.

## **2.10 Reporting Period**

Financial Statements of the Company cover one financial year from 1st January, 2019 to 31st December, 2019.

## **2.11 Reporting Currency**

The figure in the Financial Statements represent Bangladesh Currency (BDT). Figures have been rounded off to the nearest taka.

## **2.12 Comparative Information**

Relevant comparative information has been disclosed in respect of the year 2019 for all numerical data in the financial statements and also the narrative and descriptive information when it is relevant for understanding of the current year's financial statement .





## 2.13 Employees Benefit Plans

### 2.13.1 Provident Fund

The company operates a recognized contributory provident fund for all its permanent employees. The provident fund is administered by the Board of Trustee and is funded by contributions from employees and from the company @ 10% of the basic pay. These contributions are invested separately from the company business.

### 2.13.2 Gratuity

Company has introduced a gratuity fund commenced from 1st July, 2008. An employee is entitled to the benefits depending on the length of service.

### 2.13.3 Group Insurance

The company operates Group Insurance schemes for its permanent employees and benefits are provided to cover employees' death.

## 2.14 Quarterly Accounts

Popular Life Insurance Company Limited publishes quarterly financial statements for each financial year.

## 2.15 Credit Facility Available to the Company

There is no credit facility available to the Company under any contract as on 31st December 2018 other than trade credit available in the ordinary course of business.

## 2.16 Provisions

A provision is recognized on 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.

**2.17** Stock of stationary, stamp and printed materials have been valued at the lower of cost and net realizable value.

## 3.00 Shareholder's Capital

### Particulars

#### Authorised Capital

500,000,000 Ordinary Shares of Tk. 10 each

#### Issued, subscribed and paid-up capital

60,428,358 Ordinary Shares of Tk. 10 each Paid up

#### Category of Shareholders

Sponsors & Directors

Government

Institutions

Foreign

General Public

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
5,000,000,000	5,000,000,000
604,283,580	604,283,580
Quantity of Shares	Share holdings (%)
18,307,022	30.30
-	0.00
9,528,025	15.77
126,772	0.21
32,466,539	53.73





### 3.01 Distribution Schedule of Paid-Up Capital

As per listing rules of the Stock Exchange, a distribution schedule of each class of equity shares and the number of share holders and percentage as on 31st December, 2019 is given below:

Category	Share Holding	No. of Share	% of paid up Capital	Share Holding %
Sponsors & Directors	Below 5000	-	0.00%	0.00%
	5010 to 50,000	20,000	0.03%	0.03%
	50,010 Above	18,287,022	30.26%	30.26%
		<b>18,307,022</b>	<b>30%</b>	<b>30.30%</b>
"GeneralPublic"	Below 5000	1,006,801	1.67%	1.67%
	5010 to 50,000	1,601,162	2.65%	2.65%
	50,010 Above	39,513,373	65.39%	65.39%
		<b>42,121,336</b>	<b>70%</b>	<b>69.70%</b>
<b>Total</b>		<b>60,428,358</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### 4.00 REVALUATION SURPLUS ON INVESTMENT IN MEMBERSHIP OF DSE

Shares Alloted by DSE  
Less: DSE Membership Cost

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
<b>31,949,061</b>	<b>31,949,061</b>
72,151,060	72,151,060
40,201,999	40,201,999
<b>31,949,061</b>	<b>31,949,061</b>

### 5.00 LIFE INSURANCE FUND

The break-down of above is given below:

Balance on 1st January 2019

Add: Increase in Life Revenue Account during the year

Annual Transfer of Revaluation Reserve-5.01

Balance as on 31st December 2019

Depreciation including revaluation as per Annexure-2(A)

Depreciation on historical value as per Annexure-2(B)

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
<b>16,941,479,804</b>	<b>17,871,494,506</b>
17,871,494,506	22,866,743,790
(966,307,717)	(4,995,249,284)
36,293,015	-
<b>16,941,479,804</b>	<b>17,871,494,506</b>
61,417,169	-
25,124,154	-
<b>36,293,015</b>	<b>-</b>

### 5.01 Annual Transfer of Revaluation Reserve

### 5(a) LIFE INSURANCE FUND

The break-down of above is given below:

Balance on 1st January 2019

Add: Increase in Life Revenue Account during the year

Annual Transfer of Revaluation Reserve 5(a)

Balance as on 31st December 2019

Depreciation including revaluation as per Annexure-2(A)

Depreciation on historical value as per Annexure-2(B)

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
<b>16,948,632,210</b>	<b>17,886,638,144</b>
17,886,638,144	22,865,445,587
(974,298,949)	(4,978,807,443)
36,293,015	-
<b>16,948,632,210</b>	<b>17,886,638,144</b>
61,417,169	-
25,124,154	-
<b>36,293,015</b>	<b>-</b>

### 5(a) Annual Transfer of Revaluation Reserve





**6.00 ESTIMATED LIABILITIES IN RESPECT OF OUTSTANDING DEATH CLAIMS, WHETHER DUE OR INTIMATED**

This is made-up as follows:

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
<b>2,005,498</b>	<b>2,055,021</b>
Individual Life	192,000
Janapriya Bima	262,856
Islami Bima (Takaful)	173,400
Al-Amin Bima	233,800
Islami DPS Bima	147,400
Popular DPS Bima	68,715
Al-Baraka Islami Bima	382,600
Al-Baraka Islami DPS	354,516
Janapriya Akok Bima	114,120
Al-Amin Akok Bima	144,000
Islami DPS Khudra Akok	161,267
Janapriya Khudra Akok	122,700
Group Bima	139,000
	128,892
	128,400
	117,020
	100,200
	94,940
	240,111
	273,082
	97,000
	164,500
	80,000
	40,000
	50,000
<b>Total</b>	<b>2,005,498</b>
	<b>2,055,021</b>

**7.00 AMOUNT DUE TO OTHER PERSONS OR BODIES CARRYING ON**

The above comprises of the following:

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
<b>35,595,402</b>	<b>33,360,941</b>
a) Asean Retakaful Int. (L) Ltd.	10,962,309
b) SCOR	10,962,309
c) BARENTS	22,224,455
<b>Total</b>	20,015,473
	2,408,638
	2,383,159
	<b>35,595,402</b>
	<b>33,360,941</b>

**8.00 SUNDRY CREDITOR**

The above figure comprises of the following:

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
<b>158,062,734</b>	<b>83,569,175</b>
Agent Commission	17,497,357
Development Salary & Allowances	13,461,212
Salary & Allowance (Admn.)	10,668,104
Auditors' Fees	16,105,439
Agents' Licence Fees	962,178
Certificate Fee	3,311,019
Tax Deduction at Source	228,795
VAT Deduction at Source	219,139
Office Rent Payable	5,269,797
Share Application Money (Deposit)	5,511,847
Advance Received against office Rent	5,172,755
Security Deposit	4,284,409
Business Development Exp.	24,834,465
Relief Fund	18,118,310
Gas , Water & Electricity	381,918
Entertainment	10,958,759
Gratuity	1,081,650
Provident Fund	2,166,061
Sundry Debtors	-
Popular Life Securities Limited	209,142
Creditors for Expenses	797,616
	-
	4,000
	-
	190,696
	-
	-
	301,966
	-
	-
	-
	833,867
	7,169,919
	65,259
	990,486
	84,451,496
	-
	3,981,511
	1,607,437
<b>Total</b>	<b>158,062,734</b>
	<b>83,569,175</b>





**8(a) SUNDRY CREDITORS**

The above figure comprises of the following:

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
<b>375,099,672</b>	<b>121,931,525</b>
Agent Commission	17,497,357
Development Salary & Allowances	13,461,212
Salary & Allowance (Admn.)	10,668,104
Auditors' Fees	16,105,439
Agents' Licence Fees	962,178
Certificate Fee	3,311,019
Tax Deduction at Source	228,795
VAT Deduction at Source	334,139
Office Rent Payable	5,269,797
Share Application Money (Deposit)	5,511,847
Advance Received against office Rent	5,172,755
Security Deposit	4,284,409
Business Development Exp.	24,834,465
Relief Fund	18,118,310
Gas , Water & Electricity	10,958,759
Entertainment	381,918
Gratuity	1,081,650
Provident Fund	2,166,061
Sundry Debtors	-
Payable to Clients	209,142
Payable to Exchanges	797,616
Creditors for Expenses	4,000
<b>Total</b>	<b>190,696</b>
	-
	-
	-
	301,966
	-
	-
	7,169,919
	958,774
	84,451,496
	205,121,620
	25,300,374
	706
	18,898
	17,503,560
	13,721,257
	<b>375,099,672</b>
	<b>121,931,525</b>

**9.00 PROVISION FOR TAXATION:**

The above amount has been arrived at as under:

Balance as at 1st January 2019  
Add: Income Tax provision made during the year

Less: Adjustment made during the year

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
<b>496,755,209</b>	<b>457,416,231</b>
457,416,231	324,772,586
39,338,978	132,643,645
<b>496,755,209</b>	<b>457,416,231</b>
-	-
<b>496,755,209</b>	<b>457,416,231</b>

**9(a) PROVISION FOR TAXATION:**

The above amount has been arrived at as under:

Balance as at 1st January 2019  
Add: Income Tax provision made during the year

Less: Adjustment made during the year

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
<b>500,849,539</b>	<b>458,895,129</b>
458,895,129	324,772,604
42,263,603	134,122,525
501,158,732	458,895,129
309,193	-
<b>500,849,539</b>	<b>458,895,129</b>





#### 10.00 DEFERRED TAX PROVISION (IAS # 12) : TK. 916,583,909

The company recognized tax in accordance with the provision of IAS 12. Deferred tax arises due to temporary difference deductible or taxable for the events or transaction recognized in the life revenue account. A temporary difference is the difference between tax bases of an asset or liability and its carrying amount / reported amount in the financial statements. Deferred tax as assets or liability is the amount of income tax payable or recoverable in future period(s) recognized in the current period. The deferred tax as assets/liability do not create a legal liability / recoverability from the income tax authority. An Amount of Tk. 916,583,909 has been recognized in the financial statement as deferred tax liability as on December 31, 2019.

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
<b>Balance as at 1st January 2019</b>	<b>33,231,763</b>
Add: Additional provision made during the year	299,960,337
Adjustment made during the year	583,391,809
	<b>916,583,909</b>
<b>Less: Adjustment made during the year</b>	<b>34,193,134</b>
	<b>961,371</b>
<b>Total</b>	<b>916,583,909</b>

#### 11.00 PREMIUM DEPOSITS

The above figure comprises of the following:

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
<b>Individual Life</b>	<b>13,176,998</b>
Islami Bima (Takaful)	23,160,840
Janapria Akok Bima	1,410,509
Al- Amin Akok Bima	9,175,105
Al-Baraka Islami Bima	6,681,456
Janapriya Khudra Akok	6,958,709
	278,360
	285,897
	3,404,879
	3,628,479
	1,401,794
	1,097,190
	-
	2,015,460
<b>Total</b>	<b>13,176,998</b>

This represents Premium received against the Ordinary life policies and is subject to adjustment in the name of Policyholders which was adjusted subsequently.

#### 12.00 LEASE LIABILITY

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
<b>Initial Lease Liability</b>	<b>35,750,346</b>
Interest Charge on Lease Liability	-
Adjustment/Paid during the year	53,298,641
	4,425,497
	(21,973,792)
<b>Total</b>	<b>35,750,346</b>

#### 12(a) LEASE LIABILITY

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
<b>Initial Lease Liability</b>	<b>36,053,232</b>
Interest Charge on Lease Liability	-
Adjustment/Paid during the year	54,279,174
	4,493,050
	(22,718,992)
<b>Total</b>	<b>36,053,232</b>





### 13.00 LOAN

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
98,974,823	77,934,823
2,270,988	2,270,988
2,270,988	2,720,788
-	-
2,270,988	2,720,788
-	449,800
2,270,988	2,270,988

#### 13.01 POLICY LOAN

This represents loan given to policy holders within the surrender value of the respective policies as per provision of Insurance Act 2010. Break-down of the above is given below:

Opening Balance

Add: Loan paid during the year

Less: Loan recovered & adjusted during the year

**Total**

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
96,703,835	75,663,835
75,663,835	70,005,500
34,300,000	14,700,000
109,963,835	84,705,500
13,260,000	9,041,665
96,703,835	75,663,835

#### 13.02 HOME LOAN

Break-down of the above is given below:

Opening Balance

Add: Loan addition during the year

Less: Loan recovered & adjusted during the year

**Total**

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
13,459,089,764	9,117,843,426

### 14.00 INVESTMENT (AT COST)

The break-up of the investment (at cost and fair value) is shown below:

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
15,000,000	15,000,000

#### 14.01 Statutory Deposit with Bangladesh Bank & Jamuna Bank Ltd. (NIB & Treasury Bond)

In Compliance with section 23(1) of Insurance Act, 2010, the amount has been deposited into Bangladesh Bank & Jamuna Bank Ltd. for which the Bank has issued 3 years Biniog Bond and 20 years Treasury Bond in favour of the company with the interest @ 9.5% & 12.48% per annum respectively.

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
2,506,100,000	1,774,100,000

#### 14.02 Treasury Bond

The above amount is invested with Bangladesh Bank in the form of 5 & 20 years term with interest @ 9.5% & 12.48% per annum respectively.

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
3,261,765,905	3,455,497,289
1,569,450	1,569,450
2,089,739,446	2,397,716,935
531,716,477	420,210,728
638,740,532	636,000,176
3,261,765,905	3,455,497,289

#### 14.03 Shares & Debentures

The above comprises of the following:

Shares of Primary Market

Shares of Secondary Market

Placemnt Shares

Mutual Fund

**Total**

Details of Shares and Debentures are included in **Annexure -1**.





#### 14.03(a) Investment in Marketable Securities

Cost of Investment (11.01)  
Changes in FV at Reporting Date

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
65,002,170	27,811,680
72,708,898	29,171,210
(7,706,728)	(1,359,530)
65,002,170	27,811,680

#### 14.04 House Property (At Cost Less Depreciation)

Details of Shares and Debentures are included in **Annexure -2**.

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
7,392,951,473	3,589,973,751

#### 14.05 Investment in Subsidiary Company.

Share Capital  
Investment in DSE  
Investment in CSE

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
215,034,575	215,034,575
100,010,215	100,010,215
72,151,060	72,151,060
42,873,300	42,873,300
215,034,575	215,034,575

#### 14(a) INVESTMENT (AT COST)

Statutory Deposit with Bangladesh Bank & Jamuna Bank LTD.  
(NIB & Treasury Bond) 13.01  
Treasury Bond 13.02  
Shares & Debentures 13.03  
Investment in Marketable Securities of PLSL 13.03(a)  
House Property (At Cost less depreciation) Annexure-2  
Value of TREC 14.00  
Investment in Stock Exchanges

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
13,406,943,954	9,028,507,126
15,000,000	15,000,000
2,506,100,000	1,774,100,000
3,261,765,905	3,455,497,289
65,002,170	27,811,680
7,392,951,473	3,589,973,751
68,237,811	68,237,811
97,886,595	97,886,595
13,406,943,954	9,028,507,126

#### 14.06 COST VALUE OF TREC

CSE Membership Cost  
Less: Shares Alloted by CSE

**Total**

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
68,237,811	68,237,811
111,111,111	111,111,111
42,873,300	42,873,300
68,237,811	68,237,811

#### 15.00 INTEREST, DIVIDEND & RENTS ACCURING BUT NOT DUE

This is made-up as follows:  
Treasury Bond  
Fixed Deposit with Banks  
Interest on Policy Loan  
Rental Income  
Interest on Motor Cycle Loan  
Interest on Salary  
Interest on Home Loan

**Total**

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
1,112,773,433	1,112,124,703
78,838,001	83,620,599
1,007,391,563	1,001,987,530
801,065	828,770
8,371,088	8,371,088
3,900	3,900
55,000	-
17,312,816	17,312,816
1,112,773,433	1,112,124,703





#### 16.00 RIGHT-OF-USE ASSET

Initial recognition of right to use assets  
Addition  
Accumulated depreciation on RoU

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
<b>34,830,620</b>	-
53,298,641	-
-	-
(18,468,021)	-
<b>34,830,620</b>	-

#### 16(a) RIGHT-OF-USE ASSET

Initial recognition of right to use assets  
Addition  
Accumulated depreciation on RoU

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
<b>35,119,012</b>	-
53,298,641	-
-	-
(18,179,629)	-
<b>35,119,012</b>	-

#### 17.00 ADVANCE AND DEPOSITS

The above consists of the following:

Advance Office Rent  
Advance Income Tax (Tax at source)  
Corporate Tax  
Advance Income Tax on STD Account (Tax at source)  
Tax Against Sale of Share  
Tax Against Dividend of Share  
Security Deposit  
Income Tax on Motor Vehicles  
Motor cycle Loan  
Bicycle Advance  
Advance Car  
Advance against DSE floor purchases  
Advance Garage Rent  
Advance Gratuity  
Advance Office Equipment  
Advance against Salary  
Advance to Popular Life Securities Limited  
Other Advances  
**Total**

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
<b>863,459,448</b>	<b>693,581,842</b>
9,611,652	11,790,786
407,609,492	336,483,820
183,773,253	66,360,643
20,883,375	30,547,870
18,585,563	5,242,974
37,105,773	71,632,865
-	1,000
3,400,000	2,793,110
1,241,794	1,285,125
89,846	89,846
-	2,183,321
531,250	531,250
-	14,000
3,094,548	12,036,707
830,703	13,104,960
968,052	1,500,911
129,587,698	127,204,698
46,146,449	10,777,956
<b>863,459,448</b>	<b>693,581,842</b>





		AMOUNT IN TAKA	
		2019	2018
<b>17(a)</b>	<b>ADVANCE AND DEPOSITS</b>	<b>869,901,022</b>	<b>698,204,003</b>
	The above consists of the following:		
	Advance Office Rent	9,611,652	11,790,786
	Advance Income Tax (Tax at source)	407,609,492	338,088,355
	Corporate Tax	183,773,253	66,360,643
	Advance Income Tax on STD Account (Tax at source)	20,883,375	30,547,870
	Tax Against Sale of Share	18,585,563	5,242,974
	Tax Against Dividend of Share	37,105,773	71,632,865
	Security Deposit	-	1,000
	Income Tax on Motor Vehicles	3,400,000	2,793,110
	Motor cycle Loan	1,241,794	1,285,125
	Bicycle Advance	89,846	89,846
	Advance Car	-	2,183,321
	Advance against DSE floor purchases	531,250	531,250
	Advance Garage Rent	-	14,000
	Advance Gratuity	3,094,548	12,036,707
	Advance Office Equipment	830,703	13,104,960
	Advance against Salary	968,052	1,500,911
	Advance to Popular Life Securities Limited	129,587,698	127,204,698
	Other Advances	52,588,023	13,795,582
	<b>Total</b>	<b>869,901,022</b>	<b>698,204,003</b>

		AMOUNT IN TAKA	
		2019	2018
<b>18.00</b>	<b>SUNDRY DEBTORS</b>	<b>84,451,496</b>	<b>91,332,160</b>
	Sundry debtors consist of the following:		
	Opening Balance	91,332,160	87,046,712
	Add: Net Additon during the year	3,776,740	4,285,448
		95,108,900	91,332,160
	Less:Written off during the year	10,657,404	-
	Accounts Receivable as on 31.12.2019	<b>84,451,496</b>	<b>91,332,160</b>

"The above amount represents money embezzled by different employees from collection of premium. The Company has initiated the legal proceedings against these employees in order to recover the amounts that were unlawfully stolen from the Company. The Company expects to recover all of these funds and has recorded them as a receivable on the financial statements. During the year sum of tk. 10,657,404 has been written off and provision has been made for the remaining balance tk. 84,451,496. The amount will be subsequently adjusted upon management decision."

	AMOUNT IN TAKA	
	2019	2018
<b>19.00 OUTSTANDING PREMIUM</b>	<b>941,976,698</b>	<b>1,978,327,133</b>

The amount represents premium due as at December 31, 2019 which has been subsequently realized or adjusted till to the close of our audit.





## 20.00 FIXED DEPOSITS WITH BANKS

Name wise break-up of the above is given below:

	AMOUNT IN TAKA	
	2019	2018
	<b>4,224,985,647</b>	<b>4,280,305,718</b>
AB Bank Ltd.	138,415,785	77,522,875
Al-Arafah Islami Bank Ltd.	318,769,917	238,195,724
Bank Asia Ltd.	225,419,428	133,327,001
BASIC Bank Ltd. Chapainawabgonj Br.	2,907,784	2,773,020
Brac Bank Ltd.	41,344,945	61,065,500
Dhaka Bank Limited	78,034,659	117,760,715
Dutch Bangla Bank Ltd	3,997,999	24,335,540
Eastern Bank Ltd.	81,614,722	101,056,000
Exim Bank Ltd.	775,040,832	670,141,567
First Lease Finance And Investment Limited, Dhaka	24,505,873	22,622,145
First Security Islami Bank Ltd.	73,521,532	64,009,034
Habib Bank Ltd.	10,788,865	10,247,500
I D LC Finance Limited	10,000,000	10,000,000
I F I C Bank Ltd. (International Finance Investment And Commerce Bank Ltd.)	139,212,521	272,006,366
International Leasing And Financeial Services Limited	61,847,780	56,438,562
Islami Bank Bangladesh Ltd.	37,931,383	33,671,212
Jamuna Bank Ltd.	187,828,540	238,257,254
LankaBangla Finance Ltd.	52,126,250	76,888,616
Meghna Bank Ltd.	60,000,000	-
Mercantile Bank Ltd.	348,005,853	315,464,435
Modhumoti Bank Ltd.	94,584,344	50,000,000
Mutual Trust Bank Ltd.	82,893,612	68,181,532
National Bank Ltd.	53,847,877	46,355,436
National Credit and Commerce Bank Ltd.	51,611,657	50,406,815
One Bank Ltd.	86,918,836	47,956,734
Oriental Bank Ltd. (ICB Islami Bank Ltd.)	3,571,075	3,571,075
Premier Bank Ltd.	58,128,849	47,720,342
Prime Bank Ltd.	12,985,722	173,156,073
Prime Finance & Investment Limited.	60,905,887	50,896,750
Pubali Bank Ltd.	29,546,929	31,277,139
Shahjalal Bank Ltd.	191,758,439	306,437,047
Social Islami Bank Ltd.	188,049,387	142,632,364
South Bangla Agriculture & Commerce Bank Ltd.	12,239,260	11,391,838
Southeast Bank Ltd.	475,046,715	475,131,545
Standard Bank Ltd.	29,717,486	27,945,861
The City Bank Ltd.	15,954,870	62,271,000
Trust Bank Ltd.	4,795,202	8,538,859
United Commercial Bank Ltd	101,114,831	140,652,242
Uttara Bank Ltd.	-	10,000,000
	<b>4,224,985,647</b>	<b>4,280,305,718</b>





## 21.00 SHORT-TERM DEPOSIT WITH BANKS

Project wise break-up of the above is given below:

	AMOUNT IN TAKA	
	2019	2018
	<b>894,104,661</b>	<b>1,421,795,380</b>
Individual Life	140,826,103	63,017,872
Janapriya Bima	67,948,940	44,206,209
Islami Bima (Takaful)	87,645,243	288,686,513
Al-Amin Bima	124,014,699	78,855,372
Islami DPS Bima	35,108,870	2,435,748
Popular DPS Bima	5,931,789	17,377,665
Al-Baraka Islami Bima	51,712,299	159,743,301
Al-Baraka Islami DPS Bima	33,438,623	63,985,555
Janapriya Akok Bima	9,895,255	26,539,359
Al-Amin Akok Bima	111,449,300	103,706,865
Islami DPS Khudra Akok	13,917,083	68,232,133
Janapriya Khudra Akok	14,286,382	21,842,432
Corporate	197,930,075	483,166,356
	<b>894,104,661</b>	<b>1,421,795,380</b>

## 21(a) SHORT-TERM DEPOSIT WITH BANKS

Project wise break-up of the above is given below:

	AMOUNT IN TAKA	
	2019	2018
	<b>1,165,939,584</b>	<b>1,554,218,361</b>
Individual Life	140,826,103	63,017,872
Janapriya Bima	67,948,940	44,206,209
Islami Bima (Takaful)	87,645,243	288,686,513
Al-Amin Bima	124,014,699	78,855,372
Islami DPS Bima	35,108,870	2,435,748
Popular DPS Bima	5,931,789	17,377,665
Al-Baraka Islami Bima	51,712,299	159,743,301
Al-Baraka Islami DPS Bima	33,438,623	63,985,555
Janapriya Akok Bima	9,895,255	26,539,359
Al-Amin Akok Bima	111,449,300	103,706,865
Islami DPS Khudra Akok	13,917,083	68,232,133
Janapriya Khudra Akok	14,286,382	21,842,432
Corporate	197,930,075	483,166,357
PLSL	271,834,923	132,422,980
	<b>1,165,939,584</b>	<b>1,554,218,361</b>

## 22.00 CURRENT ACCOUNT WITH BANKS

Project wise break-up of the above is given below:

	AMOUNT IN TAKA	
	2019	2018
	<b>439,311,609</b>	<b>632,602,031</b>
Individual Life	58,677,529	260,022,157
Janapriya Bima	62,668,653	61,909,413
Islami Bima (Takaful)	16,892,684	7,624,139
Al-Amin Bima	1,384,178	24,986,719
Islami DPS Bima	7,474,612	2,362,384
Popular DPS Bima	(18,150,609)	(70,567,549)
Al-Baraka Islami Bima	1,096,749	1,096,749
Al-Baraka Islami DPS Bima	191,914	252,105
Janapriya Akok Bima	20,590,919	37,733,697
Al-Amin Akok Bima	14,771,637	161,218,577
Islami DPS Khudra Akok	3,823,300	6,073,888
Janapriya Khudra Akok	(4,740,114)	48,133,679
Corporate	274,630,157	91,756,073
	<b>439,311,609</b>	<b>632,602,031</b>





### 23.00 CASH IN HAND

Project wise break-up of the above is given below:

Individual Life  
Janapriya Bima  
Islami Bima (Takaful)  
Al-Amin Bima  
Islami DPS Bima  
Popular DPS Bima  
Al-Baraka Islami Bima  
Al-Baraka Islami DPS Bima  
Janapriya Akok Bima  
Al-Amin Akok Bima  
Islami DPS Khudra Akok  
Janapriya Khudra Akok  
Corporate

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
<b>13,380,279</b>	<b>49,648,496</b>
658,603	1,380,962
1,085,933	961,610
1,138,097	711,170
351,590	18,533,798
4,898,273	10,610,325
1,947,066	2,140,757
483,734	380,142
344,169	485,984
1,053,120	1,544,215
487,329	969,152
47,638	3,617,653
312,007	2,266
572,720	8,310,462
<b>13,380,279</b>	<b>49,648,496</b>

### 24.00 FIXED ASSETS

Schedule as on 31.12.2019

Details for Fixed Asset schedule is provided in **Annexure - 3**

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
<b>30,083,055</b>	<b>39,584,242</b>

### 24(a) FIXED ASSETS

Schedule as on 31.12.2019

Details for Fixed Asset schedule is provided in **Annexure - 3**

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
<b>30,199,083</b>	<b>39,683,483</b>

### 25.00 STAMPS, PRINTING AND STATIONERY IN HAND

The above comprises of the following:

Policy Stamps in Hand  
License Stamps in Hand  
Revenue Stamps in Hand  
Printing and Stationery in Hand

**Total**

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
<b>19,356,836</b>	<b>23,844,570</b>
6,444,254	8,809,964
447,000	447,000
264,140	454,420
12,201,442	14,133,186
<b>19,356,836</b>	<b>23,844,570</b>

### 26.00 EXCESS PROVISION WRITTEN BACK

The above comprises of the following:

Death Claim

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
<b>844,800</b>	<b>378,918</b>
844,800	378,918
<b>844,800</b>	<b>378,918</b>





## 27.00 PREMIUM LESS RE-INSURANCE

Detail break-up of above is as follows:

### First Year Premium

Individual Life  
Janapriya Bima  
Islami Bima (Takaful)  
Al-Amin Bima  
Islami DPS Bima  
Popular DPS Bima  
Al-Baraka Islami Bima  
Al-Baraka Islami DPS Bima  
Janapriya Akok Bima  
Al-Amin Akok Bima  
Islami DPS Khudra Akok  
Janapriya Khudra Akok

### Renewal Premium

Individual Life  
Janapriya Bima  
Islami Bima (Takaful)  
Al-Amin Bima  
Islami DPS Bima  
Popular DPS Bima  
Al-Baraka Islami Bima  
Al-Baraka Islami DPS Bima  
Janapriya Akok Bima  
Al-Amin Akok Bima  
Islami DPS Khudra Akok  
Janapriya Khudra Akok

Group Insurance

### Gross Premium

Less: Re-Insurance Premium

### Net Premium

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
<b>8,077,808,533</b>	<b>8,032,907,547</b>
<b>5,006,079,980</b>	<b>5,590,631,673</b>
711,032,808	793,021,316
553,955,234	617,831,278
510,977,662	569,898,004
1,112,038,201	1,240,266,254
419,868,177	468,282,772
150,106,798	193,089,985
424,059,876	454,588,728
331,374,763	369,585,268
156,841,477	174,926,717
403,459,897	449,982,469
111,428,134	124,276,805
120,936,953	134,882,077
<b>3,076,295,999</b>	<b>2,448,059,417</b>
458,400,315	372,719,276
212,435,773	172,728,737
304,786,377	247,817,800
723,011,965	587,871,533
199,129,100	161,909,256
156,164,923	90,453,012
237,198,815	192,863,241
191,306,817	147,445,407
128,208,598	95,634,560
286,706,939	233,117,647
94,198,125	76,591,258
84,748,252	68,907,690
<b>8,082,375,979</b>	<b>8,038,691,090</b>
1,246,855	1,074,725
<b>8,083,622,834</b>	<b>8,039,765,815</b>
5,814,301	6,858,268
<b>8,077,808,533</b>	<b>8,032,907,547</b>

## 28.00 INTEREST, DIVIDEND AND RENTS

The above consists of the following:

Interest on Fixed Deposit Receipts (FDR)  
Interest on Treasury Bond  
Interest on Short Term Deposit  
Dividend Received on Shares  
Bonous Dividend Received on Shares  
Rental Income of Peoples Bhaban  
Interest on Policy Loan  
Interest on Home Loan and Others

**Total**

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
<b>1,173,419,541</b>	<b>1,484,128,129</b>
735,417,046	455,931,012
268,052,915	827,275,998
28,505,139	28,066,296
101,453,607	88,834,960
27,536,733	48,591,758
12,161,482	35,113,681
4,795	159,216
287,824	155,208
<b>1,173,419,541</b>	<b>1,484,128,129</b>





## 29.00 OTHER INCOME

Break-up of above is given below:

Service Charge & Others

Late Fee & Alteration Fee

Profit on sale of Fixed Assets

Profit on sale of Shares

Profit Bonus of SCOR

Discount on TB

Income from Share Trading

**Total**

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
<b>59,236,662</b>	<b>139,028,683</b>
2,433,282	1,673,350
21,311	430,988
4,183,400	343,000
31,169,624	135,047,345
1,600,431	-
19,828,614	-
-	1,534,000
<b>59,236,662</b>	<b>139,028,683</b>

## 29(a) OTHER INCOME

Break-up of above is given below:

Service Charge & Others

Late Fee & Alteration Fee

Profit on sale of Fixed Assets

Profit on sale of Shares

Profit Bonus of SCOR

Discount on TB

Income from Share Trading

Brokerage Commission

Capital Gain on DSE Shares

BO Account Opening Charge

IPO Application Charge Income

**Total**

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
<b>64,209,287</b>	<b>159,768,303</b>
2,433,282	1,673,350
21,311	430,988
4,183,400	343,000
31,169,624	135,047,345
1,600,431	-
19,828,614	-
-	1,534,000
4,193,445	868,808
-	19,841,542
715,650	10,500
63,530	18,770
<b>64,209,287</b>	<b>159,768,303</b>

## 30.00 CLAIMS UNDER POLICIES (INCLUDING PROVISION FOR CLAIMS DUE OR INTIMATED), LESS RE-INSURANCE

Break-down is given below:

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
<b>5,066,285,334</b>	<b>9,220,881,523</b>

Particulars	Ordinary Life	Micro Insurance	Group Insurance	Total
By Death	74,557,572	47,519,545	200,000	122,277,117
By Survival	833,820,324	-	-	833,820,324
By Surrenders	12,134,462	467,460	-	12,601,922
By Maturity	1,956,467,827	2,140,814,931	-	4,097,282,758
By Annuities	303,213	-	-	303,213
Total Tk. in 2019	<b>2,877,283,398</b>	<b>2,188,801,936</b>	<b>200,000</b>	<b>5,066,285,334</b>
Total Tk. in 2018	<b>2,167,387,977</b>	<b>7,052,693,546</b>	<b>800,000</b>	<b>9,220,881,523</b>

## 31.00 CAPITAL EXPENDITURE COMMITMENT

There was no capital expenditure commitment authorized by the Board as on 31st December 2019

## 32.00 COMPANIES ACT 1994, SCHEDULE XI PART - II [ NOTE 3(P) (VI) 5 ]

i) No of employees drawing salary above TK 3000 per month

ii) No of employees drawing salary below TK 3000 per month

**Total**

Number of Employee	
2019	2018
1,691	1,867
593	610
<b>2,284</b>	<b>2,477</b>





### 33.00 SUBSEQUENT EVENTS AFTER THE BALANCE SHEET DATE

There is no significant event that has occurred between the date of statement of financial position and the date when the financial statements were approved and authorized for issue by the Board of Directors other than recommendation of & 20% Cash Dividend for the year ended December 31, 2019, which will be given effect in due course.

#### Covid 19 Issue:

Subsequent to year-end, on 11 March 2020, World Health Organization (WHO) declared a global pandemic due to Corona Virus related respiratory disease commonly called as COVID-19. To contain the spread of this disease, along with many other countries of the world, Government of Bangladesh has also taken a number of measures such as declaration of general holiday, enforcement of lock down, social distancing etc. As a result of these measures all business and economic activities are adversely affected which would also impact the company as well. Management considered COVID 19 as subsequent event and in accordance with IAS 10 has concluded that this is a non-adjusting event (i.e. an event after the reporting period that is indicative of a condition that arose after the end of the reporting period) because the significant changes in business activities and economic conditions as a result of COVID 19 events took place well after the reporting date of 31 December 2019. Although the business operation and profitability of the company are impacted due to COVID 19, but as the situation is constantly changing and there is no certainty at present as to how long the situation will prevail, the potential impact of COVID 19 related matters on the company's operation and financial results cannot be reasonably assessed."

### 34.00 Reconciliation of Net Operating Cash Flow

#### Change of Life Fund Adjustment for:

Depreciation Expense

#### Changes in:

Advance and Prepayments

Stamps, Printing & Stationery in Hand

Accounts Receivables & Other Current Assets

Liabilities for expenses

#### Net Operating Cash Flow

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
(930,014,702)	(4,995,249,284)
79,136,239	33,468,818
(169,877,606)	(227,948,844)
4,487,734	(1,200,549)
2,213,766,952	(2,411,287,487)
1,025,136,125	(460,996,460)
<b>2,222,634,742</b>	<b>(8,063,213,806)</b>

### 34(a) Reconciliation of Net Operating Consolidated Cash Flow

#### Change of Life Fund Adjustment for:

Depreciation Expense

#### Changes in:

Advance and Prepayments

Stamps, Printing & Stationery in Hand

Accounts Receivables & Other Current Assets

Liabilities for expenses

#### Net Operating Cash Flow

AMOUNT IN TAKA	
2019	2018
(938,005,934)	(4,978,807,443)
79,160,446	33,468,818
(171,697,019)	(229,551,325)
4,487,734	(1,200,549)
1,095,813,576	(2,649,575,750)
1,206,729,031	(194,589,315)
<b>1,276,487,834</b>	<b>(8,020,255,564)</b>





### 35.00 Related Parties (IAS # 24)

Payments to Directors / Officers (Key management personnel as per IAS 24):

The aggregate amount paid / provided to the Chief Executive Officer and officers up to Manager Level, during the year having taxable income is given below:

	Managing Director	Officers
Chief Executive Officer's emolument	11,880,000	-
Salary-Officers	-	10,825,830
Company's contribution to provident fund	1,188,000	1,082,583
Bonus & Incentives	58,440,000	27,872,280
House Rent	5,940,000	5,412,915
Medical Allowance	1,980,000	1,263,016
Conveyance & Other Allowance		541,289
<b>Total Taka</b>	<b>77,052,000</b>	<b>48,260,929</b>

### Transactions with related parties:

There is no significant related party transaction during the period.

36.00	Particulars	2019	2019 (Consolidated)	2018	2018 (Consolidated)
	Surplus as per Actuarial Valuation (Shareholders portion)	230,650,000	230,650,000	273,443,000	273,443,000
	Number of Share	60,428,358	60,428,358	60,428,358	60,428,358
	Earning Per Share	3.82	3.82	4.53	4.53
	Total Assets	22,424,283,920	22,652,870,490	19,645,641,201	19,700,626,097
	"Total outside Liabilities including policyholders liability	4,133,967,096	4,355,401,260	15,531,685,971	15,571,527,229
	Net Assets	18,290,316,824	18,297,469,230	4,113,955,230	4,129,098,868
	Number of Share	60,428,358	60,428,358	60,428,358	60,428,358
	Value Per Share	302.68	302.80	68.08	68.33
	Net cash flow from operating activities	2,222,634,742	1,276,487,834	(8,063,213,806)	(8,020,255,564)
	Number of Share	60,428,358	60,428,358	60,428,358	60,428,358
	NOCFPS	36.78	21.12	(133.43)	(132.72)



# Popular Life Insurance Co. Ltd.

## Notes To The Financial Statements - Annexure 1

for the year ended 31st December, 2019



Sl. No.	Name of the Institution	Face Value Per Share (Tk.)	No. of Unit	*Average Cost Per Unit (Tk.)	*Average Market Price Per Unit (Tk.)	Book Value at Cost (Tk.) as at 31.12.2019	Market Value (Tk.) as at 31.12.2019
<b>Primary Share</b>							
01	CDBL	10.00	456,945	3.43	3.43	1,569,450	1,569,450
<b>Sub- Total</b>							
<b>Secondary Share</b>							
01	ACIFORMULA	10.00	20,000.00	91.70	91.70	2,007,423	1,834,000
02	ACMELAB	10.00	20,000.00	60.90	60.90	3,076,000	1,218,000
03	ACTIVEFINE	10.00	120,000.00	14.70	14.70	3,020,000	1,764,000
04	ADVENT	10.00	10,000.00	22.40	22.40	245,279	224,000
05	AMCL(PRAN)	10.00	15,000.00	170.20	170.20	3,711,566	2,553,000
06	BANK ASIA LTD.	10.00	1,415.00	18.20	18.20	25,781	25,753
07	BATBC	10.00	2,000.00	969.90	969.90	2,324,398	1,939,800
08	BBS	10.00	11,000.00	16.00	16.00	343,752	176,000
09	BBS CABLES LTD.	10.00	39,490.00	58.80	58.80	3,789,367	2,322,012
10	BBSCABLE	10.00	22,000.00	58.80	58.80	2,217,480	1,293,600
11	BEXIMCO LTD.	10.00	55,125.00	13.80	13.80	1,295,438	760,725
12	BEXIMCO LTD.	10.00	315,000.00	13.80	13.80	7,402,500	4,347,000
13	BEXIMCO LTD.	10.00	170,000.00	28.30	28.30	4,258,968	4,811,000
14	BEXIMCO PHARMA	10.00	100,000.00	69.40	69.40	9,775,288	6,940,000
15	BPML	10.00	5,000.00	46.00	46.00	419,000	230,000
16	BRAC BANK LTD.	10.00	225,400.00	57.10	57.10	14,543,200	12,870,340
17	BRAC BANK LTD.	10.00	34,500.00	57.10	57.10	2,613,253	1,969,950
18	BSRML	10.00	41,500.00	48.80	48.80	3,480,957	2,025,200
19	BX Synth	10.00	45,096.00	3.60	3.60	329,201	162,346
20	CENTERL INSURANCE CO. LTD.	10.00	3,048.00	35.30	25.30	56,998	77,114
21	CITY BANK	10.00	157,500.00	21.10	21.10	4,974,285	3,323,250
22	CITY BANK	10.00	86,420.00	21.10	21.10	1,860,924	1,823,462
23	CONFIDENCE	10.00	295,797.00	106.10	106.10	46,759,790	31,384,062
24	CONFIDENCE	10.00	965,425.00	106.10	106.10	152,008,560	102,431,593





25	DOREEN POWER	10.00	23,730.00	58.90	58.90	1,968,658	1,397,697
26	DSSL	10.00	194,480.00	11.10	11.10	3,845,081	2,158,728
27	DUTCHBANGLA BANK LTD.	10.00	97,727.00	71.30	71.30	6,241,444	6,967,935
28	EHL	10.00	50,000.00	41.30	41.30	3,042,587	2,065,000
29	ESQUIRE KNIT COMPOSIT LTD.	10.00	19,500.00	13.80	13.80	937,206	269,100
30	FAREAST LIFE	10.00	1,052,102.00	49.60	49.60	66,492,846	52,184,259
31	FORTUNE	10.00	230,000.00		23.00	8,910,448	5,290,000
32	FORTUNE	10.00	148,120.00		23.00	4,085,200	3,406,760
33	FORTUNE	10.00	483,000.00		23.00	17,113,892	11,109,000
34	GBBPOWER	10.00	220,000.00		14.00	2,354,000	3,080,000
35	GHAIL	10.00	105,000.00		19.20	3,111,951	2,016,000
36	GHAIL	10.00	5,000.00		19.20	107,085	96,000
37	GP	10.00	4,374.00		285.80	1,597,396	1,250,089
38	GREENDELTA	10.00	4,364,869.00		52.20	261,892,155	227,846,162
39	IBNSINA	10.00	10,000.00		222.40	2,696,880	2,224,000
40	ICB	10.00	18,190.00		76.80	2,017,779	1,396,992
41	ICB ISLAMI BANK LTD.	10.00	390,500.00		3.00	1,874,400	1,171,500
42	IDLC FINANCE LTD.	10.00	255,588.00		45.40	15,301,830	11,603,695
43	IFAD AUTOS LTD.	10.00	41,600.00		46.20	4,214,240	1,921,920
44	IFAD AUTOS LTD.	10.00	225,000.00		46.20	20,951,471	10,395,000
45	IFAD AUTOS LTD.	10.00	35,000.00		46.20	3,484,344	1,617,000
46	IFIC BANK LTD.	10.00	246,400.00		9.90	3,241,280	2,439,360
47	IFIC BANK LTD.	10.00	500,000.00		9.90	5,878,760	4,950,000
48	INFORMATIONTEC	10.00	445,655.00		33.90	19,109,916	15,107,705
49	ISLAMIBANK	10.00	100,000.00		19.10	2,420,000	1,910,000
50	LHBL	10.00	50,000.00		33.60	1,731,178	1,680,000
51	LINDEBD	10.00	1,000.00		1299.00	1,198,400	1,299,000
52	MARKENTILE BANK LTD.	10.00	13.00		13.20	307,230	172
53	MEGHNA BANK LTD.	10.00	3,465.00		63.40	3,296,728	219,681
54	MEGHNA PETROLIUM	10.00	17,480.00		163.80	191	2,863,224
55	MIDAS FINANCE	10.00	212,093.00		14.60	5,184,338	3,096,558
56	MLDYEING	10.00	38,500.00		32.90	1,355,777	1,266,650
57	MTBL	10.00	40,126.00		26.50	1,308,625	1,063,339
58	NATLIFEINS	10.00	7,500.00		279.30	2,046,297	2,094,750
59	OLYMPIC	10.00	25,000.00		165.00	5,405,000	4,125,000





60	ONE BANK LTD.	10.00	1,312.00	10.30	10.3	24,403	13,514
61	PADMA OIL LTD.	10.00	15,097.00	192.20	192.2	3,600,511	2,901,643
62	PHARMAAID	10.00	12,600.00	394.80	394.8	7,810,975	4,974,480
63	PHARMAAID	10.00	5,500.00	394.80	394.8	3,790,647	2,171,400
64	PREMIER BANK LTD.	10.00	500,000.00	12.50	12.5	7,227,916	6,250,000
65	PREMIER BANK LTD.	10.00	115,500.00	12.50	12.5	1,829,175	1,443,750
66	PREMIER BANK LTD.	10.00	77,396.00	12.50	12.5	1,001,719	967,450
67	PTL	10.00	50,000.00	59.00	59	3,214,710	2,950,000
68	PTL	10.00	360.00	59.00	59	22,990	21,240
69	PTL	10.00	1,242.00	59.00	59	81,365	73,278
70	PTL	10.00	1,595,291.00	57.09	57.09	91,070,696	91,075,163
71	PUBALI BANK LTD.	10.00	51,414,702.00	24.00	24	1,312,822,012	1,233,952,848
72	RAK CERAMICS LTD.	10.00	97,079.60	28.70	28.7	3,530,904	2,786,185
73	REGENTTEX	10.00	55,125.00	9.20	9.2	831,250	507,150
74	RENEWICKJA	10.00	19,487.00	940.10	940.1	17,310,965	18,319,729
75	SAIF POWERTEC CO. LTD.	10.00	212,000.00	13.40	13.4	3,929,814	2,840,800
76	SAIFPOWER	10.00	73,267.00	13.40	13.4	1,429,521	981,778
77	SAIHAM COTTON	10.00	248,383.00	20.40	20.4	6,164,017	5,067,013
78	SAIHAM TEXTILE	10.00	2,000,731.00	32.20	32.2	101,845,929	64,423,538
79	SAIHAMTEX	10.00	487,163.00	32.20	32.2	25,309,627	15,686,649
80	SHASHA DENIMS	10.00	105,018.00	24.70	24.7	5,193,102	2,593,945
81	SHEPHERD INDUSTRIES LTD.	10.00	453,916.00	26.90	26.9	18,564,899	12,210,340
82	SIMTEX	10.00	77,000.00	16.10	16.1	2,435,150	1,239,700
83	SPCL	10.00	85,384.00	70.00	70	7,943,808	5,976,880
84	SQURPHARMA	10.00	50,000.00	190.00	190	12,163,055	9,500,000
85	SQURPHARMA	10.00	17,922.00	190.00	190	4,132,800	3,405,180
86	SUMIT POWER LTD.	10.00	95,000.00	36.30	36.3	3,743,000	3,448,500
87	UNION CAPITAL LTD.	10.00	997,500.00	6.30	6.3	12,255,000	6,284,250
88	UNIQUE HOTEL	10.00	200,000.00	43.90	43.9	10,758,852	8,780,000
89	WATACHEM	10.00	1,253.00	365.80	365.8	680,798	458,347
90	WMSHIPYARD	10.00	30,912.00	11.20	11.2	575,232	346,214
<b>Sub- Total</b>						<b>2,426,558,865</b>	<b>2,089,739,446</b>





Palacement Share							
01	ICB Islamic Bank Ltd.	10.00	38,500	3.00	3.00	184,800.00	115,500.00
02	Information Technology Consultants Ltd.	10.00	2,158,000	33.90	33.90	93,420,800.00	73,156,200.00
03	Malek Spinning Mills Ltd.	10.00	66,000	17.20	17.20	1,135,200.00	1,135,200.00
04	MICFL(Crown Cement)	10.00	36,921.00	69.40	69.40	2,562,317.40	2,562,317.40
05	Sumit Power	10.00	183,597	36.30	36.30	7,233,721.80	6,664,571.10
06	Shahjibazar Power Co. Ltd.	10.00	106,090	94.80	94.80	10,057,332.00	10,057,332.00
07	The Acme Laboratories Ltd.	10.00	1,000,000	60.90	60.90	85,900,000.00	60,900,000.00
08	Desh Denim Limited	10.00	250,000	10.00	10.00	2,500,000.00	2,500,000.00
09	Meghna Bank Ltd.	10.00	20,000,000	10.00	10.00	200,000,000.00	200,000,000.00
10	CREDENCE Asset Management	10.00	1,250,880	10.00	10.00	12,508,800.00	12,508,800.00
11	BPML	10.00	43,157	83.80	83.80	3,616,556.60	3,616,556.60
12	Achia Sea Foods Ltd.	10.00	500,000	10.00	10.00	5,000,000.00	5,000,000.00
13	BEKA GARMENTS	10.00	2,450,000	10.00	10.00	24,500,000.00	24,500,000.00
14	B.BROTHERS GARMENTS LTD.	10.00	3,000,000	12.00	12.00	36,000,000.00	36,000,000.00
15	ALBITEXTILE MILLS LTD.	10.00	1,000,000	12.00	12.00	12,000,000.00	12,000,000.00
16	AMULET PHARMA LTD.	10.00	6,000,000	10.00	10.00	60,000,000.00	60,000,000.00
17	PLI ASSET MANAGEMENT	10.00	2,100,000	10.00	10.00	21,000,000.00	21,000,000.00
<b>Sub- Total</b>						<b>577,619,528</b>	<b>531,716,477</b>





Mutual Fund							
01	Trust Bank 1st Mutual Fund	10.00	379,480	4.80	4.80	1,669,712.00	1,821,504.00
02	LR Global Bangladesh Mutual Fund One	10.00	10,036,934	6.60	6.60	69,254,844.60	66,243,764.40
03	Popular Life 1st Mutual Fund( Sponsor Fund)	10.00	29,908,899	4.10	4.10	125,617,375.80	122,626,485.90
04	PHP 1st Mutual Fund	10.00	7,047,328	4.20	4.20	31,008,243.20	29,598,777.60
05	UFS-Popular Life Unit Fund	10.00	20,000,000	10.00	10.00	200,000,000.00	200,000,000.00
06	MTB Unit Fund	10.00	3,000,000	10.85	10.85	32,550,000.00	32,550,000.00
07	CREDENCE FIRST SHARIAH UNIT FUND	10.00	7,000,000	10.00	10.00	70,000,000.00	70,000,000.00
08	PADMA PF SHARIAH UNIT FUND	10.00	1,000,000	10.00	10.00	10,000,000.00	10,000,000.00
09	CAPITAC POPULAR LIFE UNIT FUND	10.00	5,000,000	10.00	10.00	50,000,000.00	50,000,000.00
10	LANKABANGLA CORPORATE FUND	10.00	5,000,000	10.00	10.00	50,000,000.00	50,000,000.00
11	First Janata Bank Mutual Fund	10.00	1,000,000	5.90	5.90	5,900,000.00	5,900,000.00
Sub- Total						646,000,176	638,740,532
Total						3,651,748,019	3,261,765,905



# Popular Life Insurance Co. Ltd.

## Notes To The Financial Statements - Annexure 2 (A)

for the year ended 31st December, 2019



Sl. No.	Particulars	Cost				Rate of Dep.	Desreciation				Written down value as on 31 December 2019
		Opening Balance as on 01 January 2019	Revalue amount	Addition during the year	Disposal during the year		Opening Balance as on 01 January 2019	Changed during the year	Adjustment of depreciation	Closing balance as on 31 December 2019	
1	Peoples Insurance Bhaban (2th, 3rd, 6th, 7th & 8th Floor) 36 Dilkusha C/A, Dhaka.	344,186,011	1,124,625,389	-	-	2.5%	68,837,202	34,999,355	(68,837,202)	34,999,355	1,433,812,045
2	28th Dilkusha, Dhaka. 18th Floor	6,351,400	18,448,600	-	-	2.5%	1,270,280	588,243	(1,270,280)	588,243	24,211,757
3	Elegant Shopping Mall, Sylhet. 4th Floor	29,802,349	51,447,651	-	-	2.5%	5,949,500	1,882,513	(5,949,500)	1,882,513	79,367,488
4	Shell Properties Corporation, Chittagong.	70,509,228	21,850,772	-	-	2.5%	12,671,927	1,992,202	(12,671,927)	1,992,202	90,367,798
5	Eastern Arzoo, 61 Bijoynagar (12th floor)	84,608,000	(14,318,150)	-	-	2.5%	14,318,150	1,399,293	(14,318,150)	1,399,293	68,890,558
6	Mirpur Housing, Section-12, Block-B Road No-02, Plot No-15 (5th Floor)	16,250,000	773,774	-	-	2.5%	2,640,625	359,579	(2,640,625)	359,579	16,664,195
7	Nodi Bangla Somobay Bank Tower (4th Floor) Mouja No 98, Majidee, Noakhali	31,812,040	4,187,960	-	-	2.5%	3,230,300	819,243	(3,230,300)	819,243	35,180,758
8	Popular Life Insurance Bhaban, 71 Majid Soroni K.D.A Block No-11, Khulna	76,435,900	13,361,100	-	-	2.5%	7,851,785	2,048,630	(7,851,785)	2,048,630	87,748,370
9	Life View Foolkotir, Narayangong	34,193,173	1,032,827	-	-	2.5%	2,637,073	814,723	(2,637,073)	814,723	34,411,277
10	JS Tower, Comilla	66,172,646	3,912,354	-	-	2.5%	5,790,107	1,607,372	(5,790,107)	1,607,372	68,477,628
11	Nodi Bangla Rashid Chodhury Complex, Laxmipur.	28,585,373	7,739,627	-	-	2.5%	1,786,586	863,460	(1,786,586)	863,460	35,461,540
12	House No-16/C, Beipara, Bhola Tang Road, Jessore	45,000,000	15,186,000	-	-	2.5%	3,375,000	1,420,275	(3,375,000)	1,420,275	58,765,725
13	10 No Bishasari Debi Road, Maymensingh	117,625,724	12,124,276	-	-	2.5%	8,799,790	3,023,755	(8,799,790)	3,023,755	126,726,245
14	Mohammadpur	22,511,537	191,348,424	-	-	2.5%	1,125,576	5,318,360	(1,125,576)	5,318,360	208,541,601
15	Sakthira	-	-	20,160,000	-	2.5%	-	504,000	-	504,000	19,656,000
16	Barishal	-	-	58,808,024	-	2.5%	-	1,470,201	-	1,470,201	57,337,823
17	Patuakhali	-	-	31,894,340	-	2.5%	-	797,359	-	797,359	31,096,982
18	Vola	-	-	30,944,292	-	2.5%	-	773,607	-	773,607	30,170,685
19	Pabna	-	-	29,400,000	-	2.5%	-	735,000	-	735,000	28,665,000
20	<b>Building(A)</b>	<b>974,043,381</b>	<b>1,451,720,604</b>	<b>171,206,656</b>	-		<b>140,283,901</b>	<b>61,417,169</b>	<b>(140,283,901)</b>	<b>61,417,169</b>	<b>2,535,553,473</b>
21	Aftab Nagar	10,614,778	74,385,222	-	-	-	-	-	-	-	85,000,000
22	Brammanshaon, Sylhet (Mr. Jakir Hossain)	136,500,000	53,500,000	-	-	-	-	-	-	-	190,000,000
23	Badda Land	862,366,806	888,633,194	-	-	-	-	-	-	-	1,751,000,000
24	East West Properties Ltd.	43,468,000	42,452,000	-	-	-	-	-	-	-	85,920,000
25	Saliya & Kewachara, Sylhet	449,198,200	1,013,051,800	-	-	-	-	-	-	-	1,462,250,000
26	Cox's Bazar Land	16,136,687	27,591,313	-	-	-	-	-	-	-	43,728,000
27	Karail (Banani) Land	1,180,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	1,180,000,000
28	Pachardip Cox's Bazar Land	57,929,800	1,570,200	-	-	-	-	-	-	-	59,500,000
29	<b>Land (B)</b>	<b>2,756,214,271</b>	<b>2,101,183,729</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>4,857,398,000</b>
30	<b>Total(A+B)</b>	<b>3,730,257,652</b>	<b>3,552,904,333</b>	<b>171,206,656</b>	-	-	<b>140,283,901</b>	<b>61,417,169</b>	<b>(140,283,901)</b>	<b>61,417,169</b>	<b>7,392,951,473</b>

Out of above the land of Karail Mouza in Tk. 118 crores has been paid against Deed No 9560 dated 05-09-2010 in respect of which Money Suit no 19/2011 dated 04/04/2011 in the Fast Joint District Judge Court, Dhaka is pending.



# Popular Life Insurance Co. Ltd.

## Notes To The Financial Statements - Annexure 2 (B)

### for the year ended 31st December, 2019



Sl. No.	Particulars	Cost				Rate of Dep.	Desreciation				Written down value as on 31 December 2019
		Opening Balance as on 01 January 2019	Addition during the year	Disposal during the year	Closing balance as on 31 December 2019		Opening Balance as on 01 January 2019	Changed during the year	Adjustment of depreciation	Closing balance as on 31 December 2019	
1	Peoples Insurance Bhaban (2th, 3rd, 6th, 7th & 8th Floor) 36 Dilkusha C/A, Dhaka.	344,186,011	-	-	344,186,011	2.5%	68,837,202	6,883,720	-	75,720,922	268,465,089
2	28th Dilkusha, Dhaka. 18th Floor	6,351,400	-	-	6,351,400	2.5%	1,270,280	127,028	-	1,397,308	4,954,092
3	Elegant Shopping Mall, Sylhet. 4th Floor	29,802,349	-	-	29,802,349	2.5%	5,949,500	596,321	-	6,545,821	23,256,528
4	Shell Properties Corporation, Chittagong.	70,509,228	-	-	70,509,228	2.5%	12,671,927	1,445,933	-	14,117,860	56,391,368
5	Eastern Arzoo, 61 Bijoynagar (12th floor)	84,608,000	-	-	84,608,000	2.5%	14,318,150	1,757,246	-	16,075,396	68,532,604
6	Mirpur Housing, Section-12, Block-B, Road No-02 Plot No-15 (5th Floor)	16,250,000	-	-	16,250,000	2.5%	2,640,625	340,234	-	2,980,859	13,269,141
7	Nodi Bangla Somobay Bank Tower (4th Floor) Mouja No 98, Majidee, Noakhali	31,812,040	-	-	31,812,040	2.5%	3,230,300	714,544	-	3,944,844	27,867,197
8	Popular Life Insurance Bhaban, 71 Majid Soroni K.D.A Block No-11, Khulna	76,435,900	-	-	76,435,900	2.5%	7,851,785	1,714,603	-	9,566,388	66,869,512
9	Life View Fookotir, Narayangong	34,193,173	-	-	34,193,173	2.5%	2,637,073	788,903	-	3,425,976	30,767,197
10	JS Tower, Comilla	66,172,646	-	-	66,172,646	2.5%	5,790,107	1,509,563	-	7,299,670	58,872,976
11	Nodi Bangla Rashid Chodhury Complex, Laxmipur.	28,585,373	-	-	28,585,373	2.5%	1,786,586	669,970	-	2,456,555	26,128,818
12	House No-16/C, Bejpara, Bhola Tang Road, Jessore	45,000,000	-	-	45,000,000	2.5%	3,375,000	1,040,625	-	4,415,625	40,584,375
13	10 No Bishasari Debi Road, Maymensingh	117,625,724	-	-	117,625,724	2.5%	8,799,790	2,720,648	-	11,520,438	106,105,286
14	Mohammadpur	22,511,537	-	-	22,511,537	2.5%	1,125,576	534,649	-	1,660,225	20,851,312
15	Sathkira	-	20,160,000	-	20,160,000	2.5%	-	504,000	-	504,000	19,656,000
16	Barishal	-	58,808,024	-	58,808,024	2.5%	-	1,470,201	-	1,470,201	57,337,823
17	Patuakhali	-	31,894,340	-	31,894,340	2.5%	-	797,359	-	797,359	31,096,982
18	Vola	-	30,944,292	-	30,944,292	2.5%	-	773,607	-	773,607	30,170,685
19	Pabna	-	29,400,000	-	29,400,000	2.5%	-	735,000	-	735,000	28,665,000
20	<b>Building(A)</b>	<b>974,043,381</b>	<b>171,206,656</b>	-	<b>1,145,250,037</b>	-	<b>140,283,901</b>	<b>25,124,154</b>	-	<b>165,408,054</b>	<b>979,841,983</b>
21	Aftab Nagar	10,614,778	-	-	10,614,778	-	-	-	-	-	10,614,778
22	Brammanshaon, Sylhet (Mr. Jakir Hossain)	136,500,000	-	-	136,500,000	-	-	-	-	-	136,500,000
23	Badda Land	862,366,806	-	-	862,366,806	-	-	-	-	-	862,366,806
24	East West Properties Ltd.	43,468,000	-	-	43,468,000	-	-	-	-	-	43,468,000
25	Saliya & Kewachara, Sylhet	449,198,200	-	-	449,198,200	-	-	-	-	-	449,198,200
26	Cox's Bazar Land	16,136,687	-	-	16,136,687	-	-	-	-	-	16,136,687
27	Karail (Banani) Land	1,180,000,000	-	-	1,180,000,000	-	-	-	-	-	1,180,000,000
28	Pachardip Cox's Bazar Land	57,929,800	-	-	57,929,800	-	-	-	-	-	57,929,800
29	<b>Land (B)</b>	<b>2,756,214,271</b>	-	-	<b>2,756,214,271</b>	-	-	-	-	-	<b>2,756,214,271</b>
30	<b>Total(A+B)</b>	<b>3,730,257,652</b>	<b>171,206,656</b>	-	<b>3,901,464,308</b>	-	<b>140,283,901</b>	<b>25,124,154</b>	-	<b>165,408,054</b>	<b>3,736,056,254</b>

Out of above the land of Karail Mouza in Tk. 118 crores has been paid against Deed No 9560 dated 05-09-2010 in respect of which Money Suit no 19/2011 dated 04/04/2011 in the Fast Joint District Judge Court, Dhaka is pending.



## Popular Life Insurance Co. Ltd.

### Notes To The Financial Statements - Annexure 3

for the year ended 31st December, 2019

Sl. No.	Particulars	Cost				Rate of Dep.	Desreciation				Written down value as on 31 December 2019
		Opening Balance as on 01 January 2019	Addition during the year	Disposal during the year	Closing balance as on 31 December 2019		Opening Balance as on 01 January 2019	Changed during the year	Adjustment of depreciation	Closing balance as on 31 December 2019	
1	Furniture & Fixture	140,526,604	2,050,265	-	142,576,869	10%	130,639,069	2,158,633	-	132,797,702	9,779,167
2	Motor Vehicles	269,980,415	4,300,000	(14,065,651)	260,214,764	20%	243,868,585	13,121,631	(14,065,651)	242,924,565	17,290,199
3	Office & Electrical Equipment	41,348,947	1,510,417	-	42,859,364	20%	41,232,436	1,144,768	-	42,377,204	482,160
4	Telephone Installation	10,266,468	221,467	-	10,487,935	15%	9,405,798	371,653	-	9,777,451	710,484
5	Computer & Typewrite	51,418,033	135,734	-	51,553,767	20%	50,704,944	848,822	-	51,553,766	1
6	Computer Software	5,034,271	-	-	5,034,271	20%	3,139,664	73,563	-	3,213,227	1,821,044
<b>Total 2019</b>		<b>518,574,738</b>	<b>8,217,883</b>	<b>(14,065,651)</b>	<b>512,726,970</b>		<b>478,990,496</b>	<b>17,719,070</b>	<b>(14,065,651)</b>	<b>482,643,915</b>	<b>30,083,055</b>





**Popular Life Insurance Co. Ltd.**  
**Notes To The Financial Statements - Annexure 3 (a)**  
**for the year ended 31st December, 2019**

Sl. No.	Particulars	Cost				Rate of Dep.	Desreciation				Written down value as on 31 December 2019
		Opening Balance as on 01 January 2019	Addition during the year	Disposal during the year	Closing balance as on 31 December 2019		Opening Balance as on 01 January 2019	Changed during the year	Adjustment of depreciation	Closing balance as on 31 December 2019	
1	Furniture & Fixture	140,615,921	2,050,265	-	142,666,186	10%	130,639,069	2,167,565	-	132,806,634	9,859,552
2	Motor Vehicles	269,980,415	4,300,000	(14,065,651)	260,214,764	20%	243,868,585	13,121,631	(14,065,651)	242,924,565	17,290,199
3	Office & Electrical Equipment	41,348,947	1,510,417	-	42,859,364	20%	41,232,436	1,144,768	-	42,377,204	482,160
4	Telephone Installation	10,266,468	221,467	-	10,487,935	15%	9,405,798	371,653	-	9,777,451	710,484
5	Computer & Typewriter	51,418,033	186,652	-	51,604,685	20%	50,704,944	864,097	-	51,569,041	35,644
6	Computer Software	5,034,271	-	-	5,034,271	20%	3,139,664	73,563	-	3,213,227	1,821,044
	<b>Total 2019</b>	<b>518,664,055</b>	<b>8,268,801</b>	<b>(14,065,651)</b>	<b>512,867,205</b>		<b>478,990,496</b>	<b>17,743,277</b>	<b>(14,065,651)</b>	<b>482,668,122</b>	<b>30,199,083</b>







## Popular Life Insurance Company Limited

Registered Office: Peoples Insurance Bhaban, 36 Dilkusha C/A (16<sup>th</sup> & 17<sup>th</sup> floor), Dhaka-1000.

### Director's Certificate

As per Regulation contained in the First Schedule of the Insurance Act. 1938, as amended, as per Section 40-B of the said Act, we certify that :

1. The value of investment in Shares and Debentures has taken at cost.
2. The values of all assets as shown in the Balance Sheet and as classified on form "AA" annexed have duly reviewed as at 31 December 2019 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 several headings as enumerated.
3. All expenses of management in respect of Life Insurance business transacted by the company in Bangladesh have been fully charged to the Life Revenue Account as expenses.

**B M Yousuf Ali**  
Managing Director & CEO

**Md. Motaher Hussain**  
Vice Chairman

**Hasan Ahmed**  
Chairman





# Assets Valuation Report

## **POPULAR LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED**

Registered Office: Peoples Insurance Bhaban  
36, Dilkusha C/A (16th & 17th Floor), Dhaka -1000





## POPULAR LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Registered Office: Peoples Insurance Bhaban  
36, Dilkusha C/A (16th & 17th Floor), Dhaka -1000

### Report on Valuation of Assets

#### Background

1. Popular Life Insurance Company Limited (PLICL) was incorporated in Bangladesh on 26 September, 2000 under the Companies Act, 1994 as a Private Limited Company subsequently the company is listed as a publicly traded Company and its shares are traded on the Dhaka & Chattogram Stock Exchange. The present authorized capital of the company is Taka 5,000,000,000 (Five Hundred Crore) divided into 500,000,000 ( Fifty Crore) Ordinary shares of Taka 10 each and its Paid up Capital is Taka 604,283,580 divided into 60,428,358 Ordinary shares of Taka 10 each as of 31 December 2018.
2. The registered office of the company is situated at Peoples Insurance Bhaban 36, Dilkusha C/A (16th & 17th Floor), Dhaka - 1000.
3. Popular Life Insurance Company Limited is a leading and prominent Life Insurance Company in the country's insurance sector having all kinds of lucrative life insurance products and services. It is a third generation life insurance company which was established by a group of renowned and enthusiastic business entrepreneurs of the country. Popular Life Insurance Company Limited started its operation with a Paid- Up Capital of Taka 30 million against an authorized capital of Taka 250 million being sponsored by a group of individual linked to reputed business concern. Both authorized and Paid -Up Capital have been enhanced to Taka 5,000 million and 604.28 million respectively as on December 31, 2018.

As per Financial statement of December 31, 2018, the Company has earned Premium income TK-8039.76 million where life funds stands Taka-17871.49 million. Total assets of the company stand Taka-19645.64 million and investment becomes TK-17871.49 million. Since inception to December 31, 2018 the Company has paid various claims amounting around Taka 36 Billion in favour of the Policy holders as well as to be aligned with recent approaches of the government towards a more digitalized and brighter future of the country. Company has established leading position in country's insurance sector through paying highest dividend to his shareholder's and maximum policy bonuses to his policyholders since inception.

#### Introduction

4. Popular Life Insurance Company Limited contacted with FAMES & R, Chartered Accountants for valuation of their assets as of 31 December 2019. Valuation is required to be done for absolute internal consumption of the PLI CL's existing Directors. PLICL's has 346 numbers of Branches/ Offices all over Bangladesh. Out of which major business activities is in Dhaka, Chattogram, Sylhet, Cumilla, Khulna, Mymensingh, Feni, Laxshipur, Faridpur, Jashore & Bogura.





## Scope of the Work

5. In the above context the scope of the work has been considered to be as follows:
  - ☐ Review of all the legal documents of the company;
  - ☐ Review of last three years audit reports;
  - ☐ Physical verification of Dilkusha Office spaces, Khulna, Cumilla, Feni & Laxipur Office spaces;
  - ☐ Physical verification of land in Dhaka, Cox's Bazar, Khulna & Sathkhira;
  - ☐ Identifying all other assets through verification by Partner and also appointed Valuer; Condition and major assumptions
6. The major assumptions used by the consultants for the assignment are described below:

Business goodwill is a key intangible asset that represents the portion of the business value that cannot be attributed to other business assets. To determine the Goodwill we have given emphasis on companies following issues:

  - ☐ Going Concern Value
  - ☐ Excess Business Income
  - ☐ Expectation of Future Economic Benefits
7. Experience in Life Insurance business values have been determined on the basis of information collected from the IDRA and other associate/ corporate business Company in the Life Insurance Business in the Country.
8. Renowned surveyor company, named "Modern Surveyors Limited " has been appointed to conduct the professional survey to determine the structural building cost and Land cost through the country.

## 9. Basis of Valuation:

There is no heard and fast rule to determine the value of assets. In case of Floor in different locations of the Country consultants considered the current value of the mentioned location in the market based on the collected information from the local peoples, information of current sales cost of per square feet floor space and also collected information from the local authority and local peoples. Individual floor space information of the Company in different parts of the country has been given below:

### Floor Spaces:

- I. Individual Five Floor space in "Peoples Insurance Bhaban", 36 Dilkusha Commercial Area Motijheel, Dhaka. Particulars of details floor space with pictorial views have been in Annexed -A.
- II. Individual One Floor space in "Dilkusha Center", 28 Dilkusha Commercial Area, Motijheel, Dhaka. Particulars of details floor space with pictorial views have been in Annexed -B.
- III. Individual Flat A & B in "Mas Shefali" House # 15, Road # 02, Block # B, Sector # 12, Pallabi, Dhaka. Particulars of details about Flat with pictorial views have been in Annexed -C.
- IV. Individual Flat 4th Floor in "Phoolkutir Building" House 74, B. B. Road, Ukilpara, Narayanganj. Particulars in details about Flat with pictorial views have been in Annexed -D.





- V. Individual entire 1st & 2nd Floor in "J.S.Tower" Jangalia, Sadar Dakkhin, Cumilla. Particulars in details about Flat with pictorial views have been in Annexed -E.
  - VI. Individual 4th & 5th Floor in "Nodi Bangla Somobay Tower" Just adjacent of Shahid Vulu Stadium, Maizdi Court, Sadar, Noakhali. Particulars in details about Flat with pictorial views have been in Annexed -F.
  - VII. Individual entire 4th Floor in "Nodi Bangla Rashid Chowdhury Complex", Thana Road, Sadar, Laxmipur. Particulars in details about Flat with pictorial views have been in Annexed -G.
  - VIII. Individual 4th & 5th Floor in "Shell Zahura Tower", Sheikh Mujib Road, Chowmohoni, Agrabad, Chottagram. Particulars in details about Flat with pictorial views have been in Annexed -H.
  - IX. Individual entire 4th Floor in "Eligant Shopping Mall" Zinda Bazar, Sylhet Sadar, Sylhet. Particulars in details about Flat with pictorial views have been in Annexed -I.
10. In case of constructed building of the Company consultants considered the current value of the land in the market based on the collected information from the local peoples, information of current sales cost of per Square feet space and also collected information from the local authority and local peoples. Building cost has been measured by the appointed Surveyors Company. Building information of the Company in different parts of the country has been given below:

**Building:**

- I. Individual two (2) three storied building in Eighteen (18) decimal land of House number 10/Ka, K.B. Ismail Hossain Road, Mymensingh. Particulars in details about Land & Building with pictorial views have been in Annexed -J.
  - II. Individual Seven (7) storied building in Seven point Eighty (7.80) decimal or Four point Seven two seven (4.727) Katha area of Land. Particulars in details about Land & Building with pictorial views have been in Annexed -K.
  - III. Individual Four (4) storied building in Seven point four seven five (7.475) decimals area of Land. Particulars in details about Land & Building with pictorial views have been in Annexed -L.
11. In case of free Land, Land with small Tin shade structure of the Company consultants considered the current value of the land in the market, based on the collected information from the local peoples, information of current sales cost of per decimal land and also collected information from the local authority and local peoples. Tin shade structure cost has been measured by the appointed Surveyors Company. Free land and other information of the Company in different parts of the country have been given below:

**Free Land/ Tin shade structure:**

- I. In Plot A/32, Road 01, Block A, Aftabnagar, Badda, Dhaka Company has Eight point Two Five (8.25) decimal or Five (5) Katha land. Particulars in details about Land with pictorial views have been in Annexed -M.





- II. In House Ga-72/1, Pragoti Sharani, Middle Badda, Badda, Dhaka, Company has Seventy point Four (70.04) Katha. Separately land measure is (60.62+ 9.42) Katha. Particulars in details about Land with pictorial views have been in Annexed -N.
  - III. In "Bashundhara Riverview Dakhina", South Keranigonj, Dhaka, Company has One Hundred Forty Three point two zero (143.20) Katha land. Particulars in details about Land with pictorial views have been in Annexed -O.
  - IV. In "Majumdar Tila", Word 08, Howladerpara, Bramman Shashan, Jalalabad, Sylhet Company has Five Hundred (500) decimal land with semi paka structure. Separately land measure is (80+ 420) decimal. Particulars in details about pictorial views of Land with semi paka structure have been in Annexed -P.
  - V. In "Dhopagul" Shaheb Bazar, Word 05, Airport Road, Sylhet Company has Two Thousand Nine Hundred Twenty Four point fifty (666.50+169+1886+203= 2924.50) decimal Land. Particulars in details about Land with pictorial views have been in Annexed -Q.
  - VI. In Plot B. S.- 85, 86, 87, 91 & 92, Pechardip, Himchory, Rabeta, Khunia Palang, Ramu, Cox's Bazar Company has Seventy (70) decimal area of land with boundary. Particulars in details about Land with pictorial views have been in Annexed -R.
  - VII. In Dokkhin Shilkhali Boinnapara, Jahajpur Bazar, Bahar Chara, Teknaaf, Cox's Bazar, Company has Four Hundred Thirty Seven point twenty eight (24+360+47+6.28=437.28) decimal area of land. Particulars in details about Land with pictorial views have been in Annexed -S.
11. Value of other assets of the company has been judged on the basis of audited financial statements and relevant information.

## Detail approach of valuation

### Net worth of the Company

12. Net worth of the Company computed from their Audited Balance Sheet as of December 31 2018 is Tk.19,645,641,201. Say Taka 1965 Crore. According to our current valuation as on December 31 2018, asset revaluated amount of only "Free Land, Floor Space and Land & Building" comes Taka 7,283,161,985 as against Written down value of Taka 3,589,973,751. Item - wise value is as under:

Particular of Assets	Written Down Value	Amount of Revaluation	Revaluation Surplus
Floor Spaces	614,724,431	2,146,030,985	1,531,306,554
Land & Building	219,035,049	279,733,000	60,697,951
Free Land	2,756,214,271	4,857,398,000	2,101,183,729
<b>Total :</b>	<b>3,589,973,751</b>	<b>7,283,161,985</b>	<b>3,693,188,234</b>





13. To determine the current value of Flat and floor Spaces, we have considered the following major issues:
- ☐ Area of Flat/ Floor spaces & Location Map;
  - ☐ Accessibility, Connectivity and Communications;
  - ☐ Construction structural design of the building & material uses;
  - ☐ Utilities Facilities availed;
  - ☐ Fixture & Fittings;
  - ☐ Scarcity of the Flat/Floor spaces in that particular areas.
14. To determine the current value of Land with Building, we have considered the following major issues:
- ☐ Area of Land & Location Map;
  - ☐ Accessibility, Connectivity and Communications;
  - ☐ Construction structural design of the building & material uses;
  - ☐ Utilities Facilities availed;
  - ☐ Fixture & Fittings;
  - ☐ Scarcity of the Land in that particular area.
15. In current situation free land in large scale are not available in any major important city like Dhaka, Chottagram, Khulna, Mymensingh, Cox's bazar. If it is available price is so high and it's not easily gettable. To determine the current value of free Land, we have considered the following major issues:
- ☐ Area of Land & Location Map;
  - ☐ Accessibility, Connectivity and Communications;
  - ☐ Locality of that area;
  - ☐ Mostly price of the land.

Considering the PLICL all existing assets, almost all Flat, Floor Spaces, Building and Lands are in posh area in all Cities. So, the current value the assets are very much valuable and market sensitive.





## Business Performance (Premium) Trend of the Company of last Two years

In crore

	2018	2017	Difference	Charges %
<b>First Year Premium:</b>				
Individual Life	79.3	41.63	37.67	90.49
Janapriya Bima	61.78	30.2	31.58	104.58
Islami Bima (TakaFul)	56.99	32.34	24.65	76.22
Al- Amin Bima	124.03	66.09	57.94	87.66
Islami DPS Bima	46.83	16.9	29.93	177.09
Popular DPS Bima	19.31	9.65	9.66	100.09
Al- Baraka Islami Bima	45.46	27.1	18.36	67.74
Al- Baraka Islami DPS Bima	36.96	11.48	25.48	221.94
janapriya Akok Bima	17.49	10.63	6.86	64.56
Al-Amin Akok Bima	45	20.57	24.43	118.76
Islami DPS khodra Akok	12.43	4.28	8.15	190.37
Janapriya Khudra Akok	13.49	4.62	8.87	191.9
	<b>559.07</b>	<b>275.49</b>	<b>283.58</b>	<b>102.93</b>
<b>Renewal Premium:</b>				
Individual Life	37.27	39.04	-1.77	-4.53
Janapriya Bima	17.27	11.52	5.75	49.94
Islami Bima (Takaful)	24.78	24.35	0.43	1.77
Al- Amin Bima	58.79	43.43	15.36	35.36
Islami DPS Bima	16.19	12.26	3.93	32.06
Popular DPS Bima	9.05	7.69	1.36	17.62
Al- Baraka Islami Bima	19.29	19.5	-0.21	-1.1
Al- Baraka Islami DPS Bima	14.74	13.54	1.2	8.9
Janapriya Akok Bima	9.56	8.51	1.05	12.38
Al-Amin Akok Bima	23.31	28.86	-5.55	-19.22
Islami DPS khodra Akok	7.66	8.9	-1.24	-13.94
Janapriya Khudra Akok	6.89	7.95	-1.06	-13.32
	<b>244.8</b>	<b>225.55</b>	<b>19.25</b>	<b>8.54</b>
	<b>803.87</b>	<b>501.04</b>	<b>302.83</b>	<b>60.44</b>
Group Insurance Premium	0.11	0.12	-0.01	-8.33
Life Insurance Fund	1788.66	2286.54	-497.88	-21.77
Claim	922.09	621.85	300.24	48.28
Mgt. Expense	505.91	247.45	258.46	104.44
Commission to Insurance Agents	237.10	81.73	155.37	190.1
Allowances & Commission ( other Than Commission included in Above)	103.38	36.45	66.93	183.62
Administrative & other Expenses	165.57	129.39	36.18	27.96





### Performance in last Three years

Particular	2018 Taka	2017 Taka	2016 Taka
Gross Premium	8,039,765,815	5,011,622,727	6,005,742,870
Life Fund	17,886,638,144	22,865,445,587	25,052,960,729
Claims	9,220,881,523	6,218,462,032	8,053,699,840
Total Assets	19,700,626,097	25,332,856,845	26,723,320,934
Total Current Assets	6,352,129,770	4,497,697,775	4,501,169,624
Total Current Liability	672,635,229	1,097,100,518	765,407,540
Fixed Assets	39,683,483	24,880,490	34,235,900
Investment	13,308,812,844	20,810,278,580	22,187,915,410

### The Valuation Report

23. As per assignment the consultant is required to conduct an analysis about the existing business policy and various documents provided by the management of the company. Some other relevant information has been collected from same business community.

For valuation purpose, December 31, 2018 audited financial statements of the company have been considered.

24. To reach at the market value of the net worth items as described in the above paragraphs are considered and computation made as follows:

Sl No.	Particular of Assets	Acquisition Date	Cost	Written Down Value	Amount of Revaluation	Revaluation Surplus
<b>Floor Spaces :</b>						
1	Peoples Insurance Bhaban (3rd, 2nd, 6th, 7th & 8th floor) 36 Dilkusha C/A, Dhaka	28.05.2007 12.06.2008	344,186,011	275,348,809	1,468,811,400	1,193,462,591
2	28th Dilkusha, Dhaka, 18th floor	09.12.2009	6,351,400	5,081,120	24,800,000	19,718,880
3	Elegents Shopping Mall, Sylhet, 4th floor	03.08.2010	29,802,349	23,852,849	81,250,000	57,397,151
4	Shell Properties Corporation, Chattagram	31.07.2012 & 02.08.2012	70,509,228	57,837,301	92,360,000	34,522,699
5	Eastern Arzoo, 61 Bijoy Nagar (12th floor)	18.04.2017	84,608,000	70,289,850	70,289,850	==
6	Mirpur Housing, Section-12, Block-B, Road No2, Plot No. 15 (5th floor)	22.10.2012 & 31.10.2012	16,250,000	13,609,375	17,023,774	3,414,399
7	Nodi Bangla Somobay Bank Tower (4th fl.), Mouja No. 98, Majidee, Noakhali	26.04.2015 & 10.03.2016	31,812,040	28,581,740	36,000,000	7,418,260
8	Life view Fookotir, Narayanganj	02.08.2016	34,193,173	31,556,100	35,226,000	3,669,900
9	JS tower, Cumilla Complex, Laxmipur	09.08.2015	66,172,646	60,382,539	70,085,000	9,702,461
10	Nodi Bangla Rashid Choudhury	16.03.2016	28,585,373	26,798,787	36,325,000	9,526,213
11	Mohammadpur	14.06.2017	22,511,537	21,385,961	213,859,961	192,474,000
	<b>Sub total (A)</b>		<b>734,981,757</b>	<b>614,724,431</b>	<b>2,146,030,985</b>	<b>1,531,306,554</b>





Sl No.	Particular of Assets	Acquisition Date	Cost	Written Down Value	Amount of Revaluation	Revaluation Surplus
<b>Land &amp; Building :</b>						
12	Populat Life Insurance Bhaban, 71 Majid Sarani, K.D.A. Block No. 11, Khulna	22.02.2015	76,435,900	68,584,115	89,797,000	21,212,885
13	House No. 16/C, Bejpara, Bhola Tong Road, Jashore	24.02.2016	45,000,000	41,625,000	60,186,000	18,561,000
14	10 No Bishashari Debi Road, Mymensingh	01.09.2016	117,625,724	108,825,934	129,750,000	20,924,066
	<b>Sub Total : (B)</b>		<b>239,061,624</b>	<b>219,035,049</b>	<b>279,733,000</b>	<b>60,697,951</b>
<b>Free Land :</b>						
15	Aftab Nagar	27.12.2007	10,614,778	10,614,778	85,000,000	74,385,222
16	Brammonshaon, Sylhet (Mr. Jakir Hossain)	03.05.2010	136,500,000	136,500,000	190,000,000	53,500,000
17	Badda Land	06.04.2010	862,366,806	862,366,806	1,751,000,000	888,633,194
18	East West Properties Ltd., Dhaka	2010	43,468,000	43,468,000	85,920,000	42,452,000
19	Saliya & Kewachara, Sylhet	19.05.2010 & 26.05.2010	449,198,200	449,198,200	1,462,250,000	1,013,051,800
20	Cox's Bazar Land, Teknaf	10.08.2010 & 12.07.2010 & 27.09.2010	16,136,687	16,136,687	43,728,000	27,591,313
21	Karail (Banani) Land	02.09.2010	1,180,000,000	1,180,000,000	1,180,000,000	==
22	Pachardip Cox's Bazar Land	03.12.2012	57,929,800	57,929,800	59,500,000	1,570,200
23	<b>Sub Total : (C)</b>		<b>2,756,214,271</b>	<b>2,756,214,271</b>	<b>4,857,398,000</b>	<b>2,101,183,729</b>
	<b>Grand Total (A+B+C) :</b>		<b>3,730,257,652</b>	<b>3,589,973,751</b>	<b>7,283,161,985</b>	<b>3,693,188,234</b>

25. Re-casted balance sheet as on December 31, 2018 giving effect of the above computation is shown below:





**Restated Balance Sheet**  
as at December 31, 2018

**Performance in last Three years**

Particular	2018 (Taka)
<b>CAPITAL AND LIABILITIES</b>	
<b>SHAREHOLDERS CAPITAL</b>	
<b>Authorized:</b>	
50,00,00,000 Ordinary Shares of Tk. 10 each fully paid up	<b>5,000,000,000</b>
<b>Issued, Subscribed and Paid up:</b>	
60,428,358 Ordinary Shares of Tk. 10 each fully paid up	<b>604,283,580</b>
<b>Revaluation Surplus on Investment in DSE Membership</b>	<b>31,949,061</b>
<b>Reserve for Fair Value of Share</b>	<b>505,120,083</b>
<b>Life Insurance Fund</b>	<b>17,871,494,506</b>
Estimated Liabilities in Respect of Outstanding Claims, Whether Due or Intimated	2,055,021
Amount due to other Persons or Bodies Carrying on Insurance Business	33,360,941
Sundry Creditors	83,569,175
Provision for Taxation	457,416,231
Deferred Tax Provision	33,231,763
Premium Deposits	23,160,840
Revaluation Reserve	3,693,188,234
<b>Total:</b>	<b>23,338,829,435</b>

Cont....





Particular	2018 (Taka)
<b>PROPERTY AND ASSETS</b>	
<b>LOAN</b>	<b>77,934,823</b>
On Insurer's Policies within their surrender value	2,270,988
Home Loan	75,663,835
<b>INVESTMENT (AT COST)</b>	<b>9,117,843,426</b>
Statutory Deposit with Bangladesh Bank & Jamuna Bank LTD. (NIB & Treasury Bond)	15,000,000
Treasury Bond	1,774,100,000
Shares & Debentures	3,455,497,289
House Property (At Cost less depreciation)	3,589,973,751
Investment in Subsidiary Company	215,034,575
VALUE OF TREC	68,237,811
INVESTMENT DIVIDEND AND RENTS ACCRUING BUT NOT DUE	1,112,124,703
ADVANCE DEPOSITS PRE PEYEMENTS	693,581,842
SUNDRY DEBTORS	91,332,160
HIRE PURCHASE LOAN	994,582
OUTSTANDING PREMIUM	1,978,327,133
<b>CASH AND BANK BALANCES:</b>	<b>6,510,073,720</b>
On Fixed deposit with Banks	4,280,305,718
On STD Accounts with Banks	1,421,795,380
On Current accounts with Banks	632,602,031
Cash in hand	49,648,496
Branch petty Cash	==
Brokerage House	125,722,095
<b>OTHER ACCOUNTS</b>	<b>3,756,617,046</b>
Fixed Assets (At Cost less depreciation)	3,732,772,476
Stamps Printing and Stationery in Hand	23,844,570
<b>Total:</b>	<b>23,338,829,435</b>





## 26. Composition of team

Considering the importance of the work and the Asset needed to be identified and valued, a team consisting of members with different esteemed professional background and experience was formed. The team consisted of the following professionals:

Name of Professional	Qualification	Assigned position	Experience
<b>Mr. A S Manjurul Hoque, FCA</b>	B.Com (Hon's), M.Com (Acct.), Dhaka University Dhaka	Engagement Partner	27 Years
<b>Ms Fouzia Haque, FCA</b>	M.Com, Dhaka University, Dhaka.	Review Partner	12 Years
<b>Mr. Rakibul Hasan</b>	B.SC. Engineer (Civil) Surveyor	Civil Engineer	6 Years
<b>Mr. Abu Bakar Md. Siddique</b>	B.SC. Engineer (Mechanical) Surveyor	Mechanical Engineer	10 Years
<b>Mr. Md. Sharifuddin Ahmed</b>	B.B.S, National University	Senior Manager	5 Years
<b>Mr. Md. Sabbir</b>	Articled Student	Team Member	3 Years
<b>Ms. Erana Haque</b>	Articled Student	Team Member	2 Years

## Concluding declaration with Fairness Opinion, Observation and Limitation

27. The physical inspection and survey was carried out by FAMES & R, Chartered Accountants and Modern Surveyors Limited.

- ☐ The valuation has been undertaken in accordance with the International Valuation Standards (IVS) and verified the ownership, possession and use of the assets are due to the Company. In conducting the valuation other relevant standards has also been considered.
- ☐ We certify that the valuation as detailed above is fair and reasonable as on date and our responsibility is restricted within the physical existence of the property and the value thereof. Our responsibility is limited to exercise of reasonable care.





- ❑ In conducting the valuation we have maintained the fundamental principles of ethical conduct. We have tried our best to maintain integrity and objectivity in every step to complete the valuation.
- ❑ It is hereby declare that apart from working as professional surveyors and valuers, we FAMES & R, Chartered Accountants and Modern Surveyors Limited has no interest whatsoever directly or indirectly in the subject matter of this report.
- ❑ We hereby declare that we have no interest directly or indirectly in any manner whatsoever in the subject matter in this report. We have maintained our Professional behavior and also proved our Professional competency to complete the report.
- ❑ It may be mentioned here that legal matters of the proposed property(s) have not verified by us. This report does not intend to relieve any party from its contractual obligation and is issued without any prejudice.
- ❑ We also hereby declare that we will be maintained the confidentiality of the report with a high level of Professional manners.

We would like to thank the management and staff of the company for their assistance and co-operation during the valuation process.

**Fouzia Haque FCA**  
Partner

Date : 11 December, 2019  
Place : Dhaka





## Floor Spaces

### Annexure- (A-I)

#### Dhaka Floor Space

**Peoples Insurance Bhaban**  
(2nd, 3rd, 6th, 7th & 8th floor)  
36 Dilkusha C/A, Dhaka



#### Dhaka Floor Space

**Dilkusha Center, 18th floor**  
28, Dilkusha  
Dilkusha, Dhaka







## Floor Spaces

### Annexure- (A-I)

#### Pallabi Flat

Mas Shefali" House # 15  
Road # 02, Block # B  
Sector # 12, Pallabi, Dhaka



#### Narayanganj Floor Space

Phoolkutir Building  
House 74, B. B. Road  
Ukilpara, Narayanganj







## Floor Spaces

### Annexure- (A-I)

#### Cumilla Floor Space

J.S. Tower  
Jangalia, Sadar Dakkhin  
Cumilla



#### Noakhali Floor Space

Nodi Bangla Somobay Tower  
(Just adjacent of Shahid Vulu Stadium)  
Maizdi Court  
Sadar, Noakhali







## Floor Spaces

### Annexure- (A-I)

#### Laxmipur Floor Space

Nodi Bangla Rashid  
Chowdhury Complex  
Thana Road  
Sadar, Laxmipur



#### Chottagram Floor Space

Shell Zahura Tower  
Sheikh Mujib Road  
Chowmohoni, Agrabad  
Chottagram







## Floor Spaces

### Annexure- (A-I)

#### Sylhet Floor Space

Eligant Shopping Mall  
Zinda Bazar  
Sylhet Sadar, Sylhet



## Land & Building

### Annexure- (J-L)

#### Mymensingh Building

House number 10/Ka  
K.B. Ismail Hossain Road  
Mymensingh







## Land & Building

### Annexure- (J-L)

#### Khulna Building

Popular Life Insurance Bhaban  
71 Majid Sarani, K.D.A  
Block No. 11, Khulna



#### Jashore Building

House No. 16/C, Bejpara  
Bhola Tong Road  
Jashore







## Free Land

### Annexure- (M-S)

#### Badda Land

Plot A/32, Road 01  
Block A, Aftabnagar  
Badda, Dhaka



#### Badda Land

House Ga-72/1  
Pragoti Sharani  
Middle Badda  
Badda







## Free Land

### Annexure- (M-S)

#### Dhakar Land

Bashundhara Riverview Dakhina  
South Keranigonj  
Dhakar



#### Sylhet Land

Majumdar Tila  
Word 08, Howladerpara  
Bramman Shashan  
Jalalabad, Sylhet





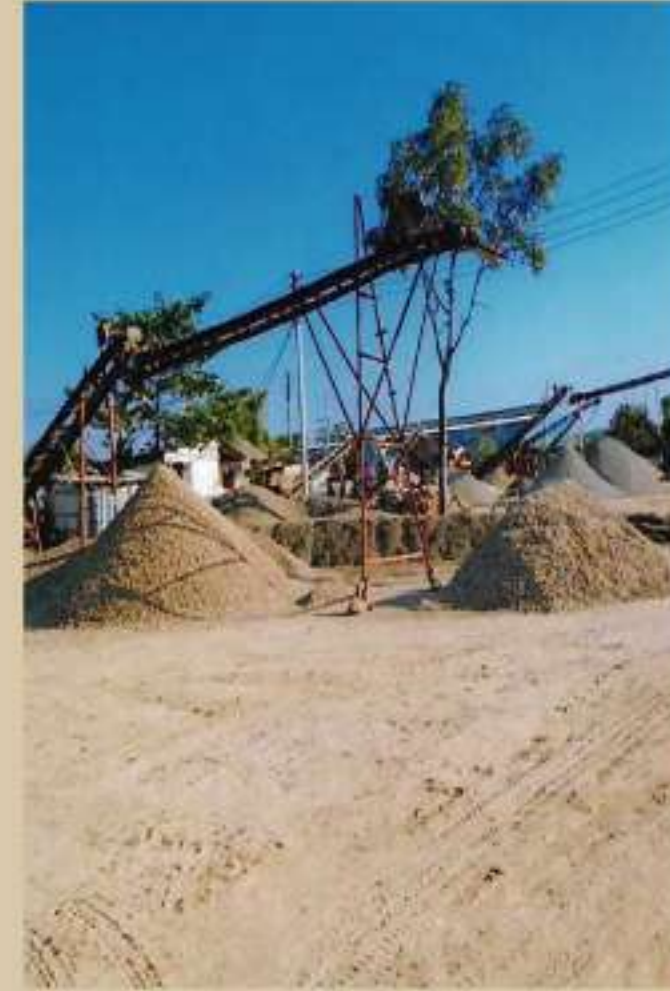


## Free Land

### Annexure- (M-S)

#### Sylhet Land

Dhopagul, Shaheb Bazar,  
Word # 5, Airport Road  
Sylhet



#### Cox's Bazar Land

Pechardip, Himchory  
Rabeta, Khunia Palang  
Ramu, Cox's Bazar







## Free Land

### Annexure- (M-S)

#### Cox's Bazar Land

Dokkhin Shilkhali Boinnapara  
Jahajpur Bazar  
Bahar Chara, Teknaaf  
Cox's Bazar







**INDEPENDENT AUDITORS' REPORT  
AND  
FINANCIAL STATEMENTS**

**OF**

**POPULAR LIFE SECURITIES LIMITED  
AS AT AND FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019**





**AHMED MASHUQUE & CO.**

**CHARTERED ACCOUNTANTS**  
Navana Obaid Eter nia  
28-29 Kakrail (Level # 12-13)  
VIP Road, Dhaka-1000, Bangladesh  
Tel : (+880-2) 58316931-39  
Fax : +880-2-58316929  
Email : info@ahmedmashuque.com  
Web : www.ahmedmashuque.com

## **INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF POPULAR LIFE SECURITIES LIMITED**

### **Report on the Audit of Financial Statements**

#### **Opinion**

"We have audited the accompanying financial statements of Popular Life Securities Limited, which comprise the Statements of financial position as at 31 December 2019 and the Statement of profit and loss and other comprehensive income, Statement of changes in equity and Statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies."

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2019 and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

#### **Basis for opinion**

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities to 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 Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), 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 opinion.

#### **Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs), and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error. The Companies Act, 1994 requires the Management to ensure effective internal audit, internal control and risk management functions of the Company.

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. The Board of Directors are also responsible for overseeing the company's financial reporting process.

### **Auditors' Responsibility 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 judgement 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. 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.

#### **Report on Other Legal and Regulatory Requirements**

In accordance with the Companies Act, 1994 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 purposes of our audit and made due verification thereof;
- b) in our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the company so far as it appeared from our examination of those books; and
- c) the company's statement of financial position and statement of profit or loss and other comprehensive income dealt with by the report are in agreement with the books of account.

Dated: 30 April, 2020  
Dhaka



**Ahmed Mashuque & Co.**  
**Chartered Accountants**





**Popular Life Securities Limited**  
**Statement of financial position**  
**As at 31 December 2019**

		Amount in Taka	
	Notes	31-Dec-2019	31-Dec-2018
<b>ASSETS</b>			
<b>Non-current assets</b>			
Property, plant and equipment	4	116,028	89,317
Investment in stock exchanges ltd	5	97,886,595	97,886,595
Right-of-use asset	6	288,392	-
Deferred tax assets		492	-
		<b>98,291,507</b>	<b>97,975,912</b>
<b>Current assets</b>			
Advances		3,017,325	3,017,325
Advance income tax	7	3,424,249	1,604,836
Receivable from clients	8	1,013,996	1,194,534
Receivable from stock exchange ltd	9	1,036,975	2,000,768
Receivable from Popular Life Insurance Company Ltd	10	3,981,511	3,981,511
Investment in marketable securities	11	65,002,170	27,811,680
Cash and cash equivalent	12	271,834,923	132,422,980
		<b>349,311,149</b>	<b>172,033,635</b>
<b>Total Assets</b>		<b>447,602,656</b>	<b>270,009,547</b>
<b>SHAREHOLDER'S EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>Shareholder's equity</b>			
Share capital	13	100,000,000	100,000,000
Retained earnings		7,998,783	15,145,214
		<b>107,998,783</b>	<b>115,145,214</b>
<b>Non-current liabilities</b>			
Payable to Popular Life Insurance Company Limited	14	<b>129,587,698</b>	<b>127,204,698</b>
<b>Current liabilities</b>			
Lease liability	15	302,886	-
Payable to clients	16	205,121,620	25,300,374
Payable to stock exchange ltd.	17	706	18,895
Liabilities for expenses	18	496,633	861,486
Provision for income tax	19	4,094,330	1,478,880
		<b>210,016,175</b>	<b>27,659,635</b>
<b>Total Equity and Liabilities</b>		<b>447,602,656</b>	<b>270,009,547</b>

These financial statements should be read in conjunction with the annexed notes.

**General Manager & CEO**

**Director**

**Director**

Signed in terms of our report of even date annexed.

**Dated: 30 April 2020**  
**Dhaka,**



**Ahmed Mashuque & Co.**  
**Chartered Accountants**





**Popular Life Securities Limited**  
**Statement of profit or loss and other comprehensive income**  
**For the year ended 31 December 2019**

Particulars	Notes	AMOUNT IN TAKA	
		01 Jan 2019 to 31 Dec 2019	01 Jan 2018 to 31 Dec 2018
<b>Income</b>			
Commission income		4,193,445	868,808
Bank interest		2,957,931	1,236,235
BO account opening and maintenance fees		715,650	10,500
IPO application charge income		63,530	18,770
Dividend income		5,278,029	-
Capital gain on DSE Shares		-	19,841,542
<b>Total income</b>		<b>13,208,585</b>	<b>21,975,855</b>
<b>Expenses</b>			
Salary and allowances		4,322,696	906,312
CDBL expenses	20	212,841	64,519
Brokerage expenses	21	194,170	47,443
TREC processing fee		-	110,000
Investor's protection fund		-	200,000
Operating and other expenses	22	6,225,491	1,363,328
Bank charge		60,935	2,444
<b>Total expenses</b>		<b>11,016,133</b>	<b>2,694,046</b>
Interest expense- lease liability		67,553	-
<b>Profit/(loss) before tax</b>		<b>2,124,899</b>	<b>19,281,809</b>
Less: Income tax expenses			
Current tax		(2,924,625)	(1,478,862)
Deferred tax		492	-
<b>Profit/(loss) after tax for the year</b>		<b>(799,234)</b>	<b>17,802,947</b>
Other comprehensive income/(loss)			
Changes in FV of investment		(6,347,198)	(1,359,530)
<b>Total comprehensive income/(loss)</b>		<b>(7,146,432)</b>	<b>16,443,417</b>

These financial statements should be read in conjunction with the annexed notes.

  
**General Manager & CEO**

  
**Director**

  
**Director**

Signed in terms of our report of even date annexed.

**Dated: 30 April 2020**  
**Dhaka.**



  
**Ahmed Mashuque & Co.**  
**Chartered Accountants**





**Popular Life Securities Limited**  
**Statement of changes in equity**  
**As at 31 December 2019**

<i>Amount in Taka</i>				
Particulars	Share capital Taka	Share money deposit Taka	Retained Earnings Taka	Total Taka
<b>Balance as at 01 January 2018</b>	<b>1,000,000</b>	<b>10,225</b>	<b>(1,298,203)</b>	<b>(287,978)</b>
Issued share capital	99,000,000			99,000,000
Transfer to loan	-	(10,225)		(10,225)
Profit/(loss) during the year	-		16,443,417	16,443,417
<b>Balance as at 31 December 2015</b>	<b>100,000,000</b>	<b>-</b>	<b>15,145,214</b>	<b>115,145,214</b>
<b>Balance as at 01 January 2019</b>	<b>100,000,000</b>	<b>-</b>	<b>15,145,214</b>	<b>115,145,214</b>
Profit/(loss) during the year	-	-	(799,234)	(799,234)
Unrealised gain/(loss) on investment			(6,347,198)	(6,347,198)
<b>Balance as at 31 December 2019</b>	<b>100,000,000</b>	<b>-</b>	<b>7,998,783</b>	<b>107,998,783</b>

These financial statements should be read in conjunction with the annexed notes.

**General Manager & CEO**

**Director**

**Director**

Signed in terms of our report of even date annexed.

**Dated: 30 April 2020**  
**Dhaka.**



**Ahmed Mashuque & Co.**  
**Chartered Accountants**





**Popular Life Securities Limited**  
**Statement of Cash Flows**  
**For the year ended 31 December 2019**

Particulars	AMOUNT IN TAKA	
	01 Jan 2019 to 31 Dec 2019	01 Jan 2018 to 31 Dec 2018
<b>Cash Flows from Operating Activities:</b>		
Cash Receipt from Income except gain from DSE share	13,208,585	2,134,313
Cash Paid to Employee, Suppliers, Operating Expenses	(10,664,638)	(1,891,636)
Income Tax Paid	(2,128,587)	(1,602,481)
(Increase)/Decrease of receivable from clients	180,538	(1,194,534)
Increase/(decrease) of payable to clients	179,821,246	25,300,374
(Increase)/Decrease of receivable from DSE & CSE	963,793	(2,000,768)
Increase/(decrease) of payable to DSE & CSE	(18,189)	18,895
<b>Net Cash used in Operating Activities</b>	<b>181,362,748</b>	<b>20,764,163</b>
<b>Cash Flows from Investing Activities</b>		
Investment of Share	-	(47,208,975)
Lease Rental paid	(745,200)	
Disposal of shares	(43,537,688)	37,879,307
Acquisition of Property, Plant and Equipment	(50,918)	(99,241)
<b>Net Cash used in Investing Activities</b>	<b>(44,333,806)</b>	<b>(9,428,910)</b>
<b>Cash Flows from Financing Activities</b>		
Balance with parent company	2,383,000	22,085,308
Issue of share capital	-	99,000,000
<b>Net Cash from Financing Activities</b>	<b>2,383,000</b>	<b>121,085,308</b>
Net Increase/(Decrease) of Cash & Cash Equivalents	139,411,943	132,420,561
Cash & Cash Equivalents at the Beginning of the Year	132,422,980	2,419
<b>Cash &amp; Cash Equivalents at the end of the Year</b>	<b>271,834,923</b>	<b>132,422,980</b>

These financial statements should be read in conjunction with the annexed notes.

  
**General Manager & CEO**

  
**Director**

  
**Director**

**Dated: 30 April 2020**  
**Dhaka.**



  
**Ahmed Mashuque & Co.**  
**Chartered Accountants**





**Popular Life Securities Limited**  
**Notes, comprising a summary of significant accounting policies**  
**and other explanatory information**  
**As at and for the year ended 31 December 2019**

**1.00 Background**

**1.01 Corporate History**

Popular Life Securities Limited is a private limited company incorporated in Bangladesh on 24 May 2011 with the Registrar of Joint Stock Companies and Firms, Bangladesh under the Companies Act, 1994 vide incorporation no. # C-93008/11. The registered office of the company is located at People's Insurance Bhaban (3rd Floor), 36 Dilkusha C/A, Dhaka.

**1.02 Objectives and nature of activities**

The main objectives of the Company are to carry out the business by acting as member of Stock Exchange, asset management companies, merchant banker, underwriter, placement agent and portfolio manager and to carry on the business of broker, jobbers or dealers in stocks, shares, securities, commodities, commercial papers, bonds, obligations, debenture stocks, treasury bills etc.

**2.00 Basis of preparation of the financial statements**

**2.01 Principal accounting policies**

The specific accounting policies have been selected and applied by the Company's management for significant transactions and events that have a material effect within the framework for preparation and presentation of Financial Statements. Financial Statements have been prepared and presented in compliance with IAS 1, Presentation of Financial Statements. The previous year's figures were re-arranged according to the same accounting policies.

**2.02 Applicable of standards**

The following IASs and IFRSs are applicable for the preparation and presentation of these Financial Statements for the year under review.

IAS 1 Presentation of Financial Statements

IAS 7 Statement of Cash Flows

IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors

IAS 10 Events after the Reporting Period

IAS 12 Income Taxes

IAS 16 Property, Plant and Equipment

IAS 19 Employee Benefits

IAS 24 Related Party Disclosures

IAS 36 Impairment of Assets

IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets

IAS 38 Intangible Assets

IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures

IFRS 9 Financial Instruments

IFRS 13 Fair Value Measurement

IFRS 15 Revenue from Contract with Customers

IFRS 16 Lease





### **2.03 Going concern**

The Financial Statements have been prepared on a going concern basis. The Company reviews its resources available for continuing operation to assess its financial strength. As at end of December 2019, the Management concluded that the Company has adequate resources to continue its operation in foreseeable future. Therefore, the Financial Statements have been prepared on going concern basis.

### **2.04 Financial statements**

#### **2.04.1 Composition**

The Financial Statements comprise of :

Statement of Financial Position

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Statement of Changes in Equity

Statement of Cash Flows

Notes to the Financial Statements including a summary of significant accounting policies and other explanatory information

#### **2.04.2 Statement of compliance**

The Financial Statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as adopted by Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB) and the relevant requirements of the Companies Act 1994, Income Tax Ordinance 1984, Income Tax Rules 1984, Value Added Tax and Supplementary Duties Act 2012, Value Added Tax and Supplementary Duties Rules 2016 and Other rules and regulations applicable for this Company.

#### **2.04.3 Functional and presentational currency and level of precision**

The financial statements are represented in Bangladeshi Taka (Taka) , which is the company's functional currency. All financial information presented in Taka has been rounded off to the nearest Taka.

#### **2.04.4 Reporting period**

The financial year of the company has been determined to be from 01 January to 31 December each year. These financial statements cover period from 01 January 2019 to 31 December 2019 consistently.

#### **2.04.5 Use of estimates and judgments**

The preparation of the financial statements in conformity with International Financial Reporting Standards (IFRS) requires management to make judgment, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual result may differ from these estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an on-going basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the year in which the estimates are revised and in any future periods affected.





### **Judgements**

Information about judgments made in applying accounting policies that have most significant effect on the amount recognized in the financial statements is included in the following notes:

Note 3.01: Depreciation

#### **2.04.6 Comparative information**

Comparative figures have been rearranged/regrouped wherever found necessary to conform to the presentation adopted in these financial statements.

### **3.00 Significant accounting policies and disclosures**

#### **3.01 Property, plant & equipment**

##### **a) Recognition and measurement**

Property, plant and equipment are stated at cost net of accumulated depreciation. Cost of an item of property, plant and equipment comprises its net purchase price after deducting trade discount and rebates, import duties, non refundable taxes and any cost that are directly attributable to bringing the assets to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the intended manner.

##### **b) Subsequent cost**

The cost of replacing component of an item of property, plant and equipment is recognized in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits are embodied within the component will flow to the company and its cost can be measured reliably. The costs of the day to day servicing of property, plant and equipment are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income as incurred.

##### **c) Depreciation**

Assets are depreciated following reducing balance method. Full depreciation is charged in the year of acquisition and no depreciation is charged in the year of disposal. The rates, at which assets are depreciated are depend on the nature and estimated useful life of assets are given below:

Particulrs	Depreciation Rate %
Furniture and fixtures	10
Office Decoration	10
Computer	30
File Cabinet	10

#### **3.02 Right to use assets and lease liability**

The Company is required to adopt IFRS 16 Leases from 01 January 2019.

IFRS 16 introduces a single, on-balance sheet lease accounting model for lessees. A lessee recognises a right-of-use asset representing its right to use the underlying asset and a lease liability representing its obligation to make lease payments. There are





recognition exemptions for short-term leases and leases of low-value items. Lessor accounting remains similar to the current standard – i.e. lessors continue to classify leases as finance or operating leases.

IFRS 16 replaces existing leases guidance, including IAS 17 Leases, IFRIC 4 Determining whether an Arrangement contains a Lease, SIC-15 Operating Leases – Incentives and SIC-27 Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease.

### **Recognition**

A right-of-use asset and a lease liability is recognized by the company at the commencement date.

### **Measurement**

#### ***Initial measurement of the right-of-use asset***

At the commencement date, the right-of-use asset are measured at cost.

The cost of the right-of-use asset comprise:

- (a) the amount of the initial measurement of the lease liability,
- (b) any lease payments made at or before the commencement date, less any lease incentives received.
- (c) any initial direct costs incurred by the lessee; and
- (d) an estimate of costs to be incurred by the lessee in dismantling and removing the underlying asset, restoring the site on which it is located or restoring the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease, unless those costs are incurred to produce inventories. The lessee incurs the obligation for those costs either at the commencement date or as a consequence of having used the underlying asset during a particular period.

#### **Initial measurement of the lease liability**

At the commencement date, the lease liabilities are measured at the present value of the lease payments that are not paid at that date. The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease/incremental borrowing rate which is 10%..

At the commencement date, the lease payments included in the measurement of the lease liability comprise the following payments for the right to use the underlying asset during the lease term that are not paid at the commencement date:

- a) fixed payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives receivable.
- b) variable lease payments that depend on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date.
- c) amounts expected to be payable by the lessee under residual value guarantees.
- d) the exercise price of a purchase option if the lessee is reasonably certain to exercise that option; and
- e) payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the lessee exercising an option to terminate the lease.





### Subsequent measurement of the right-of-use asset

After the commencement date, the right-of-use asset are measured applying a cost model.

#### Cost model

To apply a cost model, a lessee shall measure the right-of-use asset at cost:

- a) less any accumulated depreciation and any accumulated impairment losses; and
- b) adjusted for any remeasurement of the lease liability.

The straight-line depreciation is applying as per requirements in IAS 16 Property, Plant and Equipment is applied in depreciating the right-of-use asset.

If the lease transfers ownership of the underlying asset to the lessee by the end of the lease term or if the cost of the right-of-use asset reflects that the lessee will exercise a purchase option, the lessee shall depreciate the right-of-use asset from the commencement date to the end of the useful life of the underlying asset. Otherwise, the lessee shall depreciate the right-of-use asset from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term.

### Subsequent measurement of the lease liability

After the commencement date, the lease liabilities are measured by:

- (a) increasing the carrying amount to reflect interest on the lease liability.
- (b) reducing the carrying amount to reflect the lease payments made; and
- (c') remeasuring the carrying amount to reflect any reassessment or lease modifications, or to reflect revised in-substance fixed lease payments

Assets type	Agreement period (no of months)	Implicit interest rate/ incremental borrowing rate
Head office	17	10%

### 3.03 a. Brokerage commission

Brokerage commission is recognized as income when selling or buying order executed.

#### b. Capital gain on sale of share

Capital gain on investments in shares is recognized when it is realized.

#### c. Fees income

Fees income arises on services provided by the Company are recognized on accrual basis.





### 3.04 Investment in Stock Exchange

As per the provision of the Exchanges Demutualization Act 2013 and in accordance with the Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC) approved Demutualization Scheme, DSE allotted total 7,215,105 ordinary shares at face value of Tk. 10 each and CSE allotted total 4,287,330 ordinary shares at face value of tk. 10 each against the membership respectively. Among the total shares, 40% ordinary shares has been transferred to beneficiary owner's accounts of the company. The remaining 60% has been credited to block account in on the basis of said act. As disclosed in note 5, the said allotted share will be transferred in the name of Popular Life Securities Limited form Popular Life Insurance Company Limited subject to approval of regulatory authority.

### 3.05 Payables

Liabilities are recorded at the amount payable for settlement in respect of services received by the company.

### 3.06 Statement of Cash Flows

Statement of cash flows is prepared in accordance with IAS-7 : Statement of Cash flow under direct method.

### 3.07 Provisions

Provisions are recognized when the company has a present legal or constructive obligation because of past events.

### 4.00 Property, Plant & Equipment

This represents the written down value of the fixed assets held by the company as at the date of statement of financial position. Detail of the fixed assets acquired by the company has been annexed in Schedule-A.

### 5.00 Investment in Stock Exchanges\*

Investment in DSE Shares & TREC (5.01)  
Investment in CSE Shares & TREC (5.02)

AMOUNT IN TAKA	
As at 31 December 2019	As at 31 December 2018
<b>116,028</b>	<b>89,317</b>

### 5.01 Investment in DSE Shares & TREC at cost

Shares\* (72,151,060-18,037,765)  
TREC

54,613,295	54,613,295
43,273,300	43,273,300
<b>97,886,595</b>	<b>97,886,595</b>
54,113,295	54,113,295
500,000	500,000
<b>54,613,295</b>	<b>54,613,295</b>

\* 25% of total investment in DSE shares sold to Strategic partner.

### 5.02 Investment in CSE Shares & TREC at cost

Shares  
TREC

42,873,300	42,873,300
400,000	400,000
<b>43,273,300</b>	<b>43,273,300</b>





AMOUNT IN TAKA	
As at 31 December 2019	As at 31 December 2018
<b>6.00 Right-of-use asset</b>	
Initial recognition of right to use assets	980,533
Addition	-
Accumulated depreciation on RoU	(692,141)
<b>Closing balance</b>	<b>288,392</b>

The company has already adopted IFRS 16 Leases wef. 1st January 2019 and the above 'Right to use assets' created against lease contracts. Detail requirements described in Note 3.02.

## 7.00 Advance Income Tax

Opening Balance	1,604,836	2,355
Addition during the year (6.01)	1,819,413	1,602,481
	<b>3,424,249</b>	<b>1,604,836</b>

## 7.01 Addition during the year

AIT on Brokerage Commission	465,014	87,421
AIT on Interest Income	295,793	123,620
AIT on Dividend Income	1,055,606	-
AIT on Capital Gain	-	1,391,441
AIT on Trade licence	3,000	-
	<b>1,819,413</b>	<b>1,602,481</b>

## 8.00 Receivable from clients\*

	<b>1,013,996</b>	<b>1,194,534</b>
--	------------------	------------------

The company has unintentionally provided the facility of buying shares on credit. However, management has realized the issue and taken rigorous steps to make it nil position within next financial year.

## 9.00 Receivable from Stock Exchanges Ltd

Receivable from DSE	936,690	1,694,222
Receivable from CSE	100,285	306,546
	<b>1,036,975</b>	<b>2,000,768</b>

## 10.00 Receivable from Popular Life Insurance Company Ltd

	<b>3,981,511</b>	<b>3,981,511</b>
--	------------------	------------------

## 11.00 Investment in Marketable Securities

Cost of Investment (11.01)	72,708,898	29,171,210
Changes in FV at Reporting Date	(7,706,728)	(1,359,530)
	<b>65,002,170</b>	<b>27,811,680</b>

## 11.01 Fair value gain/(loss) for the year

Closing balance of fair value gain/(loss)	(7,706,728)	(1,359,530)
Opening balance of fair value gain/(loss)	(1,359,530)	-
Fair value gain/(loss) for the year	<b>(6,347,198)</b>	<b>(1,359,530)</b>





#### 11.01 Under Strategic Investment Fund

			AMOUNT IN TAKA	
			As at 31 December 2019	As at 31 December 2018
Name of Shareholders	Quantity	Cost Value in Taka	Face value	Share Capital
GREENDELT	470,000	29,027,884	24,534,000	(4,493,884)
AMBEEPHA	3,000	1,926,277	1,211,700	(714,577)
IFADAUTOS	68,800	5,398,852	3,178,560	(2,220,292)
PTL	11,990	697,269	707,410	10,141
<b>Under Dealer A/C</b>				
PTL	599,500	35,658,617	35,370,500	(288,117)
<b>Grand Total</b>	<b>1,153,290</b>	<b>72,708,898</b>	<b>65,002,170</b>	<b>(7,706,728)</b>

#### 12.00 Cash and cash equivalent

Cash in hand

Cash received from client

Petty cash

Cash at bank (12.01):

7,789	6,893
21,936	10,183
271,805,198	132,405,905
<b>271,834,923</b>	<b>132,422,980</b>

#### Bank Details

12.01	Bank Name	Account No	Account Type	31-Dec-2019	31-Dec-18
	City Bank	3101626473001	Dealer account	66,482,400	99,912,971
	City Bank	1101015800001	Client account	205,243,013	24,444,821
	City Bank	3101015800001	Revenue account	39,602	256,111
	City Bank	3101015800002	Operation Account	28,755	238,461
	City Bank	3101015800004	Strategic Investment	1,257	7,410,768
	City Bank	3101015800003	IPO Account	10,171	142,773
				<b>271,805,198</b>	<b>132,405,905</b>

#### 13.00 Share capital

Authorized share capital

(20,00,00,000 ordinary shares @ Tk.10 each)

Issued, subscribed & paid up share capital

(1,00,000 ordinary shares @ Tk.10 each)

<b>2,000,000,000</b>	<b>2,000,000,000</b>
<b>100,000,000</b>	<b>100,000,000</b>

#### Composition of shareholdings

Name of Shareholders	Nationality	No. of Share	Face value	Share Capital
Popular Life Insurance Company Limited	Bangladeshi	9,999,996	10	99,999,960
Md. Mizanur Rahman	Bangladeshi	1	10	10
Hasan Ahmed	Bangladeshi	1	10	10
Monjura Ahmed	Bangladeshi	1	10	10
Md. Hadayet Ullah	Bangladeshi	1	10	10
		<b>10,000,000</b>		<b>100,000,000</b>





		AMOUNT IN TAKA	
		As at 31 December 2019	As at 31 December 2018
<b>14.00 Payable to Popular Life Insurance Company Limited</b>			
For Fixed Assets Purchase	99,241	99,241	
For Receiving Loan	8,963,059	6,580,059	
For Others	120,525,398	120,525,398	
	<b>129,587,698</b>	<b>127,204,698</b>	
*Others payable is arised due to transferring the TREC, DSE Share, Cash and bank balance form PLICL to PLSL.			
<b>15.00 Lease liability</b>			
Initial lease liability	980,533	-	
Interest charge on lease liability	67,553	-	
Adjustment during the year	(745,200)	-	
<b>Closing balance</b>	<b>302,886</b>	<b>-</b>	
<b>16.00 Payable to Clients</b>	<b>205,121,620</b>	<b>25,300,374</b>	
<b>17.00 Payable to Exchanges</b>			
Payble to DSE	706	18,895	
<b>18.00 Liabilities for expenses</b>			
Audit & Professional Fees payable	57,500	391,000	
Salary & allowances payable	276,888	242,848	
TDS Payable	7,002	2,085	
Stamp expenses payable	-	90	
PF-Employee contribution payable	41,013	24,622	
PF-Employer contribtuion payable	41,013	24,622	
Internet Bill payable	21,000	63,000	
Security service charge payable	14,000	18,500	
VAT payable	10,200	2,100	
Utility bill payable	16,685	10,845	
CDBL Expense payable	11,331	81,774	
	<b>496,633</b>	<b>861,486</b>	
<b>19.00 Provision for Income Tax</b>			
Opening Balance	1,478,880	18	
Addition during the year	2,924,625	1,478,862	
Adjustment	(309,174)	-	
	<b>4,094,330</b>	<b>1,478,880</b>	
<b>20.00 CDBL Expenses</b>			
CDS Expenses	199,191	47,719	
BO Account Opening Charge	13,650	16,800	
	<b>212,841</b>	<b>64,519</b>	





		<b>AMOUNT IN TAKA</b>	
		<b>As at 31 December 2019</b>	<b>As at 31 December 2018</b>
<b>21.00 Brokerage expenses</b>			
Howla Charge	-	13,348	
Laga Charge	194,170	34,095	
	<b>194,170</b>	<b>47,443</b>	
<b>22.00 Other operating expenses</b>			
PF-Employer contribution	311,788	36,933	
Gratuity Fund	421,683	-	
Registration and Renewal Fees	1,276,358	90,230	
RJSC Fees	81,713	28,000	
Rent expenses	-	186,300	
Communication expenses	89,210	-	
Software service charge	62,700	63,000	
Group Insurance	4,205	3,770	
Utilities expenses	234,523	51,685	
Security services charge	191,100	52,800	
Printing and Stationary	84,837	68,285	
Repair and maintenance	640,709	6,724	
Incentive Bonus	1,266,000	118,335	
Internet expenses	273,640	68,880	
Depreciation on Property, plant & equipment	24,207	9,924	
Depreciation on Right of use assets (RoU)	692,141	-	
Entertainment expenses	84,435	23,954	
Conveyance	92,562	18,900	
Other expenses	286,180	100,108	
Excise Duty	50,000	44,500	
Audit and professional fee	57,500	391,000	
	<b>6,225,491</b>	<b>1,363,328</b>	

### 23.00 Related party disclosure

<b>Name of the Company</b>	<b>Relationship</b>	<b>Nature of transaction</b>	<b>Transaction value during the period-2019</b>	<b>Transaction value during the period-2018</b>
Popular Life Insurance Company Limited	Parent	Loan	2,383,000	123,963,639



**Popular Life Securities Limited**  
**Schedule of Property, Plant and Equipment**  
**As at 31 December 2019**

Particulars	Cost			Rate	Depreciation			Written down value as at 31 December 2019	Written down value as at 31 December 2018
	Balance as at 01 January 2019	Addition during the year	Total as at 31 December 2018		Balance as at 01 January 2019	Charged During the year	Total as at 31 December 2019		
Furniture	10,106		10,106	10%	-	1,011	1,011	9,095	10,106
Office Decoration	77,456	-	77,456	10%	-	7,746	7,746	69,710	77,456
Computer	-	50,918	50,918	30%	-	15,275	15,275	35,643	-
File Cabinet	1,755	-	1,755	10%	-	176	176	1,580	1,755
<b>Total</b>	<b>89,317</b>	<b>50,918</b>	<b>140,235</b>		<b>-</b>	<b>24,207</b>	<b>24,207</b>	<b>116,028</b>	<b>89,317</b>











# Popular Life Insurance Company Limited

Registered Office: Peoples Insurance Bhaban, 36 Dilkusha C/A (16<sup>th</sup> & 17<sup>th</sup> floor), Dhaka-1000.

## Proxy Form

I/We .....  
 of .....  
 being a member of Popular Life Insurance Company Limited do hereby appoint  
 Mr./Mrs./Miss .....  
 of .....  
 as my/our Proxy to attend and vote for me/us on my/our behalf at the 20<sup>th</sup> Annual General Meeting of the Company to be held using digital platform (as per Order no. SEC/SRMIC/04-231/932 dated 24 March, 2020) on Monday, 24<sup>th</sup> August 2020 at 12:00 p.m. to transact the following business and at any adjournment thereof.

As witness my hand this ..... day of ..... 2020.

Signature of Proxy

Revenue  
Stamp  
Tk. 20/-

Signature of the Shareholder

BO ID No

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Dated .....

Dated .....

Note : The Proxy form must be sent through e-mail to **popularliclbs@gmail.com** not less than 48 hours before the time fixed for the meeting.

Signature Verified  
 Authorized Signatory  
 Popular Life Insurance Company Limited



# Popular Life Insurance Company Limited

Registered Office: Peoples Insurance Bhaban, 36 Dilkusha C/A (16<sup>th</sup> & 17<sup>th</sup> floor), Dhaka-1000.

## SHAREHOLDERS ATTENDANCE SLIP

I hereby record my attendance at the 20<sup>th</sup> Annual General Meeting being held using digital platform (as per Order no. SEC/SRMIC/04-231/932 dated 24 March, 2020) on Monday, 24<sup>th</sup> August 2020 at 12:00 p.m. to transact the following business:

Name of Member/Proxy .....

BO ID No

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Signature .....

Dated .....





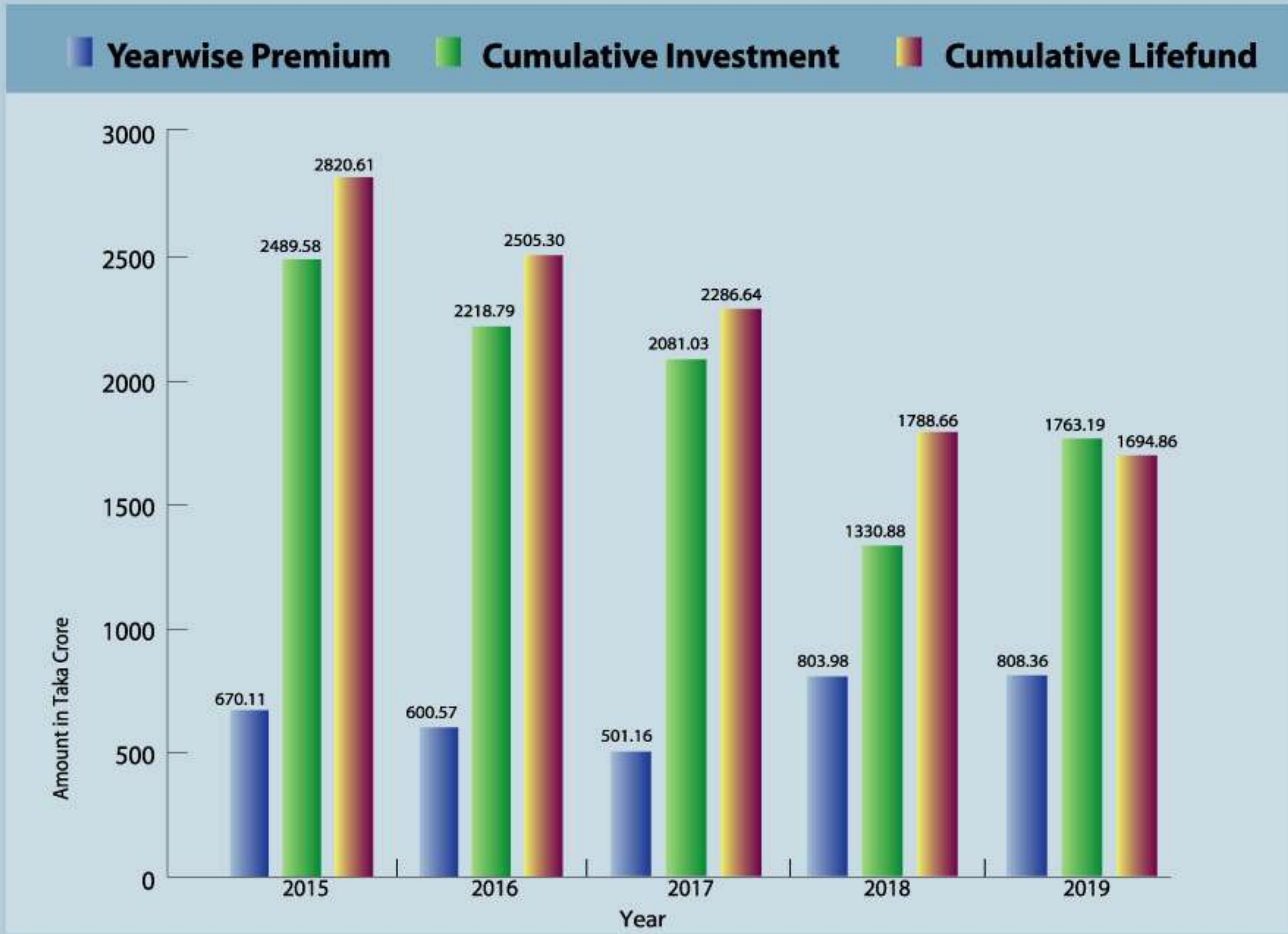


নামমাত্র অতিরিক্ত প্রিমিয়াম দিয়ে এই পরিকল্পের সাথে দুর্ঘটনাজনিত মৃত্যু সুবিধা (ADB) এবং দুর্ঘটনাজনিত মৃত্যু ও অঙ্গহানী সুবিধা (PDAB) গ্রহণ করা যায়। বীমা শুরু থেকে অন্তত: দুই বছর প্রিমিয়াম পরিশোধ করার পর পলিসি সম্পাদিত (Paid-up) বীমায় রূপান্তরিত হয়।



# পপুলার লাইফের ব্যবসার অগ্রগতি

ক্ষুদ্র বীমা	একক বীমা
আল-আমিন বীমা	একক বীমা
জনপ্রিয় বীমা	ইসলামী বীমা (তাকাফুল)
ইসলামী ডিপিএস	আল-বারাকাহ ইসলামী বীমা
আল-বারাকাহ ইসলামী ডিপিএস	জনপ্রিয় একক বীমা
পপুলার ডিপিএস	আল-আমিন একক বীমা



## Popular Life Insurance Company Ltd. A Great Name in Life Insurance

**Corporate Office :** Peoples Insurance Bhaban, 36 Dilkusha C/A (16th & 17th Floor), Dhaka-1000.  
Phone : 88-02-9577534-8, Fax:88-02-9570880, E-mail: info@popularlifeins.com, Website: www.popularlifeins.com

**Head Office (Extension) :** 36, Dilkusha C/A, (2<sup>nd</sup>, 3<sup>rd</sup>, 6<sup>th</sup>, 7<sup>th</sup> & 8<sup>th</sup> Floor), Dhaka-1000. Bangladesh  
Phone : 88-02-9561187, 9581658, 9580203, 9561283, 9550820, 9554058, 9570696, 57160883,  
9554052, 9553719, 9514816, 9576103. Fax : 88-02-9555997, 9566278, 9511797, 9511798,  
57160884, 9514817, 9550271.