PIONEER INSURANCE COMPANY LIMITED

caring for you, forever...

Head Office
Symphony (5th Floor), Plot # SE(F)9, Road # 142,
South Avenue, Gulshan-1, Dhaka-1212, Bangladesh.
Tel: 58817512 (Hunt), Fax: +88-02-58817234, 58817264
E-mail: piclho@pioneerinsurance.com.bd, piclho@gmail.com
Web: www.pioneerinsurance.com.bd

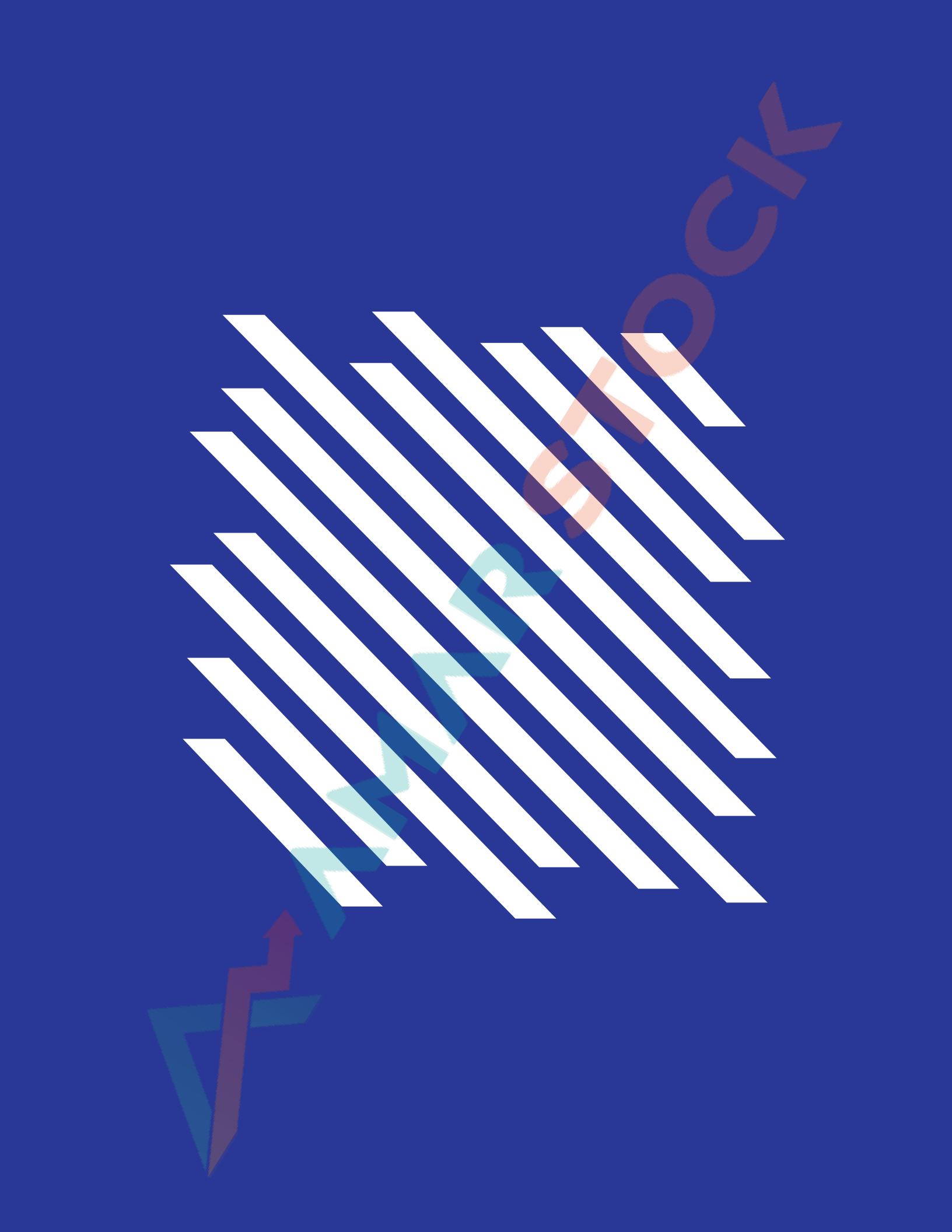
Annual Report 2016

PIONEER INSURANCE COMPANY LIMITED

Annual Report 2016

FAST SETTLEMENT
SATISFIED CLIENTS.
TRANSPARENT COMP

PIONEER INSURANCE COMPANY LIMITED
পাইওনিয়ার ইন্স্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড



FASTEST SETTLEMENT.
SATISFIED CLIENTS.
TRANSPARENT COMPANY.


AMAR STOCK

Annual Report 2016

PIONEER INSURANCE COMPANY LIMITED
পাইওনিয়ার ইন্স্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড

Registered & Head Office
Symphony (5th Floor), Plot # SE(F)9, Road # 142
South Avenue, Gulshan-1, Dhaka-1212, Bangladesh
Tel: 58817512 (hunt), Fax: +88-02-58817234, 58817264
E-mail: piclho@pioneerinsurance.com.bd, piclho@gmail.com
Web: www.pioneerinsurance.com.bd

Auditors
SHAFIQ BASAK & CO.
Chartered Accountants

AMAR STOCK

Contents

Working together works	005
Letter of Transmittal	006
Notice of the 21st Annual General Meeting	007
The Journey Begin	008
Credit Rating	009
Vision & Mission	010
Focus & Propositon	010
Core Values	011
Impact	012
Financial Calendar	013
Strategic Objectives	014
Company Profile	016
Products of Pioneer Insurance	018
Sharing Pioneer's recognition with Valued Clients	020
Certificate of BAPLC	021
Corporate Memoir	022
Composition of Board	023
Chairman since Inception	024
Directors' Profile	025
Profile of Consultant	057
Executive Roster	058
Network of Branches	059
Pictorial Views	066
Member of International Organization	068
Key Operational & Financial Highlights	069
Graphical Composition of Financial Position	070
Message from Chairman	077
Message from Consultant	079
Message from CEO	081
Directors' Report	083
Directors' Report in Bangla	102
Pattern of Shareholding	117
Corporate Governnance Compliance Certificate	119
Status of Compliance with BSEC Notification	120
Responsibility Statement of CEO & CFO	130
Value Added & Market Value Added Statement	131
Dynamic Acceleration of Growth	132
Auditors' Report to the Shareholder	134
Statement of Financial Position	136
Statement of Profit or Loss & Other Comprehensive Income	138
Consolidated Revenue Account	140
Fire Insurance Revenue Account	141
Marine Insurance Revenue Account	142
Misc. Insurance Revenue Account	143
Statement of Cash Flows	144
Statement of Changes in Equity	145
Notes to the Financial Statement	146
Schedule of Fixed Deposits (FDR)	163
Gain & Loss Statements from Investment	164
Form - "AA"	166



Working together works

There's no limit to what a man can do, as long as he doesn't mind who takes the credit. Team building works. Build a core group around yourself. As American billionaire oil tycoon, J. Paul Getty calls them "Men with the millionaire mentality. People, who are forward thinking, cost conscious and profit oriented." And, they will build teams around themselves. Surely it will become a pyramid reaching for the moon.

Letter of Transmittal

All Shareholders,
Bangladesh Securities and Exchange Commission,
Insurance Development and Regulatory Authority,
Registrar of Join Stock Companies & Firms,
Dhaka Stock Exchange Limited and
Chittagong Stock Exchange Limited

Dear Sir (s),

ANNUAL REPORT FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016.

The undersigned has the privilege of forwarding a copy of the Annual Report 2016 of Pioneer Insurance Company Limited together with Audited Financial Statements including Statement of Financial Position as at December 31, 2016 and Statement of Comprehensive Income, Cash Flow Statements for the year ended December 31, 2016 along with notes thereon for kind information and record.

Best regards,

Sincerely yours,

Khandoker Saad Ullah
Company Secretary (CC)

AMAR STOCK

PIONEER INSURANCE COMPANY LIMITED

caring for you, forever...

NOTICE OF THE 21ST ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given to all Shareholders of Pioneer Insurance Company Limited whose names appear in the Share Register on Monday, May 08, 2017 that the 21th Annual General Meeting of Pioneer Insurance Company Limited will be held on Tuesday, May 23, 2017 at 11:00 A.M., at Spectra Convention Centre Limited, House #19, Road #7, Gulshan-1, Dhaka 1212 to transact the following businesses:

01. To receive and approve the report of the Board of Directors regarding the affairs of the company for the year ended 31st December 2016.
02. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements for the year ended 31st December 2016 together with the Auditors' Report thereon.
03. To declare Dividend for the year ended 31st December 2016.
04. To appoint Auditors for the year 2017 and fix their remuneration.
05. To elect Directors (from Group A & Group B) as per Articles of Association of the Company.

By order of the Boadr of Directors

Khandoker Saad Ullah
Company Secretary (CC)

April 19, 2017

Notes:

01. The **"Record Date"** is **Monday, May 08, 2017**. Shareholders, whose names are found recorded in the share register on the **"Record Date"**, shall be entitled to attend the meeting and to receive the dividend.

02. A member entitled to attend and vote at the above meeting may appoint a proxy (as per Article of Association, proxy shall be a member of the Company) on his/her behalf. The Proxy form duly stamped and signed shall be submitted at the registered office of the company at least 72 hours before the meeting.

03. Entry to the Annual General Meeting is reserved only for the Shareholder or his / her proxy on production of the Attendance Slip printed with the Annual Report. No Guests and Children shall be allowed entrance in the meeting.

04. The Annual Report 2016 and Proxy Form will be available at the Pioneer's website www.pioneerinsurance.com.bd from May 09, 2017 onward.

AMARSTOCK

Year 1996 was our first operational year and since then we have already established offices in major cities of Bangladesh.

The company started operations with a paid up capital of Taka 60 million. During the past 21 years the company has posted profitable results and thus, has been able to increase the paid up capital to Tk. 699.81 million through issuance of bonus shares and right shares.



PIONEER INSURANCE COMPANY LIMITED

caring for you, forever...

AlphaRating

15 December, 2016

Managing Director
Pioneer Insurance Company Limited
Symphony (5th Floor), Plot # SE (F) 9, Road #142, South Avenue, Gulshan-1,
Dhaka-1212.

Subject: Credit Rating of Pioneer Insurance Company Limited.

Dear Sir,
We are pleased to inform you that Alpha Credit Rating Limited (Alpha Rating) has assigned the following rating to Pioneer Insurance Company Limited.

Date of Declaration	Valid Till	Rating Action	Long Term Rating	Short Term Rating	Outlook
15 December, 2016	14 December, 2017	Surveillance	AAA	AR-1	Stable

The Short-term and long-term rating is valid up to the earlier of 14 December, 2017. The rating may be changed or revised prior to expiry, if warranted by extraordinary circumstances in the management, operations and/or performance of the entity rated.

We, Alpha Credit Rating Limited, while assigning this rating to Pioneer Insurance Company Limited, hereby solemnly declare that,

(i) We, Alpha Credit Limited as well as the analysis of the rating have examined, prepared, finalized and issued this report without compromising with the matters of our conflict of interest, if there be any; and

(ii) We have complied with all the requirements, policy and procedures of these rules as prescribed by the Bangladesh Securities and Exchange Commission in respect of this rating.

We hope the rating will serve the intended purpose of your organization.

With Kind Regards,

Muhammad Asadullah
Managing Director & CEO

This letter forms an integral part of the credit rating report

AMARSTOCK



VISION

We provide professional insurance services to enable every insured anxiety free life as per our commitment. We help entrepreneurs and businessmen to build and expand the economy for a better and stronger Bangladesh where every citizen may benefit from economic prosperity.



MISSION

- To establish good governance at all levels within the company and to motivate and influence the insurance industry as a whole in that direction.
- To optimize the retention of non-life insurance business and thereby saving hard-earned foreign currency for Bangladesh.
- To use Risk Management Technologies to minimize national loss.
- To protect the interest of the shareholders by delivering best returns against investment.
- To maximize profit without cutting corners and to ensure the welfare of the employees.
- To introduce non-traditional social insurance products for mass people, to bring them under the insurance umbrella for enhanced social security.



FOCUS

Timely and optimally efficient service delivery in every operation and from all echelons of the management.



PROPOSITION

We know your life can go on without Pioneer but if you give us a chance we will sincerely try harder to make your ventures more secure to maximize your happiness and offer you a tension free healthy life.

CORE VALUES

01

CUSTOMER SERVICE

We treat our customers as our partners in progress and growth. We offer them responsible, proactive, customized service with a smile

02

TEAMWORK

We respect each other and understand the differences in our opinions to reach our common goal.

03

PROFESSIONALISM

We value learning, feedback, coaching and mentoring so that we can be the most efficient, responsible and caring professionals.

04

COMMITMENT

We are honor-bound to perform each individual and corporate action at all times with utmost sincerity, honesty and integrity.

05

INTEGRITY & ETHICS

Conduct business with ethics, dignity, fairness and transparency

06

OUR PEOPLE

In Pioneer we work like a family. Everyone is treated with respect and without discrimination on any count.

AMARSTOCK



Impact

Impact, in the context of this Annual Report is an acronym signifying Integrity, Mastery, Performance, Achievement , Consistency and Trust.

Impact, however, also figures in these pages in its most general meaning, as the summation of all that we contribute to the society we serve.

The impact of our presence in society is both direct and indirect. More visible is the foolproof protection to the national economy. The indirect impact flows from the resources we consistently mobilize and the investments we make.

Insurance protects value. As providers of protection to all that is valuable, the pace of progress included, we believe the impact of our presence has been increasing in ever-widening circles.

In the coming days and years, we will sustain and enhance this impact.

Financial Calendar

1 **First Quarter ended March 31, 2016.**
Announced on April 18, 2016

2 **Half Yearly ended June 30, 2016.**
Announced on July 24, 2016

3 **Third Quarter ended September 30, 2016.**
Announced on October 25, 2016

4 **Year ended December 31, 2016**
Announced on April 16, 2017

5 **Annual General Meeting**
May 23, 2017

AMARSTOCK

Strategic Objectives

Pioneer Insurance Company Limited is one of the leading insurance companies of Bangladesh. Our strategic objective is to fairly increase our market share by maintaining a high level of service and commitment to the welfare of our clients. In achieving our environmental goals, we rely on the engagement of our employees and the growing awareness of society at large. We are keen to achieve our objective by diversifying our portfolio, relying on niche areas by developing new products, sustaining profitable growth through employee training and continuously improving service to our customers.

Ethics and Business Practices

Pioneer believes in conducting all its operations ethically and with integrity. Recruiting right staff, providing training and nurturing them and promoting only through merit based evaluation. It is also committed to provide safe and healthy working conditions for its employees, honour its social responsibilities and contribute to community activities as a responsible corporate citizen while working within the bounds of laws and regulations and appropriate financial reporting. The Board of Directors, executives and all other employees observe and maintain confidentiality wherever so required, safeguard Company's assets and avoid conflicts of interest with timely disclosures.The Board is committed and tries its best to ensure compliance with the above practices.

Our Quality Policy

The management and employees of Pioneer Insurance express assurance to satisfying customer needs by administrating risk assessment in General Insurance.In alignment with satisfaction of customer needs, processes are established to support the vision and values of the Company. We believe the key to our growth is through prompt settlement of claims of our clients. Compliance with and continuous improvement of the Quality Management System is an article of our faith. We regularly assess our processes and practices to build on our relationship with all our stakeholders including customers, shareholders, strategic partners and employees

GOODWILL
& TRUST



Company Profile

AMAR STOCK

Company Profile

A group of renowned and celebrated entrepreneurs established Pioneer Insurance Company Limited in 1996 to carry out non-life insurance business. Since its establishment Pioneer Insurance Company Limited has maintained its presence as the most prominent company launching innovative products and new plan in the insurance industry. It has recognized itself as one of the most reputed and brightest names of the sector. Continued growth and development has secured Pioneer Insurance Company Limited as one of the "Big Three" insurers of Bangladesh in terms of gross direct premium and financial base.

Pioneer Insurance Company Limited was sponsored & founded as a publicly traded company. It's authorized capital is Tk.1000 million & paid up capital is Tk 699.81 million. The Company is enlisted with Dhaka and Chittagong Stock Exchanges and has been declaring dividend every year since inception and has an wide and lively branch network in all major cities and towns of Bangladesh that assures on time service at the customer's doorstep.

The Company has been assigned "AAA" rating by Alpha Rating, where AAA stands for Exceptionally Strong Capacity.

Our Current Chairman Mr. M Anis Ud Dowla,Chairman of the ACI Group is one of the most successful and highly respected entrepreneurs of the country. Our former Chairman Mr. A.K.M. Rahmatullah is an Honorable Member of Parliament and Managing Director of Apex Tannery Ltd. Our immediate past Chairman Mr. Tapan Chowdhury , is also the Managing Director of Square Group and was an Adviser of the Care Taker Government of the People's Republic of Bangladesh in 2007. Our founder Chairman Syed Manzur Elahi is the Chairman of Apex Group and was an Adviser to the Care Taker Government of the People's Republic of Bangladesh twice in 1996 and again in 2001.

PICL sales its services to prominent national and multinational corporations operating in Pharmaceutical, Chemical, Textile, Cement, Services (Hospitals & Hotels), Energy, Manufacturing, Engineering, Banking and Financial sectors.The company has a good number of dedicated and highly professional employees supported by qualified, experienced & technically sound executives.

Products of Pioneer Insurance

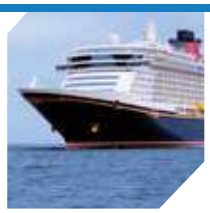
PICL has entered its twenty one year and have made great strides to become who we are at this point in time. As one of the largest Non-life insurance providers in the country in terms of the premium income, we have offered a wide variety of products to consumers and advanced solutions that cater to their requirements. We are innovating new products that ensure our clients to have full proof protection no matter what the hazard is. Our product portfolio includes:

Fire Insurance



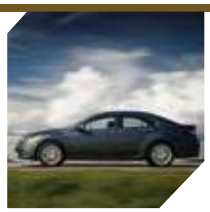
> Fire and Allied Perils Insurance
> Insurance of Consequential Loss due to Fire & Allied Perils
> Household Insurance
> Hotel Owners All Risks Insurance
> Industrial All Risks Insurance

Marine Insurance



> Marine Cargo Insurance
> Marine Hull Insurance
> Marine Freight Insurance

Motor Insurance



> Comprehensive Insurance
> Act only Liability Insurance
> Increased Liability Insurance

Aviation Insurance



> Hull Insurance
> Liability Insurance
> Deductible Insurance
> WAR Insurance
> Crew Personal Accident Insurance
> Loss of License Insurance

WAR STOCK

Engineering Insurance



> Contractors All Risks Insurance (CAR)
> Contractors Plant & Machinery Insurance (CPM)
> Erection All Risks Insurance (EAR)
> Machinery Insurance (MB)
> Machinery Loss of profit Insurance (MLOPI)
> Electronic Equipment Insurance (EEI)
> Deterioration of Stock Insurance (DOS)
> Energy Risks Insurance (Offshore & Onshore)
> Power Plant Insurance
> Boiler and Pressure Vessels Insurance
> Lift, Escalator and Hoisting Equipment Insurance

Miscellaneous Insurance



> All Risks Insurance
> Cash / Property in Premises Insurance
> Money / Cash in Transit Insurance
> Cash in ATM Insurance
> Burglary Insurance
> General/Public Liability Insurance
> Comprehensive General Liability Insurance
> Employers Liability Insurance
> Products Liability Insurance
> Professional Indemnity Insurance
> Directors and Officers Liability Insurance
> Personal Accident Insurance
> People's Personal Accident Insurance
> Overseas Medi-claim Insurance
> Cellular Mobile Phone Insurance
> Fidelity Guarantee Insurance
> Hole in One Golf Tournament Insurance
> Neon Sign Insurance
> Plate Glass Insurance
> Rubber Plantation Insurance
> Safe Deposit box (Bank Lockers) Insurance
> Group Hospitalization Plan Insurance
> Abandonment of Cricket Match Insurance
> Air Travel Insurance
> Credit Card Holder Insurance
> Poultry Insurance

AMAR STOCK

Sharing Pioneer's recognition with Valued Clients



Pioneer feels honoured to share its recognition with its valued clients for being awarded **"ICMAB Best Corporate Award 2015"** in Non Life Insurance Sector



BANGLADESH ASSOCIATION OF PUBLICLY LISTED COMPANIES

Ref. No: CM-2017/082

BAPLC

Date of issue :26th February 2017

Renewed Certificate

This is to certify that

PIONEER INSURANCE COMPANY LIMITED

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

This certificate remains current until 31st December 2017.

BAPLC

Secretary-General
(Acting)

Corporate Memoir

Incorporation of the Company	25-03-1996
Certificate of Commencement of Business	25-03-1996
Signing of First Insurance business	13-05-1996
Consent from SEC for issuance of public share of BDT 90 million	28-03-2001
Listed with Dhaka Stock Exchange Limited & Chittagong Stock Exchange Limited	23-07-2001
First Trading of Shares on Dhaka Stock Exchange Limited & Chittagong Stock Exchange Limited	23-07-2001
First Dividend Declared in the AGM	24-08-1998
Agreement sign with CDBL	12-04-2004

Purchase of Office space for the Company:

City Heart (9th floor), Suit # 10/2 & 10/7 67, Naya Paltan, VIP Road , Dhaka-1000	29-06-2000 & 25-11-2009
Tajmahal Tower (3rd Floor), 66 Moulovi Bazar, Dhaka-1100.	29-09-2010
Gulfesha Plaza, Suit # D-4 (Banani Complex), 69, Quarter Circular Road, Mogbazar, Dhaka-1212	14-07-2011
Banani Complex , Banani Complex project, Tower -2, 2nd Floor, Agrabad C/A, Chittagong	07-02-2014
MANS TRADE CENTER, Ramjoy Mohajon Lane, Khatungonj, Chittagong for Khatungonj branch.	31-10-2013
Registered Bainanama was executed for Head Office at Rangs Babylonia 246/ka,Tejgaon-Gulsha link Road, Dhaka1208 for Head Office measuring 14,350 sft. (appx.)	11-06-2013

Change in the denomination of Face Value (BDT Tk. 10/-) and market lot (from 50 to 500)	26-11-2011

Recognitions:

ICMAB Best Corporate Award-2011	12-12-2011
ICMAB Best Corporate Award-2012	12-01-2013
ICMAB Best Corporate Award-2013	27-04-2014
ICMAB Best Corporate Award-2014	20-01-2015
ICMAB Best Corporate Award-2015	26-10-2016

Paid Up Share Capital's Dairy

Date	Particulars	Paid up capital in Taka	Cumulative Paid-up capital
1996	As per MOA & AOA	60,000,000	60,000,000
2001	Initial Public Offering	90,000,000	150,000,000
2009	25% Bonus	37,500,000	187,500,000
2010	25% Bonus	46,875,000	234,375,000
2011	20% Rights	37,500,000	271,875,000
	30% Bonus	81,562,500	353,437,500
2012	20% Bonus	70,687,500	424,125,500
2013	20% Bonus	84,825,000	508,950,000
2014	25% Bonus	1,27,237,500	636,187,500
2015	10% Bonus	63,618,750	699,806,250

AMARSTOCK

Composition of Board

CHAIRMAN
M Anis Ud Dowla

DIRECTOR
A.K.M. Rahmatullah, MP
Tapan Chowdhury
Syed Nasim Manzur
Alamgir Shamsul Alamin
Shusmita Anis
Syed Abdus Sobhan
Fahama Khan
M.A. Majed
Sanchia Chowdhury
Parveen Akhter
Rozina Afroze
A Matin Chowdhury
Captain A B Tajul Islam (Retd.), MP
M. Mokammel Haque

CONSULTANT
Q A F M Serajul Islam
(Chief Executive Officer up to 10-02-2017)

CHIEF EXECUTIVE OFFICER (CC)
S.M.Mizanur Rahman
(From 11-02-2017)

Chairman since Inception

1	**SYED MANZUR ELAHI**	25-03-1996 TO 27-12-1998
2	**M ANIS UD DOWLA**	28-12-1998 TO 23-09-2002
3	**TAPAN CHOWDHURY**	24-09-2002 TO 24-09-2004
4	**A.K.M. RAHMATULLAH**	25-09-2004 TO 25-08-2007
5	**SYED MANZUR ELAHI**	26-08-2007 TO 29-09-2009
6	**M ANIS UD DOWLA**	30-09-2009 TO 11-09-2011
7	**TAPAN CHOWDHURY**	12-09-2011 TO 08-09-2013
8	**A.K.M. RAHMATULLAH, MP**	09-09-2013 TO 16-06-2015
9	**M ANIS UD DOWLA**	17-06-2015 TO PRESENT

AMAR STOCK

Directors' Profile



M Anis Ud Dowla

Chairman

Chairman

- Advanced Chemical Industries Ltd.
- ACI Formulations Ltd.
- ACI Health Care Ltd.
- ACI Salt Ltd.
- ACI Logistics Ltd.
- ACI Foods Ltd.
- ACI Pure Flour Ltd.
- ACI Motors Ltd.
- ACI Agrolink Ltd.
- PremiaFlex Plastics Ltd.
- ACI Edible Oil Ltd.
- Creative Communication Ltd.
- INFOLYTX Bangladesh Ltd.
- Stochastic Logic Ltd.
- Neem Laboratories (Pvt.) Ltd.
- Aloe Organics (Pvt.) Ltd.
- Green Business and Marketing Company BD. Ltd.
- ACI Godrej Agrovet Private Ltd.
- ACI Biotech Ltd.
- ACI Foundation

Chairman & Managing Director

- ACI Chemicals Ltd.
- Consolidated Chemicals Ltd.

Director

- Credit Rating Agency of Bangladesh Ltd.

Executive Member

- Metropolitan Chamber of Commerce & Industry, Dhaka (MCCI)

President

- Bangladesh Seed Association

Former President

- Metropolitan Chamber of Commerce & Industry, Dhaka
- Bangladesh Employers' Federation
- Bangladesh Crop Protection Association

Trustee

- Independent University of Bangladesh (IUB)

AMARSTOCK



A.K.M. Rahmatullah, MP

Director

Member of Parliament (1986-1988, 1996-2001, 2008-2013 & 2014- till)

Chairman
- FB Footwear Ltd.,
- Footbed Footwear Ltd.
- Parliamentary Standing Committee on Ministry of Information, Bangladesh Parliament

President
- Dhaka City Awami League (North)

Chairperson
- Bangladesh – Bharat Sampriti Parishad

Managing Director
- Apex Tannery Ltd.
- Apex Property Development Ltd.
- Daichipex Textile Mills Ltd.

Member
- Parliamentary Standing Committee on Ministry of Posts, Telecommunication and Information Technology .

Chief Adviser
- Bangladesh Finished Leather, Leather goods and Footwear Exporters' Association (BFLL & FEA),
- Dhaka Mahanagar Samity (Dhaka Samity)

Founder Chairman
- A.K.M. Rahmatullah University College, Beraid, Gulshan, Dhaka.
- Alhaj Rahimullah Madrasa & Atimkhana, Beraid, Gulshan, Dhaka
- Roushan Ara Girls High School, Beraid, Gulshan, Dhaka
- Halima Rahmatullah Dakhil Madrasa & Atimkhana, Fulbaria, Mymensing

AMARSTOCK



Tapan Chowdhury

Director

Managing Director

- Square Pharmaceuticals Ltd.,
- Square Textiles Ltd.,
- Square Hospitals Ltd.,
- Square Fashions Ltd.
- Square Denims Ltd.,
- Square Apparels Ltd.
- Square Fashion Yarns Ltd.

Director

- Square Toiletries Ltd.,
- Square Informatix Ltd.,
- Square Food and Beverage Ltd.
- Square Yarns Ltd.,
- Square Securities Management Ltd.,
- Square Agro Development and Processing Ltd.,
- Square Herbal and Nutraceuticals Ltd.,
- Square Air Ltd.,
- Astras Ltd.,
- Maasranga Communications ltd. (Maasranga Television)
- Square Formulations Ltd.
- Square Texcom Ltd.
- Mediacom Ltd.
- FBCCI
- Central Depository Bangladesh Ltd.
- Guardian Life Insurance Ltd.
- Bangladesh Institute of Capital Market
- Bangladesh Chamber of Industries
- Commodities and Derivatives Exchange Ltd.

Former Adviser of the Caretaker Government of Bangladesh

Former President

- Metropolitan Chamber of Commerce & Industry, Dhaka., Bangladesh
- YMCA
- Bangladesh Baptist Church Fellowship (BBCF)

CHAIRMAN

- Bangladesh Fellowship Foundation (BFF)
- Bangladesh Baptist Church Fellowship Trust (BBCFT)
- Development Committee of Kurmitola Golf Club

PRESIDENT

- BTMA.
- Bangladesh Herbal Products Manufacturing Association

EXECUTIVE COMMITTEE MEMBER

- Board of Governors of Bangladesh Enterprise Institute (BEI),
- Bangladesh Association of Pharmaceutical Industries (BAPI)
- Bangladesh Foreign Trade Institute (BFTI) board of directors
- Credit Rating agency of Bangladesh Ltd. (CRAB) board of directors

MEMBER

- Advisory Committee, Ministry of Commerce
- Alliance for Bangladesh Worker Safety



Syed Nasim Manzur

Director

Chairman

> Landmark Footwear Ltd.

Managing Director

> Apex Footwear Ltd.
> Apex Enterprises Ltd.

Director

> Apex Tannery Ltd.
> Apex Pharma Ltd.
> Apex Investments Ltd.
> Grey Advertising Bangladesh Ltd.
> Quantum Consumer Solutions Ltd.
> Blue Ocean Footwear Ltd.
> Guardian Life Insurance Ltd.
> International Publications Ltd.

Past President

> Metropolitan Chamber of Commerce & Industry (MCCI), Dhaka
> Leathergoods and Footwear Manufacturers & Exporters Association of Bangladesh (LFMEAB)

AMARSTOCK



Alamgir Shamsul Alamin

Director

Managing Director

- Shamsul Alamin Real Estate Ltd.
- SAMCO Retail Ltd.
- Shopper's World Ltd.
- SEASONS

Director

- Fuad Spinning Mills Ltd.
- SA Spinning Mills Ltd.

President

- Real Estate & Housing Association of Bangladesh (REHAB)

AMARSTOCK



Shusmita Anis

Director

Managing Director

- ACI Formulations Ltd.

Director

- Advanced Chemical Industries Ltd.
- ACI Pure Flour Ltd.
- ACI Foods Ltd.
- ACI Logistics Ltd.
- ACI Motors Ltd.
- PremiaFlex Plastics Ltd.
- Creative Communication Ltd.
- ACI Chemicals Ltd.
- Stochastic Logic Ltd.
- Neem Laboratories (Pvt.) Ltd
- Aloe Organics (Pvt.) Ltd
- Green Business and Marketing Company BD. Ltd
- ACI Salt Ltd.
- Consolidated Chemicals Ltd.
- ACI Foundation (Non profitable Organization)

AMARSTOCK



Syed Abdus Sobhan

Director

Managing Director

> Mississippi Knitwear Ltd
> Seaboard Labels & Accessories Ltd

Director

> Floral Accessories Ltd.

AMAR STOCK



Fahama Khan

Director

Director

- Hedayetullah Securities Ltd.
- Apex Leathercraft Fashion & Accessories Ltd.
- Apex Property Ltd.
- Foot Bed Footwear Ltd.

Former Sponsor Director

- Mutual Trust Bank Ltd.

AMARSTOCK



M.A. Majed

Director

Executive Director

> Apex Tannery Ltd.

Director

> Alliance Leather Goods & Footware Ltd.

Corporate Director

> Alliance Focus Footware Ltd.

AMARSTOCK



Sanchia Chowdhury

Director

Director

- Square Fashions Ltd.
- Square Securities Management Ltd.

AMAR STOCK



Parveen Akhter

Director

Parvin Properties & Technologies Ltd.

Managing Director



Rozina Afroze

Director

Baridhara Corporation Ltd.

Director



A Matin Chowdhury

Director

Managing Director

> Malek Spinning Mills Ltd.
> Knit Asia Ltd.
> New Asia Ltd.

Former Chairman

> Bangladesh Textile Mills Association (BTMA)
> Underprivileged Childrens Education Program (UCEP)
> Education, Science, Technology and Cultural Development Trust (ESTCDT)

Member

> National Council of Diabetic Association of Bangladesh (DAB)

Member Board of Trustee

> Bangladesh Legal Aid & Services Trust (BLAST)

Founder Trustee

> Independed University Bangladesh (IUB),
> Chittagong Independent University,
> Bangladesh University of Health Science Trust (BUHS Trust)

Chairman

> Shaheed Khalek and Major Salek Bir Uttom Trust

AMARSTOCK



Capt. A B Tajul Islam (Retd.) MP

Director

Former State Minister

> Ministry of Liberation War Affairs, Government of the Peoples Republic of Bangladesh.

Chairman

> Standing Committee on Ministry of Libaration War Affairs, Bangladesh Parliament.

AMARSTOCK



M. Mokammel Haque

Director

Founder Director- General:
> Integrated Rural Development Programme 1970-1974

Secretary:
> Ministry of Education, Govt. of Bangladesh 1974-1975

Founder Vice Chairman:
> Export Promotion Bureau 1975-80

Director:
> Commonwealth Secretariat, London 1980-86
> Rupali Bank Limited 1977-80

Secretary:
> Ministry of Land, Commerce and Health, Govt. of Bangladesh 1986-92
> Zonal Relief Coordinator, Chittagong Zone1991

Member:
> Programming & SEI, Planning Commission 1992-94

Executive Chairman:
> Board of Investment 1994-95

Vice President:
> World Trade Centres Association 1977-79

Chairman:
> Janata Insurance Co. Ltd. 1997-98

Life Member:
> Bangladesh Economic Association
> Bangla Academy
> Diabetic Association of Bangladesh (BADAS)

At Present:
> Member, UCEP Association since 1996, Chairman BOG 2005
> Member, Finance Committee, BADAS
> Founder & Member GB, Halima Khatun Girls School & College since 1993.

AMARSTOCK


S.M. MIZANUR RAHMAN
CEO (CC)
TAPAN CHOWDHURY
DIRECTOR
SYED ABDUS SOBHAN
DIRECTOR
PARVEEN AKHTER
DIRECTOR
A MATIN CHOWDHURY
DIRECTOR
M. MOKAMMEL HAQUE
DIRECTOR
SANCHIA CHOWDHURY
DIRECTOR
SYED NASIM MANZUR
DIRECTOR
FAHAMA KHAN
DIRECTOR


Q A F M SERAJUL ISLAM
CONSULTANT
CAPT. A B TAJUL ISLAM (RETD.) MP
DIRECTOR
A.K.M. RAHMATULLAH, MP
DIRECTOR
M ANIS UD DOWLA
CHAIRMAN
ALAMGIR SHAMSUL ALAMIN
DIRECTOR
ROZINA AFROZE
DIRECTOR
M. A. MAJED
DIRECTOR
SHUSMITA ANIS
DIRECTOR



Q A F M Serajul Islam

Consultant

Profile of Consultant

Mr. Q A F M Serajul Islam, Consultant, commenced his thirty nine years of journey in the insurance industry in 1978, at the state owned Insurance Organization Sadharan Bima Corporation (SBC). He held important positions in different departments of SBC, before voluntarily retiring in 2003 as Deputy General Manager and joined Pragati Insurance Limited as Deputy Managing Director.

In September 2005, he switched to Pioneer Insurance Company Limited as Additional Managing Director and had been serving as the CEO & Managing Director of the company from 14th January, 2007 to 10th February, 2017. In 2011, under his skillful leadership, Pioneer Insurance Company Limited became the second largest company in terms of premium income amongst forty three non-life insurance companies in the private sector. He has negotiated reinsurance treaties of SBC, Pragati Insurance Limited and Pioneer Insurance Company Limited with reinsurance companies of the UK, France, Germany, Switzerland, Malaysia, Singapore, India, Bahrain, etc.

Mr. Islam obtained Post-Graduate in Physics in 1972. Besides his educational degree, he also obtained the professional degree, BIA Diploma in General Insurance, from the Bangladesh Insurance Academy (BIA) in 1986, and since then has been associated with BIA as a resource person. He took part in several training courses on General Insurance and Reinsurance both at home and abroad, which included a three-week in-house training course on Reinsurance at Tysers, UK. He attended various international seminars and conferences on insurance and reinsurance. Mr. Islam also represents Pioneer Insurance Company Limited in three renowned International Insurance & Reinsurance Forums - FAIR, AIRDC & EAIC which have adorned the Company with their prestigious membership at his initiative.

Executive Roster

Consultant	MR. Q A F M SERAJUL ISLAM	
CEO (C.C.)	MR. S.M. MIZANUR RAHMAN	
Deputy Managing Director	MR. DIPAK KUMAR CHAKRABORTY	MR. SHABBIR AHAMEDULLAH SINHA
	MR. AL MOEIZ LAIWALA	MR. MONJURUL HOQUE
	MR. SALIMUR REZA CHOWDHURY	MR. GAZI MD. SARWARUL ALAM
	MRS. SHAMIMA FAIZY	MR. TARIK UR RAHMAN
	MR. SHOWKAT HOSSAIN SIDDIKI	MR. KHONDAKER ZAFOR SADEQUE
	MR. SHARIFUL ISLAM CHOWDHURY	MR. SALIM SAJJAD HAQUE
	MR. MOHD. ABU TAIYAB	MR. MD. NAZRUL ISLAM TALUKDER
	MR. ABDUL MOMEN	MR. MD. MAHABBATUR RAHMAN KHAN
	MR. MD. ZAKIR HOSSAIN	MR. SK. RAHAT AHMED
	MR. A.K.M. JASHIM UDDIN AHMED	MR. GAZI SHAWKAT HOSSAIN (MUNIM)
Company Secretary (CC)	MR. KHANDOKER SAAD ULLAH	
Assistant Managing Director	MR. MD. ABIDUL HAQUE	MR. RUHEI DASH KARMAKER
	MR. MD. SHAHIDUL ISLAM	MR. MD. MUSA REZA SIDDIQUI
	MR. AHMED MASIHUL ANAM	MR. MD. ABDUL MANNAN
	MR. AHMED TAZDIQUL MOWLA	
Executive Director	MR. MD. NURUNNABI SIDDIQUE	MR. MOSHARRAF HOSSAIN
	MRS. AVA DUTTA	MR. ABUL KALAM MD. RASHEDUR SHAZZAD
	MR. MD. AMAN ULLAH AMAN	MR. S.M. JASIM UDDIN
	MR. MOSHARAF HOSSAIN MAJUMDER	MR. MD. ZAKIR HOSSAIN
	MR. MD. SHAHANUR RAHAMAN	MR. JUNAID MURSHID
Chief Financial Officer	MR. DHRUBA KUMAR GUHA	
General Manager	MR. MD. MAQSUDUL HAQ	MRS. NASIMA RAHMAN
	MR. A.S.M. SALAHUDDIN	MR. MD. IQBAL HOSSAIN
	MR. KAZI MIZANUR RAHMAN	MR. KAMRUL ALAM
	MR. CHANDAN BIKASH CHOWDHURY	MR. S.M.A. AHSAN TUHIN
	MR. MD. JAHANGIR ALAM	MR. HABIBUR RAHAMAN CHOWDHURY
	MR. KAZI ZOBAIDUL HOQUE	MR. MD. ABDULLAH AL-NOMAN
	MR. MD. BELAL UDDIN	MR. MD. ARIFUR RAHMAN
	MR. MD. AMIRUL ISLAM	MR. MD. YEAKUB HOSSAIN (KABUL)

AMAR STOCK

Network of Branches

Branch Offices and In-charges

Name of Branch & Address	Officer-in-charge	Phone
Local Office Symphony (5th Floor), Plot# SE(F) 9 Road# 142, South Avenue, Gulshan-1, Dhaka-1212.	Mr. Salimur Reza Chowdhury Deputy Managing Director	Ph - 9885785, 58817512(Hunt) Ex.-104 M - 01711543332 Fax: 8802-58817234, 8802-58817264 E-mail: picllocal@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
Imamgonj Branch Tajmahal Tower Ltd. (3rd Floor) 66 Moulovi Bazar, Dhaka- 1100.	**Mr. Biswa Nath Bhattachargee** Sr. Deputy General Manager	Ph - 7318028, Fax: 7341091 M-01714114993 E-mail: imamgonj@pioneerinsurance.com.bd E-mail: piclibbr@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
Dilkusha Branch Jiban Bima Bhaban (6th Floor) 10, Dilkusha C/A, P.S.: Motijheel Dhaka-1000.	**Mr. Shabbir Ahamedullah Sinha** Deputy Managing Director	Ph-9564717,9564663 Fax: 8802-9553430, M-01713-033441 E-mail: dilkusha@pioneerinsurance.com.bd E-mail: picldkb@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
Motijheel Branch Haque Chamber (5th Floor) 3, D.I.T. Avenue (Ex.) Motijheel C/A, Dhaka-1000	**Mr. Kazi Zobaidul Hoque** General Manager	Ph-9561281, Fax: 9558563 M-01777737408 E-mail: motijheel@pioneerinsurance.com.bd E-mail: piclmtjl@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
B.B. Avenue Branch Babylon Center (3rd Floor) Babylon Enterprises (Pvt.) Ltd. 26, B.B. Avenue, Dhaka-1000.	**Mr. Md. Abidul Haque** Assistant Managing Director	Ph/Fax: 9573165, 9557872, M-01713431352 E-mail: bba@pioneerinsurance.com.bd E-mail: piclbbab@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
V.I.P. Road Branch City Heart (9th Floor) Suit No. 10/2 & 10/7 67, Naya Paltan V.I.P. Road, Dhaka-1000.	**Mr. Shariful Islam Chowdhury** Deputy Managing Director	Ph-9359951,8319117,8322827 Fax: 9343268, M-01713431388 E-mail: vip@pioneerinsurance.com.bd E-mail:piclvip@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
Shantinagar Branch Novel House (1st Floor) 137, Shantinagar, Dhaka-1217.	**Mr. Monjurul Hoque** Deputy Managing Director	Ph-9347338, Fax: 9347337 M-01730323537 E-mail: shantinagar@pioneerinsurance.com.bd E-mail: piclsnb@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
Moghbazar Branch Gulfesha Plaza (4th Floor) 69, Outer Circuler Road, Office space No. D-4, Near Moghbazar Chourasta, Dhaka-1217.	**Mr. Mosharaf Hossain Majumder** Executive Director	Ph-8333951, 833923 Fax: 8333467 M-01730013436 E-mail: mghb@pioneerinsurance.com.bd Web: www.pioneerinsurance.com.bd

AMARSTOCK

Branch Offices and In-charges

Name of Branch & Address	Officer-in-charge	Phone
Kawran Bazar Branch Latif Tower (10th Floor) 47, Kawran Bazar, Dhaka-1215.	**Mr. Md. Mahabbatur Rahman Khan** Deputy Managing Director	Ph-9130534, Fax: 9130535 M-01713431381 E-mail: kawranbazar@pioneerinsurance.com.bd E-mail: piclkbbbr@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
New Market Branch Rajdhani Complex (6th Floor) 237/2, New Elephant Road Dhaka-1205.	**Mr. Ruhie Dash Karmaker** Assistant Managing Director	Ph-9672608, Fax: 8631072 M-01730789255 E-mail: pioneernmb@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
Dhanmondi Branch K.B. Square (6th Floor) 736, Shatmosjid Road Dhanmondi, Dhaka.	**Mr. Md. Zakir Hossain** Executive Director	Ph-9125012 M-01713431398 E-mail: dhanmondi@pioneerinsurance.com.bd Web: www.pioneerinsurance.com.bd
Gulshan Branch Rupayan Golden Age (4th Floor) Plot # 06, Block # CWN(C) 99 Gulshan Avenue, Dhaka-1212	**Mr. Showkat Hossain Siddiki** Deputy Managing Director	Ph-8833543, Fax: 88-02-9895509 M-01713431372, 01817518887 E-mail: gulshan@pioneerinsurance.com.bd E-mail: piclglb@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
Mirpur Branch Razia Plaza (5th Floor-6/D) 184, Senpara Porbata, Mirpur Dhaka-1216.	**Mr. Md. Amirul Islam** General Manager	Ph-9026331, M-01777737406 E-mail: mirpur@pioneerinsurance.com.bd Web: www.pioneerinsurance.com.bd
Uttara Branch Momotaj Plaza (2nd Floor) Plot-7, Road-7/D, Sector-9 Uttara, Dhaka.	**Mr. Md. Nazrul Islam Talukder** Deputy Managing Director	Ph-8957881, Fax: 8802-8957841 M-01730-315982 E-mail: uttara@pioneerinsurance.com.bd E-mail: pioneer.uttara@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
Savar EPZ Branch Chowdhury Bhaban (1st Floor) Bashundhara, Baipail EPZ Road, Ashulia, Dhaka.	**Mr. A Oahab** Manager	M-01713-431354 E-main: piclsavar@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
Narayangonj Branch 81/D, B.B. Avenue, 2 No. Rail Gate, Narayangonj-1400.	**Mr. Md. Abdul Halim** Manager	Ph/Fax: 7640892 M-01755518825 E-mail: ngjb@pioneerinsurance.com.bd Web: www.pioneerinsurance.com.bd

AMAR STOCK

Branch Offices and In-charges

Name of Branch & Address	Officer-in-charge	Phone
Narsingdi Branch Asgar Mansion (1st Floor) Holding No. 234, D B Road Boacur More, Narsingdi.	**Mr. Md. Badrul Alam** Deputy General Manager	Ph-9452130, M- 01730703586 E-mail: picl.narsingdi@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
Tangail Branch Dewan Monjil (1st Floor) Mosjid Road, Tangail	**Mr. Md. Masuduzzaman** Manager	Ph-0921-62732, M-01730338455 E-mail: picltangail@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
Faridpur Branch Arzu Super Market (2nd Floor) 124, Mujib Sarak, Faridpur.	**Mr. S.M.A Ahsan Tuhin** General Manager	Ph/Fax: 0631-66755, M-01713423497 E-mail: piclfrdb@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
Madaripur Branch Howlader Harun Plaza (2nd Floor) Puran Bazar, Madaripur	**Mr. Md. Rejaul Haque** Deputy General Manager	Ph-0661-62578, M-01713431371 E-mail: piclmadaripur@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd

Chittagong Division:

Name of Branch & Address	Officer-in-charge	Phone
Agrabad Branch Banani Complex (Cinema & Shopping) Ltd. Tower-B building (2nd Floor), 942/A, Sk. Mujib Road, Agrabad, C/A, Chittagong	**Mr. D.K. Chakraborty** Deputy Managing Director	Ph-031-718526-7,2517630-1,2511182 Fax: 723507, M-01777737404 E-mail: piclctgzo@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
Sheikh Mujib Road Branch Lokman Tower (2nd Floor) 1646, Sk. Mujib Road Agrabad, Chittagong-4100.	**Mr. Md. Musa Reza Siddiqui** Assistant Managing Director	Ph-031-723791,031-716397 Fax: 718806, M-01713431376 E-mail: piclcactg@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
Kadamtali Branch 669/695 Alam Mansion (3rd Floor) D.T. Road, Dewanhat, Kadamtali P.S.: Double Mooring, Chittagong	**Mr. Abdul Hannan Chowdhury** Sr. Deputy General Manager	Ph-2528145-46, Fax: 03125377 M- 01730332185 E-mail: kdm@pioneerinsurance.com.bd Web: www.pioneerinsurance.com.bd
G.E.C.'S More Branch M.M. Tower (1st Floor), (Oposite of Nasirabad Govt. Boys High School) 1105, CDA Avenue, East Nasirabad Chittagong.	**Mr. Amirul Hoque** Deputy General Manager	Ph-031-2554296, Fax: 031-2554297 M-01730315981 E-mail: piclgec@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd

AMARSTOCK

Branch Offices and In-charges

Name of Branch & Address	Officer-in-charge	Phone
Jubilee Road Branch Haji Yakub Ali Waqf Estate (1st Floor), 175, Jubliee Road Chittagong.	**Mr. Md. Aman Ullah (Aman)** Executive Director	Ph-031-2856514, Fax: 031-2854252, M-01713431392 E-mail: picljrb@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
Khatungonj Branch Mans Trade Center (5th Floor) Ramjoy Mohajan Lane Khatungonj, Chittagong	**Mr. Gazi Md. Sarwarul Alam** Deputy Managing Director	Ph-031-630154, Fax: 031-630156 M-01730789250 E-mail: piclktjb@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
Cox's Bazar Branch Mallicka Complex (2nd Floor) Burmese Market, Main Road Cox's Bazar.	**Mr. Ratan Bhattacherjee** Deputy Manager	Ph/Fax: 0341-51214, M-01711396276 E-mail : piclcox@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
Comilla Branch "Gani Bhuiyan Mansion" New Building (1st Floor) Manoharpur, Comilla.	**Mr. Mohammad Al-Amin** Sr. Deputy General Manager	Ph-081-63803, Fax-081-61936 M-01713-431374 E-mail: piclcomillabr@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd

Rajshahi Division:

Name of Branch & Address	Officer-in-charge	Phone
Pabna Branch Arman Center (3rd Floor), ward No-2 , Holding No-305, Shahid Amin Uddin Road, Lahiri Para, Gopalpur, Pabna	**Mr. Md. Ali Abbas** Sr. Deputy General Manager	Ph/Fax-0731-66629 M- 01730703581 E-mail: pioneer.pbnb@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
Sirajganj Branch Ma Mansion (1st Floor) Station Road, Moktarpara, Sirajganj	**Mr. Md. Sazzad Hossain** Deputy General Manager	M-01755625909 E-mail: piclsrjb@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
Bogra Branch Gafur Mansion (2nd Floor) Barogola, Bogra.	**Mr. Md. Jahangir Alam** General Manager	Ph-051-69149, M-01711573407 E-mail: piclbogra@gmail.com E-mail: pioneerbogra@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
Chapainawabgonj Branch 1st Floor, Holding No.-02 Godagari Road, Baroindara More, Chapainawabgonj	**Mr. Md. Rajibul Haque Chowdhury** Deputy General Manager	M-01766667514 Web: www.pioneerinsurance.com.bd

Branch Offices and In-charges

Khulna Division

Name of Branch & Address	Officer-in-charge	Phone
Khulna Branch Hazi Hanif Complex (2nd Floor) 12, 13, Khanjahan Ali Road Khulna.	**Mr. Sk. Rahat Ahmed** Deputy Managing Director	Ph- 041-731015, Fax: 041-733726 M-01730312751 E-mail: piclklnb@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
Jessore Branch Mahasin Super Market (2nd Floor) 10, R.N. Road, Jessore Sadar Katwali, Jessore.	**Mr. Md. Abul Kashem** Deputy General Manager	Ph/Fax: 0421-68793 M-01713431361 E-mail : pioneer.jsrb@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
Jhenaidah Branch Mallick Bhaban, 2, Shahid Moshiur Rahman Sarak Jhenaidah.	**Mr. S.M. Kamal** Assistant General Manager	Ph-0451-61464, M-01713431394 E-mail: pioneer.jhb@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd

Sylhet Division

Name of Branch & Address	Officer-in-charge	Phone
Sylhet Branch Laldighir Par, Sylhet.	**Mr. Ahmed Tazdiqul Mowla** Assistant Managing Director	Ph-0821-720166, 720129 M-01730332188 E-mail: sylbranch@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd

Barisal Division

Name of Branch & Address	Officer-in-charge	Phone
Barisal Branch S.S.Tower (4th Floor) 109, Sadar Road Barisal.	**Mr. Md. Shahidul Islam** Assistant Managing Director	Ph/Fax: 0431-61293 M-01730312754 E-mail :picl.bslbranch@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd

AMARSTOCK

Branch Offices and In-charges

Rangpur Division

Name of Branch & Address	Officer-in-charge	Phone
Rangpur Branch Azim Tower (1st Floor), House-27 Road-01, Singer Goli, Opposite of Rangpur Club, Kotwali Thana, Rangpur.	**Mr. Md. Iqbal Hossain** General Manager	Ph-0521-62147 M-01730792361 E-mail: piclrnb@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
Dinajpur Branch Alam Plaza (1st Floor) Basuniapotty P.S.: Kotwali, Dist.: Dinajpur.	**Mr. A.K.M. Rashedur Shazzad** Executive Director	Ph-0531-66207 M-01730792360 E-mail: picldinb@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
Gaibandha Branch Aainjibi Super Market (1st Floor) Kachari Bazar, Station Road Gaibandha.	**Mr. Udayan Sarker** Deputy Manager	M-01713431368 E-mail : pioneergaib@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd
Kurigram Branch 2nd floor, Dadamoar Kurigram.	**Mr. A.K.M. Dewan Ali Akbar** Deputy General Manager	Ph- 0581-51042 M- 01730312753 E-mail: piclkrmb@gmail.com Web: www.pioneerinsurance.com.bd

AMARSTOCK

Pictorial Views



A view of Board of Directors at 20th Annual General Meeting.



Partial view of Board of Directors at 20th Annual General Meeting



A partial view of Shareholders at 20th Annual General Meeting



A partial view of Shareholders at 20th Annual General Meeting



View of the 199th meeting of the Board of Directors

Member of International Organization

Member

Federation of Afro-Asian Insurers and Reinsurers (FAIR)

F.A.I.R. was established in 1964 with a view to enhancing the sharing of knowledge and expertise as well as business relations and therefore to encourage cooperation among insurance and reinsurance companies in Africa and Asia.

Member

Association of Insurers and Reinsurers of Developing Countries (AIRDC)

The AIRDC is organized to develop and expand international collaboration and cooperation in the fields of Insurers and Reinsurers. The Association has as its objectives to strengthen the insurance market in developing countries and to foster Inter-regional cooperation within the industry.

Associate Member (Life)

East Asian Insurance Congress (EAIC)

The EAIC was founded in 1962 with the aim of furthering and developing international collaboration in the field of insurance of every sort.

MYANMAR STOCK

Key Operational and Financial Highlights

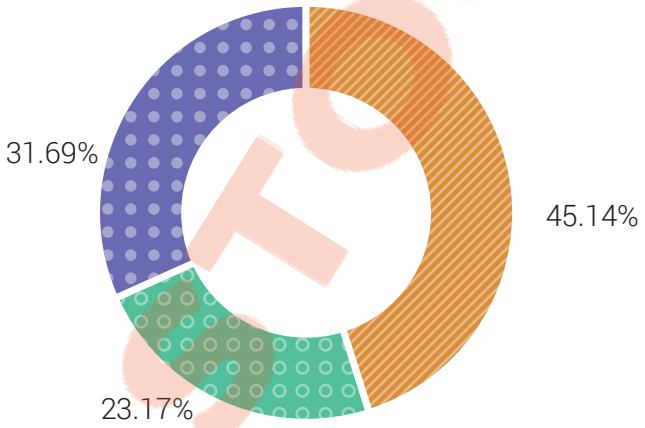
Taka in Million

Particulars	Terms	2016	2015	2014	2013	2012
Financial Position						
Paid Up Capital	Taka	699.81	636.19	508.95	424.12	353.44
Share holders' Equity	Taka	2,211.29	1,886.23	1,340.00	1,190.12	1,011.25
Current Liability	Taka	953.25	835.09	899.44	836.58	761.33
Non Current Assets	Taka	539.72	541.85	548.56	418.62	100.47
Current Assets	Taka	2,624.82	2,179.47	1,690.89	1,608.08	1,672.11
Total Assets	Taka	3,164.54	2,721.32	2,239.44	2,026.70	1,772.58
Fixed Deposit	Taka	760.69	825.59	810.04	792.55	887.89
Investment	Taka	1,796.81	1,584.07	1,172.11	1,154.23	1,181.24
Operational Result						
Gross Premium	Taka	2,504.36	2,283.54	2,135.46	1,874.91	1,701.27
Net Premium	Taka	1,066.00	1,031.90	998.28	876.03	792.48
Commission Earned	Taka	246.78	218.44	223.01	196.55	177.77
Net Claim	Taka	421.78	392.62	341.76	283.50	195.82
Management expenses	Taka	313.85	316.86	274.29	233.54	235.57
Agency Commission	Taka	355.17	342.05	318.71	274.62	271.21
Underwriting Profit	Taka	198.16	208.48	227.53	255.02	216.57
Investment Income	Taka	108.47	112.60	104.52	95.02	109.18
Total Income	Taka	1,421.25	1,362.94	1,325.81	1,167.60	1,079.43
Profit before Tax	Taka	258.60	266.81	274.63	297.84	277.17
Profit after Tax	Taka	178.30	191.78	198.24	212.84	207.17
Dividend in amount	Taka	104.97	159.05	152.69	127.33	106.03
Dividend in percent	%	15%	25%	30%	30%	30%
Dividend per share	Taka	1.50	2.50	3.00	3.00	3.00
Profitability Ratio:						
Profit/(loss)before tax/Gross Premium	%	10.33	11.68	12.86	15.89	16.29
Profit/(loss)before tax/Net Premium	%	24.26	25.86	27.51	34.00	34.98
Profit/(loss) aftert tax/Gross Premium	%	7.12	8.40	9.28	11.35	12.18
Profit/(loss) after tax/Net Premium	%	16.73	18.59	19.86	24.30	26.14
Underwriting Profit / Gross Premium	%	7.91	9.13	10.65	13.60	12.73
Underwriting Profit / Net Premium	%	18.59	20.20	22.79	29.11	27.33
Net Claim/Net Premium	%	39.57	38.05	34.23	32.36	24.71
Management expenses/ Gross Premium	%	12.53	13.88	12.84	12.46	13.85
Combained Ratio	%	83.09	84.10	76.54	73.81	72.41
Profit/(loss)before tax/Total Income	%	18.20	19.58	20.71	25.51	25.68
Profit/(loss)after tax/Total Premium	%	12.55	14.07	14.95	18.23	19.19
Return to Shareholders:						
Return on Equity (after tax)	%	8.06	10.17	14.79	17.88	20.49
Earning per Share (after tax)	Taka	2.55	3.01	3.90	5.02	5.86
Net Assets value per share (NAV)	Taka	31.60	29.65	26.33	28.06	28.61
Market Price per Share at the end of the year	Taka	30.20	32.60	44.50	66.40	74.00
P/E Ratio	Ratio	11.84	10.83	11.42	13.24	12.62
Net Cash flow per share	Taka	0.70	0.26	5.13	9.30	4.57
Current Ratio	Times	2.75	2.61	1.88	1.92	2.20
Quick Ratio	Times	1.74	1.99	1.47	1.51	1.74
Dividend Yeld	%	4.97	7.67	6.74	4.52	4.05
Dividend Payout Ratio	%	58.87	82.93	77.02	59.82	51.18

Graphical Composition of Financial Position

CATEGORIES OF SHAREHOLDERS

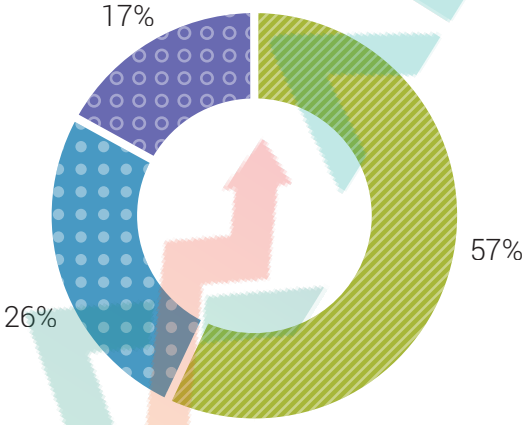
Sponsor	45.14%
General Public	31.69%
Institute	23.17%



ASSETS

2016

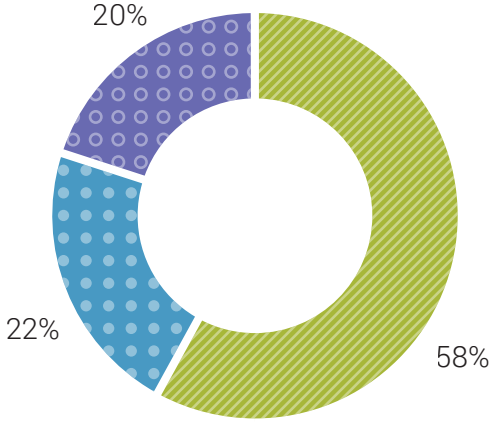
Earning Asset	57%
Current Assets	26%
Fixed & Other Assets	17%



2016

2015

Earning Asset	58%
Current Assets	22%
Fixed & Other Assets	20%

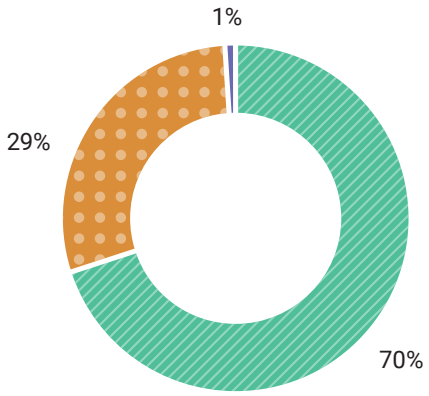


2015

SHAREHOLDER'S EQUITY AND LIABILITIES

2016

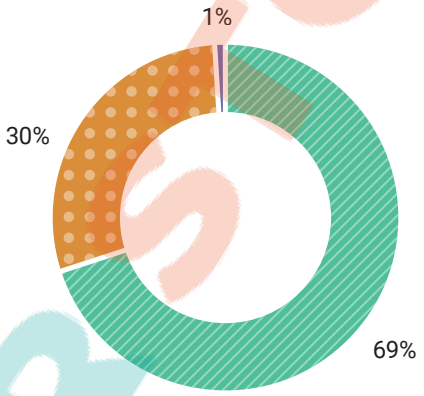
Share Capital & Reserves	70%
Current Liabilities	29%
Non Current & Other Liabilities	1%



2016

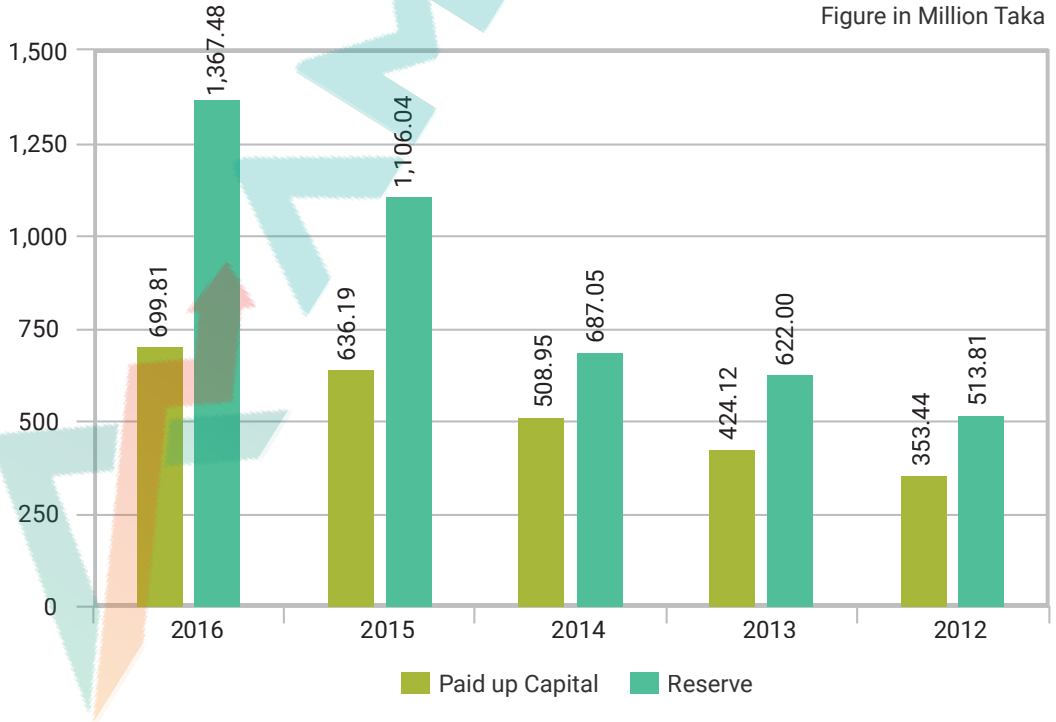
2015

Share Capital & Reserves	69%
Current Liabilities	30%
Non Current & Other Liabilities	1%

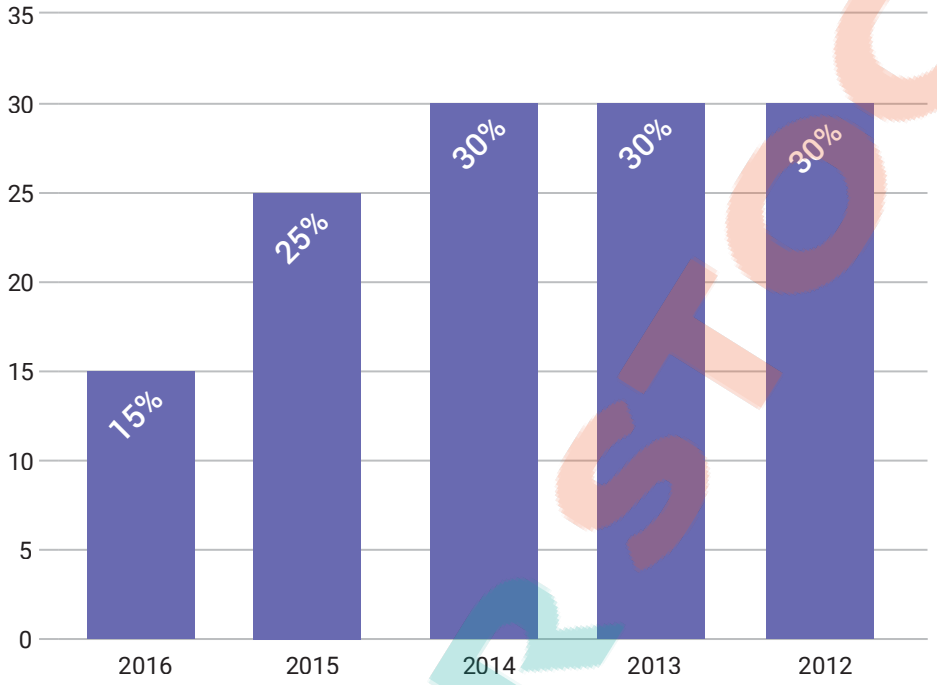


2015

CAPITAL & RESERVE

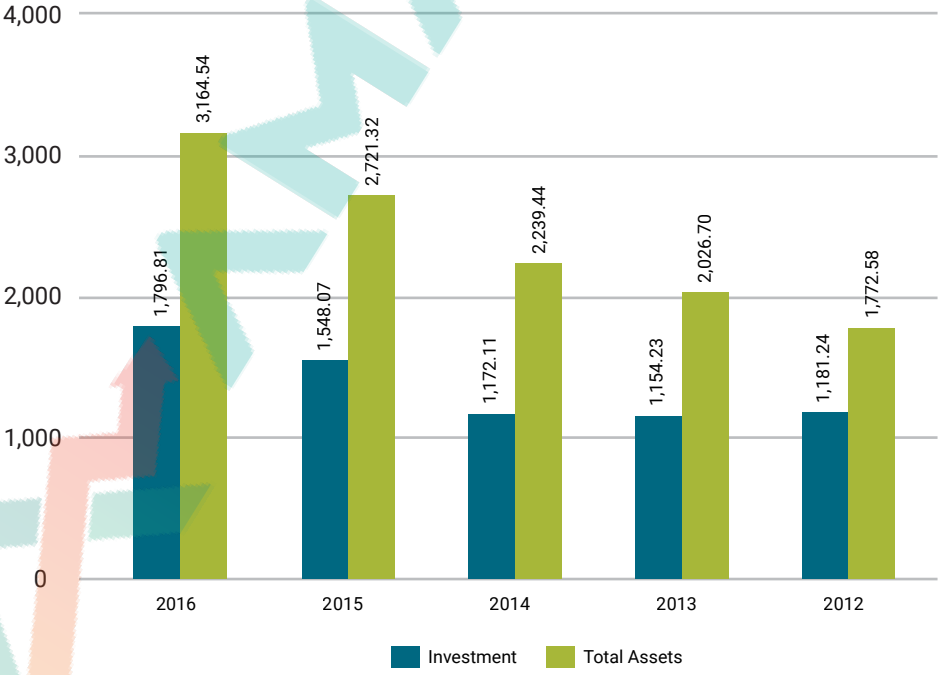


DIVIDEND



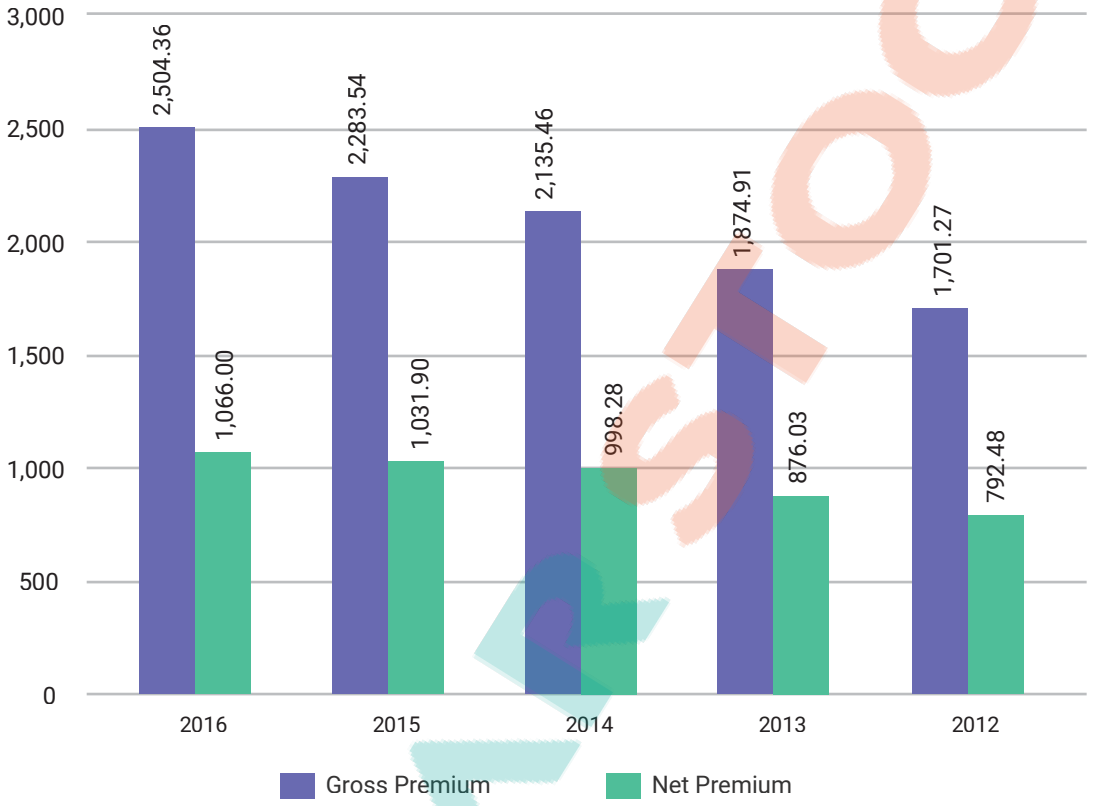
INVESTMENT & TOTAL ASSETS

Figure in Million Taka



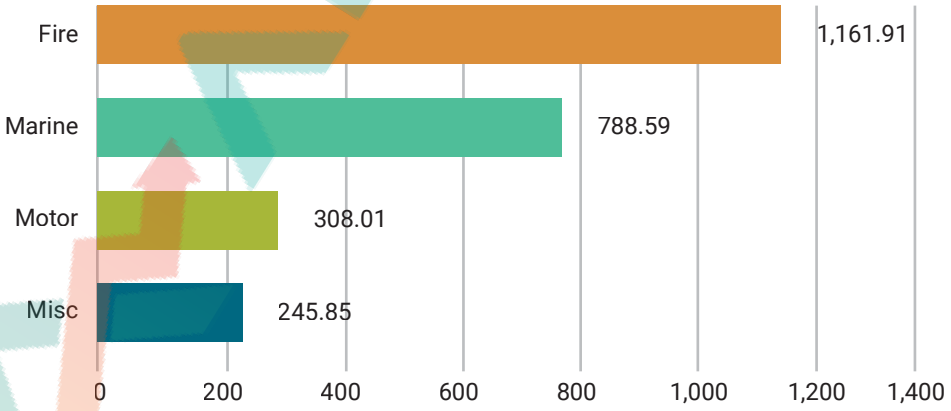
GROSS PREMIUM & NET PREMIUM

Figure in Million Taka



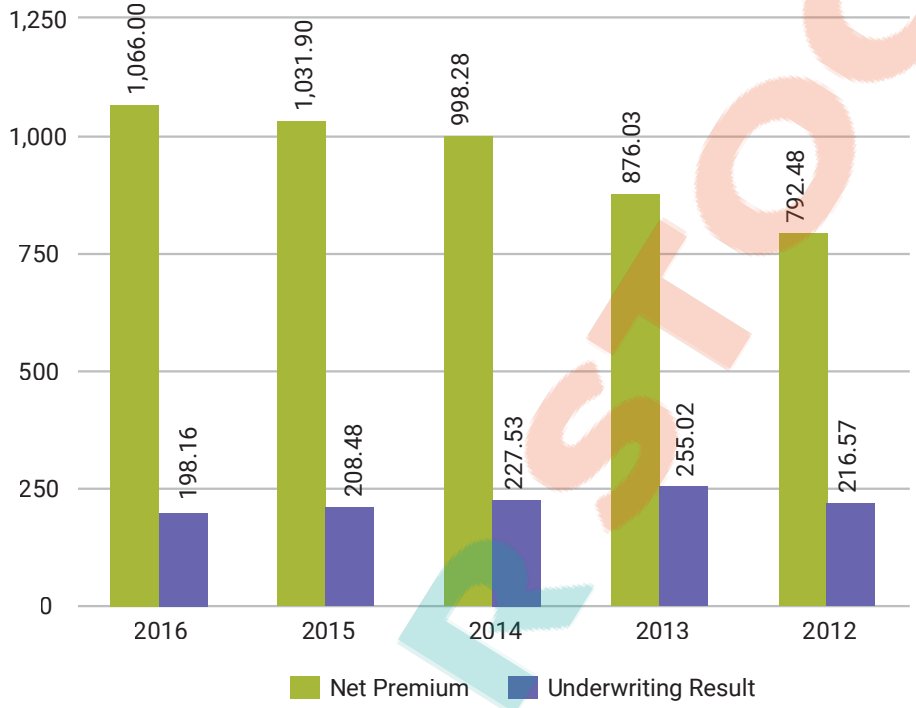
GROSS PREMIUM (SEGMENT WISE) 2016

Figure in Million Taka



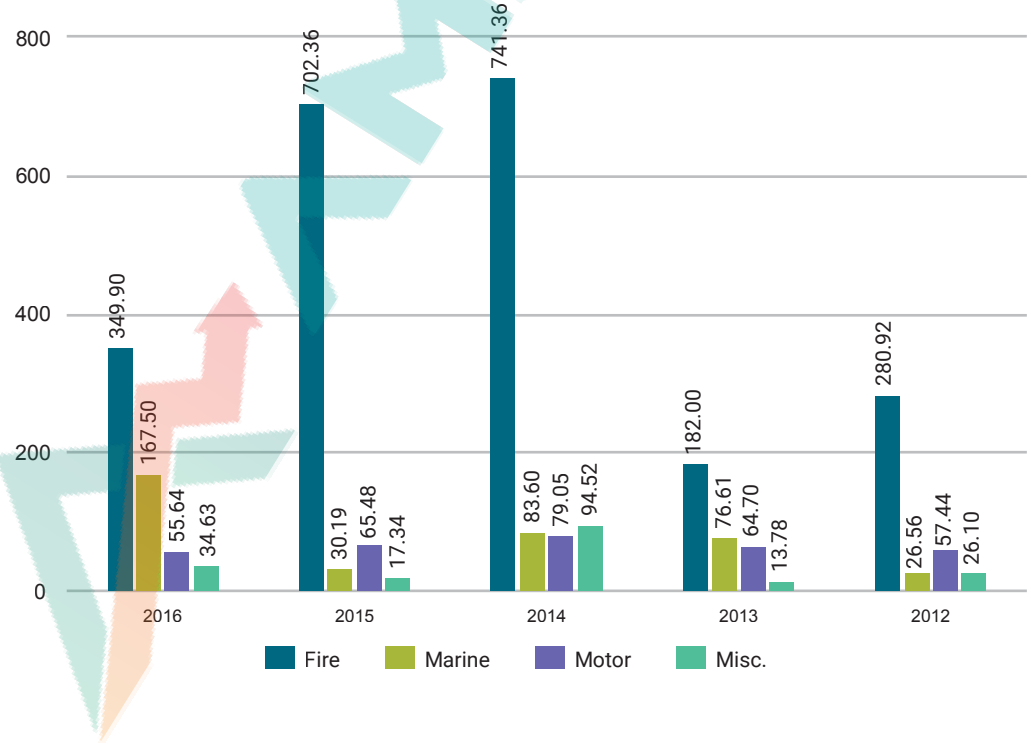
NET PREMIUM & UNDERWRITING RESULT

Figure in Million Taka



GROSS CLAIM (CLASS-WISE)

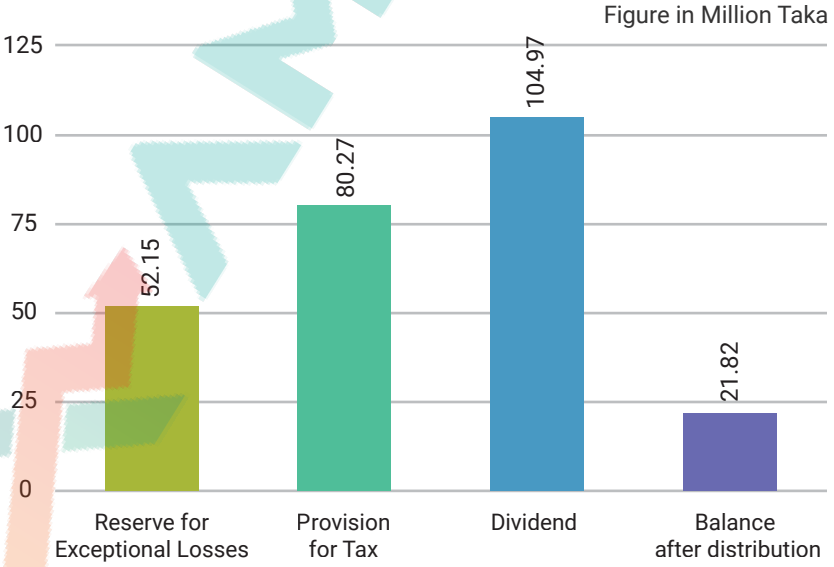
Figure in Million Taka



NET PROFIT & INVESTMENT INCOME



PROFIT DISTRIBUTION





Message from Chairman

Dear Shareowners
and Friends of PICL,

Assalamu Alaikum,
I welcome you to the 21st Annual General Meeting of Pioneer Insurance Company Limited.

As we stride into the 21st year of our journey, we can claim to have shown consistent growth and attained sustainable quality in our operations. We now rank as the second largest non-life insurance company in Bangladesh. I am pleased to mention that in 2016 we have reached the milestone of recording a gross premium exceeding Tk. 250 Crore.

We have ensured that our claim settlement process is expeditious, which is the yardstick of gold standard service in the industry. We promise to further streamline our processes and operational standards in order to achieve the highest level of operational excellence, transparency and efficiency in our business dealings and customer service.

Our reinsurance arrangements have withstood the test of time and have enabled us to take balanced risk to ensure growth without jeopardizing our stake.

Early this year our Managing Director Mr. Q A F M Serajul Islam has retired. We acknowledge with gratitude his contribution in putting the company on a solid footing. We want to continue with our relationship and therefore have engaged him as a Consultant so that our relationship with our customers is maintained without interruption. We have selected his successor who will join from June 2017. Meanwhile, Mr. S.M. Mizanur Rahman, DMD will hold the position of Managing Director, Current Charge of your Company.

Dear Shareowners,
It has been a pleasure for me to have worked with a Board of Directors comprising of eminent personalities whose sound advice and strategic insight have led the company along a path of progress, stability and prosperity. I thank the Directors for their support and cooperation. I want to assure you that your investments are in capable hands and will grow over time satisfactorily.

On behalf of the Board of Directors, I would like to express my sincere gratitude and heartfelt thanks to our employees, suppliers, customers and other stakeholders for providing their valued support in helping us to achieve our corporate goals.

Thanking you

M Anis Ud Dowla
Chairman

AMAR STOCK



Message from Consultant

Dear Associates,

I am delighted to welcome you all and like to put on record my deep appreciation to members of the Board of Directors, Shareholders, Clients and all Stakeholders of Pioneer Insurance Company Ltd., for their valuable and continuous support, patronage and confidence upon the Company for which it could stand as one of the market leader in the non-life insurance sector.

Hope you are aware "Insurance is quite a part and parcel of day-to-day activities in life and more importantly, in a Commercial arena. Pioneer insurance has always given the best, with minimum hassle with convenient solutions, which, suit the business segment the most".

PICL boasts a strong capital base, most secured reinsurance arrangement, seamless processes and systems along with a talented and experienced pool of insurance professionals to provide the customers the peace of mind which enables them to focus on their families, their businesses and their priorities. I believe "A satisfied customer is the best advertisement for the product".

Moving forward, the synergize effort of the Board of Directors and the Management shall continue to achieve the objective of the company. I humbly appreciate hard work, support and dedication of my colleagues, business partners and stakeholders that resulted in the direct reflection of the performance of the company, providing better service both in qualitative and quantitative.

I express my deep gratitude to all members of the Board of Directors, Shareholders, Clients, the Regulators, Agents, Reinsurers, Brokers, other Intermediary and the team for the continuous support which will contribute to the success and accomplishments of the mission and vision of the company and thus "Success does not make a company great, what really matter is its contribution towards making life better for every body".

Yours Truly,



Q A F M Serajul Islam
Consultant

AMARSTOCK



Massage from Chief Executive Officer (CC)

Honorable Shareholders,

It is my privilege to welcome you all to the 21st Annual General Meeting of the Company and would like to extend my sincere appreciation to all members, all Directors and the Chairman for their co-operation and continued support to the Management for which we could succeeded.

Our achievements were the result of the confidence shown in our services by our valued customers and other stakeholders. We look forward to grow along with our customers while striving to outshine our previous year performance.

We are emphasizing on continuous improvement of quality of our service and reducing time for settlement of Claims in case of genuine one.

We value the trust and confidence of our shareholders and committed to make all out efforts to maximize their portfolio by achieving better results.

I believe in innovation and thinking out of box and consider that there would be no looking back and the Company would achieve better returns for its shareholders in the years to come.

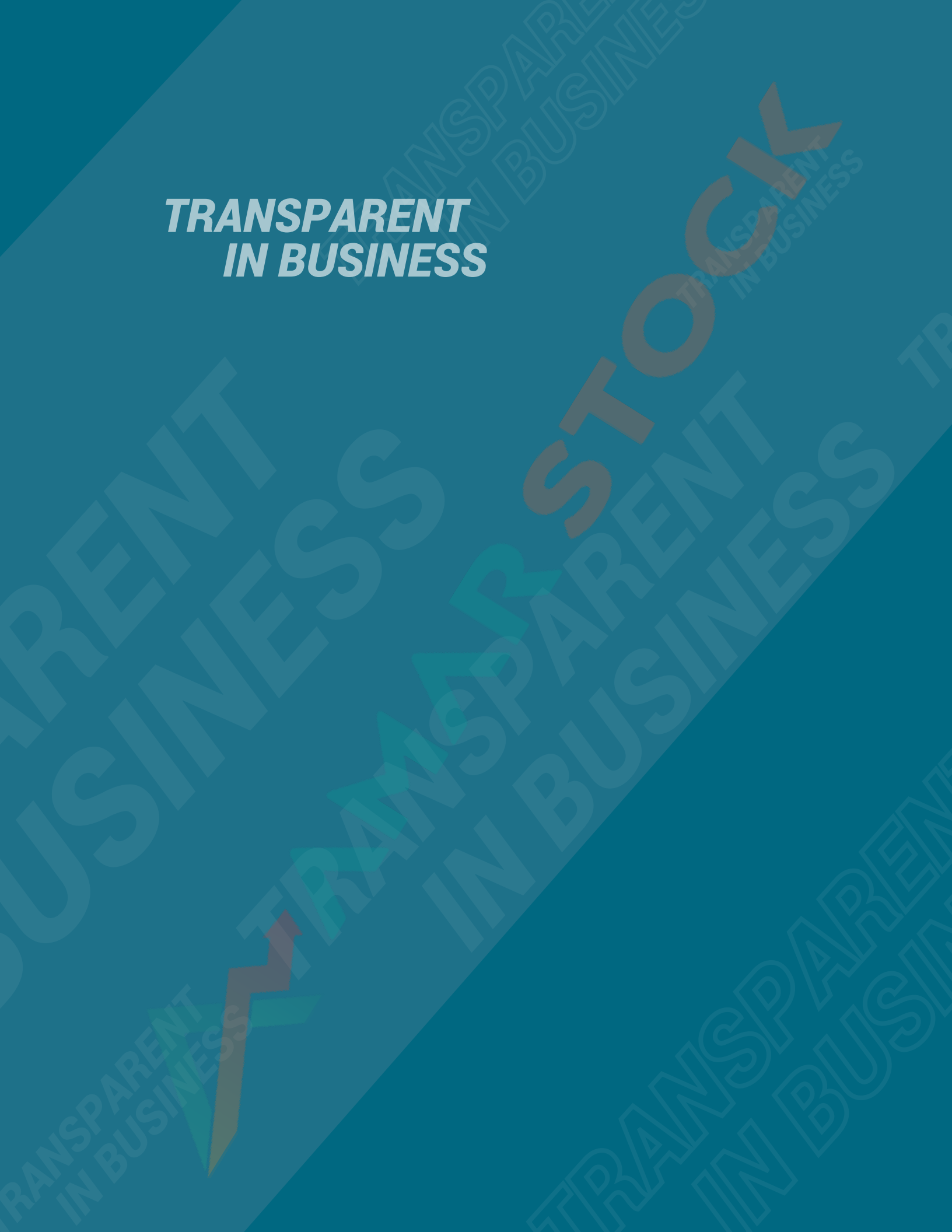
I am fully confident with our team which is capable and ambitious for excellent performance in coming years.

Finally I would like to take this opportunity to thank all our customers and business partners for the support rendered in the year 2016 and expect their continuous support so that the company would lead at top of the list.

S.M. Mizanur Rahman
Chief Executive Officer (CC)

AMARSTOCK

TRANSPARENT IN BUSINESS



Directors' Report-2016

DIRECTORS' REPORT- 2016

Dear Shareholders,

I feel privileged and delighted to welcome you all to the 21st Annual General Meeting of the Pioneer Insurance Company Limited on behalf of the Board of Directors of the company and on my own behalf. During the reporting year, the Board of Directors looked at how best we could do for the Company and for you as the Shareholders.

My review herein attempts to present an overview of the company affairs both in national and global perspective. It covers our strategy, operational activities and financial results along with the Audited Accounts containing Statement of Financial Position, Statement of Comprehensive Income, Revenue Accounts, and other relevant Financial Statements for the year 2016 for your kind information, consideration and approval as well. It gives me pleasure to place those documents before you in compliance with the provisions of Section 184 of the Companies Act, 1994, Rule 12 and the Schedule there under of the Securities and Exchange Rules, 1987 and IAS-1 (International Accounting Standards–1) Codes as adopted by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB).

2017 Global insurance outlook

Global growth remained moderate in 2016. Stock market performance varied across geographies while benchmark government bond yields reached new lows before recovering towards year-end. The Swiss Re in their Businee Report, 2016 made a cautionary note on forward-looking statements and those indicates further instability affecting the global financial system and developments related thereto as well as further deterioration in global economic conditions. Swiss Re Businee Report, 2016 further anticipated the following chalanges for the Insurance Industry:

- ability to maintain sufficient liquidity and access to capital markets, including sufficient liquidity to cover potential recapture of reinsurance agreements;
- the effect of market conditions, including the global equity and credit markets;
- uncertainties in valuing credit default swaps and other credit-related instruments;
- the cyclicality of the reinsurance industry;
- uncertainties in estimating reserves;
- uncertainties in estimating future claims for purposes of financial reporting;
- the frequency, severity and development of insured claim events;
- acts of terrorism and acts of war;
- legal actions or regulatory investigations or actions, including those in respect of industry requirements or business conduct rules of general applicability;

- changes in accounting standards; and
- the operational factors, including the efficacy of risk management and other internal procedures in managing the foregoing risks.

We believe the above factors are not exhaustive and we operates in a changing environment and new risks emerge continually. We are cautioned not to place undue reliance on forward-looking statements but undertakes no obligation to revise or update any forward-looking statements. Even then we are confident to protect your all sorts of interest as your company is ready to face the challenges both nationally and internationally.

Global economy: An Overview

The global economic recovery has weakened further amidst increasing financial turbulence. Major macroeconomic realignments are affecting prospects differentially across countries and regions. These include the slowdown and rebalancing in China; a further decline in commodity prices including oil; a related slowdown in the investment and trade; and declining capital flows to emerging markets and developing economics. The outcome of Brexit is still unfolding. A list of noneconomic factors together with geopolitical tensions are generating substantial uncertainty in global growth. IMF in its World Economic Outlook (WEO), October 2016, projected the global growth at 3.1 percent for 2016, 0.1 percentage point lower than projection of the April 2016 WEO. Global economy is projected to gather some pace in 2017 and expected to grow at 3.4 percent. The US economy barely grew in the first half of 2016 but recovered in the third quarter as the dual headwinds of the impact of low oil prices on energy investments and of the strong dollar on exports abated. The Eurozone continued to grow at a moderate pace, supported by a weak euro. Germany and Spain were among the stronger performers, while growth in France and Italy remained lacklustre. Growth in the UK remained robust even in the aftermath of the Brexit referendum result in June, defying expectations of a slowdown. The Japanese economy continued to muddle along.

Inflation moved up gradually from low levels in most markets, driven by the rebound in the price of oil from a low of USD 26/bbl in February to USD 54/bbl by year-end. Underlying inflation (excluding energy prices) was relatively stable in 2016 at a level consistent with the US Federal Reserve's (Fed) target in the US, but below target in the Eurozone, the UK and Japan. The election of Donald Trump as president in the US raised expectations of higher inflation in anticipation of increased fiscal spending.

Economic performance in emerging markets also varied. Growth in emerging markets in Asia remained fairly steady and strong, supported by continued strong expansion in China. However, the Chinese economy has become increasingly reliant on government support and is prone to downside risks. India has outperformed since the start of the Modi

administration, helped by improved business and consumer sentiment. Growth trends in Sub-Saharan African countries have been diverging. Non-commodity intensive markets, such as Kenya and Ivory Coast, continued to deliver solid growth. In contrast, commodity intensive markets expanded only slowly, or were even in recession due to low commodity prices and insufficient policy adjustments (eg, Nigeria and Angola). The South African economy avoided a recession in 2016, but many local and global headwinds remain.

Economic activity in the Middle East and North Africa was subdued in 2016. Growth in oil-importing countries was modest, and low oil prices took a toll on oil-exporting countries. Business sentiment in the region suffered from a deteriorating security situation and political uncertainty. Latin America's real GDP contracted for a second year in a row in 2016, dragged down by recessions in Brazil and Venezuela, a growth correction in Argentina, and sluggish growth across the rest of the region. Economic growth in Central and Eastern Europe (CEE) improved from the previous year as economic contraction in Russia moderated and CEE EU-member countries continued to grow albeit at a slower pace.

Bangladesh Economy: A Brief Review

The Bangladesh economy has emerged as one of the resilient developing economies in the world. The economy grew at an average rate of 6.20 percent over the last decades (FY2005-06 to FY2014-15). According to the final estimate of BBS, the economy grew by 7.11 percent, a 0.56 percentage point pick up from 6.55 percent of previous fiscal year. The per capita national income reached US$1,465 in FY2015-16, up by US$149 from US$1,316 of previous year. Likewise, per capita GDP reached US$1,385 in FY2015-16 from US$ 1,236 a year earlier.

The monetary policy statement (MPS) for the first half of FY2015-16 was drawn up in the backdrop of sustained spell of CPI inflation moderation and growth supportive stance of monetary and financial policies pursued in recent years. In the MPS for the second half of FY2015-16, Bangladesh Bank set targets to contain reserve money growth to 14.3 percent, broad money growth to 15.0 percent and private sector credit growth to 14.8 percent. However, at the end of June 2016, reserve money grew unprecedentedly and exceeded the target due to Bangladesh Bank's absorption of excessive flow of foreign currency from the banking system. Likewise, broad money growth exceeded the programme target by 1.35 percentage points. Private sector credit growth exceeding the monetary programme target by 1.98 percentage points, however, displays signs of improved investment climate. Despite subdued trends exhibited in major stocks indicators during FY2015-16, the capital markets did not experience sharp fall in stock prices.

Exports recorded a growth of 9.77 percent in FY2015-16, significantly up from 3.39 percent growth in the previous fiscal year. Export earnings during the period exceeded the annual

target (US$33,500 million) by 2.26 percent to US$34,257 million. Export of woven garments and knitwear products increased by 12.81 percent and 7.47 percent respectively in FY2015-16 compared to the previous year. Import growth accelerated at 5.45 percent in FY2015-16, from 0.07 percent growth compared to the preceding year. The total import (c&f) stood provisionally at US$42,290.80 million during FY2015-16, up from US$40,703.70 million (based on custom records) of the preceding year.

The remittance inflows declined by 2.52 percent in FY2015-16, amounting to US$14,931.14 million against 7.65 percent growth a year earlier. The slowdown in investment and construction work in the Middle East countries due to low oil prices is mainly responsible for the deceleration in remittance inflows. However, the overseas employment increased substantially in recent times. In FY2015-16, 6.85 lakh Bangladeshi went abroad for jobs, up by 48.27 percent from the previous year.

The trade deficit narrowed from US$6,965 million in FY2014-15 to US$6,274 million in FY2015-16. Despite 2.25 percent decline in inward remittances, lower trade deficit along with lower deficit in service and primary income account, induced surpluses in current account balance which increased from US$2,875 million in FY2014-15 to US$3,706 million in FY2015-16. The capital and financial accounts recorded a surplus of US$2,088 million against US$2,421 million over the same period of previous fiscal year. Foreign exchange reserves continued to grow and exceeded the US$30 billion mark in June 2016. The weighted average interbank exchange rate stood at Taka 78.26 per US dollar in FY2015-16 while it was Taka 77.67 per US$ in FY2014-15 showing depreciation of about 0.67 percent.
The Medium-Term Macroeconomic Framework (MTMF) FY2016-17 to FY2018-19, adopted by the Finance Division includes forecast on macroeconomic and fiscal indicators for the current year and two outer fiscal years. Building on the prospects and potential risks in the context of global and domestic economic perspectives, MTMF sets the GDP growth target at 7.2 percent for FY2016-17, with gradual increase to 7.4 percent in FY2017-18 and 7.6 percent in FY2018-19.

Social Dynamics

In tandem with economic expansion and rising per capita income, the nation's middle class is rapidly growing with higher disposable income and changes in consumption patterns. The demand is significant for lifestyle, comforts and technology with much influence from the social media. Accompanying these socio-dynamics, attitudes and perceptions have changed over the years, with greater awareness and openness to thrift, investment and insurance. PICL considering the present socio-dynamics have sought to design and structure its product offer, concentrating on changing consumer patterns and needs.

Well Adaptation with Technology

Technology has taken centre-stage in today's context, revolutionizing the lifestyles and the way businesses operate. Different electronic devices have enabled automation, leading up to opportunities to streamline operations and productivity improvements in workplaces as well as to enhance customer convenience and service. Business communication has greatly progressed with unprecedented amount of data and information made possible through different electronic devices. The Company has sought the support of technology, with due diligence, to take forward its operations.

Pioneer Insurance is seriously proceeding with computerization of activities at all levels. All the branches within Dhaka city are already connected through an IT network. Offices in Chittagong and other parts of the country are also being gradually brought online. Our dynamic website contains comprehensive information, annual report, and information on various types of insurance products available and necessary forms along with specimen policy copies to facilitate easy understanding of our valued customers. ICT is being increasingly harnessed by the Company for hassle free, faster and better services to our clients eliminating the need for visiting our offices as much as possible. We believe that effective communication results in the elimination of undesirable activities."

We believe that technology will profoundly alter the primary insurance value chain, which has the spillover effect as under:

Claims	Policy Administration	Underwriting	Sales
New Services can lower claims through, for example: > Fraud detection > Health advice > Driving advice	Technology coutcs cut >50% of costs out of the insurance value chains through, for example: > Lowering lapse rates by proactively dealing with customers who are at risk to lapse > Predictive analytics	Digital analytics and cognitive computing can air in: > Simplifing and/or accelerating underwriting > Sellecting better risks overall	Digital advisors could buy insurance for the consumer, integrating: > New distribution channels (eg. Online retailers and social media) > Improved consumer insights

Technological developments have the potential to profoundly change the way in which the re-insurance industry develops, distributes, underwrites, and administers the insurance protection it sells to consumers. The graphic above shows just a few examples of how technology can disrupt every stage of the insurance value chain. The key catalysts for change begin with the growing preference of end-consumers to transact through their mobile devices. We also anticipate that interaction with computers will become more natural, for example employing conversational systems and digital advisors. The amount of data on people and objects is already staggering and we expect this to only increase through such advances as the so-called "internet of things" and telematics.

We may be able to adapt our business models by using the common and secure use of distributed data (so-called 'blockchain' technology), and increasingly we will be able to recognise patterns in large and unstructured data through artificial intelligence. In combination, these technologies are expected to have an impact on the whole of society — and insurers will not be excluded.

Events arising since the end of the reporting period

Since the ends of the financial year, no change in the assets of the Company has arisen thus securing the liabilities of any other persons.

In the opinion of the Directors, no item, transaction or event of a material nature has arisen in the interval between the end of the financial year 2016 and the date of this report which would affect substantially, the results of the operations of the Company for the current financial year.

Contingent and other liabilities

At the date of this report, there does not exist:

i) any charge on the assets of the Company that has arisen since the end of the financial year and which secures the liabilities of any other person; or

ii) any contingent liability in respect of the Company that has arisen since the end of the financial year.

No contingent liability or other liability has become enforceable, or is likely to become enforceable within the period of twelve months after the end of the financial year which, in the opinion of the Directors, will or may significantly affect the ability of the Company to meet its obligations as and when they fall due. For the purpose of this paragraph, contingent liability or other liabilities do not include liabilities arising from contracts of insurance underwritten in the ordinary course of business of the Company.

The Roles of Chairman and Managing Director

The Chairman and Chief Executive Officer have separate and distinct roles. The Chairman has all the powers vested under the Code of Corporate Governance and presides over Board

meetings. The principal role of the Chairman is to manage and to provide leadership to the Board of Directors of the Company. The Chairman is accountable to the Board and acts as a direct liaison between the Board and the management of the Company through the Managing Director.

The Managing Director performs his duties under the powers vested by the law, the Articles of Association of the Company and the Board, and recommends and implements the business plans, and is responsible for overall control and operation of the Company.

Going Concern

The Board of Directors has reviewed the Company's business plan, future prospects, its risk profile and the other requirements such as cash flow and future capital expenditure and is satisfied that the company has adequate resources to continue its operations in the foreseeable future. Accordingly Financial Statements are prepared based on the going concern concept. In making this assessment, the Board has considered a wide range of information relating to present and future conditions including future profitability, cash flows and capital resources.

Credit Rating

It is pleasurable to mention that on acknowledgement of our commendable performance, Alpha Credit Rating Limited has assigned long term rating of "AAA" (pronounced "Triple A") and short term rating of "AR-1" on claim paying ability (CPA) of Pioneer Insurance Company Limited. The rating draws comport from strong competitive position in domestic market, long track record of the company, prompt claim settlement capability, prudent underwriting process, excellent dividend policy and good solvency ratio & combined ratio.

Contribution to the National Exchequer

The company has contributed TK. 306 million (Three hundred six million) to the National Exchequer during the year in the form of direct and indirect taxes and other mandatory contributions.

Environmental and Social Obligations

Pioneer Insurance Company Limited has steered its course steadily over the past 20 years, paving the way for some key milestones and demonstrating potential to reach greater height in the next phase of operations. In our path, we were careful in implementing our strategy and open to learning and innovation. We were committed to stand in good stand with positive and principled engagement with our stakeholders; looking at making our operations lucrative, but, beyond short-term gains. We:

> comply with all applicable environmental and social laws and requirements;
> seek to reduce energy use;
> focus on conserving water to help preserve an increasingly scarce resource;

- use resources responsibly, from purchase to use and
- minimize the consumption of car fuels and reduce harmful emissions, airborne pollutants, traffic and parking lot congestion.

Corporate Social Responsibility (CSR)

Our actions are guided by sustainable, long-term value creation and have a tangible link to our financial performance. PICL has a long-standing commitment to being a responsible company. Based on our values, doing business we include "Taking the long-term view and playing our part in enabling sustainable progress – for stakeholders and society in general." This approach is also in our own best interest, though: it strengthens our capabilities to identify, and address, both risks and opportunities manifesting themselves in the longer run and, as a consequence, to retain our licence to operate.

Board Committees

The Audit committee comprises of non-executive members of the Board. The committee is acting in accordance with the guidelines provided in the Notification dated 7th August, 2012 of BSEC. The Board has constituted six Committees to deal with Claims, Budget, Audit, Investment, Branding, Calendar. The Directors have confirmed that none of the Independent Directors is serving as a Director in more than 3(three) listed companies and that the tenure of the independent Directors complies with the policy laid down by the Bangladesh Securities and Exchange Commission.

Non-Life Insurance Industry of Bangladesh

Through the enactment of Insurance Corporation act VI, 1973 two corporations, namely the Sadharan Bima Corporation for general (non-life) insurance and the Jiban Bima Corporation for life insurance in Bangladesh were established on 14th May, 1973. The government allowed the private sector to conduct business in all areas of insurance for the first time in 1984. The insurance market now consists of 45 non-life insurance companies in the private sector. Government has recently issued license to India's state owned-Life Insurance Corporation (LIC), despite some reported reservation from the regulatory agency. Corridor discussions also say, globally renowned life insurance operator-Prudential is also likely to be given a license to operate in Bangladesh. There is discussion about micro-insurance but not much has been done yet.

Bangladesh insurance market is still small with a combined life and non-life insurance market premium of US $960 million. The industry ranked 76th in the world with a paltry 0.02% share in the global insurance industry. Per capita insurance spending is only US$ 2.6. Insurance penetration (premium as a % of GDP) remains low at 0.9% (0.7% for life insurance and 0.2% for non-life). 36% of the general (non-life) insurance market is captured by top four market leaders. The non-life market is branch driven.

While the global insurance market declined, Bangladesh has seen a visible growth over last few years. Growth in the industrialized countries was 2.8% for life and 0.6% for non-life insurance; however, emerging markets grew at a rate of 4.2% for life and 2.9% for non-life insurance sector. Considering what is happening in outside world, especially in other similar or neighbouring countries, our insurance industry still need to go a long way.
The insurance industry in Bangladesh, particularly, the non-life segment is overcrowded and intensely competitive. This has led the industry to grapple with unethical and unwarranted business practices, including usurping the market share of other insurers, and hence, exerting pressure on the margins, underwriting results and overall profitability. PICL in this respect has set out a cohesive strategy, focusing on its key market within the corporate houses as well as sustainably seeking to diversify into the retail sector.

Reinsurance

The non-life reinsurance industry is caught between a fair present and cloudy future. There are no large remarkable catastrophes in the year under review. The combined ratio is expected to be notable, boosted by reserve releases and below-average natural catastrophe losses.

However, reinsurance prices have been softening since US property catastrophe rates started to weaken in mid-2013. The trend towards softening has since spilled over into other lines of business. In general, rates in casualty have been more stable than in property.

The focus on reinsurance treaty program of PICL has been designed to transfer company's liability as far as possible to safeguard the Statement of Affairs at most competitive cost of reinsurance. With sound underwriting strategies, Pioneer Insurance continues to have re-insurance arrangement through a carefully designed balanced re-insurance program with our state owned Sadharan Bima Corporation as well as with some of the renowned overseas reinsurers holding strong financial rating .

Regulatory and Supervisory Authority

Insurance Development & Regulatory Authority (IDRA) was formed in January, 2011 to replace the Office of the Chief Controller of Insurance set up in the aftermath of the liberation of the country in 1972 as per Insurance Act 1938.

IDRA is assigned with the responsibility of development of Bangladesh insurance industry as well as to regulate the industry within the purview of the Insurance Act 2010 so as to ensure a level playing field for all companies and safeguard the interest of the insurance sector in the country.

The mission of IDRA is to protect the interest of the policy holders and other stakeholders under insurance policy, supervise and regulate the insurance industry effectively, ensure

orderly and systematic growth of the insurance industry and for matters connected therewith or incidental thereto.

IDRA's vision is to make the insurance industry the premier financial service provider in the country focusing on efficient corporate sector and capital market to secure ever growing aspirations of the society while penetrating deep into all segments for high economic growth.

Risk Management

Economic and political risks affecting re-insurers. The balance of risks to the economic outlook is tilted to the downside. Growth in China remains heavily dependent on government stimulus and credit expansion. Also, some emerging markets are viewed as vulnerable to rising interest rates in the US, with policy tightening leading to capital outflow. In Europe, the banking sector remains a source of vulnerability as profitability and capitalisation remain low. Other downside risks are mainly political in nature. For example, Brexit and the rising popularity of euro-sceptic parties increase the risk of further destabilisation in the EU, which could result in financial market volatility. In addition, the escalation of regional conflicts (Russia/Ukraine, South China Sea, etc) could also result in financial market volatility.

These risks would affect re-insurers mainly via adverse asset price movements and slower growth potential in affected markets. In addition, a "flight to quality" could lead to a drop in interest rates and exacerbate the challenges from the persistent low yield environment.
Upside risks are more limited and could result from a more-robust-than-expected upswing in the US as the drag from low oil prices and the strong US dollar fades. In Europe, a pick-up in structural reform momentum could boost sentiment and growth. In addition, increased government spending, particularly in the US, could lead to stronger growth. A more rapid upswing in commodity prices could bolster emerging market growth substantially, but would dampen growth elsewhere.

In 2016 we continued to be very strongly capitalised and to apply our risk appetite framework, which establishes our approach for controlled risk-taking and efficient capital allocation. Our Risk Management function is an integral part of our business model and key to the controlled risk-taking that underpins our financial strength. Risk Management is mandated to ensure that our Business Units and the legal entities have the necessary expertise, frameworks and infrastructure to support good risk-taking. In addition, it monitors and ensures adherence to applicable frameworks and also performs reserving and reporting activities.

Risk Management is embedded throughout our business. For each Business Unit and major legal entities, we have dedicated risk experts who analyse and challenge business decisions. They apply a consistent Enterprise Risk Management approach across the company to ensure a fully integrated view of risk. Our proprietary integrated risk model provides a

meaningful assessment of the risks to which the Company is exposed and represents an important tool for managing our business. It also determines the capital requirements for internal purposes. You may treat your company as a risk knowledge company, where we apply that knowledge to help our clients and society.

Furthermore, we, on behalf of our valued Share-holders, continuously review and update our internal model and its parameters to reflect our experiences and changes in the risk environment and current best practice.

Business Risk

The company continuously monitors and controls the risks to the business. The following are the major risks faced by the company:

- **Economic Risk**
  Volatile economic and financial market conditions coupled with poor infrastructure in the country may cause hurdle in overall business scenario of the country. The insurance sector will also face challenges arising from the economic and political scenario. The company has cautious underwriting approach to deal with such risks and increase market share without compromising profitability.

- **Insurance Risk**
  The principal risk the Company faces under insurance contracts is the possibility of occurrence of the insured event and the uncertainty of the amount of the resulting claims. The Company manages these risks through its underwriting strategy, adequate reinsurance arrangements and proactive claims handling. The underwriting Strategy aims to minimize insurance risks with a balanced mix and spread of business classes and by observing underwriting guidelines and limits.

- **Liquidity Risk**
  The Company manages its liquidity by ensuring sufficient liquidity to meet its claims and other liabilities when due under both normal and stressed conditions without incurring unacceptable losses or risking damage to the Company's reputation.

International Exposure

Insurers and re-insurers throughout the world speak the same language. Insurance business is globally interrelated. Risk of a particular area is usually shared among global insurers/ re-insurers. Hence relationship with insurers and re-insurers of the global market is of utmost importance for an insurance company.

In 2016 delegates of Pioneer Insurance attended the 9th India Rendezvous in Mumbai, India

This type of international fair provided the opportunity to introduce Pioneer Insurance of Bangladesh to almost all renowned & reputed insurers, reinsures & brokers of the world.

Directors' interest in contracts and related party transactions

The Directors have no direct or indirect interest in contracts with the company other than as required by law.

Principal Activities

There was no significant change in the nature of the principal activities of the Company during the year and insurance remained to be the principal activity of the company. The company has not engaged in any activity which contravenes the Laws and Regulations of the country.

Corporate Performance

If business is a race PICL most often finds itself on the winner's stand in the insurance sector. Since day one we have made dedication to customer interest and delivering on our promises. We daily strive to exceed stakeholder expectations and we always deliver on our promise. Our track record testifies to both. At PICL we maintain high liquidity and continuously improve our asset quality.

In this year under review, we remained firm in our endeavors to nurture our strengths and address the weaker areas to reinforce our positioning in the industry. Our gross premium income grew year-on-year, albeit, modestly, by 10% posting TK.2,504.36 million compared to TK. 2,283.54 million in the prior year.

Portfolio Analysis

Fire

This class of business constitutes 46% of the total portfolio. During the year under review, the Company had underwritten a gross premium of TK1,161.91million (2015:TK.1,027.22 million) registering an increase of 13% in this portfolio.

Marine

Marine business constitutes 32% of the total portfolio. The Company underwrote a gross premium of Tk.788.59 million (2015:Tk. 744.49 million) in 2016 registering an increase of 6% in this portfolio.

Motor

During the year under review, the Company underwrote a gross premium of Tk.308.01 million (2015:TK. 302.35 million) which contributes 12% of the total portfolio and registering an increase of 2% in this portfolio.

Miscellaneous

This class constitutes 10% of the total portfolio. The miscellaneous class of business increased by 17% over last year with gross premium of Tk.245.85 million (2015: Tk.209.48 million).

Claims Service

The Company believes that excellent claims service delivery is central to any insurance company's existence. Accordingly, all the claims systems are designed to provide better service to customers at every stage of claims settlement. This is done through regular persuasion over phone, e-mails and personal contact with the insured at all stages of claim settlement.

Profit

The company earned a net profit before tax Tk.258.60 million in 2016 as against Tk.266.81 million in 2015. Earning per share comes as under:

Earning per share	2016	2015
Earning per share after tax	2.55	2.74
Earning per share after tax & reserve for exceptional losses	1.80	2.01

Appropriation of Profit

The Board of Directors have proposed and recommended for appropriation of profit as follows:

Sl.	Items	In Million Taka
a.	The un-appropriated profit from previous year	0.61
b	Net profit for the year 2016	258.60
c.	Total fund available for appropriation	259.21
d.	**Appropriation of Fund**	
	i. Reserve for exceptional losses	52.15
	ii. Provision for Taxes	80.27
	iii. Proposed Dividend	104.97
	Net un-appropriated Profit	21.82

Proposed Dividend

The Board of Directors of Pioneer Insurance Company Ltd. recommended declaration of dividend at the rate of 15% cash for the year ended December 2016 subject to approval in the 21st Annual General Meeting.

Reserve

Reserve is a key indicator of the financial strength of a company. Accordingly, an exceptional loss reserve of Tk.52.15 million has been proposed for the year out of the profit earned. Thus at the end of 2016, the total reserve amount will be Tk. 626.65 million as against Tk 574.50 million at the end of 2015 which is a growth of 9%.

Investment

The Investment function supports the core business of the Company. The investments of the Company are made in accordance with the Investment Policy of the Company as approved by the Board of Directors. The Investment Committee oversees the implementation of the Investment Policy. Investment strategy reflects the coordination between Assets and Liabilities of the Company while keeping in perspective the Regulatory framework.

Human Resources Development (HRD)

We truly believe that our employees are the greatest strength and like to keep a family culture and encourage our employees to lead a balanced life to maintain professional and personal relationship. We provide necessary training to our employees so that they have the knowledge and skills needed to accomplish their tasks effectively. We invest extensively in cultivating and motivating our employees and train them to face market challenges efficiently. Suitable strategies along with vertical concept in Marketing were successfully evolved and implemented during the year to achieve the vision of the Company viz. to be the industry leader by building customer satisfaction through fairness, transparency and quick response. As a result, all key employees' satisfaction indicators 2016 are encouraging.

Good Corporate Governance

Corporate governance is an essential tool for the proper functioning of a business. PICL defines Corporate Governance as the combined attitude among the Board, the management, shareholders and its stakeholders in achieving shared corporate objectives with equity and fair play. Corporate governance formulates the structure that determines for setting objectives, working towards achieving them, monitoring their progress. Subsequently, it provides the equitable reward for the stakeholders and the whole management.

The Board of Directors introduces a corporate governance framework which fosters sustainable oversight and management. The Board of Directors regularly assesses the Company's corporate governance against relevant best practice standards as well as new stakeholder demands. It monitors corporate governance developments and it considers the relevant studies and surveys on corporate governance. Board of Directors is responsible for oversight, while the management is responsible for managing operations. This structure maintains effective mutual checks and balances between these top corporate bodies. We believe that it can only accomplish sustainable success if our stakeholders recognise us as a trustworthy partner that pursues legitimate goals using legitimate means.

Our Code of Conduct provides key principles that guide the Company in making responsible decisions and achieving results using the highest ethical standards, even with vicarious liability. Our Code of Conduct is built on the five Corporate Values, which are the heart of everything we do:

- Integrity
- Team Spirit
- Passion to Perform
- Agility
- Client Centricity

The Corporate Values are put in action by the Leadership as well as Personal Imperatives. They represent the behaviours that strongly reinforce and advance our business goals. They provide a solid basis for assessing our performance and they reward each of us for not only what we achieve, but how we achieve it. Being a responsible organization PICL is always committed to maintain professionalism and ethics in conducting all of its affairs. Listed below are our specific positions with respect to specific compliance requirements:

- The financial statements together with the notes forming an integral part of these statements have been prepared by the management of the Company in conformity with the law; present fairly its state of affairs, the results of its operations, cash flows and changes in equity.
- Proper books of accounts of the Company have been maintained.
- Appropriate Accounting Policies have been consistently applied in preparation of these financial statements and accounting estimates are based on reasonable and prudent judgment.
- Approved Accounting Standards, as applicable in Bangladesh, have been followed in preparation of these financial statements and any departures there from has been adequately disclosed and explained.
- The system of internal controls is sound in design and has been effectively implemented and monitored throughout the year. Internal controls and their implementation are reviewed continuously by the Internal Audit department and any weakness in controls is timely addressed.
- There are no significant doubts upon the Company's ability to continue as going concern.
- There has been no material departure from the best practice of Code of Corporate Governance as detailed in the listing regulations.
- There are no statutory payments due on account of taxes, duties, levies and charges which are outstanding as at 31 December 2015, except as disclosed in the financial statements. All such dues primarily related to the dues of last month of the financial year 2016 and were subsequently deposited in Government treasury in time.
- There is no significant deviation from the operating result of last year.
- Bangladesh Securities & Exchange Commission's Compliance Report is enclosed herewith as Annexure-1.

- Key operating and financial data of last five years have been presented in summarized form in this report under the head "Five Year Performance Summary".
- The Audit Committee of the Board of Directors consisting of three non-executive has been formed in compliance with the guidelines of BSEC's notification.
- The CEO and the CFO had duly endorsed the Financial Statements of the Company before placing them before the Board for approval.
- The meetings of the Board of Directors were presided over by the Chairman. Written notices of the Board meetings mentioning agenda along with working papers were circulated ahead of the meeting; minutes were correctly recorded, signed by the Chairman and circulated. Minutes were also shared with IDRA.
- Six Board Meetings took place during the year 2016 and attendance by each Director was as follows:

Name of Directors	No.of Attendance
Mr. M Anis Ud Dowla	5
Mr A.K.M. Rahmatullah, MP	5
Mr. Tapan Chowdhury	5
Mr. Alamgir Shamsul Alamin	5
Mr. Syed Nasim Manzur	1
Ms. Shusmita Anis	6
Mr. Syed Abdus Sobhan	5
Ms. Fahama Khan (Alternate Director)	6
Mr. M. A Majed	5
Ms. Sanchia Chowdhury	5
Mrs. Parveen Akther	5
Mrs. Rozina Afroze	5
Mr. A Matin Chowdhury (Independent Director)	3
Captain (Retd) A B Tajul Islam, MP (Independent Director)	4
Mr. M Mokammel Haque (Independent Director)	5

Retirement of Directors

From Group A

In accordance with the provision of Article No. 112, 113 & 114 of the Articles of Association the following Directors retire and being eligible, offer themselves for re-election:

1. Mr. Tapan Chowdhury
2. Mr. M Anis Ud Dowla

From Group B

In accordance with the Articles referred above, the following 02 (two) Directors from Group-B shareholders retire from office and being eligible, offer themselves for re-election:

1. Ms. Sanchia Chowdhury
2. Ms. Shusmita Anis

As required by Insurance Act and Rules, election of Directors from public shareholders (from Group-B shareholders) will be held in the 21th Annual General Meeting. A notification for election of the same was published in two national dailies namely "The Somokal" and "The New Age" on 09.03.2017.

Auditors

M/s Shafiq Basak & Co, Chartered Accountants, 3/1 & 3/2, Bijoy Nagar, Motijheel, Dhaka-1000, Auditors of the company retire and being eligible, offer themselves for re-appointment.

Way Forward

I am pleased to state unequivocally that Your Company is well poised to benefit from the opportunities. I have no doubt in my mind that Your Company will prove an indispensable partner in the Nation's development strategy by way of supreme customer satisfaction, value addition and relevant products. We believe, this is Your Company's responsibility towards its stakeholders who have placed enormous trust and faith in us.

The company would continue to balance the twin objectives of growth in topline and bottom line through prudent investments, efficient risk management processes, optimizing customer acquisition cost, controlling expenses of management, designing new products and further leveraging on its business relationships.

We strongly believe that customer service excellence is an essential ingredient for future profitable growth. Keeping the same in view, the Company shall continue its focus on establishing high standards of customer service and shall strive to set new benchmarks for the health insurance segment.

Looking ahead, PICL aims to maintain its market leadership via its diverse distribution channel, generating profit in a sustainable manner, to be the leader in service excellence and to be an employer of choice.We acknowledge the current economic scenarios are challenging, setting aside the anticipated headwinds PICL as one of the market leaders will have to surge ahead.

Appreciation

We would like to acknowledge, with thanks, the contributions made by Insurance Development and Regulatory Authority (IDRA), Registrar of Joint Stock Companies and firms, Sadharan Bima Corporation, General Insurance Corporation of India, Malaysian Re, Malaysia, Labuan Re, Malaysia, National Insurance Company Limited, India, Oman Re, Oman, Trust Re, Bahrain, Asian Reinsurance Corporation, Thialand, Sen Re, Senegal, Allianz, London, Aveni Re, Cote d' Ivoire, ARIG-Re, Bahrain, PTA Re, Kenya, Unity Re, Russia, New India Assurance, India, Kiln, London, Ingosstrakh Re, Russia, Beacon underwriters, Hongkong, BSEC, DSE, CSE, CDBL, Alpha Credit Rating Ltd, Bangladesh Insurance Academy, Bangladesh Insurance Association, all scheduled Banks, all Non Banking Financial Institutions and Bangladesh Bank authorities in bringing improved results in year 2016, without their efforts and support these results would not have been possible. The Directors also place on record their sincere thanks for the support and cooperation extended by the Policyholders, Insurance Agents. Last but not the least the Board of Directors expresses its deep sense of appreciation of all the employees of PLIC, whose outstanding professionalism, commitment and initiative made the organization's growth and success possible.

M Anis Ud Dowla
Chairman

AMARSTOCK

২০১৬ সালের পরিচালকগণের প্রতিবেদন

প্রিয় শেয়ার-হোল্ডারবৃন্দ,

পাইওনিয়ার ইন্স্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড-এর এক-বিংশতম বার্ষিক সাধারণ সভায় ব্যক্তিগতভাবে এবং পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ হতে আপনাদের সকলকে আন্তরিকভাবে স্বাগত জানাতে পেরে আমি অত্যন্ত আনন্দিত ও সম্মানিত বোধ করছি। প্রতিবেদনাধীন বছরে পরিচালনা পর্ষদের লক্ষ্য ছিল কোম্পানি ও শেয়ারহোল্ডারগণের জন্য সর্বোত্তম কিছু করা।

উপস্থাপিত প্রতিবেদনে আমি কোম্পানীর বিভিন্ন বিষয়াদি জাতীয় এবং বৈশ্বিক প্রেক্ষিতে বিশ্লেষণের চেষ্টা করেছি। এ প্রতিবেদনে কোম্পানীর ব্যবসায়িক কৌশল, পরিচালন কার্যক্রম ও আর্থিক ফলাফল প্রাধান্য পেয়েছে। এছাড়া, ২০১৬ সালের কোম্পানীর আর্থিক অবস্থার বিবরণী, বিশদ আয়-বিবরণী ও রাজস্ব হিসাবসহ অন্যান্য আর্থিক বিবরণী সম্বলিত নিরীক্ষিত হিসাব বিবরণী আপনাদের সদয় অবগতি, বিবেচনা ও সানুগ্রহ অনুমোদনের জন্য উপস্থাপন করছি। উল্লিখিত প্রতিবেদন ও বিবরণসমূহ ১৯৯৪ সালের কোম্পানী আইনের ১৮৪ ধারা, ১৯৮৭ সালের সিকিউরিটিজ এণ্ড এক্সচেঞ্জ বিধিমালার বিধি ১২ (এবং তার অধীনে প্রণীত তফসিল) ও ইন্সটিটিউট অব চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস অব বাংলাদেশ (আইসিএবি) কর্তৃক গৃহীত ইন্টারন্যাশনাল একাউন্টিং স্ট্যাণ্ডার্ড-১ (আইএএস-১)-এর বিধানাবলী যথাযথভাবে প্রতিপালনক্রমে আপনাদের নিকট উপস্থাপন করেছি।

২০১৭ সালের বিশ্বের বীমাচিত্র

২০১৬ সালে বীমাশিল্পে পরিমিত প্রবৃদ্ধি ঘটেছে। স্টক মার্কেটের কার্যক্রম ভৌগলিক অবস্থা ভেদে ভিন্নতর হয়েছে, যদিও বছরের শেষ দিকে সরকারি বণ্ড প্রবৃদ্ধি বাড়াতে বিশেষ ভূমিকা পালন করেছে। ২০১৬ সালের সুইস রি তাদের ব্যবসায়িক প্রতিবেদনে ভবিষ্যৎ সম্পর্কে সতর্কতা ব্যক্ত করেছে। অস্থিতিশীলতার কারণে বৈশ্বিক আর্থিক ব্যবস্থা ও এর উন্নয়নে বিরূপ প্রভাব পড়তে পারে এবং তা পুনরায় বিশ্ব অর্থনীতিকে মন্দার দিকে ঠেলে দিতে পারে মর্মে ঐ প্রতিবেদনে ইঙ্গিত প্রদান করা হয়েছে। এছাড়া, ২০১৬ সালের সুইস রি-এর ব্যবসায়িক প্রতিবেদনে বীমা শিল্পে নিম্নোক্ত চ্যালেঞ্জসমূহের উল্লেখ করা হয়েছেঃ

- পুনঃবীমা-চুক্তির মাধ্যমে পর্যাপ্ত তারল্য পুনরুদ্ধারসহ মূলধন বাজারের গম্যতা ও পর্যাপ্ত তারল্য সংরক্ষণের সক্ষমতা,
- বৈশ্বিক তারল্য ও ঋণের বাজারসহ সামগ্রিক বাজার ব্যবস্থায় প্রভাব ও প্রতিক্রিয়া,
- খেলাপি ঋণ পুনঃবিন্যাস ও মূল্যায়ন এবং ঋণ বিষয়ক অন্যান্য ক্ষেত্রে অনিশ্চয়তা,
- পুনঃবীমা শিল্পের ক্রমাবর্তন বা আবর্তনশীলতা,
- রিজার্ভ প্রাক্কলনে অনিশ্চয়তাসমূহ,
- আর্থিক প্রতিবেদনের উদ্দেশ্যে ভবিষ্যৎ দাবি প্রাক্কলনে অনিশ্চয়তাসমূহ,
- বীমাকৃত বিষয়াদির ঘন ঘন দাবি উত্থাপন, এর তীব্রতা ও ক্রমবর্ধমান পরিস্থিতি,
- জঙ্গীবাদী কর্মকাণ্ড ও যুদ্ধ সংক্রান্ত কার্যক্রম,
- বীমা শিল্পের জন্য প্রয়োজনীয় ও ব্যবসার জন্য সাধারণভাবে প্রযোজ্য আচরণসহ আইনগত কার্যক্রম বা নিয়ন্ত্রণমূলক কার্যক্রমসমূহ,
- হিসাব মানদন্ড বা একাউন্টিং স্ট্যাণ্ডার্ড-এর পরিবর্তন, এবং
- ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা ও ভবিষ্যৎ ঝুঁকি মোকাবেলার অন্যান্য অভ্যন্তরীণ পদ্ধতি ও প্রক্রিয়াসহ পরিচালনা সংক্রান্ত উৎপাদক বা কারণসমূহ।

আমরা বিশ্বাস করি যে, উপরের হেতু বা কারণসমূহ পূর্ণাঙ্গ নয়, আমরা একটি পরিবর্তনশীল পরিবেশে ব্যবসা পরিচালনা করছি এবং আমাদেরকে ক্রমাগতভাবে নিত্য-নতুন ঝুঁকি মোকাবেলা করতে হবে। আমরা সাবধানতা অবলম্বন করবো, কিন্তু উপর্যুক্ত ভবিষ্যৎবাণীর উপর অতিমাত্রায় নির্ভরশীল হয়ে ব্যবসার ক্ষতি করবো না, বরং প্রয়োজনে নিজেদের কর্মপন্থায় পরিবর্তন আনবো। এ প্রক্রিয়ায় আমরা জাতীয় ও আন্তর্জাতিকভাবে যে কোন চ্যালেঞ্জ মোকাবেলা করে আপনাদের স্বার্থ পুরোপুরি সংরক্ষণে দৃঢ় অঙ্গীকারাবদ্ধ।

বিশ্ব অর্থনৈতিক পরিস্থিতি

বিশ্ব অর্থনীতি প্রবৃদ্ধির ধারায় ফিরলেও এর গতি এখনও সুসংহত হয়নি। উন্নত দেশসমূহের অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধির গতিধারা শক্তিশালী হয়েছে এবং তা বিভিন্ন দেশের ও অঞ্চলের অর্থনীতিকেও বিভিন্নভাবে প্রভাবিত করেছে। চীনের অর্থনীতিতে কিছুটা ধীরগতি তথা অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধিতে ভারসাম্য আনয়ন, তেলসহ পণ্যদ্রব্যের মূল্য হ্রাস, বিনিয়োগ ও ব্যবসা ক্ষেত্রে ধীরগতি এবং মূলধন প্রবাহের নিম্নগতির কারণে বিকাশমান বাজার ও উন্নয়নশীল অর্থনীতির প্রবৃদ্ধির হার হ্রাস প্রাপ্ত হয়েছে। ব্রেক্সিট এর পরিনতি বা ফলাফল এখনও পরিপূর্ণরূপে প্রকাশিত নয়। অ-অর্থনৈতিক নানাবিধ উপাদান বা কারণসহ ভূ-রাজনৈতিক উত্তেজনা বিশ্বের প্রবৃদ্ধিকে যথেষ্ঠ অনিশ্চয়তার মধ্যে নিপতিত করেছে। আন্তর্জাতিক মুদ্রা তহবিল (আইএমএফ) এর ২০১৬ সালের অক্টোবর মাসে প্রকাশিত ওয়ার্ল্ড ইকোনমিক আউটলুক প্রতিবেদনে ২০১৬ সালে বিশ্বের প্রবৃদ্ধি ৩.১ শতাংশ হতে পারে মর্মে পূর্বাভাস প্রদান করা হয়েছে, যা তাদের গত এপ্রিল, ২০১৬ মাসে প্রদত্ত পূর্বাভাস অপেক্ষা ০.১ শতাংশ কম। ২০১৭ সালে প্রবৃদ্ধির গতি কিছুটা বৃদ্ধি পেতে পারে এবং তা ৩.৪ শতাংশ হতে পারে মর্মে ঐ প্রতিবেদনে পূর্বাভাস প্রদান করা হয়েছে। ২০১৬ সালের প্রথমার্ধে মার্কিন অর্থনীতির প্রবৃদ্ধি তেমন একটা না হলেও, পরস্পর বিপরীতমুখী দুটি বিষয় অর্থাৎ তেলের মূল্য হ্রাসের কারণে জ্বালানীখাতে তার প্রভাব এবং রপ্তানীর ক্ষেত্রে ডলারের শক্তিশালী অবস্থানের কারণে বছরের তৃতীয় প্রান্তিক হতে তা ভালো হওয়া শুরু হয়। ইউরো-এলাকার দেশসমূহে অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি পরিমিত হলেও ইউরো-এর অবস্থান দূর্বল হয়েছে। ফ্রান্স ও ইটালীতে অর্থনৈতিক মন্দা পরিলক্ষিত হলেও জার্মান ও স্পেন-এর অবস্থান বেশ শক্তিশালী ছিল। ব্রেক্সিট বিষয়ে জুন মাসের গণভোটের প্রভাবে যুক্তরাজ্যের অর্থনীতিতে পূর্ব ধারণা-অনুযায়ী ধীরগতি পরিলক্ষিত হয়নি, বরং তেজিভাব পরিলক্ষিত হয়েছে। এ সময়ে জাপানের অর্থনীতি অপরিকল্পিতভাবে এগিয়ে যায়।

ফ্রেব্রুয়ারিতে তেলের মূল্য ব্যারেল প্রতি ২৬ মার্কিন ডলার হতে বছরের শেষে ৫৪ ডলারে উন্নীত হলেও অধিকাংশ বাজারে নিম্ন স্তর ধীরে ধীরে উচ্চ স্তরে মুদ্রাস্ফিতি বিস্তৃতি লাভ করে। ২০১৬ সালে জ্বালানীর মূল্য ব্যতীত মার্কিন যুক্তরাষ্ট্রে মুদ্রাস্ফিতি মার্কিন ফেডারেল রিজার্ভের লক্ষ্যমাত্রার সাথে তুলনামুলকভাবে স্থিতিশীল থাকলেও ইউরো-অঞ্চল, যুক্তরাজ্য ও জাপানে তা লক্ষ্যমাত্রার অনেক নিচে ছিল। যুক্তরাষ্ট্রে প্রেসিডেন্ট পদে ডোনাল্ড ট্রাম্পের নির্বাচনের পরিপ্রেক্ষিতে প্রত্যাশিত বিপুল আর্থিক ব্যয় বৃদ্ধির কারণে উচ্চ হারে মুদ্রাস্ফিতি হতে পারে।

বিকাশমান বাজারেও অর্থনৈতিক কার্যক্রম একরকম হয়নি। চীনের ক্রমবর্ধমান শক্তিশালী আর্থিক প্রবৃদ্ধির সুবাদে এশিয়ার বিকাশমান বাজারের প্রবৃদ্ধি যথেষ্ঠ সুষম ও শক্তিশালী ছিল। তথাপি সরকার সমর্থিত চীনের অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধির গতি স্লথ হওয়ার ঝুঁকি রয়েছে। মোদী সরকারের শুরু থেকেই ভারতের অর্থনীতি ভালো করছে এবং তা ব্যবসায়ী ও ভোক্তাদের দৃষ্টিভঙ্গীর সাথে তালমিলিয়ে এগিয়ে যাচ্ছে। সাব-সাহারা-আফ্রিকা অঞ্চলের দেশগুলিতে প্রবৃদ্ধির ধারা অনেক ক্ষেত্রেই বিপথগামী হয়েছে। তা স্বত্ত্বেও পণ্যদ্রব্যের নিবিড় বাজার ব্যতীত যেমন- কেনিয়া ও আইভরিকোস্ট সুষম প্রবৃদ্ধি অব্যাহত রাখতে সক্ষম হয়েছে। পক্ষান্তরে পণ্যদ্রব্যের নিবিড় বাজারে যেমন- নাইজেরিয়া ও এঙ্গোলার প্রবৃদ্ধি ঘটেছে ধীর লয়ে, এমনকি পণ্যদ্রব্যের নিম্ন মূল্য ও এতদসংক্রান্ত নীতির সমন্বয়হীনতার কারণে মন্দাভাব সৃষ্টি হয়েছে। স্থানীয় ও আন্তর্জাতিক পরস্পর বিরোধী উপাদানসমূহ বিদ্যমান থাকলেও দক্ষিণ আফ্রিকান দেশগুলির অর্থনীতি ২০১৬ সালে মন্দাভাব পরিহার করতে সক্ষম হয়েছে।

২০১৬ সালে মধ্যপ্রাচ্য ও উত্তর আমেরিকার দেশগুলিতে অর্থনৈতিক কর্মকাণ্ডের তেজিভাব প্রশমিত হয়েছে। তেল আমদানীকারী দেশসমূহে এ হার পরিমিত হলে তেল রপ্তানীকারী দেশসমূহে তা ক্ষতির কারণ হয়েছে। ঐ সকল অঞ্চলে ক্রমঅবনতিশীল নিরাপত্তা ব্যবস্থা ও রাজনৈতিক অনিশ্চয়তার কারেণে ব্যবসাক্ষেত্রে বিরূপ প্রভাব পড়েছে। ব্রাজিল ও ভেনিজুয়েলায় মন্দার কারণে ২০১৬ সালে দ্বিতীয় বছরের মত ল্যাটিন আমেরিকায় প্রকৃত প্রবৃদ্ধি (জিডিপি) নিম্নগামী হয়েছে, আর্জেনটিনায় তা কিছুটা সংশোধিত হয়েছে এবং ঐ অঞ্চলের অন্যান্য দেশগুলিতে মন্থরগতির প্রবৃদ্ধি ঘটেছে। রাশিয়ার অর্থনৈতিক সংকোচন পরিমিত হওয়ার কারণে এবং ইউরোপীয় ইউনিয়নের সদস্য দেশগুলি ধীর গতিতে হলেও প্রবৃদ্ধির হার অব্যাহত রাখায় কেন্দ্রীয় ও পূর্ব ইউরোপে অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি পূর্ববর্তী বছরের তুলনায় বৃদ্ধি পেয়েছে।

বাংলাদেশের অর্থনীতি ঃ সংক্ষিপ্ত পর্যালোচনা

বাংলাদেশের অর্থনীতি, বিশ্ব অর্থনীতিতে উদীয়মান ও সম্ভাবনাময় অর্থনীতি হিসেবে স্থান করে নিয়েছে। গত এক দশক (২০০৫-০৬ অর্থ বছর হতে ২০১৪-১৫) ধরে এ অর্থনীতি গড়ে ৬.২০ হারে প্রবৃদ্ধি অব্যাহত রেখেছে। বাংলাদেশ পরিসংখ্যান ব্যুরোর চূড়ান্ত প্রাক্কলন অনুযায়ী পূর্ববর্তী অর্থ-বছরের ৬.৫৫ শতাংশ প্রবৃদ্ধির সাথে আরও ০.৫৬ শতাংশ যোগ হয়ে আর্থিক প্রবৃদ্ধি ৭.১১ শতাংশে উন্নীত হয়েছে। জাতীয় মাথাপিছু আয় পূর্ববর্তী বছরের ১,৩১৬ মার্কিন ডলার হতে ১৪৯ ডলার বৃদ্ধি পেয়ে ২০১৫-১৬ অর্থ-বছরে ১,৪৬৫ মার্কিন ডলারে উন্নীত হয়েছে। অনুরূপভাবে মাথাপিছু জিডিপি পূর্ববর্তী বছরের ১,২৩৬ মার্কিন ডলার হতে বৃদ্ধি পেয়ে ২০১৫-১৬ অর্থ-বছরে ১,৩৮৫ মার্কিন ডলারে উন্নীত হয়েছে।

ভোক্তা মূল্য সূচকের (সিপিআই) ভিত্তিতে মূল্যস্ফিতি বিবেচনায় নিয়ে ২০১৫-১৬ অর্থ-বছরের প্রথমার্ধে মুদ্রানীতি বিবরণী প্রণয়ন করা হয়। মুদ্রানীতি ও আর্থিক নীতিসমূহের কারণে অর্থনীতিতে এর সুফল পরিলক্ষিত হয়। ২০১৫-১৬ অর্থ-বছরের দ্বিতীয়ার্ধের মুদ্রানীতিতে বাংলাদেশ ব্যাংক মুদ্রার যোগানের প্রবৃদ্ধি বছর শেষে ১৫.০ শতাংশ, ব্যক্তিখাতে ঋণ প্রবাহের প্রবৃদ্ধি ১৪.৮ শতাংশ এবং রিজার্ভ মানি'র প্রবৃদ্ধির লক্ষ্যমাত্রা ১৪.৩ শতংশ স্থির করেছে। ২০১৬ সালের জুন মাসের শেষে ব্যাংকিং সিস্টেমে বৈদেশিক মুদ্রার অভাবিত প্রবাহের ফলে রিজার্ভ মানি'র পরিমাণ বা মজুদ অপ্রত্যাশিতভাবে এরূপ বৃদ্ধি পায় যে, তা বাংলাদেশ ব্যাংকের ধারণ ক্ষমতা অতিক্রম করে। অনুরূপভাবে মুদ্রার যোগানের প্রবৃদ্ধি লক্ষ্যমাত্রার চেয়ে ১.৩৫ শতাংশ এবং বেসরকারি খাতে ঋণ প্রবাহের প্রবৃদ্ধি লক্ষ্যমাত্রার চেয়ে ১.৯৮ শতাংশ অধিক হয়েছে। এ সকল চিত্র বিনিয়োগের অনুকূল পরিবেশ ও উন্নতির প্রতিফলন হিসেবেই বিবেচ্য। ২০১৫-১৬ অর্থ-বছরে স্টকের প্রধান সূচকসমূহে কিছুটা মৃদুতর অবস্থা দৃশ্যমান হলেও মূলধন বাজারে স্টকের তীব্র কোন দরপতন পরিলক্ষিত হয়নি।

২০১৫-১৬ অর্থ-বছরে রপ্তানির প্রবৃদ্ধি হয়েছে ৯.৭৭ শতাংশ, যা পূর্ববর্তী অর্থ-বছরের তুলনায় উল্লেখযোগ্য হারে ৩.৩৯ শতাংশ অধিক। এ সময়ে রপ্তানি আয় ৩৩,৫০০ মিলিয়ন মার্কিন ডলারের লক্ষ্যমাত্রার বিপরীতে ২.২৬ শতাংশ বৃদ্ধি পেয়ে ৩৪,২৫৭ মিলিয়ন মার্কিন ডলারে উন্নীত হয়েছে। পূর্ববর্তী বছরের তুলনায় ২০১৫-১৬ অর্থ-বছরে ওভেন পোশাকশিল্পে ও নীট ওয়্যারে রপ্তানি বৃদ্ধির হার যথাক্রমে ১২.৮১ এবং ৭.৪৭ শতাংশ। পূর্ববর্তী বছরের ০.০৭ শতাংশের বিপরীতে ২০১৫-১৬ অর্থ-বছরে আমদানি প্রবৃদ্ধির হার ৫.৪৫ শতাংশে উন্নীত হয়েছে। পূর্ববর্তী বছরের ৪০,৭০৩.৭০ মিলিয়ন মার্কিন ডলারের বিপরীতে ২০১৫-১৬ অর্থ-বছরে সামগ্রিক আমদানির (সিএণ্ডএফ) পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ৪২,২৯০.৮০ মিলিয়ন মার্কিন ডলার।

পূর্ববর্তী বছরে বিদেশ হতে প্রেরিত অর্থের প্রবৃদ্ধি ৭.৬৫ শতাংশ হলেও ২০১৫-১৬ অর্থ-বছরে তার পরিমাণ ২.৫২ শতাংশ হ্রাস প্রাপ্ত হয়ে ১৪,৯৩১.১৪ মিলিয়ন মার্কিন ডলারে দাঁড়িয়েছে। তেলের মূল্য হ্রাসের কারণে মধ্যপ্রাচ্যের দেশগুলিতে বিনিয়োগ ও নির্মাণ কাজের মন্থরতার কারণে বিদেশ হতে অর্থ প্রেরণ হ্রাসপ্রাপ্ত হয়েছে। তবে সম্প্রতি বৈদেশিক কর্মসংস্থান উল্লেখযোগ্য হারে বৃদ্ধি পেয়েছে। পূর্ববর্তী বছরের তুলনায় ২০১৫-১৬ অর্থ-বছরে ৪৮.২৭ শতাংশ বেশী অর্থাৎ ৬.৮৫ লক্ষ বাংলাদেশী কর্মী কাজের জন্য প্রবাসে গমন করেছেন।

২০১৪-১৫ অর্থ-বছরে বাণিজ্য ঘাটতি ছিল ৬.৯৬৫ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, ২০১৫-১৬ অর্থ-বছরে তা কমে হয়েছে ৬.২৭৪ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। বিদেশ হতে প্রেরিত অর্থের পরিমাণ ২.২৫ শতাংশ হ্রাস, নিম্নতর বাণিজ্য ঘাটতি এবং সেসাথে সেবা ও প্রাথমিক আয়খাতে নিম্নতর ঘাটতি স্বত্ত্বেও ২০১৪-১৫ অর্থ-বছরে ২,৮৭৫ মিলিয়ন মার্কিন ডলারের চলতি হিসাবের স্থিতি (কারেন্ট একাউন্ট ব্যালান্স) ২০১৫-১৬ অর্থ-বছরে ৩,৭০৬ মিলিয়ন মার্কিন ডলারে উন্নীত হয়েছে এবং মূলধন ও আর্থিক হিসাবে (ক্যাপিটাল এণ্ড ফিনান্সিয়াল একাউন্টস) উদ্বৃত্তের পরিমাণ পূর্ববর্তী বছরের ২,৪২১ মিলিয়ন মার্কিন ডলারের বিপরীতে ২০১৫-১৬ অর্থ-বছরে ২,০৮৮ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। বৈদেশিক মুদ্রার রিজার্ভ বৃদ্ধি প্রাপ্ত হয়েছে এবং তা ২০১৬ সালের জুন মাসে ৩০ বিলিয়ন মার্কিন ডলারের মাইল-ফলক অতিক্রম করে। ২০১৪-১৫ অর্থ-বছরে মার্কিন ডলারের বিনিময় হার ছিল ৭৭.৬৭ টাকা, যা ০.৬৭ শতাংশ বৃদ্ধি পেয়ে ২০১৫-১৬ অর্থ-বছরে ৭৮.২৬ টাকায় উন্নীত হয়েছে।

পরিবর্তীত বৈশ্বিক ও অভ্যন্তরীণ পরিস্থিতি বিবেচনায় নিয়ে বাংলাদেশ সরকারের অর্থ বিভাগ কর্তৃক ২০১৬-১৭ হতে ২০১৮-১৯ মেয়াদে মধ্য-মেয়াদি সামষ্টিক অর্থনৈতিক কাঠামো (এমটিএমএফ) প্রণীত হয়েছে এবং তাতে দেশের অর্থনৈতিক ও আর্থিক সূচকসমূহে চলতি বছরসহ পরবর্তী দুই অর্থ-বছরের পূর্বাভাস প্রদত্ত হয়েছে। মধ্য-মেয়াদি সামষ্টিক অর্থনৈতিক কাঠামোতে ২০১৬-১৭ অর্থ-বছরের জিডিপি প্রবৃদ্ধি ৭.২ শতাংশ এবং ক্রমান্বয়ে তা বৃদ্ধি পেয়ে ২০১৭-১৮ অর্থ-বছরে ৭.৪ শতাংশ ও ২০১৮-১৯ অর্থ-বছরে ৭.৬ শতাংশে উন্নীত হবে মর্মে প্রক্ষেপন করা হয়েছে।

সামাজিক গতিময়তা

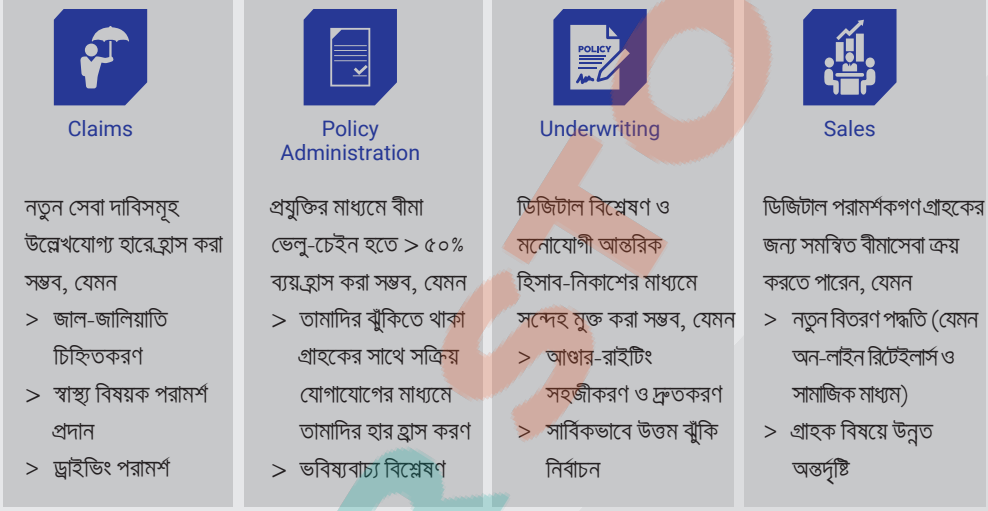
অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি ও মাথাপিছু আয় বৃদ্ধির সাথে সাথে মধ্যবিত্ত শ্রেণীর জীবন যাপনের ধরনেও পরিবর্তন এসেছে। সামাজিক যোগাযোগ মাধ্যমের দ্বারা প্রভাবিত হয়ে মানুষের জীবনযাত্রা, বিলাসিতা এবং প্রযুক্তির চাহিদাতেও উলেখযোগ্য পরিবর্তন হয়েছে। এই সামাজিক গতিশীলতার প্রেক্ষিতে সময়ের সাথে সাথে মানুষের দৃষ্টিভঙ্গি ও উপলব্ধিতেও পরিবর্তন ঘটেছে। একই সাথে সঞ্চয়, বিনিয়োগ, বীমার প্রতি মানুষের আগ্রহ, সচেতনতা ও ইতিবাচক দৃষ্টিভঙ্গি তৈরী হচ্ছে। বর্তমান সামাজিক গতিশীলতায় ভোক্তার পরিবর্তিত রুচি ও চাহিদাকে বিবেচনায় রেখে পাইওনিয়ার ইন্স্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড তার পণ্যের ধরণ ও কাঠামো নির্ধারণ করেছে।

প্রযুক্তির সাথে যথোপযুক্ত অভিযোজন

বর্তমান সময়ের প্রেক্ষাপটে প্রযুক্তি কেন্দ্রীয় স্থান দখল করেছে, মানুষের জীবনযাত্রায় ও ব্যবসা পরিচালনায় এনেছে বৈপ্লবিক পরিবর্তন। বিভিন্ন ইলেকট্রনিক ডিভাইস্সমূহ স্বয়ংক্রিয়ভাবে কর্মপোযোগী হয়েছে, প্রযুক্তির কারণে দক্ষতার সাথে ব্যবসা পরিচালনা ও কর্মক্ষেত্রে উৎপানশীলতা বৃদ্ধিতে সহায়ক হয়েছে এবং গ্রাহকগণের সুবিধাসৃষ্টিসহ সেবার মান উন্নয়ন করা সম্ভবপর হয়েছে। বিভিন্ন ইলেকট্রনিক ডিভাইসের মাধ্যমে ব্যবসায়িক যোগাযোগের ক্ষেত্রে চরম অগ্রগতি সাধিত হয়েছে এবং এর ফলে অভূতপূর্ব তথ্য-উপাত্ত বিনিময় সম্ভব হচ্ছে। কোম্পানী যথাযথ বিবেচনার সাথে এর পরিচালন কার্যক্রমকে এগিয়ে নেয়ার লক্ষ্যে প্রযুক্তির সহায়তা গ্রহণে প্রয়াসী হয়েছে।

পাইওনিয়ার ইন্স্যুরেন্স সকল স্তরের কাজে কম্পিউটার ব্যবহারের বিষয়টিকে গুরুত্বের সাথে গ্রহণ করছে। ঢাকা শহরের সকল শাখা অফিসগুলো আমাদের আইটি নেটওয়ার্কে যুক্ত। চট্রগ্রাম ও দেশের অন্যান্য অঞ্চলের অফিসসমূহকেও পর্যায়ক্রমে নেটওয়ার্কের আওতায় আনা হচ্ছে। আমাদের একটি প্রাণবন্ত ওয়েবসাইট রয়েছে এবং সম্মানিত গ্রাহকবৃন্দের তাৎক্ষণিক সুবিধার্থে কোম্পানীর বিশদ তথ্যাদি, বার্ষিক প্রতিবেদন, বিভিন্ন বীমাপণ্য, প্রোপোজাল ফরম, পলিসির নমুনা সেখানে সহজলভ্য। আমরা দৃঢ়ভাবে বিশ্বাস করি যে, কার্যকর যোগাযোগের মাধ্যমে অনভিপ্রেত কর্মকাণ্ড নির্মূল করা সম্ভবপর হবে।

প্রযুক্তির মাধ্যমে প্রাথমিক বীমা ভেলু-চেইন উল্লেখযোগ্যভাবে পরিবর্তন সম্ভব বলে আমরা বিশ্বাস করি এবং এগুলির অধিকতর ফলাফল নিম্নরূপ ঃ



প্রযুক্তির উন্নয়ন সেবা প্রদানের বিষয়টিকে গভীরভাবে পাল্টে দিয়েছে এবং এর মাধ্যমে বীমা ও পুনঃবীমা শিল্প তার গ্রাহকদের বিভিন্ন সেবা প্রদানসহ বিতরণ, আণ্ডাররাইটিং ও প্রশাসনিক কার্যক্রম পরিচালনা করছে। প্রযুক্তি কিভাবে বীমা ভ্যালু চেইনের প্রতিটি স্তরে প্রভাব বিস্তার করতে পারে, তার সামান্য কয়েকটি নমুনা উপরের চিত্রে প্রদর্শিত হয়েছে। প্রান্তিক গ্রাহককে সেবা প্রদানের জন্য অনুঘটক হিসেবে মোবাইল ডিভাইসের ভূমিকা অধিকতর। আমরা আরও ধারণা করি যে, কম্পিউটারের স্বাভাবিক ব্যবহার আরও বৃদ্ধি পাবে, যেমন ডিজিটাল পরামর্শকের সাথে কথোপকথনের বিষয়টি ভবিষ্যতে সামনে আসবে। মানুষের কাছে প্রাপ্য তথ্য-উপাত্ত ও বিষয়াদি ইতোমধ্যে উপযুক্তরূপে বিন্যস্ত হয়েছে এবং উন্নত প্রযুক্তির মাধ্যমে ভবিষ্যতে তা "বিশেষায়িত ইন্টারনেট" ও টেলিমেটিক্স-এ উন্নীত হবে বলে আমরা আশা করছি।

আমরা আমাদের ব্যবসা পরিচালনায় প্রযুক্তির সাধারণ বিষয়াদি ও নিরাপদ তথ্য-উপাত্ত, যা 'ব্লক চেইন টেকনলজি' নামে পরিচিত, ব্যবহার করতে পারি এবং ধীরে ধীরে অতিপ্রাকৃতিক বুদ্ধিবৃত্তির মাধ্যমে আমাদের উপযোগী বিভিন্ন ধরণের উন্নত প্রযুক্তি ও বৃহৎ অসংগঠিত তথ্য-উপাত্ত ব্যবহারের পথ খুঁজে পেতে পারি। এরূপ সমন্বিত প্রযুক্তি পুরো সমাজ ব্যবস্থাকে প্রভাবিত করবে বলে আশা করা যায়, বীমাকারীণের পক্ষেও এর বাইরে থাকার কোন সুযোগ নেই।

প্রতিবেদনাধীন সময়ের পরবর্তী উলেখযোগ্য ঘটনা

গত অর্থ-বছর সমাপ্তির পর কোম্পানীর সম্পদের ক্ষেত্রে এরূপ কোন পরিবর্তন ঘটেনি, যাতে তা কোন ব্যক্তির দায়-দেনা সৃষ্টি করতে পারে। পরিচালকবৃন্দের বিবেচনায় ২০১৬ অর্থ-বছর সমাপ্তির পর হতে এ প্রতিবেদন প্রণয়নের দিন পর্যন্ত কোম্পানীর পরিচালনার ক্ষেত্রে এরূপ তাৎপর্যপূর্ণ কোন ঘটনা ঘটেনি, যা চলতি অর্থ-বছরে কোম্পানীর পরিচালনা ও ফলাফলে কোন বিষয়ে উল্লেখযোগ্য প্রভাব বিস্তার করতে পারে।

আকস্মিক ও অন্যান্য দায়-দেনা

প্রতিবেদন প্রণয়নের দিনে নিম্নোক্ত বিষয়াদির অস্তিত্ব ছিল না ঃ

(ক) অর্থ-বছর শেষে অন্য কোন ব্যক্তির দায় সৃষ্টি করতে পারে কোম্পানীর সম্পদের প্রতি এরূপ কোন চার্জ বা দায়ের উদ্ভব হয়নি, অথবা

(খ) অর্থ-বছর শেষে কোম্পানীর কোন আকস্মিক দায়ের উদ্ভব হয়নি।

পরিচালকবৃন্দের বিবেচনায় পূর্ববর্তী অর্থ-বছরে শেষের পরবর্তী ১২ মাস সময়ে এমন কোন আকস্মিক বা অন্য কোন দায় আরোপিত বা কার্যকরী হয়নি, যা যথাসময়ে পরিশোধের বিষয়টি উল্লেখযোগ্যভাবে কোম্পানীর সক্ষমতাকে প্রভাবিত করতে পারে। এ অনুচ্ছেদে আকস্মিক দায় বা অন্যান্য দায় বলতে কোম্পানীর নিয়মিত ব্যবসায়িক কার্যক্রমের অন্তর্গত আন্ডার-রাইটিং বীমা-চুক্তি হতে উদ্ভুত দায়-দেনার বিষয়াদি অন্তর্ভুক্ত হয়নি।

চেয়ারম্যান এবং প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তার ভূমিকা

কোম্পানীর চেয়ারম্যান এবং প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তার ভূমিকা সুনির্দিষ্টভাবে আলাদা। কর্পোরেট গভর্নেন্স কোড অনুযায়ী চেয়ারম্যান তাঁর ক্ষমতা প্রয়োগ করেন এবং তিনি বোর্ড সভায় সভাপতিত্ব করেন। চেয়ারম্যানের মূখ্য ভূমিকা হলো- কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদের ব্যবস্থপনা এবং নের্তৃত্ব প্রদান। চেয়ারম্যান পরিচালনা পর্ষদের নিকট দায়বদ্ধ এবং প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তার মাধ্যমে পরিচালনা পর্ষদ ও কোম্পানীর ব্যবস্থাপনার মধ্যে প্রত্যক্ষ সংযোগ রক্ষা করে থাকেন।

কোম্পানীর প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা প্রচলিত আইন, কোম্পানীর সংঘবিধি এবং বোর্ড কর্তৃক প্রদত্ত ক্ষমতা অনুযায়ী তাঁর দায়িত্ব পালন করে থাকেন। তিনি ব্যবসায়িক পরিকল্পনার সুপারিশ করেন এবং তা বাস্তবায়ন করেন। কোম্পানীর সার্বিক নিয়ন্ত্রণ ও পরিচালনার বিষয়াদি মূলত প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তার উপর ন্যস্ত।

স্থায়িত্ব (Going Concern)

পরিচালনা পর্ষদ (বোর্ড অব ডিরেক্টস্) কোম্পানীর ব্যবসায়িক পরিকল্পনা, ভবিষ্যৎ সম্ভাবনা, ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা এবং অন্যান্য প্রয়োজনীয় বিষয়াদি, যেমন- নগদ অর্থপ্রবাহ (Cash flow) এবং ভবিষ্যৎ মূলধনী ব্যয় (Future capital expenditure) পর্যালোচনা করেছে। পর্যালোচনায় সন্তুষ্ট হয়ে পরিচালনা পর্ষদ এই সিদ্ধান্তে উপনীত হয়েছেন যে, ভবিষ্যত কার্যক্রম দক্ষতা ও সফলতার সঙ্গে পরিচালনার জন্য পর্যাপ্ত সম্পদ রয়েছে। কোম্পানীর আর্থিক বিবরণীও স্থায়িত্বের নীতি অবলম্বনে প্রণীত হয়েছে। এইরূপ মতামত প্রদানের ক্ষেত্রে পরিচালনা পর্ষদ বর্তমান ও ভবিষ্যতের সম্ভাব্য পরিস্থিতি, এমনকি ভবিষ্যৎ মুনাফাযোগ্যতা, নগদ অর্থপ্রবাহ (Cash flow) এবং মূলধনী সম্পদের বিষয়াদিও যথার্থভাবে বিবেচনা করেছেন এবং পরিচালকবৃন্দ এ মর্মে সন্তুষ্ট হয়েছেন যে, সফলতার সঙ্গে চলমান ব্যবসা পরিচালনার ক্ষেত্রে পাইওনিয়ার ইন্স্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেডের পর্যাপ্ত সম্পদ রয়েছে। এরূপ পরিমান নির্ধারণের ক্ষেত্রে পরিচালনা পর্ষদ বর্তমান ও ভবিষ্যতের সম্ভাব্য পরিস্থিতি, এমনকি ভবিষ্যৎ মুনাফাযোগ্যতা, নগদ অর্থপ্রবাহ (Cash flow) এবং মূলধনী সম্পদের বিষয়াদিও যথার্থভাবে বিবেচনা করেছেন।

ক্রেডিট রেটিং

আনন্দের সাথে জানাচ্ছি যে, আমাদের প্রশংসনীয় কর্মসম্পাদনের স্বীকৃতি স্বরূপ আলফা ক্রেডিট রেটিং লিমিটেড দাবী পরিশোধের সক্ষমতার ভিত্তিতে পাইওনিয়ার ইন্স্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেডকে দীর্ঘ মেয়াদে "ট্রিপল-এ" এবং স্বল্প মেয়াদে "এআর-১" হিসেবে মূল্যায়ন করেছে। অভ্যন্তরীণ বাজারে প্রবল প্রতিদ্বন্দ্বিতাপূর্ণ অবস্থান, কোম্পানীর দীর্ঘকালের কার্যক্রম, দ্রুততার সাথে দাবী নিষ্পত্তির সক্ষমতা, বিচক্ষণ আন্ডার-রাইটিং পদ্ধতি, চমৎকার লভ্যাংশ নীতি এবং ভালো স্বচ্ছলতা হার (Solvency ratio) ও সমন্বিত হার (Combined ratio)-এর সাথে এরূপ রেটিং অত্যন্ত সামঞ্জস্যপূর্ণ মর্মে প্রতীয়মান হয়।

জাতীয় রাজস্ব সংগ্রহে অবদান

প্রত্যক্ষ ও পরোক্ষ কর এবং অন্যান্য বাধ্যতামূলক খাতে অংশগ্রহনের মাধ্যমে কোম্পানী জাতীয় রাজস্ব সংগ্রহে অবদান রেখে থাকে। চলতি বছরে কোম্পানী ৩০৬ মিলিয়ন (তিনশত ছয় মিলিয়ন) টাকা সরকারের উক্ত খাতসমূহে জমা প্রদান করেছে।

পরিবেশ এবং সামাজিক দায়বদ্ধতা

পাইওনিয়ার ইন্স্যুরেন্স কোম্পানী গত ২০ বছরের বেশি সময় ধরে এর কার্যক্রম সুসংহতভাবে পরিচালনা করছে, যাতে আরও উচ্চতায় পরিবর্তি ধাপের কার্যক্রম পরিচালনা করা যায়। এর কিছু কিছু কার্যক্রম অত্যন্ত সম্ভাবনাময় ও মাইল-ফলক হয়ে রয়েছে। আমাদের চলার পথে আমরা সর্বদাই আমাদের কৌশল বাস্তবায়নে সতর্কতা আনলম্বন করেছি এবং নতুন কিছু শেখার ও উদ্ভাবনীর বিষয়টি আমরা সবসময় স্বাগত জানিয়েছি। আমরা ইতিবাচক দৃষ্টিভঙ্গি নিয়ে নীতিগতভাবে আমাদের অংশীজনের পাশে দৃঢ় অবস্থান নিয়ে দাঁড়াতে প্রতিশ্রুতিবদ্ধ। এক্ষেত্রে আমরা শুধুমাত্র সাময়িক সুবিধার বিষয়টি বিবেচনা করি না বরং দীর্ঘমেয়াদে আমাদের কর্মকান্ড যাতে আকর্ষণীয় হয়, সে বিষয়টি বিবেচনা করে থাকি। আমরা-

> প্রযোজ্য পরিবেশগত ও সামাজিক বিষয়াদি প্রতিপালন করে থাকি,
> সাশ্রয়ী ও হ্রাসকৃত জ্বালানী ব্যবহারে প্রয়াসী,
> ক্রমাগত দুষ্প্রাপ্য হয়ে উঠা পানি-সম্পদ রক্ষায় অভিযাত্রী,
> সম্পদ সংগ্রহ ও ব্যবহারে দায়িত্ববান, এবং
> গাড়ীতে স্বল্প জ্বালানীর ব্যবহারের মাধ্যমে ক্ষতিকর নির্গমন ও বায়ু-দূষণ হ্রাস এবং পার্কিং ও যানজট সৃষ্টি রোধে সচেষ্ট।

যৌথ সামাজিক দায়িত্ব (সিএসআর)

আমাদের কর্মকাণ্ডসমূহ দীর্ঘস্থায়ী ও সুদুরপ্রসারী, যা দীর্ঘমেয়াদে আমাদের আর্থিক কার্যক্রমকে দৃশ্যমানভাবে মূল্য সংযোজন করে। দায়িত্বশীলতার প্রতি পাইওনিয়ার ইন্সুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড দৃঢ় অঙ্গীকারাবদ্ধ। ব্যবসার ক্ষেত্রে আমাদের মূল্যবোধ হলো - "অংশীজন (স্টেকহোল্ডার) এবং সমাজের স্থায়ী উন্নয়নকল্পে দীর্ঘমেয়াদী দৃষ্টিভঙ্গী গ্রহণ করো এবং সে লক্ষ্যে কাজ করে যাও।" আমাদের নিজেদের স্বার্থেই আমরা এ অভিগমন (এপ্রোচ) গ্রহণ করেছি এবং তা চূড়ান্ত বিচারে ঝুঁকি ও সম্ভাবনা, সুযোগ সৃষ্টির বিষয়ে আমাদের সক্ষমতা বৃদ্ধিতে সহায়ক ভূমিকা পালন করে, ফলশ্রুতিতে আমাদের সামগ্রিক কার্যক্রম পরিচালনার আইনগত ভিত্তি সুদৃঢ় করে।

বোর্ড কমিটিসমূহ

বোর্ডের অ-নির্বাহী সদস্য সমন্বয়ে কোম্পানীর অডিট-কমিটি গঠিত হয়েছে। ২০১২ সালের ০৭ আগষ্ট তারিখে বাংলাদেশ সিকিউরিটি এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (বিএসইসি)-এর জারীকৃত প্রজ্ঞাপনে প্রদত্ত নির্দেশাবলী অনুসরণে কমিটি দায়িত্ব পালন করছেন। বোর্ড ইতোমধ্যে ছয়টি কমিটি গঠন করেছে, যা দাবী, বাজেট, নিরীক্ষা, বিনিয়োগ এবং ব্রান্ডিং ও ক্যালেন্ডার বিষয়ে কাজ করছেন।

আমাদের কোম্পানীর কোন স্বতন্ত্র পরিচালক তিনটির অধিক কোম্পানীতে স্বতন্ত্র পরিচালক হিসেবে নিয়োজিত না থাকার বিষয়টি পরিচালকবৃন্দ নিশ্চিত করেছেন এবং বাংলাদেশ সিকিউরিটি এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের নীতিমালা অনুযায়ী নির্ধারিত মেয়াদে স্বতন্ত্র পরিচালকের দপ্তর কার্যক্রম পরিচালনা করছে।

বাংলাদেশের নন-লাইফ বীমাশিল্প

১৯৭৩ সালে প্রণীত ৬ নম্বর আইন অর্থাৎ বীমা কর্পোরেশন আইন অনুযায়ী নন-লাইফ বীমার জন্য সাধারণ বীমা কর্পোরেশন এবং জীবন বীমার জন্য জীবন বীমা কর্পোরেশন নামে বাংলাদেশে দু'টি বীমা কোম্পানী ঐ বছরের ১৪ মে তারিখে প্রতিষ্ঠিত হয়। ১৯৮৪ সালে প্রথম বারের মত সরকার বীমার সকল ক্ষেত্রে বেসরকারি কোম্পানীকে ব্যবসা পরিচালনার জন্য অনুমতি প্রদান করে। বর্তমানে বেসরকারি খাতে নন-লাইফ বীমা ব্যবসায় নিয়োজিত কোম্পানীর সংখ্যা ৪৫টি। নিয়ন্ত্রক সংস্থার আপত্তি স্বত্ত্বেও সরকার সম্প্রতি ভারতের রাষ্ট্রীয় মালিকানাধীন জীবন বীমা কর্পোরেশন (এলআইসি)-কে ব্যবসা পরিচালনার লাইসেন্স প্রদান করেছে। জীবন বীমা ব্যবসায় বিশ্বে প্রখ্যাত- প্রুডেনশিয়াল কোম্পানীও সহসা বাংলাদেশে ব্যবসা পরিচালনার অনুমতি পেতে যাচ্ছে মর্মে ব্যাপক আলোচনা রয়েছে। মাইক্রো-বীমার কথাও কিছুদিন যাবৎ শোনা যাচ্ছে, তবে এ বিষয়ে তেমন কোন অগ্রগতি অদ্যাবধি পরিলক্ষিত হয়নি।

লাইফ ও নন-লাইফ মিলিয়ে বাংলাদেশের বীমা বাজার এখনও যথেষ্ঠ ছোট বলা যায় এবং সব মিলিয়ে এর বার্ষিক প্রিমিয়াম ৯৬০ মার্কিন ডলার মাত্র। বাংলাদেশের এ শিল্পের অবস্থান বিশ্বে ৭৬ তম এবং তা বিশ্বের বীমা শিল্পের নগন্য ০.০২ শতাংশের অধিকারী। এখানে মাথাপিছু বীমা ব্যয় ২.৬ মার্কিন ডলার। জিডিপিতে শতকরা হারে বীমা খাতের অবদান অতি সামান্য, যা ০.৯ শতাংশ মাত্র (জীবন বীমার ক্ষেত্রে ০.৭ শতাংশ এবং নন-লাইফ বীমার ক্ষেত্রে ০.২ শতাংশ)। নন-লাইফ বীমা বাজারের প্রায় ৩৬ শতাংশ মাত্র ৪টি নেতৃস্থানীয় কোম্পানীর দখলে এবং এ বীমা বাজার মূলতঃ শাখা (ব্রাঞ্চ) কেন্দ্রিক।

বিশ্ব বীমা বাজার ক্রমাগতভাবে সংকীর্ণ হলেও গত কয়েক বছরে বাংলাদেশে বীমা বাজার সম্প্রসারিত হয়েছে। শিল্পোন্নত দেশসমূহে জীবন বীমার প্রবৃদ্ধি ২.৮ শতাংশ এবং নন-লাইফ বীমার প্রবৃদ্ধি ০.৬ শতাংশ হলেও বিকাশমান বাজারের চিত্র ভিন্ন, এক্ষেত্রে জীবন বীমার প্রবৃদ্ধির হার ৪.২ শতাংশ এবং নন-লাইফ বীমার প্রবৃদ্ধির হার ২.৯ শতাংশ। বিশ্বের অন্যান্য দেশের অবস্থা বিশেষতঃ আমাদের অনুরূপ প্রতিবেশী দেশসমূহে কী ঘটছে, তা বিবেচনায় নিয়ে আমাদের বীমা শিল্পকে আরও বহু দূর যেতে হবে।

বাংলাদেশে বীমা শিল্প, বিশেষত: নন-লাইফ বীমা খাত জনাকীর্ণ (ওভারক্রাউডেড) এবং তীব্র প্রতিদ্বন্দ্বিতাপূর্ণ। এ তীব্র প্রতিযোগিতা এ ব্যবসাকে অনেক সময় অনৈতিক ও অপ্রত্যাশিত কিছু প্রবণতার দিকে ঠেলে দেয়, যা সামগ্রিকভাবে ব্যবসা প্রাপ্তি, মার্জিন, আণ্ডাররাইটিং ও সর্বোপরি মুনাফার ক্ষেত্রে প্রভাব বিস্তার করে। পাইওনিয়ার ইন্স্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এ ক্ষেত্রে বাজারের গুরুত্বপূর্ণ বিষয়াদিকে বিবেচনাক্রমে সুনির্দিষ্ট বহুমুখী দৃঢ় কৌশল (কোহেসিভ স্ট্রাটেজি) নির্ধারণ করেছে। এ কৌশল কর্পোরেট হাউজসহ খুচরা বাজারেও নিরবচ্ছিন্নভাবে কার্যকর।

পুনঃবীমা

নন-লাইফ পুন:বীমা শিল্পের অবস্থা বর্তমানে বেশ ভালো হলেও এর ভবিষ্যৎ মেঘাচ্ছন্ন। প্রতিবেদনাধীন বছরে বড় উল্লেখযোগ্য কোন প্রাকৃতিক দূর্যোগ ঘটেনি। রিজার্ভ রিলিজ ও নিম্ন-গড় মাত্রায় প্রাকৃতিক দূর্যোগের ক্ষয়-ক্ষতির ফলে উল্লেখযোগ্য সমন্বিত হার (কমবাইণ্ড রেশিও) স্বাভাবিকভাবেই প্রত্যাশিত।

২০১৩ সালের মাঝামাঝি থেকে মার্কিন যুক্তরাষ্ট্রের সম্পদ বিপর্যয় হার দূর্বল হওয়ার সময় থেকেই রি-ইন্স্যুরেন্স বা পুনঃবীমার মূল্য যথেষ্ট নমনীয় হয়েছে। এ নমনীয় হার ব্যবসার অন্যান্য ক্ষেত্রকেও প্রভাবিত করছে। সাধারণভাবে ক্ষয়-ক্ষতির হার সম্পদের তুলনায় অন্যান্য ক্ষেত্রে যথেষ্ট স্থিতিশীল।

পাইওনিয়ার ইন্স্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড-এর পুনঃবীমা চুক্তির উদ্দেশ্য হলো সর্বোচ্চ প্রতিযোগিতামূলক মূল্যে যথাসম্ভব কোম্পানীর দায় স্থানান্তরের মাধ্যমে হিসাব বিবরণী-কে সুরক্ষা করা। এ কাজে বিচক্ষণ ও নির্ভরযোগ্য আন্ডার-রাইটিং কৌশল অবলম্বন করে পাইওনিয়ার ইন্স্যুরেন্স সরকারি মালিকানাধীন সাধারণ বীমা কর্পোরেশন এবং একইসাথে বিদেশী কিছু প্রখ্যাত ও অত্যন্ত শক্তিশালী আর্থিক রেটিং সম্পন্ন কোম্পানীর সাথে রি-ইন্স্যুরেন্স ব্যবস্থায় লিপ্ত রয়েছে।

নিয়ন্ত্রণ এবং তত্ত্বাবধানকারী কর্তৃপক্ষ

স্বাধীনতার পর ১৯৩৮ সালের বীমা আইন অনুযায়ী ১৯৭২ সালে প্রতিষ্ঠিত প্রধান বীমা নিয়ন্ত্রকের দপ্তর, ২০১১ সালের জানুয়ারি মাসে 'বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষ' (আইডিআরএ) দ্বারা প্রতিস্থাপিত হয়েছে।

বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের উপর অর্পিত দায়িত্ব হলো বাংলাদেশের বীমা পলিসির উন্নয়নে কাজ করা এবং ২০১০ সালের বীমা আইনের আওতায় কার্যব্যবস্থা গ্রহণ করে সকলের জন্য সমান সুযোগ সৃষ্টির মাধ্যমে দেশের বীমা খাতের স্বার্থ সংরক্ষণ নিশ্চিত করা।

বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের মিশন হলো- পলিসি গ্রাহকসহ বীমা পলিসির আওতায় অন্যান্য স্বার্থ সংশ্লিষ্টদের স্বার্থ

সুরক্ষা করা, বীমাশিল্প প্রতিষ্ঠানসমূহ কার্যকরভাবে তত্ত্বাবধান ও নিয়ন্ত্রণপূর্বক এ শিল্পের আইনানুগ ও সুশৃঙ্খল প্রবৃদ্ধি নিশ্চিত করা এবং তৎসংশ্লিষ্ট কোন বিষয়ে উপযুক্ত ব্যবস্থা গ্রহণ করা।

বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের ভিশন হলো- বাংলাদেশে বীমা-শিল্পকে অন্যতম আর্থিক সেবাদানকারী প্রতিষ্ঠানে পরিণত করা এবং বীমা শিল্পকে শুধুমাত্র দক্ষ কর্পোরেট খাত হিসেবে বিবেচনা না করে সমাজের উচ্চাকাঙ্ক্ষা অনুযায়ী বিকাশমান পুজিবাজারের সকল বিভাগে প্রয়োজনীয় হস্তক্ষেপের মাধ্যমে উচ্চ অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি নিশ্চিত করা।

ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা

বীমা ও পুনঃবীমা ব্যবসায় নিয়োজিত কোম্পানীসমূহকে অর্থনৈতিক ও রাজনৈতিক ঝুঁকি প্রভাবিত করে থাকে। অর্থনৈতিক দৃষ্টিভঙ্গীতে এ ঝুঁকি নিম্নগামী বলা যায়। চীনের প্রবৃদ্ধি প্রধানত: সরকারি উদ্যোগ ও ঋণ সম্প্রসারণের উপর নির্ভরশীল। এছাড়া মুলধন প্রবাহে মার্কিন যুক্তরাষ্ট্রের কড়া নীতির ফলে ঊর্ধ্বমুখী সুদের হার কিছু বিকাশমান বাজারকে নাজুক ও অরক্ষিত (ভালনারেবল্) অবস্থায় নিপতিত করেছে। ইউরোপে ব্যাংকিং খাত মুলধন ও মুনাফা সৃষ্টির প্রয়োজনে এখনও বেশ নাজুক অবস্থায় রয়েছে। অন্যান্য ঝুঁকিসমূহ রাজনৈতিক প্রকৃতির। যেমন- ব্রেক্সিট ও ইউরো বিরোধী দলসমূহের জনপ্রিয়তা বৃদ্ধির বিষয়টি ইউরোপীয় ইউনিয়নকে নতুনভাবে অস্থিতিশীল করে তুলেছে, এর প্রভাবে অর্থ বাজারে অস্থিরতা বাড়তে পারে এমনকি আর্থিক খাতের অনেক কিছুই ওলোট-পালট হয়ে যেতে পারে। উপরন্তু আঞ্চলিক বিরোধসমূহ (রাশিয়া/ইউক্রেন, দক্ষিণ চীন সাগর, ইত্যাদি) ক্রমান্বয়ে বৃদ্ধিপ্রাপ্ত হওয়ায় আর্থিক বাজার অস্থিতিশীল হতে পারে।

উপরিউক্ত ঝুঁকিসমূহ বীমা/পুনঃবীমাকারীগণের উপর, বিশেষতঃ সম্পদের মূল্য হ্রাস আন্দোলন ও বাজারের ধীর প্রবৃদ্ধির কারণে বীমা ব্যবসায় বিরূপ প্রভাব ফেলতে পারে। এ ছাড়াও "গুণগত আন্দোলন (ফ্ল্যাইট টু কোয়ালিটি)" এর ফলে সুদের হারসহ বর্তমান নিম্ন-ফলদায়ক পরিবেশকে আরও খারাপের দিকে নিতে পারে।

২০১৬ সালে আমরা মূলধন শক্তিশালীকরণের প্রক্রিয়া অব্যাহত রেখেছি এবং ঝুঁকি কাঠামোর সঠিক প্রয়োগ করে দক্ষতার সাথে নিয়ন্ত্রিত ঝুঁকি গ্রহণের মাধ্যমে আমাদের মুলধন ব্যবস্থাপনা নিশ্চিত করতে সক্ষম হয়েছি। ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার বিষয়টি আমাদের ব্যবসায়িক মডেলের অবিচ্ছেদ্য অংশ এবং তা নিয়ন্ত্রিত ঝুঁকি গ্রহণ আমাদের আর্থিক সক্ষমতার মূল ভিত্তি। আমাদের ব্যবসা ইউনিটসমূহ প্রয়োজনীয় পেশাগত দক্ষতা, পূর্বে উল্লিখিত ঝুঁকি-কাঠামো ও অন্যান্য অবকাঠামোগত সুবিধাদির সহায়তায় উত্তম ঝুঁকিসমূহ গ্রহণ করে থাকে। উপরন্তু পূর্বোক্ত ঝুঁকি কাঠামোর সঠিক প্রয়োগ ও তার ফলাফলের সকল বিষয়াদিসহ প্রতিবেদন কার্যক্রমও নিয়মিতভাবে পরিবীক্ষণ (মনিটর) করা হয়।

ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা আমাদের সমগ্র ব্যবসা জুড়ে বিস্তৃত। এ কাজে প্রতিটি ব্যবসায়িক ইউনিটের জন্য আমাদের পৃথক ও বিশেষজ্ঞ পর্যায়ের জনবল রয়েছে এবং তারাই এ সকল বিষয়াদি বিশ্লেষণপূর্বক ব্যবসায়িক সিদ্ধান্তগ্রহণে সহায়তা করেন। ঝুঁকি সামগ্রিক দৃষ্টিকোন হতে বিচার-বিশ্লেষণ করে এ সকল বিশেষজ্ঞগণ কোম্পানীর সামনে ঝুঁকি সম্পর্কে অর্থবহ একটি সমন্বিত চিত্র উপস্থাপন করেন। আমাদের সমন্বিত ঝুঁকি কৌশলের মাধ্যমে ঝুঁকি সম্পর্কে আমরা একটি স্বচ্ছ ধারণা পাই এবং তার ভিত্তিতে কোম্পানীর স্বার্থে আমাদের ব্যবসা পরিচালনা করে থাকি। এটি অভ্যন্তরীণ উদ্দেশ্যে মূলধনের প্রয়োজনীয়তা নির্ণয়েও সহায়তা করে। আপনারা আমাদের কোম্পানীকে ঝুঁকি-জ্ঞানসম্পন্ন একটি কোম্পানী হিসেবে বিবেচনা করতে পারেন এবং আমরা সে জ্ঞান আমাদের সম্মানিত সেবা-গ্রহীতাগণকে সহায়তাকল্পে ও সমাজের জন্য নিয়োজিত করে থাকি।

অধিকন্তু, আমরা আমাদের সম্মানিত শেয়ার-হোল্ডারগণের পক্ষে আমাদের অভিজ্ঞতা, ঝুঁকি পরিবেশের পরিবর্তন এবং বিদ্যমান শ্রেষ্ঠরীতি (বেস্ট প্রাকটিস)-এর আলোকে প্রতিনিয়ত আমাদের অভ্যন্তরীণ মডেল পর্যালোচনা ও হালনাগাদ করে থাকি।

ব্যবসায়িক ঝুঁকি

কোম্পানী অব্যাহতভাবে ব্যবসায়িক ঝুঁকিসমূহ পরীবিক্ষণ ও নিয়ন্ত্রণ করে থাকে। কোম্পানী কর্তৃক নিম্নোক্ত উল্লেখ্যযোগ্য ঝুঁকিসমূহ মোকাবেলা করা হয়ে থাকে ঃ

> **অর্থনৈতিক ঝুঁকি**

অস্থির অর্থনৈতিক ও রাজনৈতিক অবস্থা এবং সেসাথে অনুন্নত অবকাঠামোগত সুবিধাদি সার্বিকভাবে দেশের ব্যবসা-বাণিজ্যে প্রতিবন্ধকতা সৃষ্টি করতে পারে। অর্থনৈতিক ও রাজনৈতিক পরিস্থিতির কারণে বীমা খাতকেও নানাবিধ সমস্যা মোকাবেলা করতে হয়। সে কারণে কোম্পানী মুনাফার ক্ষেত্রে আপোষ না করে যথাযথ সাবধানতা অবলম্বনক্রমে এ সকল ঝুঁকি গ্রহণের মাধ্যমে বীমা বাজার সম্প্রসারণের নীতি গ্রহণ করেছে।

> **বীমা ঝুঁকি**

বীমা চুক্তির আওতায় কোম্পানীকে প্রধান যে ঝুঁকি মোকাবেলা করতে হয়, তা হলো- বীমাকৃত ঘটনা ঘটার সম্ভাবনা এবং তদ্প্রেক্ষিতে উদ্ভুত দাবীর পরিমাণের অনিশ্চয়তা। কোম্পানী এ ঝুঁকি, পর্যাপ্ত পুনঃবীমা বা রি-ইন্স্যুরেন্স-এর মাধ্যমে এবং একই সাথে পেশাদারী উপায়ে দাবী নিষ্পত্তির বীমা-কৌশল বা আন্ডার-রাইটিং কৌশলের মাধ্যমে মোকাবেলা করে থাকে। আন্ডার-রাইটিং কৌশলের উদ্দেশ্য হলো আন্ডার-রাইটিং গাইডলাইন ও সীমারেখা প্রতিপালনপূর্বক ভারসাম্যের ভিত্তিতে বীমা-ঝুঁকি নিম্নতম পর্যায়ে রাখা।

> **তারল্যের ঝুঁকি**

তারল্যের বিষয়টি কোম্পানী এরূপে পরিচালনা করে, যাতে কোম্পানী অগ্রহণযোগ্য কোন ক্ষতির সম্মুখীন না হয় অথবা কোম্পানীর সুনাম ক্ষুন্ন না হয়, পক্ষান্তরে স্বাভাবিক সময়ের পাশাপাশি দুর্দিনেও গ্রহণযোগ্য দাবী পরিশোধসহ যথাসময়ে কোম্পানীর অন্যান্য দায়-দেনা পরিশোধ করা সম্ভব হয়।

আন্তর্জাতিক পরিচিতি

পাইওনিয়ার ইন্স্যুরেন্সের প্রতিনিধিগণ ২০১৬ সালে ভারতের মুম্বাইতে অনুষ্ঠিত ৯ম Rendevous-এ সক্রিয়ভাবে অংশগ্রহণ করেছেন। আন্তর্জাতিক পর্যায়ের এ ধরনের মিলন-মেলায় পৃথিবীর প্রায় সকল স্বনামধন্য বীমা কোম্পানী, রি-ইন্স্যুরার ও ব্রোকারগণের নিকট বাংলাদেশের পাইওনিয়ার ইন্স্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড-কে পরিচয় করিয়ে দেয়া ও কোম্পানীকে যথার্থভাবে তুলে ধরার সুযোগ সৃষ্টি হয়েছে।

চুক্তি এবং পক্ষগণ সম্পর্কিত লেন-দেনে পরিচালকবৃন্দের স্বার্থ

একমাত্র আইনগত প্রয়োজন ব্যতীত কোম্পানীর কোন চুক্তির ক্ষেত্রে পরিচালকবৃন্দের প্রত্যক্ষ বা পরোক্ষ কোন স্বার্থ নেই।

মুখ্য কার্যক্রম

বিবেচ্য বছরে কোম্পানীর মুখ্য কার্যক্রমের প্রকৃতিতে উলেখযোগ্য কোন পরিবর্তন হয়নি এবং বীমাই কোম্পানীর প্রধান ও মুখ্য ব্যবসা হিসেবে অব্যাহত রয়েছে। দেশের আইন বা বিধি-প্রবিধির সাথে সাংঘর্ষিক কোন কার্যক্রমে কোম্পানী লিপ্ত হয়নি।

কর্পোরেট পারফরমেন্স

ব্যবসাকে কোন দৌড় বা সাঁতারপ্রতিযোগিতা হিসেবে বিবেচনা করা হলে, পাইওনিয়ার ইন্স্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেডপ্রায়শই বীমা খাতে নিজেদের বিজয়ীর বেশেপ্রতিষ্ঠা করতে সক্ষম হয়েছে। ব্যবসারপ্রথম দিন থেকেই আমরাগ্রাহকের স্বার্থ রক্ষায় নিবেদিত হয়ে তাঁদের সন্তুষ্টি ওপ্রত্যাশা মোতাবেক আমাদেরপ্রতিশ্রুতি অনুযায়ী সেবাপ্রদান নিশ্চিত করেছি। আমাদের অতীত কার্যক্রম এরপ্রমাণ বহন করে। পাইওনিয়ার ইন্স্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড উচ্চ তারল্য এবং সম্পদের ক্রমাগত উন্নত মান সর্বদাই নিশ্চিত করে থাকে।

প্রতিবেদনাধীন বছরে বীমা শিল্পে আমাদের অবস্থান সুদৃঢ় করতে আমরা আমাদের দূর্বল দিকসমূহ মোকাবেলায় এবং সামর্থ লালনেরপ্রচেষ্টায় অবিচল ছিলাম। আমাদের কর্পোরেট কর্ম-পরিকল্পনায় সযত্ন প্রস্তাবপ্রদান এবং এর ফলাফল সম্পর্কিত চিত্রকল্প প্রতিফলিত হয়েছে । আমাদের গ্রস প্রিমিয়াম আয়ের পরিমাণ প্রতি বৎসর বৃদ্ধি পাচ্ছে, যদিও এ বৃদ্ধি পরিমিত, ১০ শতাংশ, তথাপি তা পূর্ববর্তী বছরের ২,২৮৩.৫৪ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে বর্তমান বছরে ২,৫০৪.৩৫ মিলিয়ন টাকায় উন্নীত হয়েছে।

শ্রেণী-ভিত্তিক প্রিমিয়ামের হিস্যা বিশেষণ

> **অগ্নি**

বীমা ব্যবসায় এ শ্রেণীর হিস্যা হলো মোট ব্যবসার ৪৬ শতাংশ।প্রতিবেদনাধীন বছরে কোম্পানী এ খাতে গ্রস প্রিমিয়াম বাবদ ১,১৬১.৯১ মিলিয়ন টাকা (২০১৫ : টাকা.১,০২৭.২২ মিলিয়ন) আয় করায় এ খাতের হিস্যা ১৩ শতাংশ বৃদ্ধি পেয়েছে।

> **মেরিন**

বীমা ব্যবসায় মেরিন খাতের হিস্যা হলো ৩২ শতাংশ। ২০১৬ সালের কোম্পানী এ খাতে গ্রস প্রিমিয়াম বাবদ ৭৮৮.৫৯ মিলিয়ন টাকা (২০১৫ : টাকা ৭৪৪.৪৯ মিলিয়ন) আয় করায় এ খাতের হিস্যা ৬ শতাংশ বৃদ্ধি পেয়েছে।

> **মোটর**

এ খাতে কোম্পানীর ব্যবসায় হিস্যা হলো ১২ শতাংশ। প্রতিবেদনাধীন বছরে কোম্পানী এ খাতে গ্রস প্রিমিয়াম বাবদ ৩০৮.০১ মিলিয়ন টাকা (২০১৫: টাকা ৩০২.৩৫ মিলিয়ন) আয় করায় এ খাতের হিস্যা ২ শতাংশ বৃদ্ধি পেয়েছে।

> **বিবিধ**

বীমা ব্যবসায় এ শ্রেণীর হিস্যা হলো ১০ শতাংশ। পূর্ববর্তী বছরে ২০৯.৪৮ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে বিবেচ্য বছরে বিবিধ খাতে গ্রস প্রিমিয়াম বাবদ ২৪৫.৮৪ মিলিয়ন টাকা আয় হয়েছে, যা প্রায় ১৭ শতাংশ বেশি।

দাবী নিষ্পত্তি সেবা

কেন্দ্রীয় পর্যায়ে চমৎকার উন্নতমানের দাবী-নিষ্পত্তি সেবা প্রদান কোম্পানীর অস্তিত্বের জন্য অপরিহার্য মর্মে কোম্পানী বিশ্বাস করে। সে কারণে দাবী নিষ্পত্তির রূপরেখা এমনভাবে প্রণয়ন করা হয়েছে, যাতে দাবী নিষ্পত্তির প্রতিটি পর্যায়ে গ্রাহকদের উন্নততর সেবা প্রদান করা সম্ভবপর হয়। এ প্রক্রিয়ায় দাবী-সংক্রান্ত তথ্যাদি প্রতিটি স্তরে বীমা-গ্রহীতাকে অবহিতকরণ নিশ্চিত করা হয়েছে। এটি ফোন, ই-মেইল ও ব্যক্তিগত যোগাযোগের মাধ্যমে নিয়মিতভাবে করা হয়ে থাকে।

মুনাফা (Profit)

আলোচ্য বছরে কোম্পানীর কর-পূর্ব মুনাফা অর্জনের পরিমাণ ২৫৮.৬০ মিলিয়ন যা পূরবর্তী বছরে ছিল ২৬৬.৮১ মিলিয়ন টাকা

প্রতিটি শেয়ারের উপার্জন/প্রাপ্তি

বিবরণ	২০১৬	২০১৫
কর পরবর্তী প্রতিটি শেয়ারের অর্জন	২.৫৫	২.৭৪
কর এবং ব্যতিক্রমী ক্ষতির জন্য সংরক্ষণ পরবর্তী প্রতিটি শেয়ারের অর্জন	১.৮০	২.০১

মুনাফার বন্টন (Appropriation)

কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদ নিম্নোক্তভাবে মুনাফার বন্টনের (Appropriation) সুপারিশ করেছেঃ

	বিবরণ	মিলিয়ন টাকা
ক	পূর্ববর্তী বছরের অবন্টনকৃত মুনাফা	০.৬১
খ	২০১৬ সালের নীট মুনাফা	২৫৮.৬০
গ	বন্টন উপযোগী তহবিল	২৫৯.২১
ঘ	**তহবিল বন্টন:**	
	(১) ব্যতিক্রমী ক্ষতির জন্য সংরক্ষণ (রিজার্ভ)	৫২.১৫
	(২) কর প্রদানের সংস্থান	৮০.২৭
	(৩) প্রস্তাবিত লভ্যাংশ	১০৪.৯৭
	(৪) অবন্টনকৃত মুনাফা	২১.৮২

প্রস্তাবিত লভ্যাংশ

পাইওনিয়ার ইন্স্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড-এর ২১তম বার্ষিক সাধারণ সভায় অনুমোদন সাপেক্ষে, পরিচালনা পর্ষদ ডিসেম্বর, ২০১৬ সমাপনী বর্ষের জন্য ১৫ শতাংশ নগদ লভ্যাংশ ঘোষণার সুপারিশ করেছে।

রিজার্ভ

রিজার্ভ একটি কোম্পানীর আর্থিক সামর্থ বা শক্তিমত্তার সূচক হিসেবে বিবেচিত হয়। সে কারণে ব্যতিক্রমী ক্ষতির বিপরীতে চলতি বছরে অর্জিত মুনাফা হতে ৫২.১৫ মিলিয়ন টাকার রিজার্ভ বা সংরক্ষণের প্রস্তাব করা হয়েছে। এর ফলে ২০১৬ সালের শেষে রিজার্ভের পরিমাণ হবে ৬২৬.৬৫ মিলিয়ন টাকা, যা ২০১৫ সালের ৫৭৪.৫০ মিলিয়ন টাকা হতে ৯ শতাংশ অধিক।

বিনিয়োগ

বিনিয়োগ সংক্রান্ত কর্মকান্ড কোম্পানীর মূল ব্যবসার জন্য সহায়ক। পরিচালনা পর্ষদের অনুমোদিত বিনিয়োগ নীতির ভিত্তিতে কোম্পানীর বিনিয়োগ সংক্রান্ত কর্মকান্ড পরিচালিত হয়ে থাকে। বিনিয়োগ নীতির যথাযথ অনুসরণের বিষয়টি বিনিয়োগ কমিটি তত্ত্বাবধান করেন এবং বিনিয়োগ কৌশলের মাধ্যমে সংশিষ্ট আইনের আওতায় কোম্পানীর সম্পদ ও দেনার সমন্বয়ের বিষয়টি প্রতিফলিত হয়।

মানব সম্পদ উন্নয়ন

আমরা আন্তরিকভাবেই বিশ্বাস করি যে, আমাদের কর্মীবাহিনী কোম্পানীর সর্বশ্রেষ্ঠ সম্পদ এবং তারা একটি পরিবারের ন্যায় কোম্পানীতে কাজ করেন, আমরা তাদের পেশাগত ও ভারসাম্যপূর্ণ জীবনযাত্রা এবং পারস্পরিক যোগাযোগ ও সম্পর্কের উপর গুরুত্বারোপ করে থাকি। তারা যেন পেশাগত জ্ঞান ও দক্ষতার সাথে তাদের উপর অর্পিত দায়িত্ব সুচারুরূপে সম্পন্ন করতে পারেন, সে লক্ষ্যে আমরা প্রয়োজনীয় প্রশিক্ষণের ব্যবস্থা করে থাকি। এছাড়া বাজারের বিভিন্ন চ্যালেঞ্জ মোকাবেলা করার উপযোগী হিসেবে তাদের গড়ে তোলার জন্য নিবিড় প্রশিক্ষণের পাশাপাশি প্রণোদনার (মোটিভেশন) ব্যবস্থা করে থাকি। বিবেচ্য বছরে কোম্পানীর ভিশন অর্থাৎ দ্রুততার সাথে সেবা-গ্রহীতার প্রতি সাড়া দেয়া, স্বচ্ছতা ও পক্ষপাতহীন গ্রহীতা-সন্তুষ্টির মাধ্যমে বীমা শিল্পে নেতৃত্বপ্রদানের লক্ষ্যে বাজারের উলম্ব (ভারটিক্যাল) ধারণাসহ উপযোগী কৌশল নির্ধারণ ও বাস্তবায়ন করা হয়েছে। ফলশ্রুতিতে ২০১৬ সালে কর্মীসন্তুষ্টির প্রধান নির্ণায়কসমূহ অত্যন্ত উৎসাহব্যঞ্জক।

যৌথ সু-শাসন

সঠিকভাবে ব্যবসা পরিচালনার জন্য কর্পোরেট গভর্নেন্স বা যৌথ সু-শাসন অপরিহার্য। বোর্ড, ব্যবস্থাপনা ও অংশীজনদের সমন্বিত দৃষ্টিভঙ্গী এবং ন্যায্যতা ও পরিকল্পনামাফিক কোম্পানীর শেয়ার-হোল্ডারগণের কর্পোরেট লক্ষ্য অর্জনকেই পাইওনিয়ার ইন্স্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড কর্পোরেট গভর্নেন্স বা যৌথ সু-শাসন হিসেবে বিবেচনা করে থাকে। সুশাসনের মাধ্যমে এরূপ অবস্থার সৃষ্টি করা হয়, যাতে সংগঠনের লক্ষ্য স্থির, তা অর্জনের জন্য কর্মসম্পাদন এবং কাজের অগ্রগতি পরীবিক্ষণ (মনিটরিং) করার বিষয়াদি একই সুতোয় বাধা হয়। ফলশ্রুতিতে তা অংশীজন ও সার্বিক ব্যবস্থাপনার জন্য ন্যায়সঙ্গত পারিতোষিক প্রদান করে।

কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদ কর্পোরেট শাসন কাঠামো প্রবর্তন করেছে, যা ব্যবস্থাপনা কর্তৃক অব্যাহতভাবে সজাগ দৃষ্টিতে প্রতিপালিত হচ্ছে। অংশীজনের নতুন চাহিদা এবং সংশ্লিষ্ট ক্ষেত্রে প্রমিত শ্রেষ্ঠ রীতি (বেস্ট প্রাকটিস স্ট্যান্ডার্ডস্) বিবেচনায় পরিচালনা পর্ষদ নিয়মিতভাবে কোম্পানীর কর্পোরেট ব্যবস্থাপনা মূল্যায়ন করে থাকে। এছাড়াও পর্ষদ কর্পোরেট ব্যবস্থাপনার উন্নয়ন পরিবীক্ষণ (মনিটর)-এর পাশাপাশি এতদবিষয়ক পর্যবেক্ষণসমূহ (স্টাডি) ও জরিপ (সার্ভে) পর্যালোচনা করে থাকে। ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ কোম্পানীর কার্যক্রম পরিচালনা করে থাকে, আর পরিচালনা পর্ষদের দায়িত্ব হলো- সে দিকে সজাগ দৃষ্টি রাখা। এ ব্যবস্থার মাধ্যমে উচ্চ পর্যায়ের এ দু'টি কর্পোরেট বডির মধ্যে কার্যকর পারস্পরিক ভারসাম্য অক্ষুণ্ন থাকে। আমরা বিশ্বাস করি যে, আমাদের নিরন্তর সাফল্য শুধুমাত্র যৌক্তিক লক্ষ্য অর্জনের জন্য সেবাগ্রহীতা ও অংশীজন কর্তৃক আমাদেরকে তাদের বিশ্বস্ত ও নির্ভরযোগ্য অংশীদার হিসেবে বিবেচনা করার উপরই নির্ভরশীল।

আমাদের আচরণ বিধির অন্যতম নীতি হলো, কোম্পানীকে এরূপে পরিচালিত করা- যাতে ফলাফল অর্জনের জন্য সর্বোচ্চ নৈতিকতা বজায় রেখে, এমনকি পরোক্ষ দায়িত্ব (ভাইকারিয়াস লায়াবিলিটি) গ্রহণের মাধ্যমে দায়িত্বশীল সিদ্ধান্ত গ্রহণ করা যায়। আমাদের আচরণ বিধি পাঁচটি মূল্যবোধের উপর প্রতিষ্ঠিত এবং আমরা সবকিছুই এর উপর ভিত্তি করে সম্পাদন করে থাকি ঃ

- শুদ্ধাচার (ইনটিগ্রিটি)
- দলগত মনোবৃত্তি (টীম স্পিরিট)
- কাজের ক্ষেত্রে ধৈর্য
- ক্ষিপ্রতা
- সেবাগ্রহীতা কেন্দ্রিক

উপর্যুক্ত কর্পোরেট মূল্যবোধের অনুশীলন নেতৃত্বের পর্যায়সহ ব্যক্তি পর্যায়েও অপরিহার্য এবং এ মূল্যবোধ ও আচরণ আমাদের ব্যবসায়িক লক্ষ্য অর্জনে শক্তিশালী ভূমিকা পালন করে। এ প্রক্রিয়ায় আমাদের কার্যক্রম ও কর্মকাণ্ডের উপযুক্ত মূল্যায়ন হয়ে থাকে এবং তা শুধু আমাদের অর্জনকে প্রতিফলিত করে না, বরং তা কিভাবে অর্জিত হয়েছে- সে দিকেও আলোকপাত করে। দায়িত্বশীল সংগঠন হিসেবে পাইওনিয়ার ইন্সুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর সকল বিষয়ে পেশাদারিত্ব ও নৈতিকতা বজায় রাখতে সর্বদা অঙ্গীকারাবদ্ধ। সুনির্দিষ্টভাবে আমরা নিম্নোক্ত বিষয়াদি প্রতিপালন করে থাকি ঃ

- আর্থিক বিবরণীতে কোম্পানীর প্রকৃত অবস্থা, পরিচালনা, ক্যাশ-ফ্লো এবং ইকুইটি পরিবর্তনের বিষয়াদি সঠিক ও শুদ্ধরূপে প্রতিফলিত হয়।
- কোম্পানীর যাবতীয় হিসাব বহিসমূহ যথাযথভাবে সংরক্ষিত হয়।
- আর্থিক বিবরণী প্রণয়নকালে হিসাব-বিজ্ঞানের উপযুক্ত নীতি যথার্থভাবে অনুসরণ করা হয় এবং প্রাক্কলনসমূহ যৌক্তিক ও বিচক্ষণতার সাথে প্রণয়ন করা হয়।
- আর্থিক হিসাব বিবরণীসমূহ বাংলাদেশে প্রচলিত আন্তর্জাতিক হিসাব-বিজ্ঞানের মানে প্রণীত হয়ে থাকে।
- অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা নির্ভরযোগ্য ও তা কার্যকরভাবে বৎসর ব্যাপী বাস্তবায়ন ও পরীবিক্ষণ করা হয় এবং কোন দুর্বলতা পরিলক্ষিত হলে যথাসময়ে উপযুক্ত ব্যবস্থা গৃহীত হয়।
- কোম্পানীর চলমান ব্যবসার স্থায়ীত্বের বিষয়ে উলেখযোগ্য কোন সন্দেহ নেই।
- সংশিষ্ট বিধি-বিধান অনুযায়ী কোম্পানীর কর্পোরেট সুশাসনে উলেখযোগ্য কোন বিচ্যুতি নেই।
- আর্থিক বিবরণীতে যেরূপ প্রদর্শন করা হয়েছে, তা ব্যতীত ৩১ ডিসেম্বর ২০১৬ তারিখে সমাপ্ত বছরের আইনগতভাবে পরিশোধযোগ্য কোন কর, শুল্ক, লেভী বা চার্জ অপরিশোধিত নেই। ২০১৬ সনের শেষ মাসে প্রাথমিকভাবে পরিশোধযোগ্য অর্থ যথারীতি সরকারি কোষাগারে জমা প্রদান করা হয়েছে।
- পরিচালনা বা ব্যবস্থাপনার ফলাফলের ক্ষেত্রে পূর্ববর্তী বছরের তুলনায় উলেখযোগ্য কোন বিচ্যুতি নেই।
- বাংলাদেশ সিকিউরিটি ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের প্রতিপালন প্রতিবেদন এসাথে পরিশিষ্ট-১-এ প্রদত্ত হলো।
- বিগত পাঁচ বছরের পরিচালনা/ব্যবস্থাপনা সংক্রান্ত এবং আর্থিক গুরুত্বপূর্ণ তথ্যাদি এ প্রতিবেদনের সাথে "পাঁচ বছরের পারফরমেন্সের সার-সংক্ষেপ" শিরোনামে প্রদত্ত হয়েছে।
- বাংলাদেশ সিকিউরিটি এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (বিএসইসি) কর্তৃক জারীকৃত নির্দেশাবলী অনুসরণে পরিচালনা পর্ষদ কর্তৃক তিন জন নন-এক্সিকিউটিভ সমন্বয়ে কোম্পানীর অডিট কমিটি গঠিত হয়েছে।
- আর্থিক বিবরণী বোর্ড কর্তৃক অনুমোদনের পূর্বে সিইও এবং সিএফও কর্তৃক যথাযথভাবে প্রত্যয়ন করা হয়েছে। কোম্পানীর চেয়ারম্যান পরিচালনা পর্ষদের সভায় সভাপতিত্ব করেন। সভানুষ্ঠানের পূর্বে আলোচ্যসূচি ও কার্যপত্রসহ সভার নোটিশ প্রেরণ করা হয়, কার্যবিবরণী শুদ্ধভাবে লিপিবদ্ধ করা হয় ও সভাপতি কর্তৃক স্বাক্ষরিত এবং বিতরণ করা হয়ে থাকে। কার্যবিবরণী বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষকেও প্রদান করা হয়।

> ২০১৬ সালে কোম্পানীর ছয়টি বোর্ড সভা অনুষ্ঠিত হয়েছে। পরিচালকগণের উক্ত সভায় উপস্থিতি বিষয়ক চিত্র নিম্নরূপ ঃ

পরিচালকগণের নাম	সভায় উপস্থিতির সংখ্যা
জনাব এম আনিস উদ দৌলা	৫
জনাব এ.কে.এম. রহমতউল্লাহ্	৫
জনাব তপন চৌধুরী	৫
জনাব আলমগীর সামসুল আলামিন	৫
সৈয়দ নাসিম মঞ্জুর	১
মিস সুস্মিতা আনিস	৬
জনাব সৈয়দ আব্দুস সোবহান	৫
মিস ফাহামা খান (বিকল্প পরিচালক)	৬
জনাব এম এ মাজেদ	৫
মিস সাঞ্চিয়া চৌধুরী	৫
মিসেস পারভীন আখতার	৫
মিসেস রোজিনা আফরোজ	৫
জনাব এ মতিন চৌধুরী (স্বতন্ত্র পরিচালক)	৩
ক্যাপ্টেন (অবঃ) এ বি তাজুল ইসলাম, এমপি (স্বতন্ত্র পরিচালক)	৪
জনাব এম মোকাম্মেল হক (স্বতন্ত্র পরিচালক)	৫

পরিচালকগণের অবসরগ্রহণ

'গ্রুপ-এ' হতে

কোম্পানীর সংঘ স্মারক বা আর্টিকেল অব এসোসিয়েশনের আর্টিকেল ১১২, ১১৩ এবং ১১৪-এর বিধান অনুযায়ী নিম্নোক্ত পরিচালকগণ অবসর গ্রহণপূর্বক পুনঃনির্বাচিত হওয়ার যোগ্যতা অর্জন করেছেন ঃ

১. জনাব তপন চৌধুরী
২. জনাব এম আনিস উদ দৌলা

'গ্রুপ-বি' হতে

কোম্পানীর সংঘ-স্মারক বা আর্টিকেল অব এসোসিয়েশনের পূর্বোক্ত আর্টিকেল অনুযায়ী গ্রুপ-বি শেয়ারহোল্ডার হতে নিম্নোক্ত ২ (দুই) জন পরিচালকগণ অবসর গ্রহণপূর্বক পুনঃনির্বাচিত হওয়ার যোগ্যতা অর্জন করেছেন ঃ

১. মিস সাঞ্চিয়া চৌধুরী
২. মিস সুস্মিতা আনিস

কোম্পানীর ২১ তম বার্ষিক সাধারণ সভায় বীমা আইন ও বিধিমালা অনুযায়ী পাবলিক শেয়ার-হোল্ডারগণের ('গ্রুপ-বি' হতে) মধ্য হতে পরিচালকগণের নির্বাচন অনুষ্ঠিত হবে। উক্ত নির্বাচন অনুষ্ঠানের বিজ্ঞপ্তি গত ০৯.০৩.২০১৭ তারিখে দু'টি জাতীয় দৈনিক অর্থাৎ "The New Age" এবং "দৈনিক সমকাল" সংবাদপত্রে প্রকাশিত হয়েছে।

অডিটর

মেসার্স সফিক বসাক এণ্ড কোম্পানী, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস, ৩/১ ও ৩/২, বিজয় নগর, মতিঝিল, ঢাকা-১০০০, কোম্পানীর অডিটর হিসেবে অবসর গ্রহণপূর্বক পুনঃনির্বাচিত হওয়ার যোগ্যতা অর্জন করেছেন এবং তাদেরকে পুনঃনিয়োগের প্রস্তাব করা হয়েছে।

ভবিষ্যৎ পরিকল্পনা

আমি আনন্দের সাথে দ্ব্যর্থহীন কণ্ঠে ঘোষণা করছি যে, আপনাদের কোম্পানী সুযোগের সদ্ব্যবহার ও তা থেকে সুবিধা গ্রহণের বিষয়ে ভারসাম্য বজায় রেখেছে। সর্বোচ্চ গ্রাহক-সেবা ও সন্তুষ্টি অর্জন, বিভিন্ন বীমাপণ্য এবং মূল্য সংযোজনের মাধ্যমে জাতীয় উন্নয়ন কৌশলে আপনাদের কোম্পানী অবিচ্ছেদ্য অংশীদার হিসেবে নিজেদের প্রমাণ করতে সক্ষম হবে- সে বিষয়ে আমার কোন সন্দেহ নেই। সেবা-গ্রহীতা ও অংশীজন আমাদের উপর যে অগাধ আস্থা স্থাপন করেছেন, তার উপযুক্ত মর্যাদা প্রদান করা আপনাদের কোম্পানীর দায়িত্ব বলে আমরা বিশ্বাস করি।

আপনাদের কোম্পানী উচ্চ ও নিম্ন পর্যায়ে দূরদর্শী ও সতর্ক বিনিয়োগ, দক্ষ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা পদ্ধতি, কাঙ্ক্ষিত সেবা-গ্রহীতা ব্যয়, ব্যবস্থাপনা ব্যয় নিয়ন্ত্রণ, নতুন বীমাপণ্যের রূপরেখা প্রণয়ন এবং ব্যবসায়িক সম্পর্কের লব্ধ সুবিধাদির ভারসাম্য রক্ষার মাধ্যমে এর দ্বৈত প্রবৃদ্ধির লক্ষ্য অর্জন অব্যাহত থাকবে।

ভবিষ্যৎ লাভজনক প্রবৃদ্ধির জন্য গ্রাহক-সেবার উৎকর্ষ সাধন অত্যাবশ্যকীয় উপাদান মর্মে আমরা বিবেচনা করি। সে কথা মনে রেখে কোম্পানী সর্বোচ্চ মানে গ্রাহক-সেবা প্রদান অব্যাহত রাখবে এবং বীমা ক্ষেত্রে একটি নতুন মাইল-ফলক স্থাপনে সচেষ্ট হবে।

পাইওনিয়ার ইন্স্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এর বিপনন প্রক্রিয়ার বহুমুখীকরণ, নিরবচ্ছিন্ন প্রক্রিয়ায় মুনাফা অর্জন, সেবাদানে উৎকর্ষতা সাধন ও কর্মীসন্তুষ্টির মাধ্যমে বীমা বাজারে তার শ্রেষ্ঠত্ব ও নেতৃত্ব বজায় রাখার স্থির লক্ষ্যে এগিয়ে যাচ্ছে। আমরা স্বীকার করছি যে, বর্তমান অর্থনৈতিক দৃশ্যপট পরিবর্তন হচ্ছে, তা স্বত্বেও পরস্পর বিরোধী এ অবস্থায় পাইওনিয়ার ইন্স্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড বীমা বাজারে তার অন্যতম নেতৃত্বের অগ্রযাত্রা অব্যাহত রাখবে।

কৃতজ্ঞতা স্বীকার (Appreciation)

২০১৬ সালে আমাদের প্রতি অকুণ্ঠ সমর্থন ও সদয় সহযোগিতার জন্য- বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষ, রেজিস্ট্রার, জয়েন্ট স্টক কোম্পানীজ ও ফার্মস, সাধারণ বীমা কর্পোরেশন, জেনারেল ইন্স্যুরেন্স কর্পোরেশন অব ইন্ডিয়া, মালয়েশিয়ান রি, মালয়েশিয়া, লাবুয়ান রি, মালয়েশিয়া, ন্যাশনাল ইন্স্যুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড, ইন্ডিয়া, ওমান রি, ওমান, ট্রাস্ট রি, বাহরাইন, এশিয়ান রিইন্স্যুরেন্স কোম্পানী, থাইল্যান্ড, সেন রি, সেনেগাল, এলিয়াঞ্জ, লন্ডন, এভিনি রি, কোস্ট-ডি-আইভরী, এআরআইজি-রি, বাহরাইন, পিটিএ রি, কেনিয়া, ইউনিটি রি, রাশিয়া, নিউ ইন্ডিয়া এসিওরেন্স, ইন্ডিয়া, কিলন, লন্ডন, ইনগোস্ট্রাখ রি, রাশিয়া, বেকন আন্ডার-রাইটার্স, হংকং, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এক্সচেঞ্জ কমিশন , ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ, চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ, সেন্ট্রাল ডিপোজিটরী বাংলাদেশ লিমিটেড, আলফা ক্রেডিট রেটিং লিমিটেড, বাংলাদেশ ইন্স্যুরেন্স একাডেমী, সকল তফসিলী ব্যাংক, নন-ব্যাংকিং আর্থিক প্রতিষ্ঠানসমূহ এবং বাংলাদেশ ব্যাংক-কে আন্তরিক ধন্যবাদ ও কৃতজ্ঞতা জানাচ্ছি। তাঁদের প্রচেষ্টা ও সমর্থন ব্যতীত এ ফলাফল অর্জন করা সম্ভবপর হতো না। পলিসি গ্রাহকবৃন্দ, ইন্স্যুরেন্স এজেন্টগণকেও বিভিন্ন সময়ে তাঁদের সহযোগিতা ও সহায়তার জন্য পরিচালকবৃন্দ আন্তরিক ধন্যবাদ জানাচ্ছেন।

সর্বোপরি কোম্পানীর সকল কর্মী, যাঁদের অসাধারণ পেশাদারিত্ব দৃঢ় অঙ্গীকার ও উদ্যোগের ফলে কোম্পানীর বর্তমান প্রবৃদ্ধি ও সাফল্য অর্জিত হয়েছে, তাঁদের প্রতি পরিচালকগণ গভীর কৃতজ্ঞতা জ্ঞাপন করছেন।

এম আনিস উদ দৌলা
চেয়ারম্যান

Pattern of Shareholding

Annexure-1

SL. No.	Shares held by	Total Share as at 31.03.2017
(i)	**Parent/ Subsidiary/ Associated companies and other related parties.**	
(ii)	Mr. Syed Manzur Elahi	4,665,375
	MRS. Niloufer Manzur	412
	Mrs. Jahanara Alamin	119,130
	Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief financial Officer, Head of Internal Audit and their spouses and minor children	
	Chairman : Consolidated Chemicals Ltd (Represented by Mr. M Anis Ud Dowla)	2,565,942
	Directors : Astras Limited (Represented by Mr. Tapan Chowdhury) Mr. A.K.M Rahmatullah, MP Mr. Alamgir Shamsul Alamin Mr. Syed Nasim Manzur Palmal Garments Hosiery Ltd. (Represented by Mr. Syed Abdus Sobhan) Ms. Shahana Rahmatullah (Alternate Director Ms. Fahama Khan) ACI Foundation (Represented by Ms. Shusmita Anis) Mrs. Parveen Akhter Mrs. Rozina Afroze Mr. M.A. Majed Square Securities Management Ltd. (Represented by Ms. Sanchia Chowdhury) Ms. Fahama Khan (Altrnate Director of Ms. Shahana Rahmatullah)	 2,565,942 3,032,480 1,434,565 2,332,687 2,099,405 2,332,687 2,332,687 1,866,150 1,166,330 2,332,687 2,332,687 153,304
	Chief Executive Officer (CC): Mr. S.M Mizanur Rahman	 Nil
	Company Secretary (CC): Mr. Khandoker Saad Ullah	 Nil
	Chief Financial Officer : Mr. Dhruba Kumar Guha	 Nil
	Head of Internal Audit : Mr. S.M. Nazmul Islam Bhuiyan	 Nil
	Spouses and minor children: Mrs. Halima Rahmatullah Mr. Mohammad Wakiluddin Abu Sufian	 46,640 1,166,330 466,537
(iii)	**Executives**	Nil
(iv)	Share holding ten percent (10%) or more voting interest in the company	
	Square Pharmaceuticals Ltd.	6,998,062

AMAR STOCK

Corporate Governance

Corporate Governance Compliance Certificate

MABS &J Partners
Chartered Accountants

CERTIFICATE OF COMPLIANCE TO THE SHAREHOLDERS OF
Pioneer Insurance Company Limited
(As required under the BSEC Guidelines)

We have examined compliance to the BSEC guidelines on Corporate Governance Guidelines by Pioneer Insurance Company Limited for the year ended 31 December 2016. These guidelines relate to the notification # SEC/CMRRCD/2006-158/134/Admin/44 dated 7 August 2012 and subsequently amended through the notification # SEC/CMRRCD/2006-158/147/Admin/48 dated 21 July 2013 of Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC) on Corporate Governance under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969.

Such compliance to the codes of Corporate Governance is the responsibility of the company's management. Our examination was limited to the procedures and implementation thereof as adopted by the company in ensuring the compliance to the conditions of Corporate Governance Guidelines. This is a scrutiny and verification only and not an expression of opinion on the financial statements of the company.

In our opinion and to the best of our information and according to the explanations provided to us, we certify that, subject to the remarks and observations as reported in the attached Compliance Statements, the company has complied with the conditions of Corporate Governance Guidelines as stipulated in the above-mentioned guidelines issued by the BSEC.

We also state that such compliance is neither an assurance as to the future viability of the company, nor a certification on the efficiency or effectiveness with which the management has conducted the affairs of the company. This is also no endorsement about quality of contents in the Annual Report of the company.

Dhaka, 27 April 2017

MABS & J Partners
Chartered Accountants

A member of Nexia International

Corporate Office:
SMC Tower (7th Floor)
33, Banani C/A, Road 17
Dhaka-1213, Bangladesh
Phone : +88-02-9821057-58
: +88-02-9821365-66
E-mail : info@mabsj.com
Web : www.mabsj.com

Motijheel Branch Office :
21, Purana Paltan Line (4th & 7th Floor)
Dhaka-1000, Bangladesh
Phone : +88-02-58315469 / 58315471
Fax : +88-02-9332936
E-mail : info@mabsj.com
Web : www.mabsj.com

Status of compliance with BSEC Notification

Status of compliance with the conditions of Corporate Governance Guidelines as set by Bangladesh Securities & Exchange Commission (BSEC) by the notification # SEC/CMRRCD/2006-158/134/Admin/44 dated 07 August 2012 and subsequently amended through their notification # SEC/CMRRCD/2006-158/147/Admin/48 dated 21 July 2013 issued under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969:

(Report under Condition # 7)

Condition No	Title	Compliance Status (Put(√) in the appropriate column)		Remarks (If any)
		Complied	Not Complied	
1	Board of Directors:			
1.1	Board Size	√		As per Insurance Act
1.2	**Independent Directors**			
1.2 (i)	At least one fifth(1/5) of the total number of Director in the Company's Board shall be Independent Director	√		
1.2 (ii) (a)	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 (ii) (b)	Who is not a sponsor of the Company and is not connected with the Company's any sponsor or Director or shareholder who holds one percent (1%) or more shares of the total paid-up shares of the Company on the basis of family relationship. His/her family members also should not hold above mentioned shares in the company	√		
1.2 (ii) (c)	Who does not have any other relationship, whether pecuniary or otherwise, with the Company or its subsidiary/associated Companies	√		

Condition No	Title	Compliance Status (Put(√) in the appropriate column)		Remarks (If any)
		Complied	Not Complied	
1.2 (ii) (d)	Who is not a member, Director, or officer of any stock exchange	√		
1.2 (ii) (e)	Who is not a shareholders, Director or officer of any member of stock exchange or any intermediary of the capital market	√		
1.2 (ii) (f)	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	√		
1.2 (ii) (g)	Who shall not be an Independent Director in more than 3(three) listed Companies	√		
1.2 (ii) (h)	Who has not been convicted by a court of competent jurisdiction as a defaulter in payment of any loan to a bank or a Non-Bank Financial institution(NBFI)	√		
1.2 (ii) (i)	Who has not been convicted for a Criminal Offence involving moral turpitude	√		
1.2 (iii)	The Independent Director(s)shall be appointed by the Board of Directors and approved by the shareholders in the Annual General Meeting(AGM)	√		
1.2 (iv)	The post of independent director(s)cannot remain vacant for more than 90(ninety)days	√		
1.2 (v)	The Board shall lay down a Code of Conduct of all Board Members and Annual compliance of the code to be recorded	√		
1.2 (vi)	The tenure of office of an independent director shall be for a period of 3(three) years, which may be extended for 1(one) term only.	√		
1.3	Qualification of Independent Director			
1.3 (i)	Independent Director shall be a knowledgeable individual with integrity who is able to ensure compliance with financial, regulatory and corporate laws and can make meaningful contribution to business.	√		

Condition No	Title	Compliance Status (Put(√) in the appropriate column)		Remarks (If any)
		Complied	Not Complied	
1.3 (ii)	The person should be a Business leader /corporate leader /Bureaucrat/university teacher with economics or Business studies or law background /professional like Chartered Accountants , Cost & management Accounts ,Chartered Secretaries. The independent Director must have at least 12(twelve) years of corporate management/professional experiences	√		
1.3 (iii)	In special cases the above qualifications may be relaxed subject to prior approval of the Commission			Not Applicable
1.4	The positions of the Chairman of the Board and Chief Executive Officer of the Company shall be filled by different individuals. The Chairman of the Company shall be elected from among the directors of the Company. The Board of Directors shall clearly define respective roles and responsibilities of the Chairman and the Chief Executive officer	√		
1.5	**The Directors' Report to Shareholders**			
1.5 (i)	Industry outlook and possible future developments in the industry	√		
1.5 (ii)	Segment-wise or product-wise performance	√		
1.5 (iii)	Risks and concerns	√		
1.5 (iv)	A discussion on Cost of Goods sold, Gross Profit Margin and Net Profit Margin	√		
1.5 (v)	Discussion on continuity of any Extra-Ordinary gain or loss	√		
1.5 (vi)	Basis for related party transactions- a statement of all related party transactions should be disclosed in the annual report	√		
1.5 (vii)	Utilization of proceeds from public issues, rights issues and/or through any others instruments	√		
1.5 (viii)	An explanation if the financial results deteriorate after the company goes for initial Public Offering (IPO), Repeat Public Offering (RPO), Rights Offer, Direct Listing, etc	√		

Condition No	Title	Compliance Status (Put(√) in the appropriate column)		Remarks (If any)
		Complied	Not Complied	
1.5 (ix)	If significant variance occurs between Quarterly Financial performance and Annual Financial Statement the management shall explain about the variance on their Annual Report	√		
1.5 (x)	Remuneration to directors including independent directors	√		
1.5 (xi)	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)	Proper books of account of the issuer company have been maintained	√		
1.5 (xiii)	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)	International Accounting Standards (IAS)/ Bangladesh Accounting Standards (BAS)/ International Financial Reporting Standards (IFRS)/ Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS), 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)	The system of internal control is sound in design and has been effectively implemented and monitored.	√		
1.5(xvi)	There are no significant doubts upon the issuer company's ability to continue as a going concern. If the issuer company is not considered to be a going concern, the fact along with reasons thereof should be disclosed.	√		
1.5(xvii)	Significant deviations from the last year's operating results of the issuer company shall be highlighted and the reasons thereof should be explained.	√		
1.5(xviii)	Key operating and financial data of at least preceding 5 (five) years shall be summarized.	√		

Condition No	Title	Compliance Status (Put(√) in the appropriate column)		Remarks (If any)
		Complied	Not Complied	
1.5 (xix)	If the issuer company has not declared dividend (cash or stock) for the year, the reasons thereof shall be given .	√		
1.5 (xx)	The number of Board meetings held during the year and attendance by each director shall be disclosed.	√		
1.5 (xxi) (a)	Share held by Parent/Subsidiary/Associated Companies and other related parties (name wise details);	√		
1.5 (xxi) (b)	Share held by Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit and their spouses and minor children (name wise details);	√		
1.5 (xxi) (c)	Share held by executives; (Top 5 salaried)	√		
1.5 (xxii) (d)	Share held by shareholders holding ten percent (10%) or more voting interest in the company (name wise details)	√		
1.5 (xxii) (a)	A brief resume of the director;	√		
1.5 (xxii) (b)	Nature of his/her expertise in specific functional areas	√		
1.5 (xxii) (c)	Names of companies in which the person also holds the directorship and the Membership of committees of the board.	√		
2	**Chief Financial Officer (CFO), Head of Internal Audit And Company Secretary (CS)**			
2.1	The company shall appoint a Chief Financial Officer (CFO), a Head of Internal Audit (Internal Control and Compliance) and a Company Secretary (CS). The Board of Directors should clearly define respective roles, responsibilities and duties of the CFO, the Head of Internal Audit and the CS	√		
2.2	The CFO and the Company Secretary of the companies shall attend the meetings of the Board of Directors, provided that the CFO and/or the Company Secretary shall not attend such part of a meeting of the Board of Directors which involves consideration of an agenda item relating to their personal matters	√		

Condition No	Title	Compliance Status (Put(√) in the appropriate column)		Remarks (If any)
		Complied	Not Complied	
3	**AUDIT COMMITTEE**			
3 (i)	The company shall have an Audit Committee as a sub-committee of the Board of Directors	√		
3 (ii)	The Audit Committee shall assist the Board of Directors 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	√		
3 (iii)	The Audit Committee shall be responsible to the Board of Directors. The duties of the Audit Committee shall be clearly set forth in writing.	√		
3.1	**Constitution of the Audit Committee**			
3.1 (i)	The Audit Committee shall be composed of at least 3 (three) members	√		
3.1 (ii)	The Board of Directors shall appoint members of the Audit Committee who shall be directors of the company and shall include at least 1 (one) independent director	√		
3.1 (iii)	All members of the audit committee should be "financially literate" and at least 1 (one) member shall have accounting or related financial management experience.	√		
3.1 (iv)	When the term service of the committee members expires or there is any circumstance causing any committee member to be unable to hold office until 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 of Directors shall appoint the new Committee member(s) to fill up the vacancy (ies) immediately or not later than 1 (one) month from the date of vacancy (ies) in the Committee to ensure continuity of the performance of work of the Audit Committee			Not Applicable
3.1 (v)	The company secretary shall act as the secretary of the Committee	√		
3.1 (vi)	The quorum of the Audit Committee meeting shall not constitute without at least 1 (one) independent director	√		

Condition No	Title	Compliance Status (Put(√) in the appropriate column)		Remarks (If any)
		Complied	Not Complied	
3.2	**Chairman of the Audit Committee**			
3.2 (i)	The Board of Directors shall select 1 (one) member of the Audit Committee to be Chairman of the Audit Committee, who shall be an independent director	√		
3.2 (ii)	Chairman of the audit committee shall remain present in the Annual General Meeting (AGM)	√		
3.3	**Role of Audit Committee**			
3.3 (i)	Oversee the financial reporting process.	√		
3.3 (ii)	Monitor choice of accounting policies and principles.	√		
3.3 (iii)	Monitor Internal Control Risk management process	√		
3.3 (iv)	Oversee hiring and performance of external auditors	√		
3.3 (v)	Review along with the management, the annual financial statements before submission to the board for approval.	√		
3.3 (vi)	Review along with the management, the quarterly and half yearly financial statements before submission to the board for approval.	√		
3.3 (vii)	Review the adequacy of internal audit function.	√		
3.3 (viii)	Review statement of significant related party transactions submitted by the management	√		
3.3 (ix)	Review Management Letters/ Letter of Internal Control weakness issued by statutory auditors	√		
3.3 (x)	When money is raised through Initial Public Offering (IPO)/Repeat Public Offering (RPO)/ Rights Issue the company shall disclose to the Audit Committee about the uses/applications of funds by major category (capital expenditure, sales and marketing expenses, working capital, etc), on a quarterly basis, as a part of their quarterly declaration of financial results. Further, on an annual basis, the company shall prepare a statement of funds utilized for the purposes other than those stated in the offer document/prospectus	√		

Condition No	Title	Compliance Status (Put(√) in the appropriate column)		Remarks (If any)
		Complied	Not Complied	
3.4	**Reporting of the Audit Committee:**	√		
3.4.1	**Reporting to the Board of Directors:**	√		
3.4.1 (i)	The Audit Committee shall report on its activities to the Board of Directors.	√		
3.4.1 (ii)	The Audit Committee shall immediately report on its activities to the board of Directors on the following findings, if any:			Not Applicable
3.4.1 (ii) (a)	Report on conflicts of interests			Not Applicable
3.4.1 (ii) (b)	Suspected or presumed fraud or irregularity or material defect in the internal control system;			Not Applicable
3.4.1 (ii) (c)	Suspected infringement of laws, including securities related laws, rules and regulations;			Not Applicable
3.4.1 (ii) (d)	Any other matter which shall be disclosed to the Board of Directors immediately			Not Applicable
3.4.2	**Reporting to the Authorities** If the Audit Committee has reported to the Board of Directors about anything which has material impact on the financial condition and results of operation and has discussed with the Board of Directors 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 ignored, the Audit Committee shall report such finding to the Commission, upon reporting of such matters to the Board of Directors for three times or completion of a period of 6 (six) months from the date of first reporting to the Board of Directors, whichever is earlier			Not Applicable
3.5	**Reporting to the Shareholders and General Investors:** Report on activities carried out by the Audit Committee, including any report made to the Board of Directors under condition 3.4.1 (ii) above during the year, shall be signed by the Chairman of the Audit Committee and disclosed in the annual report of the issuer company.	√		
4	**EXTERNAL/STATUTORY AUDITORS:**			
4 (i)	Appraisal or valuation services or fairness opinions.	√		

Condition No	Title	Compliance Status (Put(√) in the appropriate column)		Remarks (If any)
		Complied	Not Complied	
4 (ii)	Financial information systems design and implementation	√		
4 (iii)	Book-keeping or other services related to the accounting records or financial statements	√		
4 (iv)	Broker-dealer services	√		
4 (v)	Actuarial services	√		
4 (vi)	Internal audit services	√		
4 (vii)	Any other service that the Audit Committee determines	√		
4 (viii)	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	√		
4 (ix)	Audit/certification service on compliance of Corporate Governance	√		
5	**SUBSIDIARY COMPANY:**			
5 (i)	Provisions relating to the composition of the Board of Directors of the holding company shall be made applicable to the composition of the Board of Directors of the subsidiary company			Not Applicable
5 (ii)	At least 1 (one) independent director on the Board of Directors of the holding company shall be a director on the Board of Directors of the subsidiary company			Not Applicable
5 (iii)	The minutes of the Board meeting of the subsidiary company shall be placed for review at the following Board meeting of the holding company			Not Applicable
5 (iv)	The minutes of the respective Board meeting of the holding company shall state that they have reviewed the affairs of the subsidiary company also			Not Applicable
5 (v)	The Audit Committee of the holding company shall also review the financial statements, in particular the investments made by the subsidiary company			Not Applicable

AMARSTOCK

Condition No	Title	Compliance Status (Put(√) in the appropriate column)		Remarks (If any)
		Complied	Not Complied	
6	**Duties of Chief Executive Officer (CEO) and Chief Financial Officer (CFO)**			
6 (i)	The 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	√		
6 (i)(a)	These statement do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading;	√		
6 (i) (b)	These statement together present a true and fair view of the company's affairs and are in compliance with existing accounting standards and applicable laws	√		
6 (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 violation of the company's code of conduct.	√		
7	**Reporting and Compliance of Corporate Governance:**			
7 (i)	The company shall obtain a certificate from a Professional Accountant/Secretary (Chartered Accountant/Cost & Management Accountant/Chartered Secretary) regarding compliance of conditions of Corporate Governance Guidelines of the Commission and shall send the same to the shareholders along with the Annual Report on a yearly basis	√		
7 (ii)	The directors of the company shall state, in accordance with the Annexure attached, in the directors' report whether the company has complied with these conditions	√		

Responsibility Statement of Chief Executive Officer & Chief Financial Officer

(Including duties as per condition no-6 of Corporate Governance Guidelines)

The financial statement is prepared in accordance with Bangladesh Accounting Standard and in compliance with Insurance Act, 2010, Company Act 1994, the Securities and Exchange Commission Rules 1987 and the listing Regulations of the Dhaka and Chittagong Stock Exchange.

The management of an enterprise has primarily responsible for the preparation and presentation of the Financial Statements. To ensure that we have introduced proper internal control system. We have designed such control or caused such control to be designed under our supervision, to ensure that material information relating to the company is made known to us and for safeguarding the Company's assets and preventing and detecting fraud and error.

We have evaluated the effectiveness of the Company's internal control system and are satisfied that the internal control system were effective as of the end of the period under review. Moreover significant estimates and accounting policies that involve a high degree of complexity and judgment were discussed with our external auditors and the Audit Committee of the Board.

We certify to the Board that:

(1) We have reviewed the Financial Statements for the year under review and that to the best of our knowledge and belief:

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

(b) 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.

(2) There are, to the best of our knowledge and belief, no transactions entered into by the company during the year which are fraudulent, illegal or violation of the company's code of conduct.

(Dhruba Kumar Guha)
Chief Financial Officer

S.M.Mizanur Rahman
Chief Executive Officer (CC)

Value Added Statement

For the year ended 31st December 2016

Head of Accounts		Taka	%
Gross Premium		2,504,358,413	87.58%
Commission on R/I		246,778,188	8.63%
Interest, Dividend & others income		108,469,059	3.79%
	Total	**2,859,605,660**	**100.00%**
Application:			
Net Claim		421,775,814	14.75%
Reinsurance Premium		1,438,353,903	50.30%
Management Expenses		361,878,363	12.65%
Agency Commission		355,168,362	12.42%
Unexpired Risk Adjustment		23,833,560	0.83%
Income tax to Govt.		80,000,000	2.80%
Deferred tax		277,050	0.01%
Retained Earning		126,169,978	4.41%
Reserve for exceptional losses		52,148,631	1.82%
	Total	**2,859,605,660**	**100.00%**

Market Value Added Statement

For the year ended 31st December 2016

Market Value Added (MVA) is an indicator of company's performance based on market value of the share compared with the book value at the end of a period. MVA is the difference between the market value of the equity of a company and the book value of the equity invested in the company.

The higher MVA is the batter indication. A high MVA indicates the company has created substantial wealth for the shareholders. A negative MVA means that the value of management's actions and investments are less the value of the capital contributed to the company by the capital market.

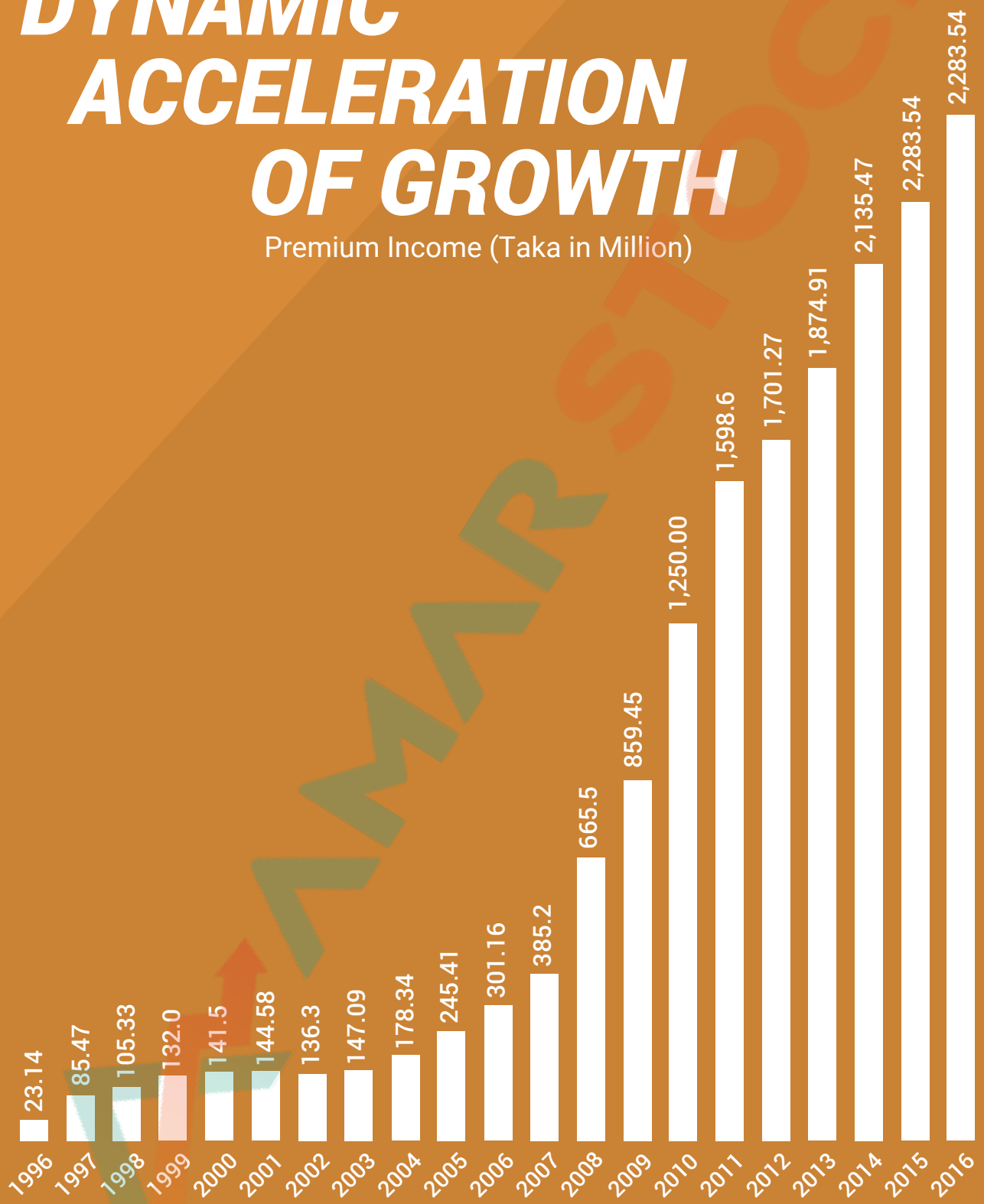
As of 31st December, 2016, the market value of Pioneer Insurance Company Ltd. Stood at Taka 2,113.40 million whereas the book value of the shareholder's stood at 699.80 million, resulting a Market Value Added of Taka 1,413.60 million. Calculation is given below:

Particulars	No. of Shares	Value per share(Taka)	Total Value Taka in Million
Market Value of Shares Outstanding	69,980,250	30.20	2,113.40
Book Value of Shares Outstanding	69,980,250	10.00	699.80
Market Value Added			**1,413.60**

AMARSTOCK

DYNAMIC ACCELERATION OF GROWTH

Premium Income (Taka in Million)



Auditors' Report & Financial Statement

AMAR STOCK

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF PIONEER INSURANCE COMPANY LIMITED

We have audited the accompanying financial statements of Pioneer Insurance Company Limited which comprise the Statement of Financial Position as at 31st December, 2016 the Statement of Profit or loss and others Comprehensive Income, Statement of Appropriation Account, related Revenue Accounts, Statement of Cash Flows, Statement of Changes in Equity and Notes to the Financial Statements for the year then ended.

The Managements' Responsibility for the Financial Statements

The Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statement in accordance with Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRSs) and internal control system as management determines necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement arising from any error.

Auditors' Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Bangladesh Standards on Auditing (BSAs). Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedure to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of the material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion:

In our opinion, the financial statement prepared in accordance with Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRSs) give a true and fair view of the state of the Company's affairs

as of 31st December, 2016 and of the results of its Financial performance and its cash flows for the year than ended and comply with the Companies Act, 1994, the Insurance Act, 2010 and in some applicable cases, the Insurance Act, 1938, the Insurance Rules, 1958, The Securities & Exchange Rules, 1987 and other applicabale laws and regulations.

Report on other Legal and Regulatory requirements:

(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 (where applicable).proper returns adequate for the purpose of our audit have been received from branches not visited by us and incorporated in the accompanying accounts;

(c) The Company's Statement of Financial Position, Statement of Comprehensive Income and its cash flows dealt with by the report is in agreement with the books of account;

(d) The expenditure incurred was for the purpose of Company's business;

e) As per section 63 (2) of the Insurance Act, 2010 as amended, we certify that to the best of our knowledge and belief and according to the information and explanations given to us, all expenses of management wherever incurred and whether directly or indirectly, in respect of insurance business of the company transacted in Bangladesh during the year under report have been fully debited to the Revenue Accounts and the Profit and Loss Account of the company;

and

f) As per Insurance Act, 2010, we certify that according to the best of our information and as shown by its books, during the year under report, the company has not paid any person any commission in any form outside Bangladesh in respect of any of its business re-insured abroad.

Dated; Dhaka, the 16th April 2017

SHAFIQ BASAK & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

Statement of Financial Position

As at 31st December, 2016

Capital & Liabilities	Notes	2016 Taka	2015 Taka
Authorised Capital	03.1	**1,000,000,000**	**1,000,000,000**
(100,000,000 Ordinary Shares of @ Tk.10/= each)			
Shareholders' Equity		**2,211,288,199**	**1,886,228,468**
Issued, Subscribed & Paid- Up Capital	03.2	**699,806,250**	**636,187,500**
(69,980,625 Ordinary Shares of @ Tk. 10/= each)			
Share Premium	04	**144,000,000**	**144,000,000**
Reserve or Contingency Account		**1,367,481,949**	**1,106,040,968**
Reserve for Exceptional Losses	05	626,648,846	574,500,215
General Reserve		4,500,000	4,500,000
Reserve for Fair Value of Share	11A	609,545,058	367,375,811
Statement of Appropriation Account		126,788,045	159,664,942
Balance of Funds & Accounts	06	**440,220,943**	**416,387,383**
Fire Insurance Business Account		98,636,060	134,526,036
Marine Insurance Business Account		177,999,320	133,198,752
Motor Insurance Business Account		111,869,981	116,849,942
Miscellaneous Insurance Business Account		51,715,582	31,812,653
Premium Deposit	07	**29,455,304**	**21,347,358**
Liabilities & Provisions		**483,576,865**	**397,357,984**
Estimated liabilities in respect of outstanding claims whether due or intimated	08	50,224,015	42,116,529
Sundry Creditors	09	433,352,850	355,241,455
Total Liabilities & Equity		**3,164,541,311**	**2,721,321,193**
Net Assets Value per Share (NAV)	26	**31.60**	**29.65**
Restated Net Assets Value per shares	26		**26.95**

The accompanying notes form (01-28) an integral part of these financial statements.

Dated: Dhaka, 16th April 2017

S.M. Mizanur Rahman
CEO (CC)

Alamgir Shamsul Alamin
Director

AMARSTOCK

Statement of Financial Position

As at 31st December, 2016

Property & Assets	Notes	2016 Taka	2015 Taka
Investment		**1,036,140,102**	**758,479,952**
Bangladesh Govt. Treasury Bond	10	25,000,000	25,000,000
Investment with Shares	11	1,011,140,102	733,479,952
Interest, Dividend & Rent Accrued	12	**9,288,729**	**10,702,527**
Amount due from other persons or bodies carrying on insurance business	13	**295,173,154**	**140,926,145**
Sundry Debtors (Including advance, deposits and prepayments)	14	**467,683,989**	**350,324,416**
Cash & Cash Equivalents	15	**811,668,661**	**913,504,094**
Fixed Deposit Account		760,668,419	825,587,825
Cash at Bank		48,696,343	84,871,874
Cash in Hand		2,303,899	3,044,395
Other Accounts		**544,586,676**	**547,384,059**
Non Current Asset (Property, Plant & Equp.)	16	539,717,194	541,851,660
Stock of Printing & Stationery		2,145,678	2,221,320
Insurance Stamps in hand		2,723,804	3,311,079
Total Property & Assets		**3,164,541,311**	**2,721,321,193**

Signed as per our annexed report even date

Tapan Chowdhury
Director

M Anis Ud Dowla
Chairman

(Shafiq Basak & Co.)
Chartered Accountants

Statement of Profit or Loss and other Comprehensive Income

For the year ended 31st December, 2016

Particulars	Notes	2016 Taka	2015 Taka
Management Expenses:			
(Not Applicable to any Fund or Account)			
Advertisement & Publicity		12,959,459	17,025,181
Depreciation		**22,297,547**	**22,574,594**
Other Expenses		**12,775,660**	**14,675,212**
Directors' Fee	18	350,800	390,200
Registration Renewals & other Fees		11,794,885	12,905,012
Legal and Professional Fees		199,975	300,000
Audit Fees	19	180,000	330,000
Donation and Subscription		200,000	150,000
Corporate Social Responsibility		50,000	600,000
Net Profit transferred to profit or loss of Appropriation Account		**258,595,659**	**266,807,201**
Total		**306,628,325**	**321,082,188**

Profit or Loss Appropriation Account

For the year ended 31st December, 2016

Particulars	Notes	2016 Taka	2015 Taka
Reserve for exceptional losses		52,148,631	51,292,908
Provision for companies income tax		80,000,000	74,726,985
Deferred tax assets/ liabilities	9 (B)	277,050	300,135
Balance transferred to Statement of Financial Position		**126,788,045**	**159,664,942**
Total		**259,213,726**	**285,984,970**

Particulars	Notes	2016	2015	
			Restated'15	Actual'15
Earning per share after Tax (EPS)	22	2.55	2.74	3.01
Earning per share after Tax & Reserve for exceptional losses	22	1.80	2.01	2.21

The accompanying notes form (01-28) an integral part of these financial statements.

Dated: Dhaka, 16th April 2017

S.M. Mizanur Rahman
CEO (CC)

Alamgir Shamsul Alamin
Director

Statement of Profit or Loss and other Comprehensive Income

For the year ended 31st December, 2016

Particulars	Notes	2016 Taka	2015 Taka
Investment Income (Not Applicable to any Fund or Account)	17	**108,469,059**	**112,604,808**
Profit/ (Loss) transferred from Consolidated Revenue Account		**198,159,266**	**208,477,380**
Fire Insurance Revenue Account		(58,476,618)	(151,147,657)
Marine Insurance Revenue Account		84,129,740	171,785,103
Motor Insurance Revenue Account		144,442,916	137,694,224
Misc. Insurance Revenue Account		28,063,228	50,145,710
Total		**306,628,325**	**321,082,188**

Profit or Loss Appropriation Account

For the year ended 31st December, 2016

Particulars	Notes	2016 Taka	2015 Taka
Balance being Profit brought forward from previous year	22.2	618,067	6,657,113
Share Fluctuation Fund		-	12,520,656
Net Profit for the year transferred from Statement of Profit or Loss and Comprehensive Income		**258,595,659**	**266,807,201**
Total		**259,213,726**	**285,984,970**

Others Comprehensive Income

For the year ended 31st December, 2016

Particulars	Notes	2016 Taka	2015 Taka
Profit after tax		**178,318,609**	**191,780,081**
Other Comprehensive income:	11(A)	**242,169,247**	**36,029,719**
Changes in fair value of the shares available for sale		242,169,247	36,029,719
Total Comprehensive income for the year		**420,487,856**	**227,809,800**

Signed as per our annexed report even date

Tapan Chowdhury
Director

M Anis Ud Dowla
Chairman

(Shafiq Basak & Co.)
Chartered Accountants

Consolidated Revenue Account

For the year ended 31st December, 2016

Particulars	Notes	2016 Taka	2015 Taka
Claim under Policies Less Re-Insurance		**421,775,814**	**392,618,205**
Paid during the year		413,668,328	433,784,759
Total estimated liability in respect of outstanding claims at the end of the year whether due or intimated		50,224,015	42,116,529
		463,892,343	**475,901,288**
Less: Outstanding at the end of the previous year		42,116,529	83,283,083
Agency Commission		355,168,362	342,046,385
Expenses of Management	20	313,845,696	316,856,817
Profit/ (Loss) transferred to Statement of Profit or Loss and Comprehensive Income		**198,159,266**	**208,477,380**
Balance of accounts at the end of the year as shown in Financial Position			
Reserve for unexpired risks being 40% of the net premium income of the year and 100% of Hull & Aviation.		440,220,943	416,387,383
Total		**1,729,170,081**	**1,676,386,170**

Particulars	Notes	2016 Taka	2015 Taka
Balance of accounts at the beginning of the year			
Reserve for unexpired risks		416,387,383	426,047,949
Premium less Re-Insurance		1,066,004,510	1,031,902,277
Commission on Re-Insurance ceded		246,778,188	218,435,944
Total		**1,729,170,081**	**1,676,386,170**

The accompanying notes form (01-28) an integral part of these financial statements.

S.M. Mizanur Rahman
CEO (CC)

Alamgir Shamsul Alamin
Director

Tapan Chowdhury
Director

M Anis Ud Dowla
Chairman

Signed as per our annexed report even date

Dated: Dhaka, 16th April 2017

(Shafiq Basak & Co.)
Chartered Accountants

Fire Insurance Revenue Account

For the year ended 31st December, 2016

Particulars	Notes	2016 Taka	2015 Taka
Claim under Policies Less Re-Insurance		**218,579,413**	**320,090,763**
Paid during the year		215,356,724	330,902,548
Total estimated liability in respect of outstanding claims at the end of the year whether due or intimated		18,261,707	15,039,018
		233,618,431	**345,941,566**
Less: Outstanding at the end of the previous year		15,039,018	25,850,803
Agency Commission		169,142,870	153,600,442
Expenses of Management	20	147,006,855	143,110,329
Profit/ (Loss) transferred to Statement of Profit or Loss and Comprehensive		**(58,476,618)**	**(151,147,657)**
Balance of accounts at the end of the year as shown in Financial Position			
Reserve for unexpired risks being 40% of the net premium income of the year		98,636,060	134,526,036
Total		**574,888,580**	**600,179,913**

Particulars	Notes	2016 Taka	2015 Taka
Balance of account at the beginning of the year			
Reserve for unexpired risks		134,526,036	73,110,437
Premium less Re-Insurance		246,590,150	336,315,090
Commission on Re-Insurance ceded		193,772,394	190,754,386
Total		**574,888,580**	**600,179,913**

The accompanying notes form (01-28) an integral part of these financial statements.

S.M. Mizanur Rahman
CEO (CC)

Alamgir Shamsul Alamin
Director

Tapan Chowdhury
Director

M Anis Ud Dowla
Chairman

Signed as per our annexed report even date

(Shafiq Basak & Co.)
Chartered Accountants

Dated: Dhaka, 16th April 2017

AMARSTOCK

Marine Insurance Revenue Account

For the year ended 31st December, 2016

Particulars	Notes	2016 Taka	2015 Taka
Claim under policies less Re-Insurance		**124,254,915**	**14,149,080**
Paid during the year		120,208,104	25,182,718
Total estimated liability in respect of outstanding claims at the end of the year whether due or intimated		14,468,203	10,421,392
		134,676,307	**35,604,110**
Less: Outstanding at the end of the previous year		10,421,392	21,455,030
Agency Commission		109,074,352	111,597,872
Expenses of Management	20	97,813,265	102,279,877
Profit/ (Loss) transferred to Statement of Profit or Loss and Comprehensive Income		**84,129,740**	**171,785,103**
Balance of accounts at the end of the year as shown in Financial Position			
Reserve for unexpired risks being 40% of the net premium income of the year & 100% of Hull.		177,999,320	133,198,752
Total		**593,271,592**	**533,010,684**

Particulars	Notes	2016 Taka	2015 Taka
Balance of account at the beginning of the year			
Reserve for unexpired risks		133,198,752	184,482,032
Premium less Re-Insurance		420,160,771	326,887,335
Commission on Re-Insurance ceded		39,912,069	21,641,317
Total		**593,271,592**	**533,010,684**

The accompanying notes form (01-28) an integral part of these financial statements.

S.M. Mizanur Rahman
CEO (CC)

Alamgir Shamsul Alamin
Director

Tapan Chowdhury
Director

M Anis Ud Dowla
Chairman

Signed as per our annexed report even date

(Shafiq Basak & Co.)
Chartered Accountants

Dated: Dhaka, 16th April 2017

Miscellaneous Insurance Revenue Account

For the year ended 31st December, 2016

Particulars	Motor	Misc.	2016 Taka	2015 Taka
Claim under policies less Re-Insurance	**55,836,242**	**23,105,244**	**78,941,486**	**58,378,362**
Paid during the year	52,763,647	25,339,853	78,103,500	77,699,493
Total estimated liability in respect of outstanding claims at the end of the year whether due or intimated	12,768,635	4,725,470	17,494,105	16,656,119
	65,532,282	**30,065,323**	**95,597,605**	**94,355,612**
Less: Outstanding at the end of the previous year	9,696,040	6,960,079	16,656,119	35,977,250
Agency Commission	44,912,662	32,038,478	76,951,140	76,848,071
Expenses of Management (Notes # 20)	39,463,093	29,562,483	69,025,576	71,466,611
Profit/ (Loss) transferred to Statement of Profit or Loss and Comprehensive Income	**144,442,916**	**28,063,228**	**172,506,144**	**187,839,934**
Balance of accounts at the end of the year as shown in Financial Position				
Reserve for unexpired risks being 40% of the net premium income of the year & 100% of Aviation.	111,869,981	51,715,582	163,585,563	148,662,595
Total	**396,524,894**	**164,485,015**	**561,009,909**	**543,195,573**

Particulars	Motor	Misc.	2016 Taka	2015 Taka
Balance of account at the beginning of the year				
Reserve for unexpired risks	116,849,942	31,812,653	148,662,595	168,455,480
Premium less Re-Insurance	279,674,952	119,578,637	399,253,589	368,699,852
Commission on Re-Insurance ceded	-	13,093,725	13,093,725	6,040,241
Total	**396,524,894**	**164,485,015**	**561,009,909**	**543,195,573**

The accompanying notes form (01-28) an integral part of these financial statements.

S.M. Mizanur Rahman
CEO (CC)

Alamgir Shamsul Alamin
Director

Tapan Chowdhury
Director

M Anis Ud Dowla
Chairman

Signed as per our annexed report even date

(Shafiq Basak & Co.)
Chartered Accountants

Dated: Dhaka, 16th April 2017

Statement of Cash Flows

For the year ended 31st December, 2016

Particulars	Notes	2016 Taka	2015 Taka
A. Cash flows from operating activities:			
Collection from Premium and other receipts		2,648,992,990	2,463,776,066
Payment for Management Expenses, Re-Ins, Claims & Others		(2,546,108,491)	(2,375,973,758)
Income Tax		(53,637,823)	(71,402,860)
Net Cash flows from operating activities		**49,246,676**	**16,399,448**
B. Cash flows from investing activities:			
Acquisition of fixed assets	A/2	(20,163,081)	(17,192,883)
Investment in Shares	A/3	(35,490,903)	(29,034,430)
Net Cash flows from investing activities		**(55,653,984)**	**(46,227,313)**
C. Cash flows from financing activities:			
Dividend		(95,428,125)	(25,447,500)
Net Cash flows from financing activities		**(95,428,125)**	**(25,447,500)**
Net Cash flows/ (Outflows) for the year (A+B+C)		**(101,835,433)**	**(55,275,365)**
Opening Cash & Cash equivalents		913,504,094	968,779,459
Closing Cash & Cash equivalents		**811,668,661**	**913,504,094**
Net operating Cash flow per share (NOCFPS)	27	0.70	0.23 (Restated)

The accompanying notes form (01-28) an integral part of these financial statements.

S.M. Mizanur Rahman	Alamgir Shamsul Alamin	Tapan Chowdhury	M Anis Ud Dowla
CEO (CC)	Director	Director	Chairman

Dated: Dhaka, 16th April 2017

AMARSTOCK

Statement of Changes in Equity

For the year ended 31st December, 2016

Particulars	Amount in Taka						
	Share Capital	Share Premium	General Reserve	Reserve for Fair Value of Share	Reserve for Exceptional Losses	Retained Earnings	Total Equity
Balance as on January 01, 2016	636,187,500	144,000,000	4,500,000	367,375,811	574,500,215	159,664,942	1,886,228,468
Stock Dividend	63,618,750	-	-		-	(63,618,750)	-
Cash Dividend						(95,428,125)	(95,428,125)
Net Profit for the year 2016 after tax (Notes # 22.1)	-	-	-			178,318,609	178,318,609
Fair Value of Share				242,169,247			242,169,247
Transfer to Reserve for exceptional losses	-	-	-		52,148,631	(52,148,631)	-
Balance as on December 31, 2016	**699,806,250**	**144,000,000**	**4,500,000**	**609,545,058**	**626,648,846**	**126,788,045**	**2,211,288,199**
Balance as on January 01, 2015	508,950,000	144,000,000	4,500,000	-	523,207,307	159,342,113	1,339,999,420
Stock Dividend	127,237,500	-	-		-	(127,237,500)	-
Cash Dividend						(25,447,500)	(25,447,500)
Net Profit for the year (after tax)	-	-	-		-	191,780,081	191,780,081
Share Fluctuation Fund						12,520,656	12,520,656
Fair Value of Share				367,375,811			367,375,811
Transfer to Reserve for exceptional losses	-	-	-		51,292,908	(51,292,908)	-
Balance as on December 31, 2015	**636,187,500**	**144,000,000**	**4,500,000**	**367,375,811**	**574,500,215**	**159,664,942**	**1,886,228,468**

The accompanying notes form (01-28) an integral part of these financial statements.

S.M. Mizanur Rahman	Alamgir Shamsul Alamin	Tapan Chowdhury	M Anis Ud Dowla
CEO (CC)	Director	Director	Chairman

Dated: Dhaka, 16th April 2017

Notes to the Financial Statements

For the year ended 31st December, 2016

01. Legal Form of the Company:

The Company was incorporated on 25th March, 1996 and obtained the Certificate of commencement of business on 6th May, 1996 from the Registrar of Joint Stock Companies and Firms (RJSC) of Bangladesh vide registration # C- 30456(1672)/ 1996 and the certificate of commencement of Insurance Business from the Chief Controller of Insurance, Government of the People's Republic of Bangladesh {newly formed Insurance Development & Regulatory Authority (IDRA)} on 11th May 1996.

02. Basis of Presenting Accounting & Significant Accounting Policies:

02.1 Basis of preparation of financial statements:

a) These accounts have been prepared on a going-concern basis under Generally Accepted Accounting Principles according to the historical cost convention.

b) International Accounting Standards as adopted in Bangladesh and as are applicable in case of Insurance Business have been adopted by the Company.

c) The Financial Position has been prepared in accordance with the regulations as contained in Part-I of the First Schedule and as per Form “A” as setforth in Part-II of that Schedule, Statement of Comprehensive Income and Statement of Appropriation Account has been prepared in accordance with the regulations as contained in Part-I of the Second Schedule and as per Form ‘B’ & "C" as setforth in part II of that Schedule respectively and the Revenue Accounts of each class of General Insurance business has been prepared in accordance with the regulation as contained in part I of the Third schedule and as per Form "F" as setforth in part II of the schedule of the Insurance Act, 1938. The Statement of Cash Flows has also been included as per requirement of the Securities and Exchange Rules 1987.

d) The accounts have been drawn up on accrual basis.

e) Wherever considered necessary figures of previous year have been re-arranged for comparison purposes.

f) Figures appearing in these accounts have been rounded off to the nearest taka.

02.2 Significant Accounting Policies:

a) Underwriting Business:

(i) Premium income is recognized when Insurance policies are issued, but the premium of company's share of public sector Insurance business (PSB) is accounted for in the year in which the statements of accounts from Sadharan Bima Corporation are received. Accordingly Insurance Premium relating to the Public Sector business have been incorporated into the account upto 2nd quarter of the year 2016.

(ii) Interest on Bangladesh Govt. Treasury Bond and FDRs are recognized on accrual basis. Interest on STD account and dividend on shares and other income are recognized on cash basis.

b) Balance of Fund & Accounts:

These have been arrived at after making provision for unexpired risks @ 40% of net premium income on all business except marine hull & aviation insurance where provision has been made at 100% on net premium Income.

c) Re-Insurance Accounts:

While preparing the Revenue Accounts necessary adjustments in respect of re-insurance business ceded and accepted have duly been given. Re-insurance accounts have been incorporated in the accounts upto 4th quarter of the year 2016.

d) Recognition of Non Current Assets & Depreciation:

Non Current Assets are stated at cost less accumulated depreciation in accordance with IAS- 16 "Property, Plant & Equipments." Cost represents cost of purchase price and other directly attributable cost of bringing the assets to working conditions for its intended use, but do not include any capitalized borrowing cost. As per Para 55 of IAS-16, depreciation on addition of assets has been charged from the month (irrespective of date) when the related assets are put into use.Depreciation on all fixed assets are computed using the reducing balance method in amounts sufficient to write off depreciable assets over their estimated useful life. Expenditure for maintenance and repairs are expensed; major replacements, renewals and betterment capitalized. The cost and accumulated depreciation of depreciable assets retired or otherwise disposed off are eliminated from the assets and accumulated depreciation and any gain or loss on such disposal is reflected in operations for the year.

The annual depreciation rates applicable to the principal categories are:

Name of Assets	Rate of Depreciation
Office Equipment	15%
Electrical Equipment	15%
Furniture & Fixture	10%
Motor Vehicles	20%
Office Renovation	20%

e) Debtors and other Receivables:

These are carried at billed amount, unsecured and considered good and collectible.

f) Cash & Cash Equivalents:

According to IAS-7 "Statement of Cash Flows" cash comprises cash in hand and demand deposits and cash equivalents are short term, highly liquid investments that are readily convertible to know amounts of cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value. IAS- I "Presentation of Financial Statements" provides that Cash and Cash equivalents are not restricted in use. Considering the provisions of IAS- 7 and IAS- I, Cash in hand and bank balances have been considered as cash and cash equivalents.

g) Creditors and Accruals:

Liabilities are recognized for amounts to be paid in the future for services received, whether or not billed by the supplier.

h) Stock of Printing & Stationery :

Stock of printing & stationery have been valued at cost.

i) Public Sector Business:

Company's shares of public sector business are accounted for the year in which the statement of accounts from the Sadharan Bima Corporation is received. Upto 31st December, 2016 statements of accounts for the period from 1st July 2015 to 30th June, 2016 have been received from the Sadharan Bima Corporation and accordingly, the company's share of public sector business for that period has been accounted for the accompanying accounts. This practice is being followed consistently.

j) Provision for Income Tax:

Provision for income tax has been made on the basis of Finance Act, 2016.

k) Employees Benefit Plans:

The company operate a gratuity scheme & provident fund, provision in respect of which has been made in the accompanying account covering all of its eligible employees benefit policy of the company as well as BAS- 19.

K. 1) Provident Fund:

The company operates a contributory provident fund for its permanent employees, provision for which is being made annually as per rules. The fund is recognized by the Income Tax Authorities and is administered by a Board of Trustees.

K. 2) Gratuity:

Employees are entitled an unfunded gratuity benefit after completion of minimum 05 years confirmed service in the company. The gratuity is calculated on the last basic pay and is payable at the rate of one months basic pay for every completed year of service.

l) Valuation of Assets:

The value of all assets at 31st December, 2016 as shown in the Financial Position have been reviewed and the said assets have been setforth in the financial position on amounts at their respective book value which in the aggregate do not exceed their aggregate market value & in the classified summary of assets on Form "AA" annexed at amounts not exceeding their book value.

m) Earning Per Share (EPS):

Earning per Share (EPS) has been computed by dividing the basic earnings by the weighted average number of Ordinary Shares outstanding during the year as per IAS- 33 which is shown on the face of the Statement of Comprehensive Income and the computation is stated in Note - 22.

n) Basic Earning Per Share:

This has been calculated by dividing the basic earning by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year.

o) Basic Earnings:

This represents earnings for the year attributable to ordinary shareholders. As there was no preference dividends, minority interest or extra ordinary items, the net profit of the year after tax has been considered as fully attributable to the ordinary shareholders.

p) Diluted Earning Per Share:

No diluted EPS is required to be calculated for the year as there was no scope for dilution during the year under review.

q) Statement of Cash Flows:

Statement of Cash Flows is prepared principally in accordance with IAS- 7 "Statement of Cash Flows" and the cash flow from the operating activities have been presented under direct method as prescribed by the Securities and Exchange Rules, 1987.

02.3 Additional Information on Financial Statement:

a) Responsibility for Preparation and Presentation of Financial Statements:

The Management is responsible of the preparation and fair presentation of the financial statement in accordance with Bangladesh Financial Reporting standard (BFRS).As per

Sec-6 of BSEC notification no-SEC/CMRRCD/2006-158/134/Admin/44,dated 30 August 2012, Managing Director & CFO certify to the Board that the financial statement do not contain any material untrue and present a true and fair view of the company's affairs.
The Boards of Directors is responsible for the presentation of financial statements under section 183 of the Companies Act, 1994 and as per the provision of "The International Accounting Standards Committee" (IASC).

b) Components of the Financial Statements:

According to the International Accounting Standard (IAS-1) "Presentation of Financial Statements" the Complete set of Financial Statements includes the following components:

i) Statement of Financial Position as at 31st December, 2016,
ii) Statement of Profit or loss and other Comprehensive Income for the year ended 31st December, 2016,
iii) Statement of Appropriation Accounts for the year ended 31st December, 2016,
iv) Related Revenue accounts for the year ended 31st December, 2016,
v) Statement of Cash Flows for the year ended 31st December, 2016,
vi) Statement of Changes in Equity for the year ended 31st December, 2016,
vii) Notes to the Financial Statements for the year ended 31st December, 2016.

c) Risk and Uncertainties for use of estimates in preparation of Financial Statements:

The preparation of Financial Statements in conformity with the International Accounting Standards requires management to make estimates and assumption that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the affect financial statements and revenue and expenses during the period reported. Actual results could differ from those estimates. Estimates are used for accounting of certain items such as long term contracts, provision for doubtful accounts, depreciation and amortization, employees benefit plans, taxes, reserves, and contingencies.

d) Reporting Period:

Financial Statement of the Company cover one calendar year from 1st January, 2016 to 31st December, 2016.

e) Reporting Currency and Level of Precision:

The figures in the Financial Statements represent Bangladesh Currency (Taka), which have been rounded off to the nearest taka except where indicates otherwise.

f) Comparative Information:

Comparative information have been disclosed in respect of the year 2015 for all

numerical information in the Financial Statements and also the narrative and descriptive information when it is relevant for understanding of the current period's financial statements

Figures of the year 2015 have been re-arranged whenever considered necessary to ensure comparability with the current period.

CAPITAL & LIABILITIES

03. Share Capital:	2016 Taka	2015 Taka
03.1 Authorized Share Capital: (100,000,000 Ordinary Shares of @ Tk. 10/= each)	**1,000,000,000**	**1,000,000,000**
03.2 Issued, Subscribed and Paid-up Capital: (69,980,625 Ordinary Shares of @ Tk. 10/= each)	**699,806,250**	**636,187,500**

Issued, Subscribed and Paid-up Capital consists of 69,980,625 Ordinary Shares of Tk. 10/= each fully paid-up. The break-up of Issued, Subscribed and Paid-up Capital is as follows:

Particulars	No. of Shares	2016 Taka
Mr. Syed Manzur Elahi	4,665,375	46,653,750
Mr. A. K. M Rahmatullah	3,032,480	30,324,800
Mr. Mohammed Nasirullah	376,332	3,763,320
M/S. Consolidated Chemical Ltd.	2,565,942	25,659,420
M/S. Astras Limited	2,565,942	25,659,420
Mr. Syed Nasim Manzur	2,332,687	23,326,870
M/S. Palmal Garments Hosiery Ltd.	2,099,405	20,994,050
Mr. Alamgir Shamsul Alamin	1,434,565	14,345,650
Mrs. Shahana Rahmatullah	2,332,687	23,326,870
M/S. ACI Foundation	2,332,687	23,326,870
Mrs. Fahama Khan	153,304	1,533,040
M/S. Square Pharmaceticals Ltd.	6,998,062	69,980,620
Mrs. Parveen Akhter	1,866,150	18,661,500
M/S. Square Securities Management Ltd.	2,332,687	23,326,870
Mrs. Rozina Afroz	1,166,330	11,663,300
Mr. M. A. Majed	2,332,687	23,326,870
General Public	31,393,303	313,933,030
Total	**69,980,625**	**699,806,250**

The shares are listed in the Dhaka and Chittagong Stock Exchanges and quoted at Tk.30.20 and Tk.30.20 per share respectively on 31st December 2016.

04. Share Premium: Tk. 144,000,000

The amount represents premium received for issuance of ordinary shares as details.

Particulars	2016 Taka	2015 Taka
Premium (on 900,000 Ordinary shares of @ Tk. 35/= each)	31,500,000	31,500,000
Premium (on 375,000 Right shares of @ Tk. 300/= each)	112,500,000	112,500,000
Total	**144,000,000**	**144,000,000**

05. Reserve for Exceptional Losses: Tk. 626,648,846

This includes a sum of Tk. 52,148,631/= provided as reserve for exceptional losses and represents 5% of net premium income of the year excluding Marine Hull and Aviation since 100% reserve their against have been made for unexpired risks as Shown below:

Particulars	2016 Taka	2015 Taka
Opening balance	574,500,215	523,207,307
Add: Addition during the year	52,148,631	51,292,908
Total	**626,648,846**	**574,500,215**

06. Balance of Fund & Accounts: Tk. 440,220,943

This represents reserve for unexpired risks provided from Net premium Income of the year including Public Sector Business as Shown below:

Name of the Business	2016 Taka	2015 Taka
Fire Insurance Business Account	98,636,060	134,526,036
Marine Insurance Business Account	177,999,320	133,198,752
Motor Insurance Business Account	111,869,981	116,849,942
Miscellaneous Insurance Business Account	51,715,582	31,812,653
Total	**440,220,943**	**416,387,383**

The Company has provided the above fund for risk cover as per Insurance Act, 2010.

07. Premium Deposit: Tk. 29,455,304

This represents amount received against Marine (Cargo) cover notes, shipment of which is yet to be made and will be adjusted after issuance of policies. If shipment is not made, the amount to be refunded.

08. Estimated Liabilities in Respect of Outstanding Claims Whether Due or Intimated: Tk. 50,224,015

Break-up of the above is as under:

Name of the Business	2016 Taka	2015 Taka
Fire Insurance Business Account	18,261,707	15,039,018
Marine Insurance Business Account	14,468,203	10,421,392
Motor Insurance Business Account	12,768,635	9,696,040
Miscellaneous Insurance Business Account	4,725,470	6,960,079
Total	**50,224,015**	**42,116,529**

All the claims of which the management is aware of as per intimation upto the year ended have been taken into consideration. There is no other disputed claim.

09. Sundry Creditors: Tk. 433,352,850

Break-up of the above is as under:

Particulars	2016 Taka	2015 Taka
Provision for taxation (Notes # 09. A)	335,499,958	266,640,281
Provision for Deferred tax (Notes # 09. B)	868,403	591,353
VAT payable (Notes # 09. C)	22,041,053	22,894,022
Provision for Profit Bonus	30,000,000	30,000,000
Provision for Audit fees (Notes # 09. D)	1,200,000	1,150,000
Security against enlistment of printing	35,000	35,000
Security against enlistment of Motor Car	70,000	-
Received against vehicles scheme	11,828,927	7,713,156
Provision for leave pay & Gratuity	30,594,349	24,419,683
Tax Deducted at Source	957,202	1,376,824
VAT Deducted at Source	257,958	421,136
Total	**433,352,850**	**355,241,455**

Provision for Profit Bonus is made for the employees of the Company.

09. (A) Provision for Taxation: Tk. 335,499,958

Particulars	2016 Taka
Opening Balance as on 01.01.2016	266,640,281
Add: Provision during the year	80,000,000
Less: Payment during the year	11,140,323
Total	**335,499,958**

Provision for taxation has been made on the basis of Finance Act 2016. Assessment of income tax has been completed upto the assessment year 2014-2015 and tax assessment for the assessment years 2015-2016 & 2016-2017 are under process.

09. (B) Provision for Deferred Tax Liability/(Assets): Tk. 868,403

Particulars	Amount in Taka
Opening Balance as on 01.01.2016	591,353
Add: Provision made during the year	277,050
Total Deferred Tax	**868,403**

09. (C) VAT Payable: Tk. 22,041,053

The above VAT payable amount was collected during December- 2016 which was paid in the next following month i,e January- 2017.

09. (D) Provision for Audit fee: Tk.1,200,000

This is made-up as follows:

Particulars	Amount in Taka
Annual Audit fees, 2016	150,000
Compliance Audit fees, 2016	30,000
Special Audit fees, 2015	200,000
Special Audit fees, 2014	200,000
Special Audit fees, 2013	200,000
Special Audit fees, 2012	100,000
Special Audit fees, 2011	100,000
Special Audit fees, 2010	80,000
Special Audit fees, 2009	70,000
Special Audit fees, 2008	70,000
Total	**1,200,000**

AMARSTOCK

PROPERTY & ASSETS

10. Statutory Deposit: Tk. 25,000,000

This amount represent 20 years Bangladesh Govt. Treasury Bond of Tk. 25,000,000 kept as Statutory Deposit effective from 11.03.2013 though Mutual Trust Bank Ltd. Treasury Department having BPID "PICLMTBL" and Instrument ID No. BD 0932241203.

11. Investment in Shares: Tk. 1,011,140,102

Details are given below:

Amount in Taka

Sl.no.	Name of Company	No. of Share as on 31/12/2016	Cost price as on 31/12/2016	Market Rate	Fair Market value as on 31/12/2016	Fair Value Reserve fund
	Listed Company:					
1	MTBL	30,949,932	224,124,990	23.10	714,943,429	490,818,439
2	Exim Bank	148	1,127	11.70	1,732	605
3	GP	573,100	77,671,433	284.10	162,817,710	85,146,277
4	BGIC	37	1,314	19.20	710	(604)
5	Green Delta	290	25,734	49.70	14,413	(11,321)
6	Peoples Ins	598	16,346	18.00	10,764	(5,582)
7	Phoenix Insurance	146	6,958	27.80	4,059	(2,899)
8	Relianc ins	324	2,955	50.00	16,200	13,245
9	Pragati Ins.	235	5,303	27.10	6,369	1,066
10	Prime Insurance	87	383	18.30	1,592	1,209
11	MERC Ins	197	5,639	16.50	3,251	(2,389)
12	Agrani Ins	878	5,774	24.00	21,072	15,298
13	Global Ins	1,081	6,273	17.70	19,134	12,861
14	BD Finance	35,138	1,575,521	14.70	516,529	(1,058,992)
15	PLFSL	46,417	3,075,784	9.50	440,962	(2,634,822)
16	Malek Spinning	1,210,000	29,462,851	17.50	21,175,000	(8,287,851)
17	Saport	22,770	1,729,367	51.50	1,172,655	(556,712)
18	ICBAMCL 2nd	227,000	3,175,540	6.00	1,362,000	(1,813,540)
19	Prime Finance	7,200	294,076	9.80	70,560	(223,516)
20	Uttara Bank	11,000	328,810	24.70	271,700	(57,110)
21	Trust Bank	19,958	300,780	23.80	475,000	174,220
22	Brac Bank	24,000	638,700	64.10	1,538,400	899,700
23	Dhaka Bank	19,057	296,730	17.90	341,120	44,390
24	EBL	17,250	442,814	29.00	500,250	57,436
25	Islami Bank	16,500	542,860	29.70	490,050	(52,810)
26	Jamuna Bank	20,527	248,120	15.60	320,221	72,101
27	Shahjalal Bank	22,000	375,610	15.00	330,000	(45,610)
28	Standard Bank	35,707	429,591	11.90	424,913	(4,677)
29	Mercantile Bank	22,400	350,410	15.10	338,240	(12,170)
30	Argon Denim	35,880	1,136,095	31.10	1,115,868	(20,227)
31	ACME Lab. Ltd.	1,008,030	52,709,442	99.00	99,794,970	47,085,528
32	United Ins	100	6,124	31.50	3,150	(2,974)
33	Eastern Ins.	200	5,822	31.00	6,200	378

Amount in Taka

Sl.no.	Name of Company	No. of Share as on 31/12/2016	Cost price as on 31/12/2016	Market Rate	Fair Market value as on 31/12/2016	Fair Value Reserve fund
34	Janata Ins	200	2,761	14.30	2,860	99
35	Central Ins.	200	3,916	24.30	4,860	944
36	Karnaphuli	200	3,193	17.30	3,460	267
37	Rupali Ins.	200	9,420	22.00	4,400	(5,020)
38	Federal Ins.	500	7,028	13.70	6,850	(178)
	Sub Total		**399,025,594**		**1,008,570,652**	**609,545,058**
	Non Listed Company:					
39	Central Depository BD Ltd.	256,945	2,569,450		2,569,450	-
	Sub Total		**2,569,450**			
	Total		**401,595,044**		**1,011,140,102**	**609,545,058**

** In compliance with BFRS 9, Investment in shares of listed companies has been shown in Fair Value.

11 A. Other Comprehensive Income: Tk. 242,169,247

Particulars	2016 Taka	2015 Taka
Fair(Market) value of Share as on 31/12/2016	1,011,140,102	733,479,952
Less: Cost price of listed companies shares as on 31/12/2016	401,595,044	366,104,141
Fair value reserve at 31/12/2016	609,545,058	367,375,811
Less: Fair value reserve at 01/01/2016	367,375,811	331,346,092
Other Comprehensive Income as on 31/12/2016	**242,169,247**	**36,029,719**

The above amount represents the changes in fair value of shares available for sale in 2015 and 2016.

12. Interest (Accrued but Not Received): Tk. 9,288,729

Particulars	2016 Taka	2015 Taka
FDR Interest	9,288,729	10,702,527
Total	**9,288,729**	**10,702,527**

The above amount represents interest accrued but not received during the year.

13. Amount due from other persons or bodies carrying on insurance business : Tk. 295,173,154

This represents amount due from Overseas Re-insurers, Sadharan Bima Corporation & Co-Insurers

14. Sundry Debtors (Including advances, deposits & prepayments): Tk. 467,683,989

Particulars	2016 Taka	2015 Taka
Premium against Bank Guarantee	238,705,314	158,831,003
Life Insurance Corporation of Bangladesh Ltd.	-	18,320,425
Security Deposit against Office Rent	5,547,860	5,547,860
Security Deposit against Telephone	130,352	130,352
Others Receivable	7,795,853	9,818,553
Advance against Miscellanceous	4,000,000	6,000,000
Advance against Office Rent	8,674,648	7,736,199
Advance against General Average	2,487,083	2,487,083
Advance against Internet	3,000	3,000
House Building Loan to Employees	25,332,815	19,360,417
Balance with MTBL (DP House)	137,654	1,644
Advance Tax	174,869,410	122,087,880
Total	**467,683,989**	**350,324,416**

Premium against Bank Guarantee represents the documents issued against bank Guarantee and subsequently realized.

Regular adjustments have been made on advance against office rent.

15. Cash & Cash Equivalents: Tk.811,668,661

The balance is made-up as follows:

Particulars	2016 Taka	2015 Taka
A) Cash in hand:	**2,303,899**	**3,044,395**
B) Cash at Bank:	**809,364,762**	**910,459,699**
Fixed deposit Accounts (Schedule A- 1)	760,668,419	825,587,825
S.T.D & Current Accounts	48,696,343	84,871,874
Total	**811,668,661**	**913,504,094**

a) The above FDR were physically verified and found agreed with the records.
b) STD accounts-wise balances were confirmed through Bank statements.
c) Current accounts were confirmed through Bank statements & Bank Reconciliation.
d) Cash in hand was confirmed.

16. Non Current Assets (at cost less depreciation): Tk. 539,717,194

In support of the above Non Current assets, item-wise register is being maintained. Depreciation on addition of assets has been charged from the month (irrespective of date). when the related assets are put into use.However, depreciation on assets have been charged at the rates varying from 10% to 20% depending upon the useful lives of assets on Reducing Balance Method as per previous practice. Details has been shown in Schedule A- 2.

INCOME

17. Investment Income: Tk. 108,469,059

The balance is made up as under:

Particulars	2016 Taka	2015 Taka
Interest on FDR	50,315,401	63,621,334
Interest on STD A/C	1,807,970	2,829,383
Interest on Treasury Bond	3,070,000	3,070,000
Dividend Income	16,606,490	14,464,945
Profit on Sale of Shares	31,343,207	28,619,146
Interest on Fund Invested for LIC	5,325,991	—
Total	**108,469,059**	**112,604,808**

EXPENDITURE

18. Directors fees: Tk. 350,800

During the year under review a total amount of Tk. 350,800/- was paid to the directors of the company as Board meetings attendance fees. The Board of Directors received no remuneration from the company other than fees for attending the Board meetings.

19. Audit fees: Tk. 180,000

Particulars	Amount in Taka
Annual Audit fees, 2016	150,000
Compliance Audit fees, 2016	30,000
Total	**180,000**

20. Expenses of Management: Tk. 313,845,696

Expenses of Management represents salary, office rent, telephone bill, printing & stationery, electric bill, public sector business expenses and other revenue expenses.

Allocation of Managements Expenses

For the year ended 31st December, 2016

Particulars	2016 Taka	2015 Taka
Fire Insurance Business Account	147,006,855	143,110,329
Marine Insurance Business Account	97,813,265	102,279,877
Motor Insurance Business Account	39,463,093	42,735,277
Miscellaneous Business Account	29,562,483	28,731,334
Total	**313,845,696**	**316,856,817**

21. Proposed Dividend:

Dividend if any proposed by the Board of Directors for the year under review shall be accounted for after the approval of the shareholders in the Annual General Meeting. The said proposed dividend has not been recognized as liability in the Financial Statement in accordance with the BAS-10 "Event after the Financial Statement Date". BAS-1 "Presentation of Financial Statements" also requires the dividend proposed after the Financial Statement date but before the financial statements are authorized for issue, be disclosed either on the face of the Financial Statement as a separate component of equity or the notes to the financial statements. Accordingly, the Company has disclosed on notes to the financial statements. The Board of Directors recommended 15% (Fifteen percent) Cash dividend subject to final approval of the Shareholders in the 21st Annual General Meeting.

Other relevant information (Including the Requirements under Securities Exchanges Rules 1987 & Companies Act, 1994.)

22. Basic Earnings Per Share (EPS): Tk. 2.55

Particulars	2016 Taka	2015 Taka	
a) Net profit after tax (Notes # 22.1)	178,318,609	191,780,081	
b) After Tax & Reserve for Exceptional Losses (Notes # 23.1)	126,169,978	140,487,173	
c) Number of ordinary shares	69,980,625	63,618,750	
		Restated	Actual
Earning Per Shares (EPS) (A/C)	2.55	2.74	3.01
Earning Per Shares After Tax & Reserve for Exceptional Losses (B/C)	1.80	2.01	2.21

This have been calculated by dividing the basic earning by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year.

22.1 Net Profit After Tax & Reserve for Exceptional Losses: Tk. 126,169,978

Particulars	2016 Taka	2015 Taka
Net Profit/ (Loss) Before Tax	258,595,659	266,807,201
Less: Provision for Income Tax	80,000,000	74,726,985
Less: Provision for Deferred Tax	277,050	300,135
Net Profit/ (Loss) After Tax	**178,318,609**	**191,780,081**
Less: Reserve for Exceptional Losses	52,148,631	51,292,908
Net Profit/ (Loss) After Reserve for Exceptional Loss	**126,169,978**	**140,487,173**

22.2 Opening Appropriation Account: Tk. 618,067

Particulars	2016 Taka	2015 Taka
Balance B/D	159,664,942	159,342,113
Less: Dividend for the year 2015 (disbursed in 2016)	159,046,875	152,685,000
Opening Appropriation Account	**618,067**	**6,657,113**

23. Claims Payment: Tk. 607,682,882

During the year, the Company paid the following Gross Claims including public sector:

Particulars	2016 Taka	2015 Taka
Fire Insurance Business	349,904,360	702,355,905
Marine Insurance Business	167,504,898	30,191,069
Motor Insurance Business	55,642,967	65,477,614
Miscellaneous Insurance Business	34,630,657	17,337,652
Total	**607,682,882**	**815,362,240**

All the Company's claims have been settled after proper scrutiny.

24. Event after the Financial Statement Date:

There was no significant event that has occurred between the Financial Position date and the date when the financial statements are authorized for issue by the Board of Directors.

25. Related Party Disclosure: Tk. 386,798,934

The Company in normal course of business carried out a number of transactions with other entities that fall within the definition of related party contained in Bangladesh Accounting Standard 24: Related party Disclosures. The Company opines that the terms of related transaction do not significantly related party transactions at the end of the year 2016. We are not aware of any related party having control and influence over the

administrative and financial matters of the company. The company however has business relationship with the enterprises owned by the directors on commercial terms without allowing extra benefits to them other than the prevailing market practice.

In accordance with Para 18 of BAS-24, details transaction with related parties and balance with them as at December 31, 2016 are given below:

Name of the related party	Relationship	Nature of Business	Amount of Transaction Taka	Outstanding balance	Doubtful debts	Expenses in respect of Doubtful debts
Apex Footwear Ltd.	Common Director	Insurance Business	88,976,713	-	-	-
Apex Tannery Ltd.	Common Director	Insurance Business	33,330,627	-	-	-
ACI Group	Common Director	Insurance Business	133,798,761	-	-	-
Square Group	Common Director	Insurance Business	128,247,594	-	-	-
Shamsul Alamin Group	Common Director	Insurance Business	2,445,239	-	-	-
Total			**386,798,934**			

26. Net Assets Value per Shares (NAV): Tk. 31.60

Particulars	2016 Taka	2015 Taka
a) Total Shareholders' Equity	2,211,288,199	1,886,228,468
b) Number of ordinary shares	69,980,625	63,618,750
Net Assets Value Per Shares (NAV) (a/b)	**31.60**	**26.95**

Net Asset Value Per Share (NAV) has been disclosed as per the Securities and Exchange Commission's Notification No.SEC/ CMRRCO/ 2009-193/ Admin/03-31, dated June 01, 2009.

27. Net Operating Cash Flow Per Shares (NOCFPS): Tk. 0.70

Particulars	2016 Taka	2015 Taka
a) Net Cash Flows from operating Activities	49,246,676	16,399,448
b) Number of ordinary shares	69,980,625	63,618,750
Net Operating Cash Flow per shares (NOCFPS) (a/b)	**0.70**	**0.23**

Net Operating Cash Flow Per Shares (NOCFPS) has been disclosed as per the Securities and Exchange Commission's Notification No.SEC/ CMRRCO/ 2009-193/Admin/03-31, dated June 01, 2009.

28. General:

1. No. of Employees Received salary upto Tk.3,000 -Nil
2. No. of Employees received salary above Tk.3,000-451 Nos.
3. The Company has no contingent liability as on the Statement of Financial Position date.
4. The Board of Directors received no remuneration from the Company other than fees for attending the Board meeting.
5. During the year, 06 Nos. of Board meeting were held.
6. All shares have been fully called and paid up.
7. There was no preference shares issued by the Company.
8. There was no capital work-in-progress at the end of the Accounting year.
9. There was no outstanding agreement supposed to be entered upto the date of the Statement of Financial Position.
10. There was no bank guarantee issued by the Company on behalf of their directors or the Company itself.

Dated: Dhaka, the 16th April, 2017

AMAR STOCK

Schedule of Fixed Deposits (FDR)

As on 31st December, 2016

Schedule A/1

Sl. No.	Name of the Bank	Taka
1	AB Bank Ltd.	30,576,814
2	Agrani Bank Ltd.	2,456,289
3	Al Arafah Islami Bank Ltd.	10,316,060
4	Bangladesh Commerce Bank Ltd.	1,668,166
5	Bangladesh Development Bank Ltd.	1,691,360
6	Bangladesh Krishi Bank	1,203,182
7	Bank Alfalah Ltd.	1,366,480
8	Bank Asia Ltd.	41,708,598
9	BASIC Bank Ltd.	3,113,953
10	Commercial Bank of Ceylon PLC	6,150,050
11	Dhaka Bank Ltd.	44,872,034
12	Dutch Bangla Bank Ltd.	1,849,464
13	Eastern Bank Ltd.	3,544,676
14	Exim Bank Ltd.	14,613,010
15	First Security Islami Bank Ltd.	11,506,361
16	I.F.I.C Bank Ltd.	46,661,022
17	ICB Islamic Bank Ltd.	2,605,802
18	IDLC Finance Ltd	60,006,292
19	IPDC of Bangladesh Ltd.	4,029,316
20	Islami Bank Bangladesh Ltd.	63,474,013
21	Jamuna Bank Ltd.	13,078,309
22	Janata Bank Ltd.	1,250,046
23	Lanka Bangla Finance Ltd.	7,098,213
24	Meghna Bank Ltd.	12,722,533
25	Mercantile Bank Ltd.	4,899,240
26	Midas Financing Ltd.	3,538,315
27	Midland Bank Ltd.	15,837,684
28	Modhumoti Bank Ltd.	1,690,829
29	Mutual Trust Bank Ltd.	119,304,787
30	National Bank Ltd.	8,399,027
31	National Bank of Pakistan	4,896,977
32	National Credit and Commerce Bank Ltd.	9,341,521
33	NRB Bank Ltd.	1,217,539
34	ONE Bank Ltd.	19,633,419
35	People's Leasing and Financial Services Ltd.	15,000,000
36	Prime Bank Ltd.	31,369,290
37	Pubali Bank Ltd.	3,734,412
38	Rajshahi Krishi Unnayan Bank	2,998,809
39	Rupali Bank Ltd.	5,711,252
40	SBAC Bank Ltd.	13,536,145
41	Shahjalal Islami Bank Ltd.	6,571,908
42	Social Islami Bank Ltd.	23,808,075
43	Sonali Bank Ltd.	11,326,625
44	South East Bank Ltd.	15,068,787
45	Standard Bank Ltd.	7,174,310
46	State Bank of India	11,584,322
47	The City Bank Ltd.	2,351,362
48	The Premier Bank Ltd	5,099,618
49	The Trust Bank Ltd.	12,615,045
50	United Commercial Bank Ltd.	13,015,800
51	Uttara Bank Ltd.	136,106
52	Union Bank Ltd.	2,067,332
53	The Farmers Bank Ltd	1,177,840
	Total	**760,668,419**

AMARSTOCK

Gain/Loss Statement From Secondary Investment

As on 31st December, 2016

Schedule - A/3

SL. No.	Company Name	Opening		Purchase		Sell			Balance		Gain	Market	Markret Price	Reserve for Fair
		Share	Tk.	Share	Tk.	Share	Tk.	Cost of Sale	Share	Tk.	Tk.	Rate	as at 31.12.16	Value of Share
	Listed Company:							Tk.				Tk.	Tk.	Tk.
1	MTBL	25,979,110	189,343,662	7,745,822	54,876,586	2,775,000	51,438,464	20,095,257	30,949,932	224,124,990	31,343,207	23.10	714,943,429	490,818,439
2	Exim Bank	148	1,127						148	1,127	0	11.70	1,732	605
3	GP	573,100	77,671,433					0	573,100	77,671,433	0	284.10	162,817,710	85,146,277
4	BGIC	37	1,314						37	1,314	0	19.20	710	-604
5	Green Delta	290	25,734						290	25,734	0	49.70	14,413	-11,321
6	Peoples Ins	598	16,346						598	16,346	0	18.00	10,764	-5,582
7	Phoenix Insurance	146	6,958						146	6,958	0	27.80	4,059	-2,899
8	Relianc ins	282	2,945	42	10				324	2,955	0	50.00	16,200	13,245
9	Pragati Ins.	235	5,303						235	5,303	0	27.10	6,369	1,066
10	Prime Insurance	87	383						87	383	0	18.30	1,592	1,209
11	MERC Ins	197	5,639						197	5,639	0	16.50	3,251	-2,389
12	Agrani Ins	837	5,764	41	10				878	5,774	0	24.00	21,072	15,298
13	Global Ins	983	6,263	98	10				1,081	6,273	0	17.70	19,134	12,861
14	BD Finance	31,944	1,575,511	3,194	10				35,138	1,575,521	0	14.70	516,529	-1,058,992
15	PLFSL	46,417	3,075,784						46,417	3,075,784	0	9.50	440,962	-2,634,822
16	Malek Spinning	1,210,000	29,462,851						1,210,000	29,462,851	0	17.50	21,175,000	-8,287,851
17	Saport	20,700	1,729,347	2,070	20			0	22,770	1,729,367	0	51.50	1,172,655	-556,712
18	ICBAMCL 2nd	227,000	3,175,540						227,000	3,175,540	0	6.00	1,362,000	-1,813,540
19	Prime Finance	7,200	294,076						7,200	294,076	0	9.80	70,560	-223,516
20	Uttara Bank	11,000	328,810						11,000	328,810	0	24.70	271,700	-57,110
21	Trust Bank	18,480	300,770	1,478	10				19,958	300,780	0	23.80	475,000	174,220
22	Brac Bank	24,000	638,700						24,000	638,700	0	64.10	1,538,400	899,700
23	Dhaka Bank	17,325	296,720	1,732	10				19,057	296,730	0	17.90	341,120	44,390
24	EBL	15,000	442,800	2,250	14				17,250	442,814	0	29.00	500,250	57,436
25	Islami Bank	16,500	542,860						16,500	542,860	0	29.70	490,050	-52,810
26	Jamuna Bank	20,527	248,120						20,527	248,120	0	15.60	320,221	72,101
27	Shahjalal Bank	22,000	375,610						22,000	375,610	0	15.00	330,000	-45,610
28	Standard Bank	31,050	429,581	4,657	10				35,707	429,591	0	11.90	424,913	-4,677
29	Mercantile Bank	22,400	350,410						22,400	350,410	0	15.10	338,240	-12,170
30	Argon Denim	31,200	1,136,067	4,680	28				35,880	1,136,095	0	31.10	1,115,868	-20,227

SL. No.	Company Name	Opening		Purchase		Sell			Balance		Gain	Market	Markret Price	Reserve for Fair
		Share	Tk.	Share	Tk.	Share	Tk.	Cost of Sale	Share	Tk.	Tk.	Rate	as at 31.12.16	Value of Share
	Listed Company:							**Tk.**				**Tk.**	**Tk.**	**Tk.**
31	ACME Lab. Ltd.	1,000,000	52,000,000	8,030	709,442				1,008,030	52,709,442	0	99.00	99,794,970	47,085,528
32	United Ins	100	6,124						100	6,124	0	31.50	3,150	-2,974
33	Eastern Ins.	200	5,822						200	5,822	0	31.00	6,200	378
34	Janata Ins	200	2,761						200	2,761	0	14.30	2,860	99
35	Central Ins.	200	3,916						200	3,916	0	24.30	4,860	944
36	Karnaphuli	200	3,193						200	3,193	0	17.30	3,460	267
37	Rupali Ins.	200	9,420						200	9,420	0	22.00	4,400	-5,020
38	Federal Ins.	500	7,028						500	7,028	0	13.70	6,850	-178
	Sub Total		363,534,691	7,774,094	55,586,160	2,775,000	51,438,464	20,095,257		399,025,594	31,343,207		1,008,570,652	609,545,058
	Non Listed Company:													
1	Central Depository BD Ltd.	256,945	2,569,450						256,945	2,569,450	0	10.00	2,569,450	0
	Total Gain or Loss =		**366,104,141**	**7,774,094**	**55,586,160**	**2,775,000**	**51,438,464**	**20,095,257**		**401,595,044**	**31,343,207**		**1,011,140,102**	**609,545,058**

AR STOCK

Schedule of Non Current Assets (Property, Plant & Equipment)

As on 31st December, 2016

Schedule - A/2

Particulars	Cost				Rate%	Depreciation				Written down value as on 31.12.2016
	Balance as at 01.01.2016	Addition during the year	Adjustment /Disposal during the year	Balance as at 31.12.2016		Balance as at 01.01.2016	Charged during the year	Adjustment /Disposal during the year	Balance as at 31.12.2016	
Furniture & Fixtures	10,794,957	492,748		11,287,705	10%	5,740,707	532,159		6,272,866	5,014,839
Office Equipment	3,810,147	17,843		3,827,990	15%	2,519,249	196,030		2,715,278	1,112,712
Air Conditioner	13,731,860	332,903		14,064,763	15%	6,794,349	1,070,727		7,865,076	6,199,687
Computer	12,313,633	1,042,577		13,356,210	15%	6,226,982	974,374		7,201,355	6,154,855
Telephone Installation	3,053,757	159,450		3,213,207	15%	2,249,560	127,681		2,377,241	835,966
Electric Equipment	3,104,406	166,906		3,271,312	15%	1,789,348	210,450		1,999,798	1,271,514
Motor Vehicle	129,625,531	17,432,116		147,057,647	20%	72,591,509	13,927,443		86,518,952	60,538,695
Signboard	1,983,249	90,104		2,073,353	20%	1,417,923	116,919		1,534,842	538,511
Crokeries	937,764	38,715		976,479	20%	571,704	77,698		649,402	327,077
Office Renovation	59,933,489	389,719		60,323,208	20%	34,841,904	5,064,067		39,905,971	20,417,237
Office Space	437,306,102			437,306,102	-	-	-		-	437,306,102
Total	**676,594,895**	**20,163,081**	**0**	**696,757,976**	**-**	**134,743,235**	**22,297,547**	**0**	**157,040,782**	**539,717,194**

(a) Depreciation has been charged on non-current assets under reducing balance method.
(b)Depreciation on addition of assets has been charged from the month of use (irrespective of date)

FORM- "AA"

Classified Summary of the Assets in Bangladesh as at 31st December, 2016

Sl. No.	Name of the Assets	2016 (Book Value) Taka	2015 (Book Value) Taka
1.	Bangladesh Govt. Treasury Bond	25,000,000	25,000,000
2.	Investment with Shares	1,011,140,102	733,479,952
3.	Fixed Deposit with Banks	760,668,419	825,587,825
4.	S.T.D A/C with Banks	46,210,466	82,040,341
5.	Current A/C with Banks	2,485,877	2,831,533
6.	Cash in hand	2,303,899	3,044,395
7.	Insurance Stamp in hand	2,723,804	3,311,079
8.	Interest, dividend and rents accrued but not received	9,288,729	10,702,527
9	Amount due from other persons or bodies carrying on insurance Business	295,173,154	140,926,145
	Others Assets:		
10	Sundry Debtors (Including advance, deposits and prepayments)	467,683,989	350,324,416
11	Stock of Printing & Stationery	2,145,678	2,221,320
12	Non Current Assets (at cost less depreciation)	539,717,194	541,851,660
	Total	**3,164,541,311**	**2,721,321,193**

The accompanying notes form (01-28) an integral part of these financial statements.

S.M. Mizanur Rahman
CEO (CC)

Alamgir Shamsul Alamin
Director

Tapan Chowdhury
Director

M Anis Ud Dowla
Chairman

Signed as per our annexed report even date

Dated: Dhaka, 16th April 2017

(Shafiq Basak & Co.)
Chartered Accountants

PIONEER INSURANCE COMPANY LIMITED

PROXY FORM

I/We .....

of .....

being a member of Pioneer Insurance Company Limited and a holder of ..... (Number of Shares) Ordinary Shares do hereby appoint Mr./Mrs. .....

of ..... as my proxy, to vote for me/us and on my behalf at the 21th Annual General Meeting of the Company to be held on Tuesday, May 23, 2017 and any adjournment thereof, or at any Poll that may be taken in consequence thereof.

Signature of Shareholder : .....

Folio/BO ID No.: .....

Number of Shares : .....

Signature of Proxy: .....

Folio/ BO ID No. of Proxy: .....

Revenue Stamp Tk. 10/-

Note :

1. This form of proxy, duly completed, must be deposited at least 72 hours before the meeting at the Company registered office. Proxy is invalid if not signed and stamped as explained above.
2. Signature of the Shareholders should agree with the specimen signature registered with the Company.

PIONEER INSURANCE COMPANY LIMITED

ATTENDANCE SLIP

I hereby record my attendance at the 21th Annual General Meeting being held on Tuesday, May 23, 2017 at 11:00 A.M., at Spectra Convention Centre Ltd., House #19, Road #7, Gulshan-1, Dhaka 1212.

Name of member/ proxy : .....

Registered Folio/ BO ID No.: ..... Signature .....

Note

N.B. Please complete the attendance slip and hand it over at the entrance of the auditorium.

AMARSTOCK