

दिगो विकास,
समृद्ध जीवन







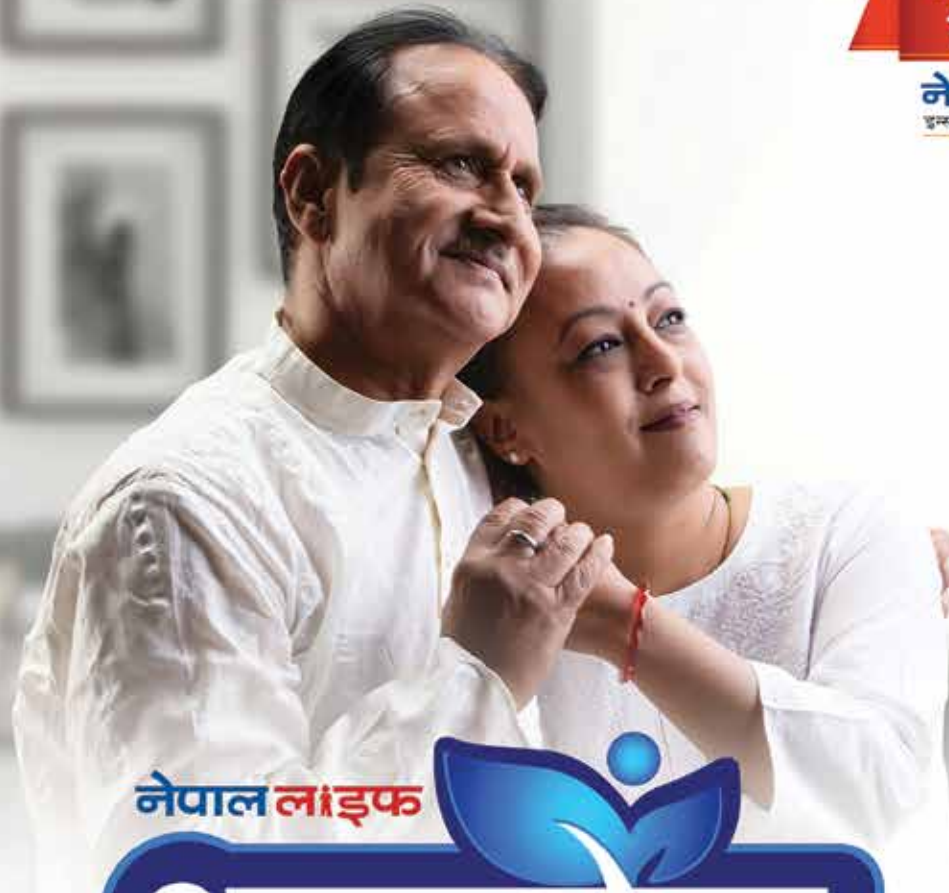
व्यावसायिक वृद्धिबाट कम्पनीको लक्ष्य हासिल हुनुको साथै यसले समस्त ग्राहक, बीमित, शेयरधनी, व्यावसायिक साभेदार र जनसमुदायसँग दिगो विश्वासको सम्बन्ध स्थापित गर्दछ। यो सम्बन्धलाई थप मजबुत र सबल बनाउनका लागि कम्पनीले “दिगो विकास, समृद्ध जीवन” अवधारणालाई अवलम्बन गरिरहेको छ। दिगो विकास र समृद्ध जीवनका लागि कम्पनीले महत्वाकांक्षाहरूलाई विवेकसँग, नवप्रवर्तनलाई विश्वाससँग र कार्यसम्पादनलाई उद्देश्यसँग सन्तुलनमा राखी कार्य गर्दछ।

पूँजीको परिचालन, जोखिम व्यवस्थापन, सुशासन, सम्पत्ति-दायित्व व्यवस्थापन, प्रविधिमा लगानी, सेवा गुणस्तर र प्रगतिका लागि कुशल जनशक्तिहरूद्वारा कम्पनी दिगो विकासको लक्ष्य सहित अघि बढिरहेको छ। कम्पनीको दृष्टिकोण विश्वव्यापी सिद्धान्तहरूद्वारा निर्देशित छ, जसले पर्यावरणीय प्रभाव न्यूनीकरण, सरोकार वालाहरूको हित रक्षा तथा नैतिकता एवं पारदर्शिताको उच्चतम मापदण्डहरूलाई कायम राख्दछ। आफ्नो प्रतिवद्धता वित्तीय सुरक्षामा मात्र सीमित नभई प्रत्येक परिवारले आत्मविश्वासका साथ भविष्यको योजना बनाउन सकून् भन्ने उद्देश्य सहित देशका ठूला शहरदेखि दुर्गम ग्रामीण

क्षेत्रहरूसम्म बीमा एवं वित्तीय साक्षरता अभिवृद्धि मार्फत ग्राहकहरूलाई सशक्त बनाउन कम्पनीले जिम्मेवारीका साथ अघि बढिरहेको छ।

कम्पनीले नियामक निकायहरूको निर्देशन, पर्यावरणीय सन्तुलन, दिगो विकास र संस्कृति एवं सामाजिक मूल्यमान्यताहरूप्रति प्रतिबद्ध रही संस्थागत अनुपालनालाई सम्मानपूर्वक अवलम्बन गरिरहेको छ। दिगो आर्थिक वृद्धिलाई परिणामको रूपमा मात्र नहेरी राष्ट्रको दीर्घकालीन विकास तथा सुशासनसँग सहकार्य हुने गरी बलियो आधार स्तम्भको रूपमा रहने विश्वास लिइएको छ।

यस वार्षिक प्रतिवेदनमा कम्पनीको निरन्तर व्यावसायिक वृद्धि, ख्याती सिर्जना र सेवाभाव प्रति संस्थागत प्रतिवद्धताहरू समेटिएका छन्। हरेक परिवारमा बालबालिकाहरूको लागि शिक्षा, प्रौढहरूका लागि आर्थिक सुरक्षा, रकमको बचत र अनिश्चित आपत् विपद्मा सहयोग सुनिश्चितताका लागि कम्पनी कटिबद्ध रहेको छ। यसरी नेपाल लाइफले राष्ट्रको दिगो आर्थिक विकास र नागरिकहरूको समृद्ध जीवनको परिकल्पना अनुसार आफ्नो व्यावसायिक यात्रालाई निरन्तरता दिएको छ।



नेपाल लाइफ

अनमोल जीवन

बीमा योजना

१ पटकको लगानीमा
२ पटकको भुक्तानी

मुख्य विशेषता

- बीमा अवधि समाप्तिमा बीमाङ्क रकम र आर्जित बोनस दिइने
- बीमा अवधि समाप्ति पछि पनि समर्पण सुविधा पाइने
- बीमा अवधि समाप्ति पछि चाहेको समयमा चाहेको प्रतिशतमा बीमाङ्क रकम लिन पाइने
- ऐच्छिक सुविधा लिन सकिने

नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कं. लि.को

२६औं वार्षिक साधारण सभा सम्बन्धी सूचना

आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरू,

यस कम्पनीको मिति २०८२/०८/२६ गते बसेको संचालक समितिको ४०५औं बैठकको निर्णय बमोजिम कम्पनीको २६औं वार्षिक साधारण सभा निम्न बिषयहरूमा छलफल तथा निर्णय गर्नका लागि देहाय बमोजिमको मिति, समय र स्थानमा बस्ने भएको हुँदा सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरूको जानकारीको लागि यो सूचना प्रकाशित गरिएको छ ।

मिति:— २०८२ साल पौष १९ गते (तदनुसार, ०३ जनवरी २०२६) शनिबार

समय:— बिहान ९:०० बजे

स्थान:— होटल भिष्वा, बीरगंज (पर्सा)

छलफलको विषयसूचीहरू:

क) सामान्य प्रस्ताव

- संचालक समितिको तर्फबाट अध्यक्षज्यूले पेश गर्नु हुने आ.व.२०८१/८२ को वार्षिक कार्य प्रगति प्रतिवेदन पारित गर्ने ।
- लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन सहितको आ.व.२०८१/८२ को वासलात, नाफा-नोक्सान हिसाव र सोही अवधिको नगद प्रवाह विवरण लगायतका वित्तीय विवरण उपर छलफल गरी स्वीकृत गर्ने ।
- कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा १११ अनुसार आ.व. २०८२/८३ को लागि लेखापरीक्षक नियुक्ति गर्ने र निजको पारिश्रमिक निर्धारण गर्ने (हालका लेखापरीक्षक श्री पि.एल. श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी पूनः नियुक्तिका लागि योग्य हुनु हुन्छ) ।
- आ.व. २०८१/८२ को लागि संचालक समितिले प्रस्ताव गरे बमोजिम हाल कायम रहेको चुक्ता पूँजीको १६.०५ प्रतिशत (नगद लाभांश तथा बोनस शेयरको कर सहित) नगद लाभांश वितरण गर्न स्वीकृत गर्ने ।
- संस्थापक शेयरधनीहरू (समूह क) को तर्फबाट संचालक समितिमा प्रतिनिधित्व गर्ने ३ जना संचालकज्यूहरूको निर्वाचन गर्ने ।

ख) विशेष प्रस्ताव

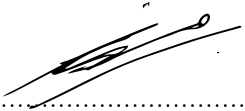
- संचालक समितिले प्रस्ताव गरे बमोजिम विद्यमान चुक्ता पूँजीको ५ प्रतिशत बोनस शेयर जारी गर्ने प्रस्ताव पारित गर्ने । बोनस शेयर जारी पश्चात हुने शेयर संरचना बमोजिम जारी पूँजी तथा चुक्ता पूँजीलाई तदनुरूप बृद्धि गर्ने । बोनस शेयर वितरण गर्दा कायम हुन आउने दशमलव पछिको अंकलाई सम्बन्धित शेयरधनीको नाममा पछि समायोजन गर्ने गरि यथावत राख्ने ।
- संचालक समितिले प्रस्ताव गरे बमोजिम कम्पनीको प्रबन्धपत्र तथा नियमावलीमा उद्देश्य लगायत अन्य आवश्यक समयानुकूल संशोधन गर्ने ।
- कम्पनीको प्रबन्धपत्र तथा नियमावलीको प्रस्तावित संशोधन उपर नियमनकारी निकाय वा कार्यालयबाट प्राप्त हुने निर्देशन बमोजिम प्रबन्धपत्र तथा नियमावलीमा आवश्यक संशोधन/परिमार्जन गर्नु परेमा सोको लागि संचालक समितिलाई अख्तियारी दिने प्रस्ताव पारित गर्ने ।

ग) अध्यक्षज्यूको अनुमतिले अन्य कुनै प्रस्तावहरू ।

साधारण सभा सम्बन्धी जानकारी

१. साधारण सभामा उपस्थित हुने शेयरधनी महानुभावहरूले सभा हलमा प्रवेशको लागि सक्कल शेयर प्रमाणपत्र वा हितग्राही खाता खोलिएको कागजात, प्रकाशित प्रवेशपत्र अथवा आफ्नो कुनै आधिकारिक परिचयपत्र साथमा लिई आउनु हुन अनुरोध छ ।
२. साधारण सभामा सहभागी हुनको लागि प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गर्न चाहने शेयरधनीले सो सम्बन्धी निवेदन मिति २०८२/०९/१६ गते अपरान्ह १.०० बजेभित्र कम्पनीको रजिष्टर्ड कार्यालय बीरगंज वा प्रधान कार्यालय काठमाण्डौमा दर्ता गराई सक्नु पर्नेछ । यसरी प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गरिएको व्यक्ति कम्पनीको शेयरधनी हुनु आवश्यक छ ।
३. कम्पनीको शेयर दाखिल खारेजको काम मिति २०८२/०९/०७ गते (एक दिन) बन्द रहनेछ । मिति २०८२/०९/०६ गतेसम्म नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लि.मा कारोबार भई सोही बमोजिम कम्पनीको शेयरधनी दर्ता किताबमा कायम शेयरधनीहरूले मात्र सो सभाबाट पारित नगद लाभांश तथा बोनस शेयर प्राप्त गर्न सक्नेछन् ।
४. संचालक निर्वाचन सम्बन्धी कार्यक्रम निर्वाचन अधिकृतले सूचना प्रकाशन गरे बमोजिम हुनेछ । उक्त निर्वाचन सम्बन्धी सूचना तथा कार्यक्रम कम्पनीको प्रधान कार्यालय, कमलादी, काठमाण्डौको सूचना पाटीमा टाँस गरिनेछ ।
५. साधारण सभामा भाग लिने प्रत्येक शेयरधनी महानुभावले सभा हुने स्थानमा उपस्थित भई सभास्थलमा रहेको हाजिरी पुस्तिकामा दस्तखत गर्नुपर्नेछ । हाजिरी पुस्तिका बिहान ८:०० बजेदेखि खुल्ला रहनेछ ।
६. कुनै एक शेयरधनीले एक भन्दा बढी व्यक्तिलाई प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गरी पठाएकोमा जसको नियुक्ति सबैभन्दा अधिकल्लो मितिमा कम्पनीमा प्राप्त हुन्छ निजलाई मात्र प्रतिनिधिको हैसियतले सभामा भाग लिने अधिकार हुनेछ ।
७. सभामा भाग लिन प्रतिनिधि नियुक्त गरिसकेपछि शेयरधनीहरूले प्रतिनिधि फेरबदल गर्न चाहेमा मिति २०८२/०९/१७ गते दिउँसो १:०० बजे भित्र सोको सूचना कम्पनीको रजिष्टर्ड कार्यालय बीरगंज वा प्रधान कार्यालय, काठमाण्डौमा दर्ता गराई सक्नु पर्नेछ ।
८. नावालक शेयरधनीको तर्फबाट कम्पनीको शेयर लगत किताबमा संरक्षकको रुपमा नाम दर्ता भएको व्यक्तिले सभामा भाग लिन वा प्रतिनिधि तोक्न पाउनेछन् ।
९. संयुक्तरुपमा शेयरधनी कायम गरिएको अवस्थामा कम्पनीको शेयर लगत किताबमा पहिले नाम उल्लेख भएको व्यक्ति वा सर्वसम्मत प्रतिनिधि नियुक्त गरिएको एक व्यक्तिले मात्र सभामा भाग लिन पाउनेछ ।
१०. छलफलका विषयमध्ये विविध शीर्षक अन्तर्गत छलफल गर्न ईच्छुक शेयरधनीहरूले सभा हुनुभन्दा ७ दिन अगावै छलफलको विषय कम्पनी सचिवमार्फत संचालक समितिको अध्यक्षलाई लिखित रुपमा दिनुपर्नेछ ।
११. साधारणसभा सम्बन्धी थप जानकारीका लागि कम्पनीको प्रधान कार्यालय, कमलादी, काठमाण्डौमा सम्पर्क राख्नु हुन अनुरोध छ ।

पुनश्चः कम्पनीबाट वार्षिक साधारण सभामा छलफल हुने विषयहरू सहितको सूचना शेयरधनी महानुभावहरूको ठेगानामा पठाईनेछ । कुनै शेयरधनी महानुभावले उक्त सूचना प्राप्त गर्न असमर्थ भएमा यसै सूचनालाई आधार मानी साधारण सभाको बैठकमा उपस्थित हुन अनुरोध गरिन्छ ।


सञ्चालक समितिको आज्ञाले
कम्पनी सचिव

विषय-सूची

हाम्रो बारे	10		
Corporate Information	13		
Key Strategic Area	14		
Code of Conduct	16		
Milestones	18		
अल्पकालीन तथा दीर्घकालीन लक्ष्य	20		
हाम्रा सफलताका सूचकहरू	23		
संक्षेपमा वार्षिक वित्तीय विवरण	24		
Value Added Statement	26	Value Creation Model	75
Financial Highlight	28	आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली	87
Accounting Ratio & Information	29	सूचना प्रवाह तथा गुनासो सम्बोधन गर्ने संयन्त्र	89
सञ्चालकहरूको संक्षिप्त परिचय	34	Sustainability	97
अध्यक्षज्यूबाट प्रस्तुत मन्तव्य	37	Risk Management	101
प्रमुख कार्यकारी अधिकृतज्यूको मन्तव्य	43	डिजिटल रूपान्तरण	106
सञ्चालक समितिका आ.व. २०८१-८२ को वार्षिक प्रतिवेदन	46	Human Resource Management	109
संस्थागत सुशासन सम्बन्धी वार्षिक अनुपालना प्रतिवेदन	58	Corporate Social Responsibility	117
धितोपत्र दर्ता तथा निष्कासन नियमावलीको प्रतिवेदन	70	Awards and Events	127
		स्वतन्त्र लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन	136
		आ.व. २०८१-८२ को एकीकृत वित्तीय विवरण	141
		Letters	240
		तीन महले विवरण	248





ORGANIZATIONAL OVERVIEW

हाम्रो बारे

नेपालले अवलम्बन गरेको आर्थिक उदारीकरण नीतिसँगै आम नेपाली जीवनको सुरक्षा र सम्बृद्धिको चाहनालाई परिपूर्ति गर्ने उद्देश्यले निजी क्षेत्रका स्याती प्राप्त औद्योगिक तथा व्यापारिक घरानाहरुको समूहबाट मिति २०५८/०१/२१ मा तत्कालिन कम्पनी ऐन, २०५३ तथा बीमा ऐन, २०४९ अन्तर्गत पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको रुपमा नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनीको संस्थापना भएको हो ।

जीवन बीमा एक दीर्घकालिन प्रकृतिको व्यवसाय रहेको तथ्यलाई हृदयङ्गम गर्दै कम्पनीले पारदर्शिता, सुशासन र जवाफदेहितालाई पहिलो प्राथमिकतामा राख्दै आएको छ । जीवन बीमा व्यवसायका क्षेत्रमा भिन्न कार्यशैली, नविनतम सोच एवं समयानुकूल व्यावसायिक रणनीति कार्यान्वयन गरिएका छन् ।

सबल आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली, जोखिम व्यवस्थापन तथा संस्थागत सुशासनको माध्यमबाट कम्पनीले पच्चिसौं वर्षको व्यावसायिक यात्रामा नेपालको जीवन बीमा क्षेत्रमा व्यापार हिस्सा, जीवन बीमा कोष, पूँजी, लगानी, शाखा बिस्तार, बीमा दाबी भुक्तानी र ग्राहक संख्याहरुको आधारमा आफूलाई सबै भन्दा ठूलो, अग्रणी र उदाहरणीय कम्पनीको रुपमा उभ्याउन सफल भएको छ ।

नेपाल स्टक एक्सचेंज (NEPSE) मा यो कम्पनी (NLIC) मिति २०५९ माघ ८ गते सूचीकृत भएको हो । समीक्षा अवधिमा ९,०२,८७,६३२.०९ शेयरहरु सूचीकृत रहेको र मिति २०८२ मंसिर २५ गतेको तथ्यांक अनुसार कम्पनीको मार्केट क्यापिटलाइजेशन रु. ७४.०३ अर्ब छ । कम्पनीमा ५१% संस्थापक शेयर र ४९% साधारण शेयरहरु रहेका छन्, जहाँ विविध क्षेत्रका लगानीकर्ताहरु सम्मिलित छन् ।

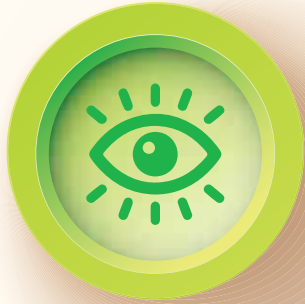
कम्पनी ऐन, २०६३, बीमा ऐन, २०७९ तथा बीमा नियमावली, २०८१ लगायत नेपालका प्रचलित ऐन कानून अनुसार निर्देशित यस कम्पनीको मुख्य नियामक निकाय श्री नेपाल बीमा प्राधिकरण रहेको छ । नियामक निकायहरुको निर्देशनका आधारमा कम्पनीले आफ्नो व्यावसायिक रणनीतिहरु तर्जुमा गर्ने गरेको छ । वित्तीय क्षेत्रमा भूमिका बिस्तार गर्ने अभिप्रायका साथ नेपाल लाइफ इन्भेष्टमेन्ट कम्पनी लिमिटेड र नेपाल लाइफ क्यापिटल लिमिटेड यस

कम्पनीको सहायक कम्पनीहरुका रुपमा संचालित छन् ।

नेपाल लाइफले मूलतः नागरिकहरुको दीर्घकालीन आर्थिक विकास र समृद्ध जीवन निर्माणको पक्षमा कार्य गरिरहेको छ । कम्पनीले सावधिक, सावधिक तथा आजीवन, धन फिर्ता, म्यादी, सामूहिक म्यादी, लघु बीमा, वैदेशिक रोजगार आदि गरी करिब २४ ओटा जीवन बीमा योजनाहरु ग्राहकहरुका लागि बजारमा ल्याएको छ । बीमा योजनाहरुमा ग्राहकहरुलाई दूर्घटना लाभ, बीमाशुल्क मिनाहा सुविधा, पूर्ण अशक्तता सुविधा, घातक रोग सुविधा जस्ता थप राइडर सुविधाहरु समेत राखिएका छन् ।

विविध क्षेत्रका अनुभवी र योग्यता प्राप्त व्यक्तिहरु सम्मिलित ७ सदस्यीय संचालक समिति, ५७७ नियमित कर्मचारी, ११८ करार तथा आउटसोर्स जनशक्ति र ३१,७७३ सक्रिय अभिकर्ताहरुद्वारा नेपाल लाइफ संचालित रहेको छ ।





दृष्टीकोण

एक सशक्त जीवन बीमा कम्पनीको माध्यमबाट प्रत्येक परिवारको सुरक्षा र सम्बृद्धिको चाहनालाई पुरा गर्दै उनीहरूलाई आर्थिक रूपमा सुरक्षित बनाई नेपालका प्रत्येक नागरिकको योगदानबाट एक स्वस्थ, सम्बृद्ध र बलियो राष्ट्र निर्माण गर्ने ।



लक्ष्य

समाजका प्रत्येक तह र तप्काका मानिसहरूको आर्थिक र सामाजिक आवश्यकताको परिपूर्तिका लागि विभिन्न किसिम र प्रकृतिका आकर्षक बीमा योजनाहरू तर्जुमा गर्ने र आफ्ना ग्राहकहरूलाई सदा उच्चतम र गुणस्तरीय बीमा सेवा प्रदान गर्ने ।



CORPORATE INFORMATION

कम्पनीको प्रकार	पब्लिक लिमिटेड कम्पनी
रजिष्टर्ड कार्यालय	आदर्शनगर, बीरगंज, पर्सा
कम्पनी रजिष्टार कार्यालयमा दर्ता भएको मिति, दर्ता नं.	२०५५।१०।१८, ७००।०५५।५६
नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट स्वीकृति प्राप्त मिति	२०५८।०१।०४
कारोबार शुरू भएको मिति	२०५८।०१।२१
कार्य क्षेत्र	नेपाल भरि
शाखा सञ्जाल संख्या	१९४
कुल कर्मचारी संख्या (करार तथा आउटसोर्स सहित)	६९५
शेयर सूचीकरण मिति	२०५९।१०।०८
प्रस्तावित बोनस शेयर (५%)	४५१,४३८,१६०
प्रस्तावित नगद लाभांश (१६.०५%)	१,४४९,३५४,०९४
नेटवर्थ	१३,००,४२,९४,१७४
नेटवर्थ प्रति शेयर	१४४
शेयर संरचना	
संस्थापक (५१%)	४,६०,४६,६९,२३७
सर्वसाधारण (४९%)	४,४२,४०,९३,९७३
शेयर धनीको संख्या	१,८८,४००
जीवन बीमा कोष	२,३२,७४,०५,७४,८१७
कुल लगानी	२,३९,४२,११,४६,४०८
कुल बीमा शुल्क संकलन (आ.व. २०८१/८२)	४८,२०,२२,०१,०९५
खुद नाफा	२,२९,४३,५८,४४२
प्रति शेयर आमदानी (बोनस शेयर समावेश गर्नु अघि)	२५.४१
सक्रिय बीमालेख संख्या	१८,६२,२६०
सक्रिय अभिकर्ता संख्या	३१,७७३
सोलभेन्सी पर्याप्तता	१५३.७%
एक्च्युअरी मूल्यांकन कर्ता	BDO Acturial Services LLP
बाह्य लेखापरीक्षक	P. L. Shrestha & Co., Chartered Accountants
आन्तरिक लेखापरीक्षक	S.R. Pandey & Co., Chartered Accountants
उपदान तथा बिदा वापतको दायित्वको एक्च्युअरी मूल्यांकन कर्ता	K.A. Pandit
सुचना प्रविधि लेखापरीक्षक	Eminence Ways Pvt. Ltd
क्रेडिट रेटिङ एजेन्सी	ICRA Nepal
क्रेडिट रेटिङ	AA-

२०८२ असार मसान्त सम्मको मुख्य विवरण तथा सूचकांक

KEY STRATEGIC AREA



If you change 1% a day, you change 365% in a year.
Let's take this 1% effort now

OUR CORE VALUES: THE 6CS DRIVING OUR SUCCESS

At the heart of our organization lie six foundational values that guide every aspect of our decisions and performance, ensuring we deliver excellence and uphold our commitment to all stakeholders.



These values are not only principles we believe in but are the foundation of our continuous growth and success.

CODE OF CONDUCT

Nepal Life is committed to upholding the highest standards of professionalism, integrity, and ethical behavior across all levels of the organization. The Company's Code of Conduct establishes clear expectations that all employees shall follow to ensure responsible behavior, compliance with policies, and adherence to the Company's core values.

Key principles of the Code of Conduct include:

INTEGRITY AND PROFESSIONALISM

Employees shall perform their duties honestly, responsibly, and in the best interests of the Company, ensuring that their actions do not compromise ethical standards.

COMPLIANCE WITH POLICIES AND LAWS

Employees must comply with all applicable laws, regulatory requirements, and internal policies while performing their duties.

CONFIDENTIALITY

Employees must safeguard confidential information, including customer data and strategic Company information, and shall use such information solely for authorized purposes.

CONFLICT OF INTEREST

Employees shall avoid situations where personal interests conflict with their responsibilities and must promptly disclose any potential conflicts.

RESPECTFUL WORKPLACE

Employees must maintain a safe, inclusive, and respectful work environment, free from harassment, discrimination, or misconduct.

RESPONSIBLE USE OF RESOURCES

Employees must use Company assets, resources, and time solely for official purposes and shall prevent any misuse or waste.

FAIR REPRESENTATION

Employees shall act in a manner that preserves and enhances the reputation of the Company when interacting with customers, partners, and stakeholders.

TRANSPARENCY AND ACCOUNTABILITY

Employees must maintain accurate records, report activities truthfully, and shall be accountable for their actions.

COMMITMENT TO PERFORMANCE

Employees shall diligently execute their responsibilities and must contribute positively to the achievement of the Company's objectives.

UPHOLDING COMPANY VALUES

Employees must adhere to the Company's ethical guidelines, support good governance, and shall act in accordance with the principles set out in this Code.





केटाकेटी सुनौलो भविष्य जीवन बीमा योजना

सुनिश्चित शिक्षा, सुरक्षित भविष्य

“

बालबालिकाको उज्ज्वल भविष्यको लागि
बचत तथा सुरक्षा योजना

”



A LEGACY OF TRUST AND GROWTH



2001



Started
Operation



2002



IPO
NPR 50 Million



2003



Crossed
10,000 policy
holders



2004



Crossed
NPR 100
Million FPI



2005



Crossed
NPR 1 Billion
Investment



2016



FPO (12.41
times over
subscription)



2015



Best Managed
Life Insurance
Company for the
2nd Time-New
Business Age



2014



Highest
Contribution
to the insurance
sector by Market
Share of 41%



2017

Crossed
NPR 1 Billion
Profit



2018



Best Life
Insurance
Company of
the year-
Karoobar



2019



Highest
Tax payer
Award in
Insurance
Companies



2020



Office
Network
Crossed
200+



2021



Investment
in Investment
Banking Firm-
Nepal Life
Capital Ltd.



2006



First Maturity
Payout



2007



Crossed NPR
1 Billion Life
Fund



2008



10,000
Agents
Crossed



2009



Inauguration
of Nepal Life
Building (City
Centre)



2013



Best
Managed
Life Insurance
Company of
the Year-New
Business Age



2012



Crossed NPR
1 Billion FPI



2011



NLIC
Re-Branding
to Nepal Life



2010



Centralized
System of Operation
Started



2022



Established
Own Building
in Pokhara



2023



Outstanding
Performance
in the Life
Insurance
Industry of
Nepal (ICC
Award 2023)



2024



Investment
Diversification
♦ Education
♦ Hydro
♦ PEVC
♦ Real Estate
Management



2025



♦ Estd. of Nepal Life
Investment Co. Ltd.
♦ Historic NPR 10 Billion+
FPI Collection
♦ Best Presented Annual
Report Award

अल्पकालीन तथा दीर्घकालीन लक्ष्यहरू

वित्तीय

अल्पकालीन लक्ष्यहरू

- नाफा बढाउने
- लगानी कोष बढाउने
- जीवन बीमा कोष बढाउने

१

दीर्घकालीन लक्ष्यहरू

- स्वस्थ प्रतिस्पर्धा कायम गर्दै बीमा क्षेत्रमा नेतृत्वदायी भूमिका निर्वाह गर्ने
- जीवन बीमा कोषमा दीगो वृद्धि गर्ने
- बजारमा ग्राहकहरूलाई उच्चतम लाभान्श प्रदान गर्ने

२

रणनीतिहरू

- आवश्यकतामा आधारित योजनाहरूको तर्जुमा
- लगानी विविधिकरण
- बजार पहुँच विस्तार

३

KPIs

- प्रथम बीमा शुल्क तथा कुल बीमा शुल्क वृद्धि
- जीवन बीमा कोषमा वृद्धि
- लगानी प्रतिफलमा वृद्धि
- बजार हिस्सामा वृद्धि

४

मानव संसाधन विकास

अल्पकालीन लक्ष्यहरू

- सबल नेतृत्व विकास सम्बन्धी तालिम बढाउने
- कर्मचारी दक्षतामा वृद्धि
- कर्मचारी उत्प्रेरणामा केन्द्रित हुने

१

दीर्घकालीन लक्ष्यहरू

- संस्थागत लक्ष्य हासिल गर्ने सक्षम तथा निष्ठावान जनशक्तिको साथै काम गर्ने स्वस्थ वातावरण सिर्जना गर्ने

२

रणनीतिहरू

- बृहत तालिमहरू प्रदान गर्ने
- काम गर्ने स्वस्थ वातावरण सिर्जना गर्ने
- दण्ड तथा पुरस्कारको नीति अवलम्बन गर्ने
- कर्मचारीहरूका लागि आकर्षक सुविधा तथा दीर्घकालीन नाफाको नीति अवलम्बन गर्ने

३

KPIs

- कर्मचारी तालिम तथा सुविधाका लागि बजेट तर्जुमा र गरिएको खर्च
- कर्मचारी परिवर्तन अनुपात
- प्रति कर्मचारी तालिम घण्टा
- तालिम पछिको कार्यसम्पादन

४

ग्राहकहरु

१

अल्पकालीन लक्ष्यहरु

- ग्राहकहरुका आवश्यकतालाई मनन गर्दै उनीहरुको निष्ठा बढाउने
- सन्तुष्ट ग्राहक आधार विस्तार गर्ने
- वितरण प्रणालीहरु सुदृढ गर्ने
- ग्राहकहरुका गुनासोलाई प्रभावकारी ढङ्गले सम्बोधन गर्ने

२

दीर्घकालीन लक्ष्यहरु

- ग्राहकहरुको निरन्तर विश्वास कायम गर्दै उनीहरुलाई उत्कृष्ट सेवा, सुविधा तथा सुखी जीवनको अनुभूति प्रदान गर्ने

३

रणनीतिहरु

- ग्राहकहरुका आवश्यकतासँग मेल खाने योजनाहरु तयार गर्ने
- ग्राहक सेवा केन्द्रको संख्या बढाउने र ग्राहक केन्द्रित संस्कृति प्रवर्द्धन गर्ने
- ग्राहकहरुका आर्थिक वृद्धि र आवश्यकतामा केन्द्रित हुने

४

KPIs

- ग्राहक आधार वृद्धि
- ग्राहकको अवस्था मापन गर्ने (गुनासो संख्या र ग्राहक सन्तुष्टि)
- ग्राहक सम्बन्धको औसत अवधि

लगानीकर्ताहरु

१

अल्पकालीन लक्ष्यहरु

- प्रतिफलमा वृद्धि (प्रति शेयर आमदानी/प्रति शेयर लाभांश)
- खुद सम्पत्तिमा वृद्धि
- प्रतिशेयर बजार मूल्य वृद्धि

२

दीर्घकालीन लक्ष्यहरु

- व्यवसाय विस्तार गर्दै दीगो तथा नियमित प्रतिफल मार्फत शेयरधनीहरुको सम्पत्तिमा वृद्धि गर्ने

३

रणनीतिहरु

- सुझबुझपूर्ण एवं विविधीकृत लगानी व्यवस्थापन प्रणाली
- प्रभावकारी जोखिम व्यवस्थापन नीति
- प्रभावकारी बजेट तर्जुमा मार्फत लागत नियन्त्रणको प्रयास

४

KPIs

- वितरणयोग्य मुनाफामा वृद्धि
- प्रति शेयर आमदानी / प्रति शेयर लाभांशमा वृद्धि
- शेयरधनीहरुको खुद सम्पत्तिमा वृद्धि

अभिकर्ताहरु

१

अल्पकालीन लक्ष्यहरु

- पेशागत अभिकर्ताको संख्या बढाउने
- अभिकर्ता पलायनको अवस्था न्यूनीकरण गर्ने
- व्यवसाय गर्न सहज वातावरण कायम गर्ने

२

दीर्घकालीन लक्ष्यहरु

- कम्पनीका लागि व्यावसायिक तथा निष्ठावान अभिकर्ताहरु तयार गर्ने

३

रणनीतिहरु

- अभिकर्ताहरुका लागि प्रभावकारी तथा उत्प्रेरणामलक तालिमलाई निरन्तरता दिने
- पुरस्कारमा आधारित स्वस्थ प्रतिस्पर्धा गराउने

४

KPIs

- सक्रिय अभिकर्ताहरुको संख्या
- अभिकर्ता सम्बन्धी गुनासोहरुको संख्या
- Succession Planning संख्या

समाज

१

अल्पकालीन लक्ष्यहरु

- न्यून आय भएका वर्गमा आधारित योजना तर्जुमा
- समाजका स्वास्थ्य, शैक्षिक तथा सांस्कृतिक पक्षलाई प्रवर्द्धन गर्ने

२

दीर्घकालीन लक्ष्यहरु

- निरन्तर वित्तीय सहयोगमार्फत स्वास्थ्य, शैक्षिक तथा सांस्कृतिक क्षेत्रमा सुधारको प्रयास

३

रणनीतिहरु

- संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्वको परिपालना
- स्वास्थ्य, शैक्षिक तथा सांस्कृतिक क्षेत्रमा लगानी विस्तार

४

KPIs

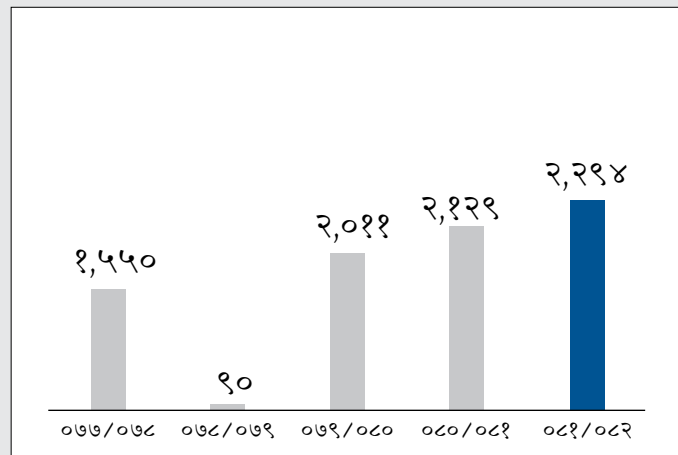
- संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व सम्बन्धी क्षेत्रमा लगानी वृद्धि
- सामाजिक कार्यमा गरिएको खर्चको प्रभाव मूल्यांकन

हाम्रा सफलताका सूचकहरु

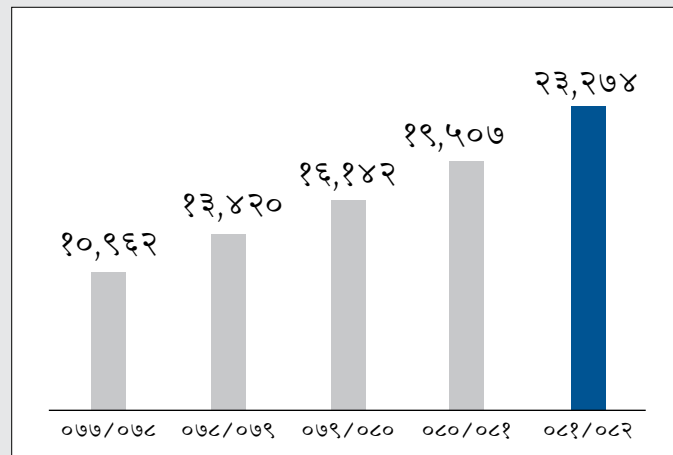


संक्षेपमा वार्षिक वित्तीय विवरण

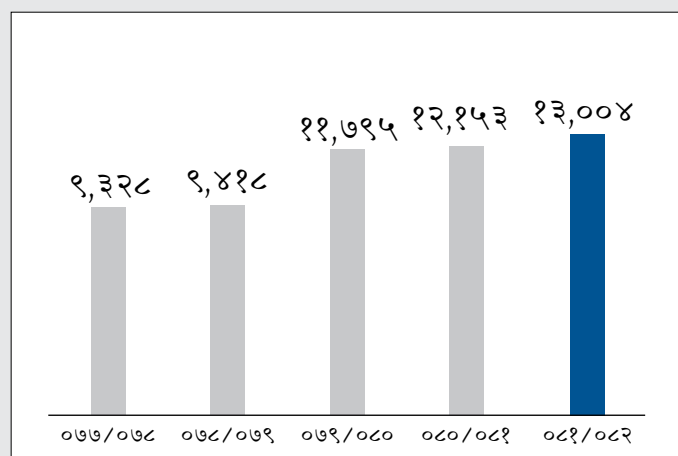
सुद नाफा (रु. दस लाखमा)



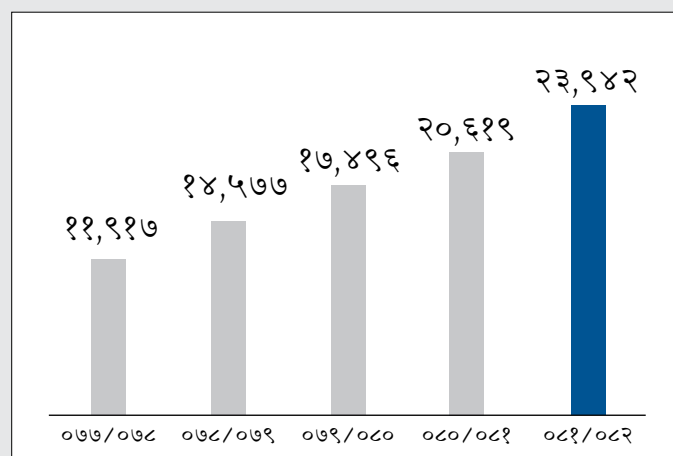
जीवन बीमा कोष (रु. करोडमा)



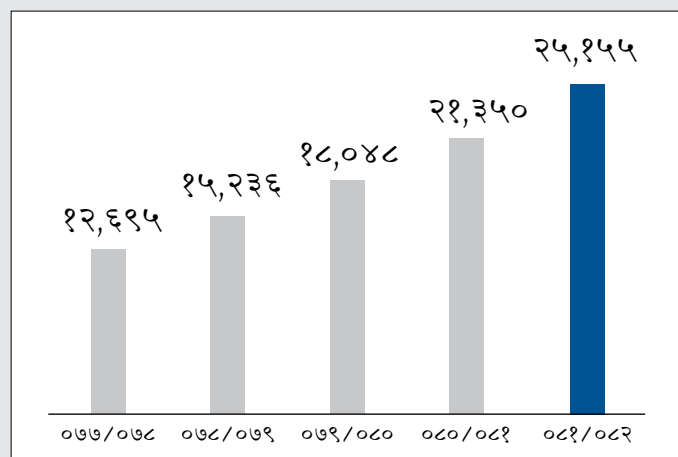
शेयरधनी कोष (रु. दस लाखमा)



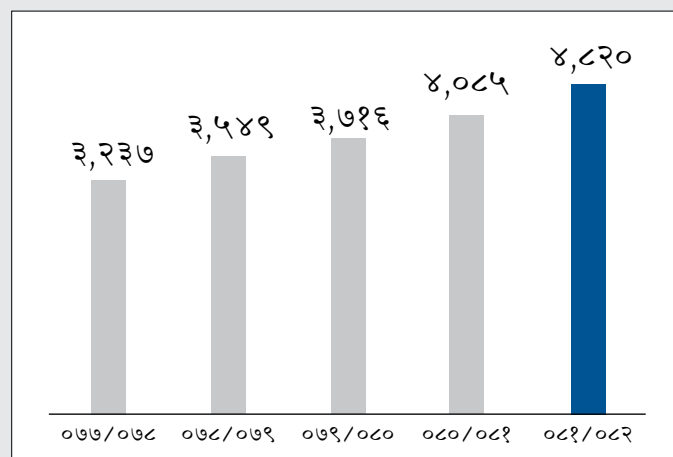
कुल लगानी (रु. करोडमा)



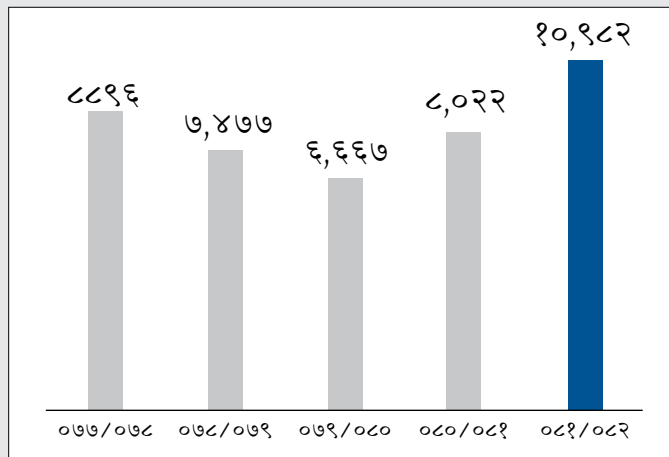
कुल सम्पति (रु. करोडमा)



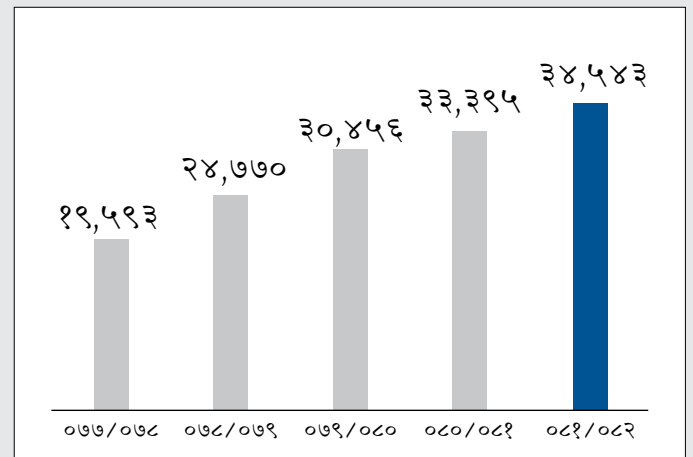
कुल बीमाशुल्क (रु. करोडमा)



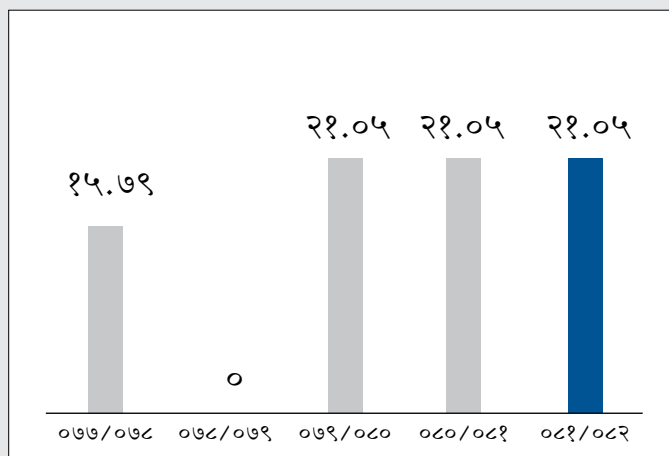
प्रथम बीमा शुल्क (रु. दस लाखमा)



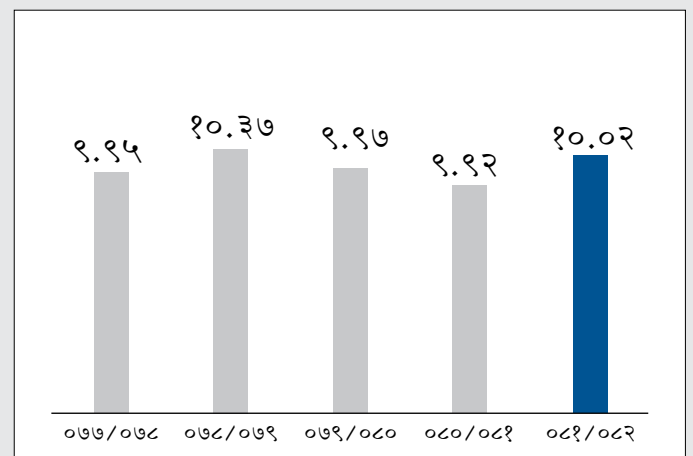
बीमालेख धितोमा कर्जा (रु. दस लाखमा)



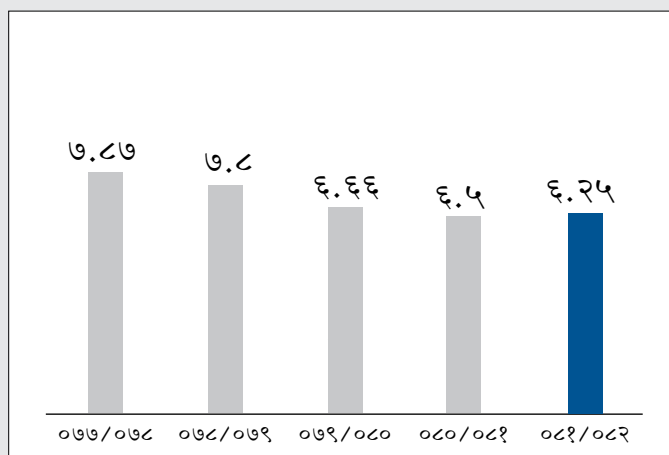
शेयर लाभांश (प्रतिशतमा)



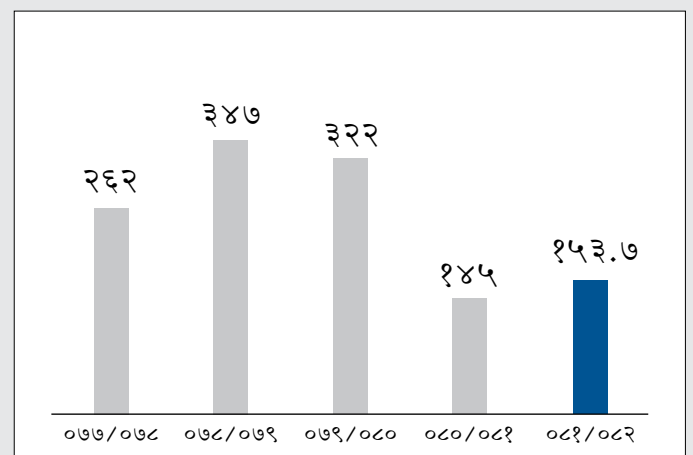
लगानीको औसत प्रतिफल दर (प्रतिशतमा)



कुल व्यवस्थापन खर्च / कुल बीमाशुल्क (प्रतिशतमा)

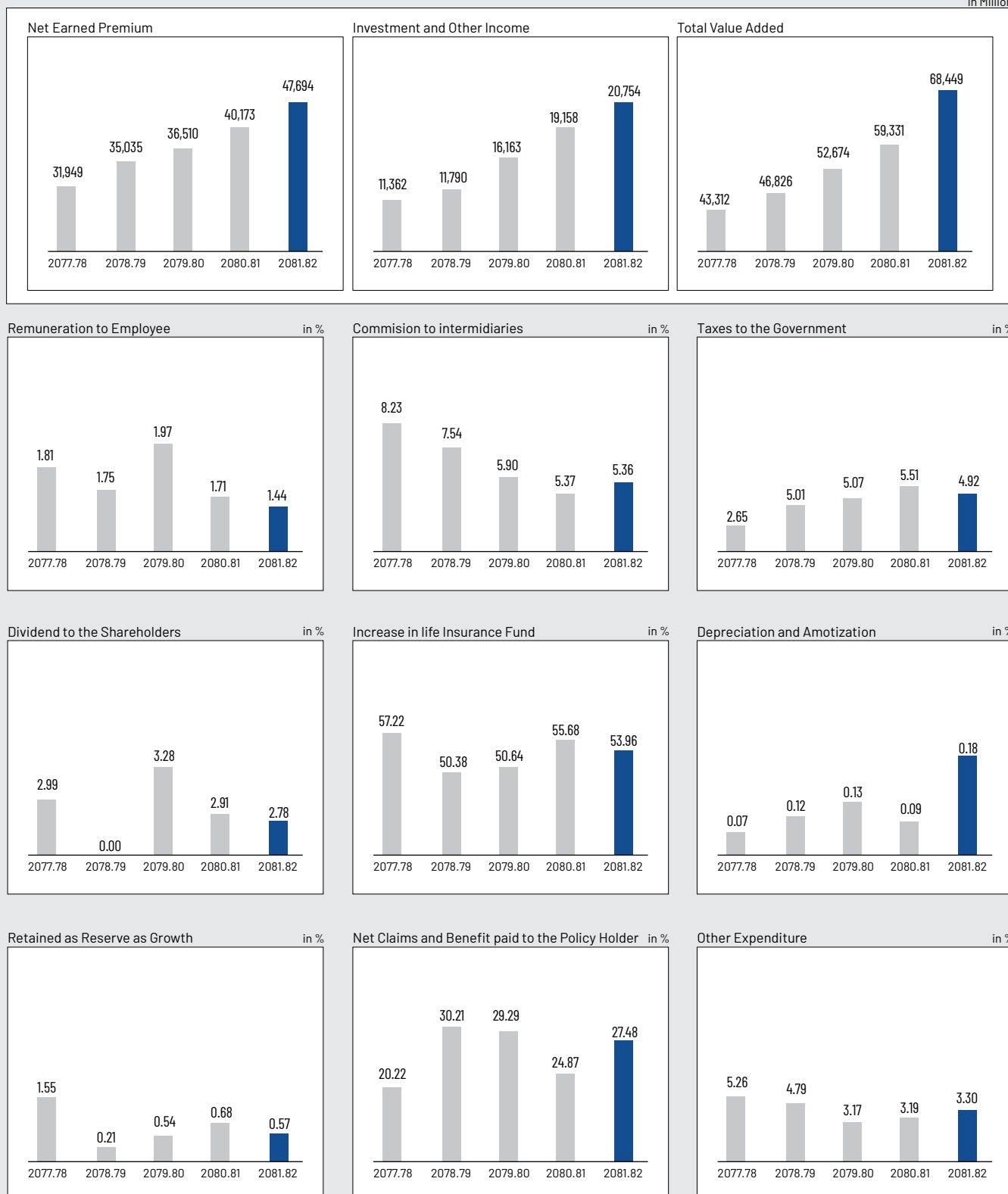


सोलभेन्सी मार्जिन (प्रतिशतमा)



VALUE ADDED STATEMENT

in Million



VALUE ADDED STATEMENT

During FY 2081/82, the Company generated NPR 68.45 billion in economic value through its insurance and investment activities. A substantial portion of this value was distributed to policyholders in the form of claims, benefits, and growth in contract liabilities, reflecting the Company's strong policyholder-centric approach. The remaining value was equitably shared among employees, the Government of Nepal, business partners, shareholders, and retained to support long-term sustainability and future growth.

Value Creation:	FY 2081-82	%
Net Earned Premium	47,694,142,060	69.68%
Investment and Other Income	20,754,562,181	30.32%
Total Value Added	68,448,704,242	100.00%
Value Distribution :		
Distribution To Employee	988,862,167	1.44%
Distribution to Intermediaries/Business Partners	3,666,852,656	5.36%
Contribution to the Government via Taxes	3,366,934,095	4.92%
Value To Policy Holder:		
Contribution to Life Fund	36,936,981,820	53.96%
Net Claims and Benefit paid to the Policyholders	18,808,617,963	27.48%
Dividend to the Shareholders	1,900,792,255	2.78%
Retained for Sustainable Growth	393,566,187	0.57%
Other Distribution:		
Retained for Business Sustainability-Depreciation & Amortization	124,102,733	0.18%
Other Expenditure	2,261,994,367	3.30%
Total Value Distribution	68,448,704,242	100.00%

ECONOMIC VALUE ADDED (EVA)

Economic value added is a financial tool that evaluates the value added considering factors such as net profit, capital invested, volume and cost of debenture etc.

Particulars	Amount (NPR)
Net Operating Profit After Tax (NOPAT)	2,294,358,441.81
Total Equity (Capital Employed)	13,004,294,173.61
Weighted Average Cost of Capital (WACC)	10.02%
Cost of Capital (WACC × Capital Employed)	1,303,030,276.20
EVA (NOPAT - Cost of Capital)	991,328,165.62

MARKET VALUE ADDED (MVA)

Particulars	Amount (NPR)
Market Value of Equity (Market Capitalization)	69,783,310,845.45
Total Equity (Capital Invested)	13,004,294,173.61
MVA (Market Value - Total Equity)	56,779,016,671.85

The company demonstrates strong value creation based on its financial performance:

- EVA of NPR 991.33 million indicates that the company is generating returns above its cost of capital, highlighting efficient capital utilization and profitability.
- MVA of NPR 56.78 billion reflects significant market confidence and shareholder value creation, as the market perceives the company's future growth potential positively.

FINANCIAL HIGHLIGHTS

Particulars	As on Ashad End 2082 (Rs in Million)	As on Ashad End 2081 (Rs in Million)	Change (In %)
Gross Earned Premiums	48,202	40,849	18%
Net Earned Premiums	47,694	40,173	19%
Investment & Other Income	68,387	59,332	15%
Gross Benefits and Claims Paid	19,192	15,016	28%
Gross Change in Contract Liabilities	36,937	33,039	12%
Profit Before Tax	5,661	5,396	5%
Net Profit	2,294	2,129	8%
Distributable Profit	2,252	1,923	17%
Earning Per Share	25	26	-2%
Dividend Per share	21	21	0%
Proposed Dividend- Cash	16	11	45%
Proposed Dividend- Bonus Share	5	10	-100%
Position at the Year End			
Shareholder's equity	13,004	12,153	7%
Gross Insurance Contract Liabilities	234,755	196,735	19%
Total Investment	239,421	206,187	16%
Total Assets	251,552.15	213,496.33	18%

Ratio			
Return on Total Assets	1%	1%	-9%
Return on Equity	18%	18%	3%

Particulars	As on Ashad End 2082 (Rs in Million)
Risk Based Capital Requirement	18,476
Total solvency Available Capital Resources	28,396
Solvency surplus/decifict	9,920
Solvency Ratio	153.70%
Minimum Solvency Ratio required By Regulator	130%

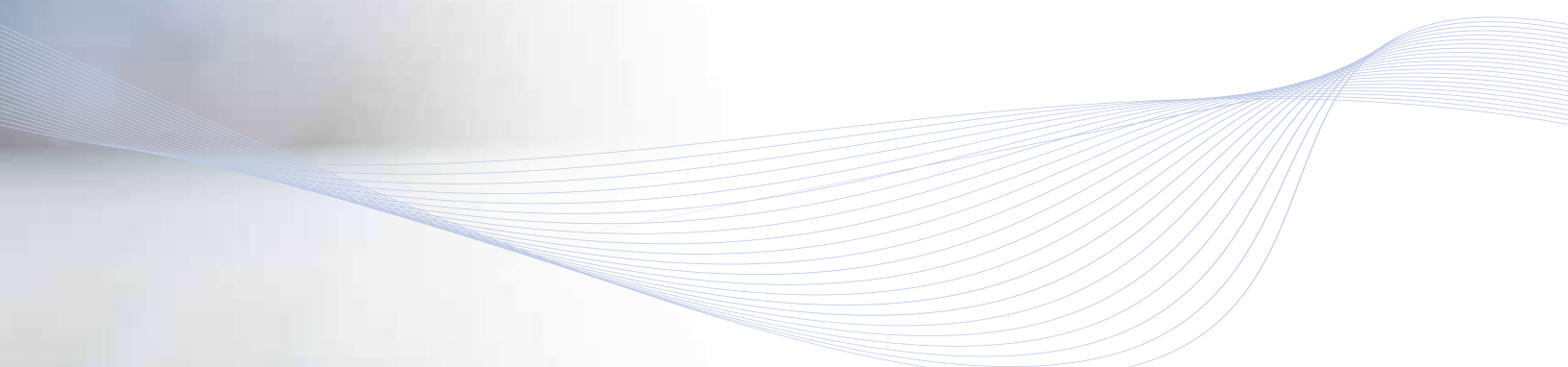
ACCOUNTING RATIOS & INFORMATION

Particular	2081/82	2080/81	2079/80	2078/79	2077/78	2076/77
Premium Growth Ratio	18.00%	9.92%	4.72%	9.65%	17.02%	19.68%
First Year Premium Growth Rate						
Endowment	25.92%	16.97%	-14.94%	-31.37%	-10.78%	6.67%
Anticipated Endowment	-34.37%	-35.74%	-42.06%	-2.76%	-13.79%	-30.57%
Endowment Cum Whole Life	-13.17%	-14.53%	-33.10%	19.43%	57.96%	-12.63%
Foreign Employment Term	-37.36%	26.99%	253.47%	198.22%	-75.85%	-8.36%
Othes(Other Term)	221.21%	7.39%	10.84%	345.66%	-7.11%	27.21%
Renewal Premium Growth Rate						
Endowment	15.17%	8.18%	7.11%	23.44%	36.98%	52.49%
Anticipated Endowment	2.13%	-2.61%	0.87%	4.64%	15.63%	2.58%
Endowment Cum Whole Life	16.85%	14.92%	22.73%	25.61%	30.83%	25.76%
Foreign Employment Term						
Othes(Other Term)	119.33%	253.49%	79.40%	-9.32%	-38.35%	-0.30%
Single Premium Growth Rate						
Endowment	119.16%	187.12%	630.20%	-86.74%	-46.39%	54.71%
Anticipated Endowment	-56.99%	-77.94%	-33.09%	255.59%	177.93%	209.05%
Endowment Cum Whole Life						
Foreign Employment Term						
Othes(Other Term)						
Retention Ratio	98.95%	98.34%	98.24%	98.72%	98.71%	98.64%
Commission Ratio	7.61%	7.80%	8.37%	9.95%	11.01%	11.72%
Persistency ratio	97.29%	97.74%	97.77%	97.06%	97.45%	98.29%
Reinsurance premium ceded on gross premium (%)	1.05%	1.66%	1.76%	1.28%	1.29%	1.36%
Expense of Management to Gross Direct Premium Ratio	6.25%	6.50%	6.66%	7.79%	8.57%	10.06%





CORPORATE GOVERNANCE



सञ्चालक समिति

LEFT TO RIGHT

MR. KAMLESH KUMAR AGRAWAL

MR. SHAKTI KUMAR GOLYAN

MS. SHARMILA SHRESTHA MAHARJAN





LEFT TO RIGHT

MR. KRISHNA RAJ LAMICHHANE

MR. GOVIND LAL SANGHAI

MR. BIMAL PRASAD DHAKAL

संचालकको विस्तृत विवरण



श्री गोविन्द लाल संघई
अध्यक्ष

श्री गोविन्द लाल संघईज्यू संस्थापक शेयरधनीहरूको तर्फबाट सञ्चालक अध्यक्षको रूपमा सञ्चालक समितिमा प्रतिनिधित्व गरिरहनु भएको छ। उहाँ नेपालको प्रतिष्ठित औद्योगिक एवं व्यावसायिक समूह त्रिवेणी ग्रुपसँग सम्बन्धित हुनुहुन्छ। त्रिवेणी ग्रुप मुलुकको व्यावसायिक क्षेत्रहरू जस्तै: सिमेन्ट उद्योग, चिया बगान, हाइड्रोपावर, कृषि उद्यम, बैंकिङ्ग, बीमा, अटोमोबाइल, शिक्षा, रिटेल सप (बिगमार्ट), इन्टरटेनमेन्ट (बिग मुभिज) लगायत आयात निर्यात व्यवसायमा संलग्न रहेको छ। उहाँले २४ वर्षको उमेरदेखि व्यवसायको क्षेत्रमा कार्य शुरु गर्नुभई व्यापार, बीमा र बैंकिङ्ग क्षेत्रमा महत्वपूर्ण अनुभव संगाल्नु भएको छ। नेपाल लाइफ संस्थापनाको शुरुको महत्वपूर्ण समयमा उहाँले कम्पनीको प्रबन्ध सञ्चालकको जिम्मेवारी समेत सम्हाल्नु भएको थियो।



श्री कमलेश कुमार अग्रवाल
सञ्चालक

श्री कमलेश कुमार अग्रवालज्यू संस्थापक शेयरधनीहरूको तर्फबाट सञ्चालकको रूपमा सञ्चालक समितिमा प्रतिनिधित्व गरिरहनु भएको छ। उद्योग व्यवसायका क्षेत्रमा लामो समयदेखि संलग्न रहनु भएका श्री अग्रवालले नेपालको उद्योग व्यवसायीहरूको प्रतिष्ठित संगठन “नेपाल चेम्बर अफ कमर्स” को वर्तमान केन्द्रीय अध्यक्षको जिम्मेवारी सम्हाली रहनुभएको छ।

उहाँ काठमाण्डौ उपत्यका खानेपानी लिमिटेड र नेपाल लाइफ इन्भेष्टमेन्ट कम्पनी लिमिटेडको वर्तमान अध्यक्ष हुनुहुन्छ। यसको अतिरिक्त, उहाँ हाल चम्पादेबी इको फ्रेण्डली कम्पनी, सिटी होटल्स लि. (ह्याट सेन्ट्रिक), जनता एग्रो एण्ड फारेष्ट्री लि. र ग्रीन भेन्चर्स लि. कम्पनीहरूको सञ्चालक हुनुहुन्छ। उहाँ रोबिन फोमिङ्ग एण्ड पेपर प्रा. लि. र रोबिन पोलिमर्स प्रा. लि. का वर्तमान अध्यक्ष समेत हुनुहुन्छ।

विगतमा उहाँले राष्ट्रिय बीमा संस्थान र नागरिक लगानी कोषमा सञ्चालकको भूमिकामा समेत रही कार्यानुभव संगाल्नु भएको छ।



श्री शक्ति कुमार गोल्याण
सञ्चालक

श्री शक्ति कुमार गोल्याणज्यू संस्थापक शेयरधनीहरूको तर्फबाट सञ्चालक समितिमा प्रतिनिधित्व गर्नु हुन्छ। उहाँ नेपालको प्रतिष्ठित व्यावसायिक समूह गोल्याण ग्रुपको कार्यकारी निर्देशक हुनुहुन्छ। श्री गोल्याण विगत २४ वर्षदेखि विभिन्न व्यावसायिक कार्यहरूमा संलग्न रहनु भएको छ र हाल सिटी होटल्स लि. (ह्याट सेन्ट्रिक) को अध्यक्ष समेत हुनु हुन्छ। युनिभर्सिटी अफ लिड्स, यु.के.बाट विज्ञानमा स्नातक गर्नु भएका श्री गोल्याण एस. पी. जैन इन्स्टिट्युट अफ म्यानेजमेन्ट एण्ड रिसर्च, मुम्बईका पूर्व विद्यार्थीसमेत हुनु हुन्छ।



श्री बिमल प्रसाद ढकाल
सञ्चालक

श्री बिमल प्रसाद ढकालज्यू सर्वसाधारण शेयरधनीहरूको समूहबाट सञ्चालक समितिमा प्रतिनिधित्व गरिरहनु भएको छ । उहाँले कानून विषयमा स्नातकोत्तर (एलएलएम) उपाधि हासिल गर्नु भएको छ र विगत २८ वर्षदेखि अधिवक्ताको रूपमा कानूनी पेशामा हुनुहुन्छ । वरिष्ठ अधिवक्ता समेत रहनु भएका श्री ढकालले विभिन्न स्थानहरू जस्तै सर्वोच्च अदालतको अधिवक्ता, उच्च अदालत बार एसोसिएशनको सचिव, नेपाल बार एसोसिएसनको केन्द्रीय कार्यकारिणी परिषदको सदस्य, न्यायिक पारदर्शिता प्रबर्द्धन समितिको सदस्य, वाणिज्य कानून समितिको सदस्य र टेलिकम्युनिकेशन ल कमिटीको सदस्यको रूपमा योगदान पुऱ्याउनु भएको छ ।

उहाँले युनाइटेड टेलिकम, एअर डाइनेष्टी हेली सर्भिस प्रा.लि, वर्ल्ड बैंक, एशियाली विकास बैंक, नेपाल दूरसंचार प्राधिकरण र बैंक अफ एशियामा समेत आबद्ध रही कार्यानुभव संगाल्नु भएको छ । हाल उहाँ प्रोफेसनल होल्डिङ्गस् लिमिटेड र घोराही सिमेन्ट उद्योग लि. को संचालकको रूपमा समेत कार्यरत हुनुहुन्छ ।



श्री कृष्णराज लामिछाने
सञ्चालक

श्री कृष्णराज लामिछानेज्यूले सर्वसाधारण शेयरधनीहरूको तर्फबाट सञ्चालक समितिमा प्रतिनिधित्व गर्नुहुन्छ । उहाँले नेपाल लाइफ क्यापिटल लिमिटेडको वर्तमान अध्यक्ष र नेपाल लाइफ इन्भेष्टमेन्ट कम्पनी लिमिटेडको संचालकको जिम्मेवारी समेत सम्हाली रहनुभएको छ ।

उहाँले नेपाल बैंक लि.मा करिब २० वर्ष र २ वटा विकास बैंकहरूमा प्रमुख कार्यकारी अधिकृतको जिम्मेवारी सफलतापूर्वक सम्हाल्नु भएको अनुभव रहेको छ । उहाँले राष्ट्रिय बीमा संस्थान, नेपाल क्लियरिङ हाउस लि., कर्जा सूचना केन्द्र लि. र मणिपाल अस्पताल मा सञ्चालकको रूपमा र डेभलोपमेन्ट बैंकर्स एसोसिएसन नेपालको अध्यक्षको रूपमा जिम्मेवारी सम्हाली बैंकिङ क्षेत्रमा उत्कृष्ट अनुभव हासिल गर्नु भएको छ ।



श्री शर्मिला श्रेष्ठ महर्जन
सञ्चालक

श्री शर्मिला श्रेष्ठ महर्जनज्यूले सर्वसाधारण शेयरधनीहरूको तर्फबाट संचालक समितिमा प्रतिनिधित्व गर्नुहुन्छ । उहाँले एमबिए सम्मको शैक्षिक योग्यता पुरा गरी बैंक, वित्त तथा बीमा कम्पनीहरूमा २० वर्ष भन्दा बढी अवधिको कार्यानुभव हासिल गर्नुभएको छ । उहाँले करिब पाँच वर्ष ज्योति लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड (मर्ज भई हाल सूर्यज्योति लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी भएको) को संचालकको रूपमा कार्य गरी जीवन बीमा क्षेत्रको समेत अनुभव संगाल्नु भएको छ । हाल उहाँ इमर्जिङ नेपाल लिमिटेडको स्वतन्त्र संचालकको रूपमा समेत कार्यरत हुनुहुन्छ ।



अध्यक्षज्यूबाट प्रस्तुत मन्तव्य

आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरू,
नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको २६औं वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरूलाई सञ्चालक समिति तथा कम्पनीको तर्फबाट हार्दिक स्वागत एवं अभिवादन व्यक्त गर्न चाहन्छु। यहाँहरूले निरन्तररूपमा कम्पनीप्रति देखाउनु भएको विश्वास तथा सद्भावको लागि कृतज्ञता व्यक्त गर्दछु। जीवन बीमा सेवामा निरन्तर कार्य गरिरहेको यस कम्पनीको २६औं वार्षिक प्रतिवेदन कम्पनी ऐन, २०६३ ले निर्दिष्ट गरेको अवधिभित्र पहिलो पटक यहाँहरू समक्ष राख्ने अवसर पाएकोमा गर्वको महसुस गरिरहेको छु।

कम्पनी उत्कृष्ट कार्यसम्पादन, सही दिशानिर्देश तथा दीर्घकालीन व्यावसायिक रणनीतिको साथ अगाडी बढिरहेको हुँदा वित्तीय सूचकांकहरूमा आफ्नो स्थान निरन्तर सुदृढ गर्दै आफूलाई सर्वोत्कृष्ट एवं विश्वसनीय जीवन बीमा कम्पनीको रूपमा स्थापित गराउन सफल हुँदै आएको छ। अब म यहाँहरू समक्ष कम्पनीले आ.व. २०८१/८२ मा गरेका मुख्य कार्यहरू एवं प्राप्त गरेका उपलब्धिहरूका बारे संक्षेपमा चर्चा गर्ने अनुमति चाहन्छु।

देशको शिथिल अर्थतन्त्र एवं विषम परिस्थितिमा पनि कम्पनीको आ.व. २०८१/८२ का विविध वित्तीय तथा गैरवित्तीय मापनहरू राम्रो रहेको जानकारी गराउन चाहन्छु। कम्पनीले ग्राहक सेवालाई मुख्य प्राथमिकतामा राखी शाखा/उप-शाखा/प्रदेश र प्रधान कार्यालय गरी जम्मा १९४ कार्यालयहरू, ५७७ नियमित कर्मचारीहरू, करार तथा आउटसोर्समा ११८ जना जनशक्तिहरू

र ३१,७७३ सक्रिय अभिकर्ताहरूमार्फत बीमा सेवा प्रदान गरेको छ। कम्पनीले आफ्नो कार्यालयहरूको स्तरोन्नती, कर्मचारी तथा अभिकर्ताहरूको प्रभावकारी प्रशिक्षण मार्फत सीप एवं दक्षता अभिवृद्धि तथा समयानुकूल बजार रणनीतिहरूलाई निरन्तरता दिएको छ।

कम्पनीको आ.व. २०८१/८२ को बीमाङ्कीय मूल्यांकन (२०८१ श्रावण १ देखि २०८२ आषाढ मसान्तसम्मको) नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट स्वीकृत भए अनुरूप २०८२ आषाढ मसान्तसम्मको बीमाङ्कीय मूल्यांकन पश्चात् खूद मुनाफा रकम रु. २२९.४३ करोड रहेको छ। यस कम्पनीको संचालक समिति बैठकको निर्णय अनुसार कम्पनीले आ.व. २०८१/८२ को वितरण योग्य मुनाफाबाट कम्पनीको हाल कायम चुक्ता पूँजी रु. ९,०२,८७,६३,२०९ को जम्मा २१.०५ प्रतिशतले हुन आउने रकम रु. १,९०,०७,९२,२५५ (अक्षरूपी एक अर्ब नब्बे

करोड सात लाख बयानबन्ने हजार दुई सय पचपन्न मात्र) शेयरधनीहरुलाई लाभांशको रुपमा प्रदान गर्ने निर्णय गरेको छ जसमा बोनस शेयर ५ प्रतिशत र नगद लाभांश (कर सहित) १६.०५ प्रतिशत दिने प्रस्ताव गरेको सहर्ष जानकारी गराउन चाहन्छु ।

शेयरधनी महानुभावहरु,

जीवन बीमा कम्पनीको लागि जीवन बीमा कोष (Life Fund) महत्वपूर्ण आर्थिक सूचकांक मानिन्छ । समीक्षा अवधिमा यस कम्पनीले जीवन बीमा कोषमा रु. २३,२७४.०६ करोड जम्मा गर्न सफल भएको जानकारी गराउन चाहन्छु जुन आ.व.२०८०/८१ मा रु. १९,५०७.४६ करोड रहेको थियो । यसरी, विगत वर्षको तुलनामा आ.व. २०८१/८२ मा कम्पनीको जीवन बीमा कोषको वृद्धिदर १९.३१ प्रतिशत रहेको छ । साथै, चालु आ.व.२०८२/८३ को असोज मसान्तसम्ममा यस कम्पनीको जीवन बीमा कोषमा रु. २४,५४९.९७ करोड संचय भैसकेको सहर्ष जानकारी गराउन चाहन्छु ।

बीमा व्यवसायको सन्दर्भमा हेर्नुपर्ने अर्को महत्वपूर्ण सूचक बीमाशुल्क संकलनको अवस्था हो । समीक्षा अवधिमा कम्पनीले प्रथम बीमाशुल्क वापत रु.१,०९८.१५ करोड संकलन गर्न सफल भएको छ जुन नेपालको जीवन बीमा उद्योगमा ऐतिहासिक सफलताको रुपमा रहेको छ । आ.व.२०८०/८१ मा प्रथम बीमाशुल्क रु. ८०२.१९ करोड संकलन भएको थियो । यसरी, विगत वर्षको तुलनामा समीक्षा अवधिमा कम्पनीले प्रथम बीमाशुल्कमा ३६.८९ प्रतिशतको वृद्धिदर हासिल गर्न सफल भएको छ ।

त्यसै गरी, कम्पनीले आ.व. २०८१/८२ मा रु.४,८२०.२१ करोड कूल बीमाशुल्क संकलन गरेको जानकारी गराउन चाहन्छु जुन आ.व.२०८०/८१ मा रु.४,०८४.९४ करोड रहेको थियो । यसरी आ.व. २०८१/८२ मा कूल बीमाशुल्क संकलनमा १८ प्रतिशत वृद्धिदर रहेको छ ।

समीक्षा अवधिमा नेपालका जीवन बीमा कम्पनीहरुले संकलन गरेको कूल बीमाशुल्क रकम रु. १८,२२७ करोड रहेको थियो । सोको आधारमा यस कम्पनीले समग्र जीवन बीमा बजारको २६.४४ प्रतिशत हिस्साका साथ आफ्नो अग्रस्थान कायमै राख्न सफल भएको जानकारी गराउन चाहन्छु ।

शेयरधनी महानुभावहरु,

कम्पनीको लगानी नीतिमा लगानीको उच्चतम सुरक्षा र उचित प्रतिफल प्राप्तिको सिद्धान्तलाई सदैव अवलम्बन गरिएको छ । आ.व. २०८०/८१ मा कूल लगानी रु. २०,६१८.७४ करोड रहेकोमा समीक्षा अवधिमा कम्पनीको कूल लगानीमा १६.१२ प्रतिशतको वृद्धि भई कूल लगानी रु.२३,९४२.५९ करोड भएको छ । समीक्षा अवधिमा कूल लगानीबाट प्राप्त भएको आम्दानी रु.२,०००.६१ करोड रहेको छ जुन आ.व. २०८०/८१ को तुलनामा ७.४७ प्रतिशतको वृद्धि हो । एकातर्फ आम्दानीमा राम्रो वृद्धि देखिन्छ भने अर्कोतर्फ खर्चलाई न्यून गर्न विशेष ध्यान दिइएको छ । समीक्षा अवधिमा कूल बीमाशुल्क आर्जनको अनुपातमा व्यवस्थापन खर्च ६.२५ प्रतिशत रहेको छ । आ.व. २०८०/८१ मा यो अनुपात ६.५० प्रतिशत रहेको थियो । उल्लेखित सबै सकारात्मक सूचकांकहरुले यस कम्पनीको दीर्घकालीन हितमा महत्वपूर्ण योगदान पुर्‍याउने विश्वास लिएको छ ।

कम्पनीबाट परिपक्वता लाभ भुक्तानी, जीवित लाभ भुक्तानी र मृत्यु दाबी भुक्तानी यथाशक्य छिटो गर्ने गरिएको छ । समीक्षा अवधिमा कम्पनीले कूल दाबी भुक्तानी बापत रु.१९,१९१.६८ करोड प्रदान गरेको जानकारी गराउन चाहन्छु ।

कम्पनीले आफ्नो व्यापार र सेवामा अन्तर्राष्ट्रिय व्यावसायिक मापदण्ड अनुसार आधुनिकीकरण गरिरहेको छ । अनलाइन सूचना प्रविधिको प्रयोग गर्दै कम्पनीले आफ्ना ग्राहकहरुलाई छिटो र सजिलो सेवा उपलब्ध गराउदै आएको छ । कम्पनीले सहज र छिटो बीमाशुल्क भुक्तानीका लागि डिजिटल पेमेन्ट गेटवेहरुको प्रभावकारी उपयोग गरिरहेको छ । कम्पनीको व्यावसायिक सुदृढीकरणका लागि Learning Management System, Automation / Digital Transformation लाई प्रभावकारी ढंगले प्रयोग गरिएको छ ।

शेयरधनी महानुभावहरु,

नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट जारी भएको Risk Based Capital Framework अनुसार आफ्नो बीमाङ्गीय मूल्याङ्कन समेत शत्रुप्रतिशत यसै Framework को परिधि भित्र रही तयार गरिएको जानकारी गराउन चाहन्छु । नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट न्यूनतम सोल्भेन्सी मार्जिन १३० प्रतिशत तोकिएकोमा आ.व. २०८१/८२ को लागि यस कम्पनीको सोल्भेन्सी मार्जिन

१५३.७० प्रतिशत कायम रहेको छ। यसबाट कम्पनीको वित्तीय स्वस्थता मजबुत रहेको बुझिन्छ। यी तथ्यहरू बारे बीमाङ्गीय मूल्याङ्कन प्रतिवेदनमा उल्लेख गरिएको छ।

समीक्षा वर्षमा कम्पनीले व्यवसाय वृद्धिसँगै संस्थागत सुशासन, आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको सुदृढीकरण र जीवन बीमा व्यवसायका संभावित जोखिमहरूको न्यूनीकरणका लागि विशेष ध्यान केन्द्रित गरेको छ। सञ्चालक समितिको वार्षिक कार्यसम्पादन मूल्याङ्कन समेत सम्पन्न गरिएको छ। उक्त मूल्याङ्कनबाट संचालकज्यूहरूले आफ्नो काम, कर्तव्य र जिम्मेवारीहरू लगनशीलताका साथ प्रभावकारी रूपमा निर्वाह गरेको पुष्टि भएको छ। कम्पनीको संचालक समितिमा बीमा व्यवसाय, बैकिङ/वित्त, संस्थागत सुशासन र औद्योगिक क्षेत्रहरूमा दक्ष तथा अनुभवी व्यक्तिहरू रहेको हुँदा संचालक समितिको कार्यसम्पादन उत्कृष्ट रहन गएको छ। संचालक स्तरीय समितिहरू प्राप्त कार्यदिश अनुरूप संचालित छन्। उक्त समितिहरूले कम्पनीको वित्तीय अवस्था, लगानी, दावी भुक्तानी, AML/CFT, मानव संसाधन, जोखिम व्यवस्थापन, वित्तीय स्वस्थता र बीमा व्यापार जस्ता क्षेत्रहरूमा प्रभावकारी अनुगमन र समीक्षा गरी व्यवस्थापनलाई निर्देशनहरू प्रदान गरेका छन्। संचालकज्यूहरूका लागि संस्थागत सुशासन, AML/CFT, एआई र नियामकीय परिपालना सम्बन्धी विषयहरूमा प्रशिक्षण समेत उपलब्ध गराइएको छ।

संचालक समितिले पर्यावरण, सामाजिक सुशासन, डिजिटल रूपान्तरण, साइबर सुरक्षा, सरोकारवालाहरूसँग संचार र कर्मचारी उत्तराधिकारी योजनालाई सुदृढ गर्दै कम्पनीको दीर्घकालीन विकासमा योगदान गरिरहेको जानकारी गराउन चाहन्छु।

कम्पनीले संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व अन्तर्गत सामाजिक विकास, समाजको प्रबर्द्धन र उत्थानमा अग्रसर हुने नीतिलाई प्राथमिकतामा राखी विभिन्न कार्यक्रमहरूमा सहयोग गर्ने गरेको छ। विपन्न वर्गका विद्यार्थीहरूको लागि छात्रवृत्ति,

विद्यालयको पूर्वाधार निर्माण कार्यक्रमहरू, जीवन बीमा सचेतनासँग आवद्ध रही सामुदायिक स्वास्थ्य एवं वित्तीय साक्षरता कार्यक्रमहरू र पर्यावरणमैत्री एवं जलवायु परिवर्तन नियन्त्रित कार्यहरूमा सहयोग पुऱ्याइएको छ।

अन्त्यमा, कम्पनीको उन्नति र प्रगतिको सहयात्रामा साथ दिनुहुने नेपाल सरकार, नेपाल बीमा प्राधिकरण, नेपाल धितोपत्र बोर्ड, कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालय, नेपाल स्टक एक्सचेञ्ज लिमिटेड, सिडिएस एण्ड क्लियरिङ लिमिटेड लगायत सम्पूर्ण ग्राहक महानुभावहरू, शेयरधनी महानुभावहरू, संस्थापकहरू र पूर्व सञ्चालकहरू प्रति कृतज्ञता व्यक्त गर्दै भविष्यमा पनि उहाँहरूको साथ पाईरहने विश्वास लिएको छु। हाम्रा बीमाङ्गीहरू, आन्तरिक तथा वाह्य दुवै लेखापरीक्षकहरू, सूचना प्रविधि लेखापरीक्षक र व्यावसायिक साभेदारहरू पनि सहयोगका लागि धन्यवादको पात्र हुनुहुन्छ। कम्पनीको लक्ष्य हासिल गर्न महत्वपूर्ण योगदान पुऱ्याउने सम्पूर्ण अभिकर्ताहरू र कर्मचारीहरूलाई उहाँहरूको मेहनत, समर्पण, धैर्यता, सहकार्य र प्रयासप्रति उच्च सम्मान राख्दै हार्दिक धन्यवाद दिन चाहन्छु। कम्पनीको उत्थानप्रति गहन अभिरुचि, नियमित नियमन, बहुमूल्य सुझाव एवं समय प्रदान गर्नु हुने संचालक समितिका सदस्यज्यूहरूलाई पनि हार्दिक धन्यवाद ज्ञापन गर्न चाहन्छु।

शेयरधनी महानुभावहरू,

अन्त्यमा, यस गरिमामय सभामा यहाँहरूले प्रदान गर्नु भएको अमूल्य समय र सहभागिताको लागि धेरै धेरै धन्यवाद दिदै आभार व्यक्त गर्न चाहन्छु।

धन्यवाद।

गोविन्द लाल संघई

अध्यक्ष

सञ्चालक समिति

मिति : २०८२/०९/१९



व्यवस्थापन समूह

LEFT TO RIGHT - STANDING

Mr. Sharad Chandra Pyakurel
Head - IT

Mr. Rashik Khadka
Head - General Service

Ms. Bandana Sharma Siwakoti
Head - Human Resource

Ms. Zoya Khan
Head - Reinsurance

Ms. Mijala Manandhar
Unit Head - Internal Control

Mr. Amit Kumar Jha
Head - Brand & Communication

Ms. Satya Parajuli
Head - Actuarial Department

Mr. Binaya Bhandari
Head - Accounts & Finance

Ms. Vishakha Sarawagi
Unit Head - Alternate
Investment

Mr. Binod Kumar Bhujel
Company Secretary

LEFT TO RIGHT - SITTING

Mr. Prem Prasad Regmi
Chief Finance Officer

Mr. Umapati Pokharel
National Sales Head

Mr. Pravin Raman Parajuli
Chief Executive Officer



LEFT TO RIGHT - STANDING

Mr. Ujwal Aryal
Head - Claim

Ms. Sulakshana Adhikari
Head - Underwriting

Mr. Nawaraj Silwal
Share Analyst

Ms. Sunita Pokharel
Head - Agency & Policy
Servicing

Ms. Stutee Aryal
Unit Head - Risk

Mr. Sandesh Joshi
Digital Transformation

Ms. Rubee Pokharel
Unit Head - Compliance
& AML CFT

Mr. Pranish Shakya
Digital Marketing

Ms. Archana Shresha
Head - Alternate Sales

LEFT TO RIGHT - SITTING

Mr. Amit Kumar Keyal
Deputy Chief Executive Officer

Mr. Omprakash Pudasaini
Head - Business Operations



 **प्रतीण रमण पराजुली**
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

प्रमुख कार्यकारी अधिकृतज्यूको मन्तव्य

आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरू,
नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको २६औं वार्षिक साधारण सभामा यहाँहरूलाई हार्दिक स्वागत गर्न चाहन्छु। यस कम्पनीले २४औं वर्षको व्यावसायिक यात्रा सफलतापूर्वक सम्पन्न गरी २५औं वर्षमा क्रियाशिल रहेको छ। यस यात्रामा आ-आफ्नो स्थानबाट महत्वपूर्ण योगदान पुऱ्याउनु हुने संचालकज्यूहरू, शेयरधनी, बीमित, अभिकर्ता, कर्मचारी, श्री नेपाल बीमा प्राधिकरण लगायत अन्य नियामक निकायहरू तथा सम्पूर्ण शुभेच्छुकहरूलाई हार्दिक धन्यवाद दिन चाहन्छु।

समीक्षा वर्ष (आ.व. २०८१/८२) मा विश्वव्यापी मुद्रास्फीति दर सामान्य रूपले कम देखिएता पनि नेपालको परिप्रेक्ष्यमा यो लक्ष्यभन्दा बढी रहन गई नागरिकको वित्तीय अवस्थामा प्रतिकूल असर पर्न गयो। नेपालको घरायसी क्रयशक्तिमा प्रभाव, औषधोपचारमा खर्च वृद्धि र वैदेशिक रोजगारीका कारण श्रम बजारमा असर देखिएता पनि बैंकिङ प्रणालीको तरलतामा देखिएको सुधार तथा रेमिट्रान्सका कारण उपभोग्य वस्तु एवं सेवा खरिदमा केही सहयोग पुग्न गयो। नियामक निकायहरूले उक्त क्षेत्रहरूको सुधारका लागि पारदर्शीता, उपभोक्ता हित संरक्षण, सम्पत्ति शुद्धीकरण निवारण एवं आर्थिक सबलीकरणमा जोड दिए। असन्तुलित जनघनत्व, न्यून जनसंख्या वृद्धिदर र अस्थिर पारिवारिक संरचनाका कारण वित्तीय सुरक्षा, अवकाश योजना तथा अनिवार्य बचत जस्ता कुराहरूमा असर पुग्न गयो।

प्रतिकूल आर्थिक अवस्थाको बावजुद, कम्पनीले उत्कृष्ट कार्यसम्पादन प्रस्तुत गर्न सफल भएको छ। समीक्षा वर्षमा, कम्पनीले रु. १०.९८ अर्बको प्रथम बीमाशुल्क सङ्कलन गरी जीवन बीमा क्षेत्रमा ऐतिहासिक उपलब्धि हासिल गरेको छ। अधिल्लो वर्षको तुलनामा यस वर्ष प्रथम बीमाशुल्क सङ्कलनमा जीवन बीमा उद्योगको वृद्धिदर २९.२५ प्रतिशत रहेकोमा यस कम्पनीको मात्र वृद्धिदर ३६.८९ प्रतिशत रहेको छ। त्यसै गरी, अधिल्लो वर्षको तुलनामा यस वर्ष कूल बीमाशुल्क सङ्कलनमा जीवन बीमा उद्योगको वृद्धिदर १७.८४ प्रतिशत रहेकोमा यस कम्पनीको मात्र वृद्धिदर १८ प्रतिशतका साथ कूल बीमाशुल्क संकलन रु. ४८.२० अर्ब रहेको जानकारी गराउन चाहन्छु। कुल बीमाशुल्क संकलनको आधारमा कम्पनीले २६.४४ प्रतिशत बजार हिस्साका साथ नेपालको जीवन बीमा क्षेत्रमा अग्रणी स्थान हासिल गरेको छ।

गत वर्षको तुलनामा समीक्षा अवधिमा १९.३१ प्रतिशतको वृद्धिदरका साथ जीवन बीमा कोषमा रु. २.३२ खर्ब जम्मा गर्न सफल भएको जानकारी गराउन चाहन्छु। आ.व. २०८०/८१ मा कूल लगानी रु. २.०६ खर्ब रहेकोमा समीक्षा अवधिमा कम्पनीको कूल लगानीमा १६.१२ प्रतिशतको वृद्धि भई कूल लगानी रु.२.३९ खर्ब भएको छ।

समीक्षा अवधिमा, कम्पनीले सम्पूर्ण किसिमका जीवन बीमा दावीहरू अन्तर्गत रु. १९.१९ अर्ब भुक्तानी गरेको छ। कम्पनीबाट ९९.०१ प्रतिशत दावी फछ्यौट गरिएकोमा ९४ प्रतिशत दावीहरू १५ दिनको अवधि भित्र फछ्यौट गर्न सफल भएको सहर्ष जानकारी गराउन चाहन्छु।

समीक्षा अवधिमा, ICRA Nepal बाट यस कम्पनीको क्रेडिट रेटिङ गरिँदा AA- Crediting Rating प्राप्त गरेको छ जसले कम्पनीमा प्रभावकारी जोखिम व्यवस्थापन र सबल वित्तीय अवस्था रहेको पुष्टि गर्दछ।

विद्यमान चुनौतिहरूको बाबजुद पनि शेयरधनीहरूको अपेक्षा अनुसारका उपलब्धीहरू (जस्तै पूँजीको संरक्षण, व्यापार वृद्धि र जवाफदेही एवं अपेक्षाकृत प्रतिफल) हासिल गर्न सक्षम भएका छौं। समीक्षा वर्षमा कम्पनीले शेयरधनीहरूलाई २१.०५ प्रतिशत लाभांश प्रस्ताव गर्न सफल भएको छ जसमा १६.०५ प्रतिशत नगद लाभांश तथा ५ प्रतिशत बोनस शेयर रहेका छन्।

जोखिम पहिचान गरी सबल वित्तीय स्वस्थता भएका क्षेत्रहरूमा लगानी विस्तार गरिएका छन्। सावधानीपूर्वक गरिएको सम्पत्ति एवं दायित्व व्यवस्थापन र लगानी विविधीकरणबाट शेयरधनीहरूका लागि राम्रो प्रतिफल हासिल हुन सकेको जानकारी गराउन चाहन्छु। कम्पनीको मुख्य लगानी बैंकको मुद्दती निक्षेपहरूमा रहेका छन्। बीमा कम्पनीहरूका लागि नियामक निकायहरूबाट जारी भएको लगानी निर्देशिकाले

तोकेको सीमाभित्र रही प्रतिफलका स्रोतहरूलाई अभि व्यापक बनाउन प्राइभेट इक्विटी/भेञ्चर क्यापिटल, जलविद्युत, शिक्षामा समेत लगानी विस्तार गरिएका छन्। मुद्दती निक्षेपहरूबाट प्राप्त हुने ब्याजदर घट्दो अवस्थामा रहेको र थप लगानी गर्दा प्राप्त हुने ब्याजदर समेत न्यून रहेको परिस्थितिमा प्रतिफललाई सन्तुलित गर्न सचेततापूर्वक लगानी गरिएका छन्। कम्पनीले ऊर्जा क्षेत्रमा प्राथमिकताका साथ लगानी गर्ने रणनीति लिएको छ। लगानीको लागि रणनीतिक प्लेटफर्मको रूपमा सहायक कम्पनीहरू नेपाल लाइफ क्यापिटल लि. र नेपाल लाइफ इन्भेष्टमेन्ट कम्पनी लि.लाई उपयोग गरिरहेको छ। हालै नेपाल लाइफ इन्भेष्टमेन्ट कम्पनी लि.ले आवश्यकता अनुरूप १:२ अनुपातमा हकप्रद शेयर जारी गरी पूँजी वृद्धि गर्ने योजना अगाडि बढाएको छ।

यसको अलवा, लगानीको लागि स्पष्ट संस्थागत सुशासन र जोखिमको सीमाभित्र रही गैर-परम्परागत लगानी क्षेत्रहरू खोज्न र मूल्याङ्कन गर्न Alternate Investment Wing स्थापना गरिएको छ। कम्पनीले कार्यान्वयनको पहिलो वर्षमै जोखिममा आधारित पूँजी (Risk Based Capital) को रूपरेखालाई शतप्रतिशत अवलम्बन गरी दोस्रो वर्षमा समेत सोही अनुरूप अधि बढेको छ। यसबाट कम्पनीको पूँजी तथा सञ्चालन जोखिमको अवस्था बारे जानकारी हुनुका साथै निर्णय प्रक्रिया, जोखिम सचेतना, विषम परिस्थितिमा पूँजी परिचालन, बीमितको संरक्षण र बजारमा विश्वास कायम राख्न सहयोग मिल्दछ।

कम्पनीको भौतिक उपस्थिति मुलुकभर रहेको छ। हाल ७७ वटै जिल्लामा कूल १९४ कार्यालयहरू मार्फत सेवा प्रदान गरिरहेका छौं जसमा १ प्रधान कार्यालय, ८ प्रदेश/उप-प्रदेश कार्यालयहरू र १८५ शाखा/उप-शाखाहरू रहेका छन्।

कम्पनीको कार्यालयहरू एकै प्रकृतिको देखियोस् र ग्राहकहरूले समान स्तरको सेवा प्राप्त गर्न सक्नु भन्ने उद्देश्यले सबै

शाखा/उपशाखा/प्रदेश कार्यालयहरूमा समान किसिमको ब्राण्डिङ लेआउट राखिनुको साथै सेवा प्रवाह पद्धतिमा एकरूपता ल्याउने काम गरिएको छ । त्यसैगरी, कम्पनीले जग्गा भवनमा रणनीतिक रूपले लगानी गरि रहेको छ । जग्गा भवनको खरिदबाट महत्वपूर्ण स्थानहरू सुरक्षित गर्न, कार्यालय संचालन लागत घटाउन र भाडा वा लिजमार्फत आम्दानी सिर्जना गर्न सहयोग पुगेको छ ।

कम्पनीमा ५७७ नियमित कर्मचारीहरू, करार तथा आउटसोर्समा ११८ जना जनशक्ति र ३१,७७३ सक्रिय अभिकर्ताहरू रहेका छन् । कम्पनीको व्यापारमा अभिकर्ताहरूको महत्वपूर्ण भूमिका रहेको छ । अभिकर्ताहरू मार्फत कूल व्यापारको ९५ प्रतिशत भन्दा बढी हिस्सा आउने गर्दछ । कम्पनीले अभिकर्ताहरूलाई नियमित प्रशिक्षण मार्फत दक्ष जनशक्तिमा रुपान्तरण गरी सफलताको अग्रस्थानमा ल्याउन सहयोग गरिरहेको छ । जनशक्तिलाई जोखिम व्यवस्थापनका लागि पहिलो पंक्तिमा राखिएको छ र निजहरूबाट प्रदान गरिने सेवाको स्तरोन्नतिका लागि आवश्यक सहयोग पुऱ्याइएको छ ।

संस्थागत सुशासन र आचरण कम्पनीको मेरुदण्डका रूपमा रहेको छ । संचालक समिति र संचालक स्तरीय समितिहरूले कम्पनीको व्यावसायिक रणनीति, लगानी र जोखिम व्यवस्थापन लगायतका समग्र क्रियाकलापहरूको सक्रिय अनुगमन तथा समीक्षा गरी व्यवस्थापनलाई आवश्यक निर्देशन प्रदान गर्ने गरेको छ । व्यवस्थापनले कर्मचारी आचार संहिता तथा AML/CFT उल्लङ्घनप्रति शून्य सहनशीलताको नीति अवलम्बन गरेको छ । कम्पनीको जोखिममा आधारित AML/CFT फ्रेमवर्क अन्तर्गत उच्च जोखिम प्रोफाइलका व्यक्तिहरूको जीवन बीमा गराउँदा सावधानीपूर्वक जाँचबुझ तथा अण्डरराइटिङ गर्ने प्रणालीको व्यवस्था गरिएको छ ।

मार्केट लिडरको रूपमा कम्पनीले प्रविधिको प्रयोगलाई उच्च प्राथमिकतामा राखेको छ । प्रविधि संयन्त्रलाई राष्ट्रव्यापी रूपले

ग्राहकहरू समक्ष पुऱ्याई बीमा सेवालाई सहज बनाउने, आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई थप बलियो बनाउने र दिगो व्यवसायिक विकास सुनिश्चित गर्ने लक्ष्य लिएको छ । प्रविधिको प्रयोगलाई समयानुकूल सरलीकृत गर्दै लिएको छ जसले समयको बचत र जनशक्ति खर्च कम गर्न सहयोग पुगेको छ । समीक्षा वर्षमा, दक्ष जनशक्ति रहेको डिजिटल रुपान्तरण इकाई स्थापना भई कार्यरत रहेको छ । उक्त इकाइले कोर-सिस्टमको आधुनिकीकरण एवं एकीकरण, ग्राहक तथा एजेन्ट-केन्द्रित डिजिटल प्लेटफर्महरूको निर्माण, डेटा विश्लेषण कार्य र नियामक निकायका निर्देशनहरू अनुरूप प्रविधि पूर्वाधार विकास र साइबर सुरक्षा जस्ता क्षेत्रहरूमा कार्य गरिरहेको छ । कम्पनीले कर्मचारीहरूलाई डिजिटल र एआई साक्षरता अभिवृद्धिका लागि नियमित तालिमहरू समेत प्रदान गरिरहेको छ ।

कम्पनीले कर्मचारी संयन्त्रमा समावेशीकरण र व्यावसायिक दिगोपनालाई आत्मसात गर्दै शाखा/उपशाखाहरू मार्फत वित्तीय साक्षरताका कार्यक्रमहरू संचालन गरी जनमानसमा बीमा सचेतनालाई थप अभिवृद्धि गर्ने काम गरिएको छ । कम्पनीले अपनाएको संस्थागत सुशासन, पारदर्शीता र ऐन कानून अनुसार प्रकाशित विवरणहरूले नियामक निकाय तथा शेयरधनीहरूसँगको सम्बन्ध मजबुत एवम् विश्वासिलो बनाएको छ ।

अन्त्यमा, कम्पनीलाई नेपालको जीवन बीमा उद्योगको मार्केट लिडरको रूपमा स्थापित गर्न व्यवस्थापनलाई रणनीतिक तथा प्रभावकारी मार्गनिर्देशन प्रदान गर्नुहुने संचालक समिति, संचालक स्तरीय समितिहरूका साथै अहोरात्र खटिनुहुने सम्पूर्ण अभिकर्ता तथा कर्मचारीहरूमा हार्दिक कृतज्ञता व्यक्त गर्न चाहन्छु ।

धन्यवाद ।

प्रवीण रमण पराजुली

प्रमुख कार्यकारी अधिकृत

अध्यक्ष श्री गोविन्द लाल संघईज्यूद्वारा संचालक समितिको तर्फबाट प्रस्तुत आ.व. २०८१/८२ को वार्षिक प्रतिवेदन

आदरणीय शेयरधनी महानुभावहरू,

यस कम्पनीको २६औं वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरूलाई संचालक समिति तथा मेरो व्यक्तिगत तर्फबाट समेत हार्दिक स्वागत एवं अभिवादन व्यक्त गर्दछु। यहाँहरूले निरन्तररूपमा हालसम्म कम्पनी प्रति देखाउनु भएको विश्वास तथा सद्भावको लागि कृतज्ञता व्यक्त गर्दछु।

आ.व. २०८१/८२ को लेखापरीक्षणको प्रतिवेदन, वासलात, नाफा नोक्सान हिसाब र नगद प्रवाह विवरणहरू सहितको वार्षिक प्रतिवेदन कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा १०९ बमोजिम छलफल एवं स्वीकृतिको लागि पेश गर्दछु।

समीक्षा अवधिमा कम्पनीको व्यावसायिक कारोवार स्थिति र हासिल गरेको उपलब्धी समावेश गरिएको वित्तीय विवरणको भलक तथा कारोबारको सिंहावलोकन निम्नानुसार प्रस्तुत गर्दछु।

अन्तर्राष्ट्रिय तथा राष्ट्रिय परिस्थिति र त्यसबाट परेको असर

अन्तर्राष्ट्रिय आर्थिक परिदृश्य

विश्व बजारको आर्थिक क्षेत्रमा उल्लेख्य प्रगति नभएको, संयुक्त राज्य अमेरिकाले बैदेशिक व्यापारमा अवलम्बन गरेको ट्यारिफ नीतिले अन्तर्राष्ट्रिय व्यापारमा अन्यौलता देखिएको, विश्व भू-राजनीतिक तनाव जारी नै रहेको जस्ता कारणहरूबाट विश्व अर्थतन्त्रमा अन्यौलता देखिएको छ। नेपालको परिप्रेक्ष्यमा समेत आर्थिक गतिविधिहरू प्रभावित भई पेट्रोलियम पदार्थ, औद्योगिक कच्चा पदार्थ एवं खाद्य वस्तुको मूल्य वृद्धि भएको तथा विश्वव्यापी रूपमा मुद्रास्फीति उच्च रहनुको साथै विश्व व्यापार गतिविधि तथा पूँजी प्रवाह प्रभावित भएको छ।

अन्तर्राष्ट्रिय मुद्रा कोष (IMF) द्वारा २०२५ अक्टोबरमा प्रकाशित वर्ल्ड इकोनोमिक आउटलुक अपडेट अनुसार सन् २०२५ मा ३.२ प्रतिशत र सन् २०२६ मा ३.१ प्रतिशतले विश्व अर्थतन्त्रमा वृद्धि हुने प्रक्षेपण गरेको छ।

नेपालको अर्थतन्त्रको परिदृश्य

आर्थिक वर्ष २०८१/८२ मा आर्थिक वृद्धिदर ४.६१ प्रतिशत र वार्षिक औसत मुद्रास्फीति ४.०६ प्रतिशत रहेको छ। शोधनान्तर स्थिति रु.५९४ अर्ब ५४ करोडले बचतमा रहेको छ। आयात १३.३ प्रतिशतले र निर्यात ८१.८ प्रतिशतले बढेको छ। विप्रेषण आप्रवाह नेपाली रुपैयाँमा १९.२ प्रतिशतले र अमेरिकी डलरमा १६.३ प्रतिशतले बढेको छ। २०८२ असार महिनाको विप्रेषण आप्रवाह रु.१८९ अर्ब ११ करोड रहेको छ। बैंक तथा वित्तीय संस्थाको निक्षेप सङ्कलन १२.६ प्रतिशतले वृद्धि भई रु.७२ खर्ब ६४ अर्ब पुगेको छ भने निजी क्षेत्रमा प्रवाहित कर्जा ८.४ प्रतिशतले वृद्धि भई रु.५४ खर्ब ९८ अर्ब पुगेको छ।

राष्ट्रिय तथ्याङ्क कार्यालयका अनुसार समीक्षा वर्षमा उद्योग क्षेत्रको वृद्धि ४.५३ प्रतिशत, सेवा क्षेत्रको वृद्धि ४.२१ प्रतिशत र कृषि क्षेत्रको वृद्धि ३.२८ प्रतिशत रहेको अनुमान छ। त्यसै गरी, कुल गार्हस्थ्य उत्पादनमा सेवा, कृषि र उद्योग क्षेत्रको अंश क्रमशः ६२.०१ प्रतिशत, २५.१६ प्रतिशत र १२.८३ प्रतिशत रहेको छ भने कुल गार्हस्थ्य बचत कुल गार्हस्थ्य उत्पादनको ६.५५ प्रतिशत रहेको छ। कुल स्थिर

पुँजी निर्माण र कुल राष्ट्रिय बचतको कुल गार्हस्थ्य उत्पादनसँगको अनुपात क्रमशः २४.०७ प्रतिशत र ३६.२४ प्रतिशत रहेका छन् । आर्थिक वर्ष २०८१/८२ मा कुल पर्यटक आगमन १.७ प्रतिशतले वृद्धि भई ११,४७,८३४ पुगेको छ । (स्रोत : नेपाल राष्ट्र बैंक)

नेपालको समग्र बीमा क्षेत्रको वर्तमान अवस्था

२०८२ असार मसान्तमा नेपालमा १४ जीवन, १४ निजीजीवन, ७ लघुबीमा र २ पुनर्बीमा गरी जम्मा ३७ बीमा कम्पनीहरू संचालनमा रहेका छन् । २०८१ असारसम्म म्यादि, लघुम्यादि र वैदेशिक रोजगार जीवन बीमा समेत गरी नेपालमा जीवन बीमाको दायरामा आएको जनसंख्या ४३.२७ प्रतिशत रहेकोमा २०८२ असारसम्म सो वृद्धि भई ४८.३३ प्रतिशत कायम भएको छ । २०८२ असार मसान्तमा बीमा क्षेत्रमा १२,३३६ जनाले प्रत्यक्ष रूपमा रोजगारी प्राप्त गरेका छन् । नेपालको कूल गार्हस्थ्य उत्पादनमा २०८१ असारमा बीमा क्षेत्रको योगदान ३.४७ प्रतिशत रहेकोमा २०८२ आषाढमा ३.७२ प्रतिशत रहेको छ ।

हाल कायम तथा प्रचलनमा रहेका बीमासँग सम्बन्धित नीति, नियम तथा कानुनी व्यवस्थाहरू जीवन बीमा व्यवसायको कारोवारलाई व्यवस्थित तथा प्रभावकारी बनाउनका लागि बीमा ऐन, २०७९, राष्ट्रिय बीमा नीति, २०८० तथा बीमा नियमावली, २०८१ समेत जारी भईसकेको हुँदा समग्र बीमा क्षेत्र सकारात्मक दिशामा अगाडि बढ्ने अपेक्षा गरिएको छ (स्रोत: नेपाल राष्ट्र बैंक) ।

आ.व. २०८१/८२ को जीवन बीमा व्यवसायको समीक्षा

समीक्षा अवधिमा नेपालको सबै जीवन बीमा कम्पनीहरूले आर्जन गरेको कूल बीमाशुल्क रकम रु. १८,२२७ करोड रहेको थियो र उक्त आ.व. मा यस कम्पनीले कूल बीमाशुल्क आर्जन रु. ४,८२० करोड गर्दै जीवन बीमा बजारको २६.४४% प्रतिशत वजार हिस्सा ओगटी अग्रस्थान कायम राख्न सफल भएको छ ।

कम्पनीको मूल्य वित्तीय एवं व्यावसायिक अवस्था

विवरण	आ.व. २०८१/८२	आ.व. २०८०/८१	वृद्धि प्रतिशत
सक्रिय बीमालेख संख्या	१८,६२,२६०	१४,६७,१२८	२६.९३
प्रथम बीमाशुल्क संकलन रु.	१०,९८,१५,७३,६७४	८,०२,१९,६०,१९६	३६.८९
कूल बीमाशुल्क संकलन रु.	४८,२०,२१,०१,०९५	४०,८४,९४,६७,२५७	१८.००
जीवन बीमा कोष रु.	२,३२,७४,०५,७४,८१७	१,९५,०७,४५,७५,७५२	१९.३१
कूल लगानी रु.	२,३९,४२,५९,२६,४०८	२,०६,१८,७४,९३,७२२	१६.१२
कूल दाबी भुक्तानी रु.	१९,१९,१६,८०,९८५	१५,०१,५५,५९,१११	२७.८१

माथिको तथ्यांकबाट कम्पनीको आ. व. २०८१/८२ को सक्रिय बीमालेख संख्या २६.९३ प्रतिशत, प्रथम बीमाशुल्क संकलनमा ३६.८९ प्रतिशत, कूल बीमाशुल्क संकलनमा १८ प्रतिशत, कूल जीवन बीमा कोषमा १९.३१ प्रतिशत र कूल लगानीमा १६.१२ प्रतिशतको वृद्धिदर रहेको देख्न सकिन्छ ।

प्रतिवेदन तयार गर्दाको मितिसम्ममा भएको व्यावसायिक उपलब्धि

क्र.सं.	विवरण	आ.व. २०८२/८३ को असोज मसान्तसम्म
१.	सक्रिय बीमालेख संख्या	२०,०२,३५७
२.	प्रथम बीमाशुल्क संकलन रु.	२,७७,७५,२६,१७९
३.	कूल जीवन बीमा कोष रु.	२,४५,४९,९७,५०,९४१
४.	कूल लगानी रु.	२,५४,४३,९३,३७,९१६
५.	कूल दावी भुक्तानी रु.	४,१५,०२,१५,७५७

आ.व.२०८१/८२ को बीमाङ्गीय मूल्यांकन र बोनस दर

कम्पनीको आ.व.२०८१/८२ को आर्थिक स्थितिको लेखाजोखा र दायित्वको मूल्यांकन सम्बन्धी बीमाङ्गीय प्रतिवेदन नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट स्वीकृत भई कम्पनीले संचालनमा ल्याएको मुनाफामा सरिक हुने (बोनस आर्जन गर्ने) गरी जारी गरिएका सबै किसिमका जीवन बीमालेखहरू अन्तर्गत उक्त आ.व.का लागि प्रतिवर्ष प्रति हजार बीमाङ्कमा निम्न बमोजिम बोनस दर निर्धारण गरिएको छ ।

बोनस दर

बीमालेखको किसिम	बीमा अवधि (वर्ष)	बोनस प्रति हजार
सावधिक जीवन बीमालेख	०-१०	६०
(सुरक्षित जीवन, जीवन ज्योति, ग्रामिण सावधिक, सावधिक लघु, केटाकेटी, सुनिश्चित भविष्य तथा शिक्षा जीवन बीमा, जीवन लक्ष्मी, जीवन उदय एकल)	११-१५	६०
	१६-२०	६०
	२१-२५	७०
	२६-३०	८२
	३० भन्दा माथि	८२
सावधिक जीवन बीमालेख	०-१०	६५
(नौलो सुरक्षित, नौलो केटाकेटी जीवन बीमा)	११-१५	६५
	१६-२०	६५
	२१-२५	७२
	२६-३०	८२
	३० भन्दा माथि	८२
सावधिक जीवन बीमालेख	०-१०	५६
(जीवन समुन्नत)	११-१५	५६
	१६-२०	५६
	२१-२५	६०
	२६-३०	७०
	३० भन्दा माथि	७०
सावधिक जीवन बीमालेख	०-१०	६०
सुनौलो भविष्य जीवन बीमा योजना (विकल्प १/ विकल्प २)	११-१५	६०
	१६-१९	६०
	२०-२५	६२
	२६-३०	६५
	३० भन्दा माथि	६५
सावधिक जीवन बीमालेख	०-१०	५५
सुनौलो भविष्य जीवन बीमा योजना (विकल्प १)	११-१५	५५
एकल बीमाशुल्क	१६-१९	५५
	२०-२५	५७
	२६-३०	६०
	३० भन्दा माथि	६०
सावधिक जीवन बीमालेख	०-१०	६०
केटाकेटी सुनौलो भविष्य जीवन बीमा योजना	११-१५	६०
	१६-१९	६०
	२०-२५	६२

बीमालेखको किसिम	बीमा अवधि (वर्ष)	बोनस प्रति हजार
सावधिक जीवन बीमालेख	०-१०	६०
केटाकेटी सुनौलो भविष्य जीवन बीमा योजना	११-१५	६०
एकल बीमाशुल्क	१६-१९	६०
	२०-२५	६२
सावधिक तथा आजीवन बीमालेख	०-१०	६०
(जीवन साहारा, अनमोल जीवन)	११-१५	६०
	१६-२०	६०
	२१-२५	७०
	२६-३०	८२
	३० भन्दा माथि	८२
अग्रिम भुक्तानी सावधिक बीमालेख	१५	५६
(जीवन सम्वृद्धि-१५ वर्ष, जीवन सम्वृद्धि-२० वर्ष)	२०	५६
अग्रिम भुक्तानी सावधिक बीमालेख	०-१०	५६
(धन वर्षा-१५ वर्ष, धन वर्षा-२० वर्ष, नौलो धन वर्षा, जीवन उन्नती, छोराछोरी र सदाबहार जीवन)	११-१५	५६
	१६-२०	५६
	२१-२५	५६
	२६-३०	५६
	३० भन्दा माथि	५६
अग्रिम भुक्तानी सावधिक बीमालेख	०-१०	५६
(नौलो जीवन सम्वृद्धि)	११-१५	५६
	१६-२०	५६
	२१-२५	५६
	२६-३०	५६
	३० भन्दा माथि	५६
अन्य	०-१०	६२
(जीवन सारथी)	११-१५	६२
	१६-२०	६२
	२१-२५	७२
	२६-३०	८५
	३० भन्दा माथि	८५

शेयरधनीहरूलाई लाभांश

मिति २०८२/०८/२४ गते बसेको संचालक समितिको ४०४औं बैठकको निर्णय अनुसार आ.व. २०८१/८२ को वितरण योग्य मुनाफाबाट शेयरधनीहरूलाई हाल कायम चुक्ता पूँजी रु. ९,०२,८७,६३,२०९ को जम्मा २१.०५ प्रतिशतले हुन आउने रकम रु. १,९०,०७,९२,२५५/- (अक्षेरूपी एक अर्ब नब्बे करोड सात लाख बयानब्बे हजार दुई सय पचपन्न मात्र) लाभांशको रुपमा प्रदान गर्ने जसमा ५ प्रतिशत बोनस शेयर र १६.०५ प्रतिशत नगद लाभांश (बोनस शेयर तथा नगद लाभांशको कर सहित) रहने प्रस्ताव गरी उक्त प्रस्ताव सहितको वित्तीय विवरण यसै साधारण सभामा स्वीकृतिका लागि पेश गरिएको छ ।

आ.व. २०८२/८३ को लेखापरीक्षक नियुक्ति

चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट संस्था पि.एल.श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी समीक्षा वर्षमा लेखापरीक्षकको रुपमा रहेको छ। कम्पनी ऐन, २०६३ दफा १११ (३) बमोजिम नियुक्त चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट संस्था पि.एल.श्रेष्ठ एण्ड कम्पनीले गरेको समीक्षा वर्षको लेखापरीक्षण कार्य सन्तोषजनक रहेको र आ.व. २०८२/८३ का लागि पनि पुनर्नियुक्ति हुन योग्य रहेकोले लेखापरीक्षण समितिको सिफारिस बमोजिम संचालक समितिले कूल वार्षिक लेखापरीक्षण सेवाशुल्क (For Statutory Audit, Tax Audit, Certification as per Act, LFAR and Corporate Governance Certification) भ्याटसहित रु. १४,९१,६०० (अक्षरूपी रु. चौध लाख एकानब्बे हजार छ सय मात्र) दिने गरी आ.व. २०८२/८३ का लागि लेखापरीक्षकको रुपमा पि.एल.श्रेष्ठ एण्ड कम्पनीलाई पुनर्नियुक्तिका लागि वार्षिक साधारण सभामा प्रस्ताव पेश गर्ने निर्णय गरेको छ।

आन्तरिक लेखापरीक्षक र सूचना प्रविधि लेखापरीक्षक नियुक्ति

लेखापरीक्षण समितिको सिफारिसमा संचालक समितिको निर्णय बमोजिम आ.व. २०८२/८३ का लागि कूल वार्षिक लेखापरीक्षण सेवाशुल्क भ्याटसहित रु. १४,१२,५०० (अक्षरूपी रु. चौध लाख बाह्र हजार पाँच सय मात्र) दिने गरी आन्तरिक लेखापरीक्षकको रुपमा एन.बि.एस.एम. एण्ड एसोसियट्सलाई र आ.व. २०८१/८२ का लागि सेवाशुल्क भ्याटसहित रु. ३,३९,००० (अक्षरूपी रु. तीन लाख उनन्वालीस हजार मात्र) दिने गरी सूचना प्रविधि लेखापरीक्षकको रुपमा इमिनेन्स वेज प्रा.लि. लाई नियुक्त गरिएको छ।

आन्तरिक लेखापरीक्षकबाट कम्पनीको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली, जोखिम व्यवस्थापन प्रक्रिया तथा सुशासन अभ्यासहरूको पर्याप्तता र प्रभावकारिताको समीक्षा तथा मूल्यांकन गरिन्छ भने सूचना प्रविधि लेखापरीक्षकबाट डिजिटल पूर्वाधार, सूचना प्रणाली, साइबर सुरक्षा तथा एप्लिकेशन नियन्त्रण जस्ता क्षेत्रहरूको समीक्षा र मूल्यांकन गरिन्छ।

लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन

आ.व. २०८१/८२ को प्रचलित कानून एवं प्रचलन अनुसार तयार गरिएको लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन यसै साथ संलग्न गरिएको छ।

शाखा तथा सेवा विस्तार

समीक्षा अवधिमा यस कम्पनीको ३८ वटा शाखा, १४७ वटा उपशाखा कार्यालय, ७ प्रदेश कार्यालय, १ उप प्रादेशिक कार्यालय तथा १ प्रधान कार्यालय गरि कुल १९४ कार्यालयहरू संचालनमा रहेका छन्। कम्पनीले विद्यमान प्रतिस्पर्धात्मक वातावरणमा बीमा गर्नुपूर्व बीमितले ध्यान दिनुपर्ने महत्वपूर्ण विषयवस्तुहरूका बारे आम बीमित तथा नागरिकहरूलाई जागरुक बनाउने उद्देश्य सहित घर आँगनमा जीवन बीमा सेवा विस्तार गर्ने उद्देश्य लिएको छ। ग्राहकहरूलाई उच्चतम बीमा सेवा पुर्‍याउन कम्पनीका जुनसुकै शाखा कार्यालयहरू मार्फत तथा अनलाइनको माध्यमबाट सेवाहरू प्रदान गर्न सक्ने व्यवस्था गरिएको छ। कम्पनीको मूल नारा “किनकि जीवन अमूल्य छ” सहित आफ्ना कार्यालयहरूको सशक्तिकरणको माध्यमबाट सबै क्षेत्रमा सरल तरिकाबाट बीमा सेवा थप विस्तार गर्ने मुख्य उद्देश्य लिएको छ।

मानव संसाधन

समीक्षा अवधिमा यस कम्पनीमा ५७७ जना नियमित कर्मचारीहरू तथा करार तथा आउटसोर्समा ११८ जना जनशक्ति कार्यरत रहेका छन्। कर्मचारीहरूको अथक परिश्रम, लगनशीलता तथा आपसी सहकार्यबाट कम्पनीले जीवन बीमाको क्षेत्रमा महत्वपूर्ण स्थान ओगट्न सफल भएको छ। कर्मचारीहरूलाई उच्च मनोबलका साथ काम गर्ने वातावरण निर्माण गर्ने तथा व्यक्तिगत ज्ञान, सिप एवं वृत्ति विकासको उचित अवसरहरू प्रदान गर्ने कार्यमा कम्पनी सदैव प्रयत्नशील रहदै आएको छ। कर्मचारीहरूको पेशागत दक्षता अभिवृद्धिका लागि समयानुकूल आन्तरिक एवं बाह्य तालिमका कार्यक्रमहरू उपलब्ध गराउँदै आएको छ।

बीमा अभिकर्ता

समीक्षा अवधिमा नेपाल बीमा प्राधिकरणमा नवीकरण भएका सक्रिय अभिकर्ताहरूको सङ्ख्या ३१,७७३ रहेको छ । कम्पनीले व्यावसायिक अभिकर्ताहरूको संख्यामा वृद्धि गर्नुपर्छ भन्ने लक्ष्य लिएको छ । साथै, उहाँहरूको पेशागत क्षमता तथा उत्पादकत्व वृद्धिका लागि कम्पनीले प्रशिक्षण विभाग मार्फत र अन्य अन्तराष्ट्रिय स्तरका बीमा प्रशिक्षकहरूसमेतबाट प्रभावकारी रूपमा दक्षता अभिवृद्धि र प्रशिक्षण प्रदान गरिदै आएको छ । बीमित, बीमा अभिकर्ता एवं कर्मचारीहरूको आपसी सम्बन्धबाट हासिल महत्वपूर्ण उपलब्धीहरूलाई आगामी दिनमा अझ बढी बिस्तार र विकसित गर्दै लैजाने कम्पनीको प्रयास यथावत रहेको छ ।

दावी भुक्तानी

कम्पनीले समीक्षा अवधिमा जम्मा २,८३६ वटा मृत्यु दावी भुक्तानीबाट रु. १०९.४१ करोड भुक्तानी गरेको छ । त्यसैगरी, मृत्युदावी, अवधि समाप्ती भुक्तानी, आंशिक अवधि भुक्तानी एवं समर्पण मूल्य भुक्तानी लगायत कुल दावी बापत रु. १,९१९.१७ करोड भुक्तानी गरिएको छ ।

कम्पनीले मृत्यु दावी भुक्तानी कार्यलाई प्राथमिकतामा राखि यथासम्भव छिटो र सम्भव भएसम्म बीमितको घरदैलोमा नै मृत्यु दावी भुक्तानी उपलब्ध गराई आम जनसमुदायमा जीवन बीमा प्रति सकारात्मक दृष्टिकोण निर्माण गर्ने कार्य गर्दै आइरहेको छ ।

सरकारी राजस्वमा योगदान

कम्पनीले समीक्षा अवधिमा कर्मचारी, अभिकर्ता, सेवाप्रदायक संस्थाहरू लगायतको स्रोतमा कर कट्टि बापत रु. ११७.५० करोड र आयकर मार्फत रु. ३४१ करोड गरी कूल रु. ४५८.५० करोड रकम नेपाल सरकारलाई राजस्व भुक्तानी गरेको छ । यो योगदानबाट कम्पनीले आफ्नो कानूनी र वित्तीय जिम्मेवारी पूरा गर्नुका साथै राष्ट्रको आर्थिक विकासमा सहयोग पुऱ्याउँदै पारदर्शी तथा जिम्मेवार अभ्यासमा प्रतिवद्ध रहेको देखाउँदछ ।

नयाँ बीमालेख र बीमा पुनर्जागरण योजना

समीक्षा अवधिमा जीवन बीमाको बजारीकरणको अनुभव तथा ग्राहकको चाहना बमोजिम फरक विशेषताहरू भएका बीमा योजनाहरू तर्जुमा गर्ने सिलसिलामा कम्पनीले नयाँ विशेषताहरू समेटेर तयार गरेको नेपाल लाइफ रक्षा कवच जीवन बीमा योजना बजारमा ल्याएको छ । त्यसै गरी, विविध कारणले व्यतित रहेका बीमालेखहरू सक्रिय बनाउन बिलम्ब शुल्कमा विशेष छुटको सुविधा दिई प्रभावकारी बीमालेख पुनर्जागरण अभियान संचालन गरिएको थियो ।

व्यावसायिक भवन संचालन

कम्पनीको कमलपोखरीस्थित नेपाल लाइफ भवन आममानिसको मनोरञ्जन र वस्तु बजारको प्रमुख गन्तव्य स्थलको रूपमा स्थापित भईसकेको छ । आधुनिक भवनका कारण कम्पनीको साख र बजारीकरणमा समेत महत्वपूर्ण योगदान पुन गएको छ । त्यसै गरी, कम्पनीको पोखरा, इटहरी र हेटौँडामा समेत जग्गा भवनहरू रहेका छन् । कम्पनीले आ.व. २०८१/८२ मा नेपाल लाइफ भवन कमलपोखरीबाट खुद भाडा तथा अन्य आम्दानी बापत रु. २.६५ करोड, पोखरा स्थित भवनबाट रु. १८.०६ लाख र इटहरीको जग्गा भवनबाट रु. २.१० लाख गरी जम्मा रु. २,८५,१६,००० आम्दानी प्राप्त गरेको छ ।

सूचना प्रविधि तथा डिजिटल रूपान्तरण

कम्पनीले सूचना प्रविधिको क्षेत्रमा नविनतम एवं अत्याधुनिक सूचना प्रविधिको प्रयोग मार्फत आफ्ना ग्राहक तथा अभिकर्ताहरूलाई गुणस्तरीय सेवा प्रदान गर्न सफल भएको छ । बीमालेखको अवधि समाप्ती भुक्तानी, समर्पण मूल्य, जीवित लाभ भुक्तानी, दाबी, बीमालेख

कर्जाको साथै अभिकर्ता कमिसन जस्ता अति महत्वपूर्ण भुक्तानीहरू केन्द्रीय भुक्तानी प्रणाली मार्फत बिना भन्झट स्वचालित रूपमा सोभै सम्बन्धित बीमित वा अभिकर्ताको खातामा जम्मा हुने व्यवस्था गरिएको छ । Death Claim, Critical Illness, PTD Claim, MIB Claim जस्ता महत्वपूर्ण दावी सम्बन्धी प्रक्रियाहरू पूर्ण Digital गरी सञ्चालन गरेको छ । ग्राहक तथा अभिकर्ताहरूको बृहत सुविधाको लागि नयाँ Digital Platform निर्माण गरी संचालनमा ल्याएको छ । थप गुणस्तरीय सेवा बिस्तारको लागि कम्पनीले अनलाईनको साथसाथै Dynamic QR Code प्रविधिहरूको माध्यमबाट ग्राहकहरूले प्रिमियम तथा बीमालेख कर्जा भुक्तानी गर्ने व्यवस्थालाई अझ विकसित गरिएको छ । नेपालको सम्पूर्ण बीमा क्षेत्रकै पहिलो लर्निङ्ग म्यानेजमेन्ट सिस्टम (नेपाल लाइफ पाठशाला) वेब तथा मोबाइल दुवै माध्यममा विकास गरी संचालनमा ल्याएको छ ।

शाखा कार्यालयहरूमा उपस्थित हुने ग्राहक तथा अभिकर्ताहरूको सुविधालाई मध्यनजर गरी अधिकांश शाखा कार्यालयहरूमा निशुल्क वाईफाई सहितको इन्टरनेटको व्यवस्था गरिएको छ ।

कम्पनीको सबै शाखा कार्यालयहरू Web Based Application मा आवद्ध गरिएको छ । बीमितहरूले आफ्नो बीमालेखको बारे सम्पूर्ण जानकारीहरू वेबसाईट र मोबाईल एप्स मार्फत हासिल गर्न सक्ने र महत्वपूर्ण सन्देशहरू SMS/Viber को माध्यमबाट पठाउने व्यवस्था गरिएको छ । कम्पनीको डाटाबेस सुरक्षणको लागि उपयुक्त प्रणाली अवलम्बन गरिएको छ । सूचना प्रविधिको व्यवस्था मार्फत आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई पनि थप मजबुत बनाई कार्यान्वयन गरिएको छ ।

कम्पनीको औद्योगिक वा व्यावसायिक सम्बन्ध

कम्पनीको सरोकारवाला विभिन्न स्वदेशी तथा विदेशी निकायहरूसँग सुमधुर व्यावसायिक सम्बन्ध कायम रहदै आएको छ । कम्पनीले आफ्नो व्यावसायिक दायरालाई फराकिलो पार्दै बीमा सेवालार्ई चौतर्फी रूपमा बिस्तार गर्दै लगेकोले समाजका सबै तहमा व्यावसायिक सम्बन्ध अत्यन्त सौहार्दपूर्ण रहेको छ । कम्पनीमा असल औद्योगिक सुसम्बन्ध विद्यमान रहेको छ ।

संचालक समितिमा भएको हेरफेर र सोको कारण

२५औँ वार्षिक साधारण सभाबाट श्री बिमल प्रसाद ढकाल, श्री कृष्णराज लामिछाने र श्रीमती शर्मिला श्रेष्ठ महर्जन सर्वसाधारण शेयरधनीको तर्फबाट संचालकमा निर्वाचित हुनु भयो । २५औँ वार्षिक साधारण सभा पश्चात् स्वतन्त्र संचालक श्रीमती पारुल ढकालज्यूले आफ्नो कार्य व्यस्तताको कारण देखाई पेश गर्नुभएको राजीनामा मिति २०८१/१२/१४ गते बसेको संचालक समितिको ३९४औँ बैठकबाट स्वीकृत भएको छ ।

कारोवारलाई असर पार्ने मुख्य कुराहरू

जीवन बीमा व्यवसायलाई प्रभाव पार्ने बुँदाहरू निम्नानुसार रहेका छन्:

- अधिक तरलता, लगानीको अवसर तथा प्रतिफल वृद्धिमा चुनौती ।
- उच्च प्रतिस्पर्धाको वातावरण र सो वातावरणले सृजना गर्ने जोखिम र चुनौती ।
- अर्थतन्त्रमा दीर्घकालिन लगानीको अवसर न्यून भई केन्द्रकृत जोखिमको अवस्था ।
- वित्तीय क्षेत्रमा अस्थिर व्याजदरले पार्ने प्रभाव ।
- देशको राजनैतिक परिस्थिति एवं विभिन्न अवरोधहरूले व्यवसाय विस्तारमा पार्ने सक्ने प्रभाव ।
- वित्तीय क्षेत्रमा देखिएको अस्वस्थ प्रतिस्पर्धा तथा सुशासनको अभावले सृजना गर्ने जोखिम ।
- अस्थिर पूँजीबजारको अवस्थाले सृजना गर्ने जोखिम ।
- प्राकृतिक विपत्तिमा हुनसक्ने मानविय क्षतिका कारण उत्पन्न हुने जोखिम ।
- दक्ष जनशक्तिहरूको पलायनबाट सृजना हुने चुनौती ।

भावी योजना

कम्पनीको बृहत्तर विकासको लागि निम्नानुसारको कार्ययोजनाहरू अगाडि सारिएका छन् :

- शाखा, उपशाखा र क्षेत्रीय कार्यालयहरूको सुदृढीकरणबाट व्यवसाय विस्तार र सेवा प्रणालीमा गुणात्मक सुधार ल्याउने ।
- लघु बीमा योजनाको माध्यमबाट ग्रामिण भेगका आर्थिक रूपमा कमजोर रहेका मानिसमा बीमाको दायरा बिस्तार गर्ने ।
- लगानी विविधिकरणको कार्यलाई सहजताका साथ कार्य गर्न कम्पनीले पुर्ण स्वामित्व रहने गरी नेपाल लाइफ इन्भेष्टमेन्ट कम्पनी लिमिटेड स्थापना गरी संचालनमा समेत ल्याइसकेको छ । कम्पनीले जलविद्युत आयोजना, इक्विटि फण्ड, जग्गा भवन, होटेल तथा शिक्षा क्षेत्रमा लगानी गरि रहेको साथै लगानीको नयाँ क्षेत्रहरूको पहिचान गरी रहेको ।
- जीवन बीमा सेवालाई समाजका सबै वर्गलाई समेटिने गरि उपयुक्त बीमा योजनाहरू तर्जुमा गरी गुणस्तरीय बीमा सेवा प्रदान गरिने ।
- कम्पनीको सूचना प्रविधिको विकास र विस्तारलाई थप तीव्रता दिई सेवा प्रणालीलाई प्रभावकारी बनाईने ।
- कम्पनीको समग्र सेवा प्रणालीमा गुणात्मक सुधार गर्न डिजिटल प्रविधिको उच्चतम प्रयोग गर्ने । कम्पनीले अंगिकार गरेको डिजिटल रणनीतिको सफल कार्यान्वयनका लागि ठोस योजनाहरू लागू गर्ने ।
- बीमित तथा अभिकर्ताहरूले अनलाईन प्रविधिको माध्यमबाट कर्जा भुक्तानी गर्न सकिने गरी सरल व्यवस्था मिलाईने ।
- नविकरण बीमाशुल्क भुक्तानीको सहज व्यवस्थाका लागि विभिन्न बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरू लगायत विभिन्न Payment Gateway हरूको प्रयोगका लागि प्रोत्साहित गरिने ।
- कर्मचारी तथा अभिकर्ताहरूको पेशागत दक्षता अभिवृद्धिका कार्यक्रमहरू तर्जुमा गरिने ।
- सम्पत्ति र दायित्व बीच सन्तुलन कायम गर्न दीर्घकालीन पूँजीगत लगानी तर्फ प्रयासरत रहने ।

लेखा परीक्षण प्रतिवेदनमा कुनै कैफियत उल्लेख भएको भए सो उपर संचालक समितिको प्रतिक्रिया

समीक्षा अवधिमा लेखा परीक्षण प्रतिवेदनमा विशेष कैफियतहरू उल्लेख नभएको र लेखापरीक्षणको प्रारम्भिक प्रतिवेदनमा उल्लेख भएका सुझाव बमोजिम आवश्यक सुधार गरिएको छ ।

शेयर जफतको विवरण

कम्पनीले हालसम्म कुनै शेयर जफत गरेको छैन ।

विगत आर्थिक वर्षमा कम्पनी र यसको सहायक कम्पनीको कारोवारको प्रगति र आर्थिक वर्षको अन्त्यमा रहेको स्थितिको पुनरावलोकन

समीक्षा वर्षमा यस कम्पनीको पूर्ण स्वामित्वको सहायक कम्पनी नेपाल लाइफ इन्भेष्टमेन्ट कम्पनी लिमिटेडमा रु. १ अर्ब ८० करोड रकम संस्थापक शेयरमा लगानी गरिएको छ ।

अर्को सहायक कम्पनी “नेपाल लाइफ क्यापिटल लि.” मा चुक्ता पूँजीको ५३.७८% संस्थापक शेयर प्रतिशेयर रु १०० को दरले हुन आउने रकम रु. २२.९५ करोड (अक्षरूपी रु बाइस करोड पन्चानब्बे लाख मात्र) लगानी रहेको छ ।

उक्त दुवै सहायक कम्पनीहरूसँगको कारोबारको प्रगति र सो आर्थिक वर्षको अन्त्यमा रहेको स्थिति यसैसाथ संलग्न वित्तीय विवरण, नाफा नोक्सान हिसाब र नगद प्रवाह विवरणमा समेटिएको छ ।

कम्पनी र त्यसको सहायक कम्पनीले आर्थिक वर्षमा सम्पन्न गरेको प्रमुख कारोवारहरू र सो अवधिमा कम्पनीको कारोवारमा आएको कुनै महत्वपूर्ण परिवर्तन

यसैसाथ संलग्न वित्तीय विवरणमा उल्लेख गरिएको छ ।

विगत आर्थिक वर्षमा कम्पनीको आधारभूत शेयरधनीहरूले कम्पनीलाई उपलब्ध गराएको जानकारी

समीक्षा वर्षमा त्यस्तो कुनै जानकारी कम्पनीलाई प्राप्त भएको छैन ।

विगत आर्थिक वर्षमा कम्पनीका संचालक तथा पदाधिकारीहरूले लिएको शेयरको स्वामित्वको विवरण र कम्पनीको शेयर कारोवारमा निजहरू संलग्न रहेको भए सो सम्बन्धमा निजहरूबाट कम्पनीले प्राप्त गरेको जानकारी

कम्पनीका विद्यमान संचालकहरूको शेयर स्वामित्वको विवरण निम्न बमोजिम रहेको छ । कर्मचारीको लागि छुट्याएको प्राथमिक शेयर र एफ.पि.ओ.मा परेको शेयर बाहेक पदाधिकारीहरूले कुनै शेयर लिएका छैनन् ।

पद	संचालकको नाम	२०८२ आषाढ मसान्तमा जम्मा शेयर (किता)
अध्यक्ष	श्री गोविन्द लाल संघई	४८,४४,१३०
संचालक	श्री कमलेश कुमार अग्रवाल (प्रतिनिधि ग्लोबल ट्रेडिङ कन्सर्न प्रा.लि.)	४,६२१
संचालक	श्री शक्ति कुमार गोल्याण	७,५९,३२२
संचालक	श्री कृष्णराज लामिछाने	४,५१४
संचालक	श्री बिमल प्रसाद ढकाल	१,००२
संचालक	श्रीमती शर्मिला श्रेष्ठ महर्जन	१,०५०

विगत आर्थिक वर्षमा कम्पनीसँग सम्बन्धित सम्भौताहरूमा कुनै संचालक तथा निजका नजिकका नातेदारको व्यक्तिगत स्वार्थको बारेमा उपलब्ध गराइएको जानकारीको व्यवहारा

समीक्षा वर्षमा त्यस्तो कुनै जानकारी प्राप्त भएको छैन ।

कम्पनीले आफ्नो शेयर आफैले खरीद गरेको भए त्यसरी आफ्नो शेयर खरिद गर्नुको कारण, त्यस्तो शेयरको संख्या र अंकित मूल्य तथा त्यसरी शेयर खरिद गरेबापत कम्पनीले भुक्तानी गरेको रकम सो नभएको ।

आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली भए वा नभएको र भएको भए सोको विस्तृत विवरण

कम्पनीले आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई चुस्त र प्रभावकारी बनाउदै आएको छ । कम्पनीमा रहेका विभिन्न समितिहरूले जोखिम न्यूनीकरणको दिशामा महत्वपूर्ण योगदान पुर्‍याइरहेका छन् । कम्पनीले विद्यमान जोखिमहरू र सो नियन्त्रणका लागि लिईएका रणनीतिहरूको पर्याप्तताका विषयमा समीक्षा गर्न तथा अन्य सम्बन्धित विषयहरूमा छलफल गर्न संचालक स्तरिय लगानी समिति, जोखिम व्यवस्थापन तथा वित्तीय स्वस्थता समिति, मानव संसाधन समिति, दाबी भुक्तानी समिति, सेल्स समिति, सम्पत्ति शुद्धीकरण निवारण समिति र लेखापरीक्षण समितिहरू गठन गरिएका छन् । कम्पनीको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई सबल बनाउन एक स्वतन्त्र तथा सक्षम आन्तरिक नियन्त्रण इकाई सक्रियरूपमा कार्यरत रहेको छ । आन्तरिक लेखापरीक्षकको रूपमा स्वतन्त्र चार्टर्ड एकाउन्टेन्टको नियुक्ति गरी प्रत्येक त्रैमासिक अवधिको प्रतिवेदन प्राप्त गरी सो माथि विस्तृत छलफल गरिने गरिएको छ ।

यसका अतिरिक्त, कम्पनीले आन्तरिक नियन्त्रणको प्रभावकारिता कायम राख्नका लागि विभिन्न नीतिहरू र मार्गनिर्देशनहरू जस्तै दावी म्यानुअल, अण्डराइटिङ मार्गनिर्देशन, जोखिममा आधारित आन्तरिक लेखापरीक्षण नीति, पुनर्बीमा नीति, कर्मचारी सेवा शर्त विनियमावली, आर्थिक प्रशासन विनियमावली, खरीद विनियमावली आदि तयार गरी लागू गरेको छ । समग्रमा, यस मजबुत आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीले कम्पनीको वित्तीय स्वस्थता, प्रतिष्ठा र दीर्घकालिन स्थिरता कायम राख्नको लागि प्रभावकारी भूमिका खेलेको छ ।

कूल व्यवस्थापन खर्चको विवरण

समीक्षा अवधिमा कूल व्यवस्थापन खर्च रु. २,७५,५३,९३,३८० रहेको छ ।

शीर्षक	आ.व. २०८१/८२ (रु.)
कर्मचारी खर्च (बोनस बाहेक)	७२,९३,९३,३६५/-
हास कट्टी खर्च	१२,४१,०२,७३३/-
अन्य व्यवस्थापन खर्च	१,९०,१८,९७,२८२/-
कूल व्यवस्थापन खर्च	२,७५,५३,९३,३८०/-

संस्थागत सुशासन

कम्पनी संचालक समितिको बैठक विद्यमान ऐन बमोजिम नियमित रुपमा बस्ने गरेको छ । समीक्षा अवधिमा संचालक समितिको बैठक १८ वटा सम्पन्न भए । नीति निर्माणको अतिरिक्त संचालक समितिले व्यवस्थापनलाई रणनीतिक निर्देशन दिने, वित्तीय अनुशासन र जवाफदेहिता कायम गराउने, बीमित र अन्य सेवाग्राहीहरूको हितरक्षार्थ सुनिश्चितता प्रदान गर्ने काम गरेको छ । त्यसको अतिरिक्त नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट जारी भएको बीमकको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिकाका प्रावधानहरूको पालनामा जोड दिने गरिएको छ ।

सम्मान

Institute of Chartered Accountants of Nepal बाट कम्पनीलाई आ.व. २०८०/८१ का लागि Best Presented Accounts (BPA) Awards अन्तर्गत जीवन बीमा वर्गमा सिल्भर अवार्ड प्राप्त भएको छ । यो सम्मानले कम्पनीको पारदर्शिता, संस्थागत सुशासन र वित्तीय प्रतिवेदनको उत्कृष्टता दर्शाउँदछ ।

संचालक, प्रबन्ध संचालक, कार्यकारी प्रमुख, कम्पनीका आधारभूत शेयरधनी वा निजको नजिकका नातेदार वा निज संलग्न फर्म, कम्पनी वा संगठित संस्थाले कम्पनीलाई कुनै रकम बुझाउन बाँकी भए सो कुरा :
सो नभएको ।

लेखा परीक्षण समितिका सदस्यहरूको नामावली, निजहरूले प्राप्त गरेको पारिश्रमिक, भत्ता तथा सुविधाहरू, सो समितिले गरेको काम कारवाहीको विवरण र सो समितिले कुनै सुझाव दिएको भए सो को विवरण :

समीक्षा अवधिमा आन्तरिक तथा बाह्य लेखा परीक्षकले कम्पनीको आन्तरिक काम कारवाहीको सम्बन्धमा औल्याएका कैफियतहरू एवं कम्पनीले सम्पादन गरेका कार्यहरूको आधारमा कम्पनीको व्यवस्थापनलाई मार्ग निर्देशन दिने गरिएको छ । यसका साथै कम्पनीमा आन्तरिक तथा बाह्य लेखापरीक्षकहरूको नियुक्ति, व्यवस्थापनलाई विविध विषयमा निर्देशन, कम्पनीबाट जारी भएका नीति, नियम तथा निर्देशिकाहरूको परिपालन माथि सुपरिवेक्षण, त्रैमासिक अपरिष्कृत वित्तीय विवरणमा छलफल तथा सुझावका लागि लेखापरीक्षण समितिको उल्लेख्य भुमिका रहेको छ ।

कम्पनीको लेखापरीक्षण समितिमा देहाय बमोजिमको संचालकहरू सदस्य रहनु भएको छ ।

१. श्री बिमल प्रसाद ढकाल संयोजक/संचालक
२. श्री कमलेश कुमार अग्रवाल सदस्य /संचालक
३. श्री कृष्णराज लामिछाने सदस्य /संचालक

समीक्षा अवधिमा लेखा परीक्षण समितिको बैठक भत्ता रु.८,५३,०००/- रहेको छ ।

संचालक, कार्यकारी प्रमुख तथा पदाधिकारीहरूलाई भुक्तानी गरिएको पारिश्रमिक, भत्ता तथा सुविधाको रकम:

समीक्षा वर्षमा संचालक समिति र संचालक स्तरीय अन्य समितिहरूको बैठक बापत संचालकहरूलाई बैठक भत्ता रु. ६८,४९,०००/- तथा टेलिफोन, मोवाईल र पत्रपत्रिका खर्च लगायत अन्य सुविधा बापत रु. ११,४०,०००/- गरी कुल रु. ७९,८९,०००/-भुक्तानी गरिएको छ ।

समीक्षा वर्षमा प्रमुख कार्यकारी अधिकृतलाई प्रदान गरिएको सेवा सुविधा निम्नानुसार रहेको छ ।

प्रमुख कार्यकारी अधिकृतको तलब, भत्ता तथा अन्य सुविधा	आ.व. २०८१/८२
वार्षिक तलब, भत्ता, बोनस र अन्य	रु. २,३०,०५,१०७/-

तलब, भत्ता, दर्शै खर्च, कर्मचारी बोनस र संचयकोष सुविधा बापत कार्यकारी तहका अन्य पदाधिकारीहरूलाई जम्मा रु. ३,७७,३२,४४७/- भुक्तानी गरिएको छ ।

शेयरधनीहरूबाट प्राप्त जानकारी

शेयरधनी महानुभावहरूबाट प्राप्त हुने सुभावलाई कम्पनी सदैव स्वागत गर्दछ । शेयरधनीहरूबाट प्राप्त उचित सुभावहरूलाई कम्पनीले सकारात्मकरूपमा लिई कार्यान्वयन गर्ने गरेको छ ।

शेयरधनीले बुझिलिन बाँकी रहेको लाभांशको रकम

शेयरधनीले २०८२ असार मसान्तसम्म बुझिलिन बाँकी लाभांश रकम रु. ३८.२९ करोड रहेको छ ।

दफा १४१ बमोजिम सम्पत्ति खरिद वा बिक्री गरेको कुराको विवरण

समीक्षा वर्षमा कम्पनीले हेटौडामा ६० धुर क्षेत्रफलको जग्गा/भवन रु. १७,८९,५१,५००/- मा र इटहरीमा ९१.५० धुर क्षेत्रफलको जग्गा/भवन रु. १६,७९,५६,८८९/- मा कार्यालय तथा व्यावसायिक प्रयोजनका लागि खरिद गरेको ।

दफा १७५ बमोजिम सम्बद्ध कम्पनी बीच भएको कारोवार विवरण

सो नभएको ।

प्रचलित कानून बमोजिम संचालक समितिको प्रतिवेदनमा खुलाउनुपर्ने अन्य कुनै कुरा:

क) सम्पत्ति शुद्धीकरण नियन्त्रण सम्बन्धमा कम्पनीले नेपाल राष्ट्र बैंक, वित्तीय जानकारी ईकाई तथा नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट जारी गरिएको निर्देशिकाहरूमा उल्लेखित प्रावधानहरूको पालना गर्दै तोकिएका विवरणहरू पेश गर्दै आएको छ । ग्राहक पहिचान सम्बन्धी व्यवस्थाहरूको परिपालनाका लागि शाखा कार्यालयहरूलाई सजग बनाईएको छ । शाखा प्रमुखहरूलाई सम्पत्ति शुद्धीकरण नियन्त्रणका लागि विशेष चनाखो रहन निर्देशन गरिएको छ । सम्पत्ति शुद्धीकरण नियन्त्रणका लागि समयानुकूल तालिम समेत प्रदान गर्दै आएका छौं ।

ख) यस कम्पनीले कम्पनी ऐनको पूर्ण पालना गरेको व्यहोरा कम्पनी निर्देशिका, २०७२ को निर्देशन ८६ बमोजिम उद्घोषण गर्दछौं ।

अन्य आवश्यक कुराहरू :

प्रचलित ऐन तथा कानून बमोजिम अन्य कुनै कुरा खुलाउनु पर्ने छैन ।

आभार व्यक्त :

अन्त्यमा, यस कम्पनीलाई निरन्तर सहयोग र मार्ग निर्देशन गर्ने नेपाल सरकार, अर्थ मन्त्रालय, नेपाल राष्ट्र बैंक, नेपाल बीमा प्राधिकरण, नेपाल धितोपत्र बोर्ड, कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालय, नेपाल स्टक एक्सचेन्ज लि., सिडिएस एण्ड क्लियरिङ लि. र अन्य सम्बन्धित निकायहरू प्रति हार्दिक आभार व्यक्त गर्दछु । सम्पूर्ण शेयरधनी, बीमित, अभिकर्ता तथा कर्मचारीहरू प्रति उहाँहरूबाट निरन्तर प्राप्त सहयोग, सदिक्षा र आत्मविश्वासका लागि हार्दिक धन्यवाद दिन चाहन्छु । मिति २०८१/१२/१४ गतेसम्म स्वतन्त्र संचालकको रूपमा कार्य गरी महत्वपूर्ण योगदान पुऱ्याउनु हुने श्री पारुल ढकालज्यूलाई हार्दिक कृतज्ञता व्यक्त गर्न चाहन्छु । साथै, यस वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित भई साधारण सभाको सफलताका लागि सक्रिय सहभागिता देखाई सभाको गरिमा बढाउनु भएकोमा उपस्थित सबैमा संचालक समितिको तर्फबाट म हार्दिक धन्यवाद व्यक्त गर्दछु ।

धन्यवाद ।

गोविन्द लाल संघई
अध्यक्ष

नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको आर्थिक वर्ष २०८१/८२ को परिपालन प्रतिवेदन

संस्थागत सुशासन सम्बन्धी वार्षिक अनुपालाना प्रतिवेदन

(सूचिकृत संगठित संस्थाहरुको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका, २०७४ बमोजिम तयार पारिएको)

सूचिकृत सङ्गठित संस्थाको नाम	नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड
कम्पनी दर्ता नं.	७०० / ०५६ / ५७
प्यान नं.	५०००६३४३३
बीमा प्राधिकरणबाट इजाजत मिति	२०५८/०१/०४
अधिकृत पूँजी	१०,०००,०००,०००/-
चुक्ता पूँजी	९,०२,८७,६३,२०९/-
ठेगाना इमेल र वेबसाइट सहित	ठेगाना : क्लासीक कम्प्लेक्स, कमलादी काठमाडौं इमेल : info@nepallife.com.np वेबसाइट : www.nepallife.com.np
फोन नं.	०१-५९७०९७९

१. सञ्चालक समिति सम्बन्धी विवरण

(क) संस्थाको शेयर संरचना सम्बन्धी विवरण (संस्थापक, सर्वसाधारण तथा अन्य)

शेयरधनीहरु	साधारण शेयर संख्या	पूँजी संरचना %
संस्थापक शेयरधनीहरु	४,६०,४६,६९२.३७	५१
सर्वसाधारण शेयरधनीहरु	४,४२,४०,९३९.७२	४९
जम्मा शेयर	९,०२,८७,६३,२०९	१००

(ख) सञ्चालक समितिको अध्यक्षको नाम तथा नियुक्ति मिति:

श्री गोविन्द लाल संघई, वि.सं. २०७८/१२/२१

(ग) सञ्चालक समिति सम्बन्धी विवरण :

क्र. सं.	सञ्चालकहरुको नाम	प्रतिनिधित्व भएको समूह	नियुक्ति भएको मिति	सञ्चालक नियुक्तिको तरिका (विधि)
१	श्री गोविन्द लाल संघई	संस्थापक समूह	२०७८/१२/२१	साधारण सभाको माध्यमबाट
२	श्री कमलेश कुमार अग्रवाल	संस्थापक समूह	२०७८/१२/२१	साधारण सभाको माध्यमबाट
३	श्री शक्ति कुमार गोल्याण	संस्थापक समूह	२०७८/१२/२१	साधारण सभाको माध्यमबाट
४	श्री बिमल प्रसाद ढकाल	सर्वसाधारण समूह	२०८१/१२/०२	साधारण सभाको माध्यमबाट
५	श्री कृष्णराज लामिछाने	सर्वसाधारण समूह	२०८१/१२/०२	साधारण सभाको माध्यमबाट
६	श्रीमती शर्मिला श्रेष्ठ महर्जन	सर्वसाधारण समूह	२०८१/१२/०२	साधारण सभाको माध्यमबाट

नोट : स्वतन्त्र संचालक श्रीमती पारुल ढकालद्वारा पदबाट दिनुभएको राजीनामा संचालक समितिबाट स्वीकृति भएको । हाल स्वतन्त्र संचालक पद रिक्त रहेको ।

(घ) सञ्चालक समितिको बैठक

■ सञ्चालक समितिको बैठक सञ्चालन सम्बन्धी विवरण :

क्र. सं	यस आ.व मा बसेको सञ्चालक समितिको बैठकको मिति	उपस्थित संख्या	बैठकको निर्णयमा भिन्न मत राखी हस्ताक्षर गर्ने सञ्चालकको संख्या
१.	२०८१/०४/०४ (३८१)	६	सो नभएको ।
२.	२०८१/०४/०६ (३८२)	७	
३.	२०८१/०५/०५ (३८३)	७	
४.	२०८१/०६/०७ (३८४)	७	
५.	२०८१/०६/१६ (३८५)	७	
६.	२०८१/०७/१३ (३८६)	७	
७.	२०८१/०८/२८ (३८७)	६	
८.	२०८१/०९/२६ (३८८)	६	
९.	२०८१/०९/२९ (३८९)	६	
१०.	२०८१/१०/२७ (३९०)	६	
११.	२०८१/११/२१ (३९१)	४	
१२.	२०८१/११/२८ (३९२)	४	
१३.	२०८१/१२/०२ (३९३)	७	
१४.	२०८१/१२/१४ (३९४)	७	
१५.	२०८२/०१/१४ (३९५)	६	
१६.	२०८२/०२/२७ (३९६)	६	
१७.	२०८२/०२/३० (३९७)	६	
१८.	२०८२/०३/२२ (३९८)	६	

■ कुनै सञ्चालक समितिको बैठक आवश्यक गणपुरक संख्या नपुगी स्थगित भएको भए सोको विवरण: सो नभएका

सञ्चालक समितिको बैठकमा सञ्चालकहरु, छलफल भएको विषय र तत् सम्बन्धमा भएको निर्णयको विवरण माईन्युट को छुटै अभिलेख राखे / नराखेको :

राखेको

सञ्चालक समितिको दुई लगातार बसेको बैठकको अधिकतम अन्तर (दिनमा)

सञ्चालक समितिको दुई लगातार बसेको बैठकको अधिकतम अन्तर ४५ दिन रहेको (३८६औँ र ३८७औँ बैठकबीचको अन्तर)

सञ्चालक समितिको बैठक भत्ता निर्धारण सम्बन्धमा बसेको वार्षिक साधारण सभाको मिति

मिति २०७७/१०/२८ मा सम्पन्न कम्पनीको २०औँ वार्षिक साधारण सभा

सञ्चालक समितिको प्रति बैठक भत्ता रु

सञ्चालक समितिको अध्यक्षको प्रति बैठक भत्ता रु २२,००० र सञ्चालक सदस्यहरुको प्रति बैठक भत्ता रु २१,००० रहेको छ ।

आ.व को सञ्चालक समितिको बैठक भत्ता कुल खर्च रु

आ.व २०८१/८२ मा सञ्चालक समितिको १८ ओटा बैठक बसेको र करसहित जम्मा रु. २१,८२,००० बैठक भत्ता प्रदान गरिएको छ ।

सञ्चालकको आचरण सम्बन्धी तथा अन्य विवरण

एकाघरको परिवारको एकभन्दा बढी व्यक्ति एकै बीमकको वा समान किसिमको बीमकको सञ्चालक हुन नपाउने ।

सञ्चालक समितिले ऐनको दफा ४९ बमोजिमको योग्यता र अनुभव भएका व्यक्तिहरू मध्येबाट कम्तीमा एकजना स्वतन्त्र सञ्चालक नियुक्त गरी सोको जानकारी नियुक्ति पछि बस्ने पहिलो साधारण सभामा दिनु पर्ने ।

पालना भएको

स्वतन्त्र संचालकको नियुक्ति
२०७९/०८/०८ गते बसेको
२२औं वार्षिक साधारणसभामा
जानकारी गराइएको ।
स्वतन्त्र संचालकले मिति
२०८१/१२/१४ मा राजिनामा
दिनुभएकोले हाल रिक्त रहेको ।

सञ्चालक समितिको बैठक को अन्तर दुई महिना भन्दा बढी हुन नहुने ।

कुल सञ्चालक संख्याको कम्तीमा एकाउन्न प्रतिशत सञ्चालकको उपस्थित नभई सञ्चालक समितिको बैठक प्रारम्भ नहुने ।

सञ्चालक समितिको निर्णय (माइन्यूट) पुस्तिकामा उपस्थित सबै सञ्चालकले दस्तखत गर्नुपर्ने ।

सञ्चालक समितिमा कम्तीमा पाँच र बढीमा सात जना सञ्चालक रहनुपर्ने ।

सञ्चालक समितिको बैठक वर्षमा कम्तीमा ६ पटक बस्नु पर्ने ।

कम्पनीले आफ्नो सञ्चालक, सञ्चालकको एकाघर परिवार, आधारभूत शेयरधनी, वित्तिय स्वार्थ भएको व्यक्ति, बीमक वा त्यसको सञ्चालक मेनेजिङ एजेण्ट भएको वा हिस्सेदार भएको कुनै पनि फर्म, कम्पनी वा संस्था वा कार्यकारी प्रमुखसँग साभेदारीमा कुनै व्यवसाय गर्न वा सम्पत्ति जोड्न नहुने ।

पालना भएको

२. समितिको गठन

कम्पनीको काम कारबाहीलाई प्रभावकारी रूपमा सञ्चालन गर्न प्रचलित कानून तथा नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट जारी भएको निर्देशनको अधिनमा रही विभिन्न समितिहरू गठन गरिएको छ ।

१. लगानी समिति
२. लेखापरीक्षण समिति
३. दाबी भुक्तानी समिति
४. मानव संसाधन समिति
५. सम्पत्ति शुद्धीकरण निवारण समिति
६. जोखिम व्यवस्थापन तथा सल्भेन्सी समिति
७. सेल्स समिति

(क) लगानी समिति

लगानी समिति सम्बन्धी जानकारी:

(अ) समितिको संरचना (संयोजक तथा सदस्यहरूको नाम तथा पद)

समीक्षा अवधिको सुरुवात मिति २०८१/०४/०१ देखि मिति २०८२/०३/३२ सम्म

नाम	पद
श्री कमलेश कुमार अग्रवाल	संयोजक /सञ्चालक
श्री कृष्णराज लामिछाने	सदस्य /सञ्चालक
श्री प्रवीण रमण पराजुली	सदस्य/प्रमुख कार्यकारी अधिकृत
श्री प्रेम प्रसाद रेग्मी	सदस्य सचिव /सहायक महाप्रबन्धक

(आ) आ.व २०८१/८२ मा बसेको कुल बैठक संख्या : ३७

समीक्षा अवधिको प्रमुख उपलब्धि एवम् कार्यसम्पादन

- व्यवस्थापनद्वारा बिभिन्न बैंक तथा वित्तीय क्षेत्रहरूको मुद्दती निक्षेपमा भएको लगानीको समीक्षा ।
- शेयरमा गरेको लगानी पोर्टफोलियोको समीक्षा तथा आवश्यक किनबेच सम्बन्धी निर्णय ।
- लगानी विविधिकरणको लागि विभिन्न लगानीको अवसरहरूको छलफल, समिक्षा, मुल्याङ्कन लगानी गर्न सिफारिस गरि सञ्चालक समितिमा पेश गर्ने निर्णय ।
- कम्पनीको लागि आवश्यक जग्गा तथा भवन संग सम्बन्धि कम्पनीको आर्थिक प्रशासन विनियमावली बमोजिम सञ्चालक समितिले तोकेको तथा प्रत्यायोजन गरेको कार्य ।
- नेपाल लाइफ क्यापिटल र नेपाल लाइफ Investment Companyको अद्यावधिक विवरणको समिक्षा ।
- अभिकर्ता कर्जा असुली बारे बिस्तृत रुपमा छलफल तथा चरण बद्ध असुली कार्यक्रमको लागि निर्देशन ।
- कम्पनीले Alternate Investment अन्तर्गत गरेको लगानीको अध्यावधिक विवरणको समिक्षा ।

(ख) लेखापरीक्षण समिति

लेखापरीक्षण समिति सम्बन्धी जानकारी:

(अ) समितिको संरचना (संयोजक तथा सदस्यहरूको नाम तथा पद)

समीक्षा अवधिको सुरुवात मिति २०८१/०४/०१ देखि समीक्षा अवधि मिति २०८२/०३/३२ सम्म

नाम	पद
श्री बिमल प्रसाद ढकाल	संयोजक /सञ्चालक
श्री कमलेश कुमार अग्रवाल	सदस्य /सञ्चालक
श्री कृष्णराज लामिछाने	सदस्य /सञ्चालक
श्रीमती मिजला मानन्धर	सदस्य सचिव / प्रमुख आन्तरिक नियन्त्रण इकाई

(आ) आ.व २०८१/८२ मा बसेको कुल बैठक संख्या : १५

(ई) लेखापरीक्षण समितिले आफ्नो काम कारवाहीको प्रतिवेदन सञ्चालक समितिमा पेश गरेको मिति :

क्र. सं	मिति
१	३८६ औ बैठक, २०८१/०७/१३
२	३९५ औ बैठक, २०८२/०१/१४
३	३९६ औ बैठक, २०८२/०२/२७
४	४०० औ बैठक, २०८२/०५/१२

समीक्षा अवधिको प्रमुख उपलब्धि एवम् कार्यसम्पादन

- आन्तरिक लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन माथि छलफल गरि उक्त प्रतिवेदन देखिएका कैफियतहरु सुधार गर्नको लागि व्यवस्थापनलाई निर्देशन दिईएको ।
- कम्पनीको वजेट र वास्तविक आम्दानी खर्चको तुलनात्मक विवरणको अध्ययन तथा छलफल गरिएको ।
- कम्पनीको आ.व. २०८०/८१ को वित्तीय विवरण, लेखापरीक्षण प्रतिवेदन तथा लेखापरीक्षणमा औल्याइएका कैफियतहरु सम्बन्धमा छलफल गरिएको ।
- बाह्य लेखापरीक्षक नियुक्त गर्नको लागि वार्षिक साधारण सभा समक्ष सिफारिस गरिएको ।
- आन्तरिक लेखापरीक्षक नियुक्त गर्नको लागि संचालक समितिमा सिफारिस गर्ने निर्णय गरिएको ।
- IS Auditor नियुक्त गर्नको लागि संचालक समितिमा सिफारिस गर्ने निर्णय गरिएको ।
- कम्पनीको वित्तीय विवरणको अध्ययन तथा छलफल गरिएको ।
- कम्पनीको आ.व. २०८१/८२ को त्रैमासिक अपरिष्कृत वित्तीय विवरणका विषयवस्तुमा विस्तृत छलफल गरिएको ।

(ग) दाबी भुक्तानी तथा पुनर्बीमा समिति

दाबी भुक्तानी तथा पुनर्बीमा समिति सम्बन्धी जानकारी:

अ) समितिको संरचना (संयोजक तथा सदस्यहरुको नाम तथा पद)

समीक्षा अवधिको सुरुवात मिति २०८१/०४/०१ देखि मिति २०८२/०३/३२ सम्म

नाम	पद
श्री शक्ति कुमार गोल्याण	सदस्य / सञ्चालक
श्री प्रवीण रमण पराजुली	सदस्य/प्रमुख कार्यकारी अधिकृत
श्री उज्वल अर्याल	सदस्य सचिव / दाबी बिभाग प्रमुख

(आ) आ.व २०८१/८२ मा बसेको कुल बैठक संख्या : ३

समीक्षा अवधिको प्रमुख उपलब्धि एवम् कार्यसम्पादन

- मृत्यु दावी लगायत समग्र दावी भुक्तानी प्रकृया तथा दावी भुक्तानीको अवस्था माथि छलफल गरिएको ।
- बैदेशिक रोजगार म्यादी बीमा दावी तथा Micro Insurance दावी सम्बन्धि छलफल गरिएको ।
- बीमा दावी संग सम्बन्धित अवधि भुक्तानी र सर्भाइवल दावी सम्बन्धि छलफल गरिएको ।

(घ) मानव संसाधन समिति

मानव संसाधन समिति सम्बन्धी जानकारी:

(अ) समितिको संरचना (संयोजक तथा सदस्यहरूको नाम तथा पद)

समीक्षा अवधिको सुरुवात मिति २०८१/०४/०१ देखि मिति २०८२/०३/३२ सम्म

नाम	पद
श्री कृष्णराज लामिछाने	संयोजक / सञ्चालक
श्री कमलेश कुमार अग्रवाल	सदस्य / सञ्चालक
श्री प्रवीण रमण पराजुली	सदस्य/प्रमुख कार्यकारी अधिकृत
श्रीमती बन्दना शर्मा सिवाकोटी	सदस्य सचिव / प्रमुख मानव संसाधन विभाग

(आ) आ.व २०८१/८२ मा बसेको कुल बैठक संख्या : १२

समीक्षा अवधिको प्रमुख उपलब्धि एवम् कार्यसम्पादन

- कार्यसम्पादन मूल्याङ्कन सम्बन्धी समीक्षा छलफल तथा निर्णय गरिएको ।
- दरबन्दी सम्बन्धी समीक्षा छलफल तथा निर्णय गरिएको ।
- संरचना एवम् सङ्गठन संरचना सम्बन्धी समीक्षा छलफल तथा निर्णय गरिएको ।
- सांगठनिक संरचना समीक्षा तयार गरि स्वीकृतीका लागि संचालक समितिमा सिफारिस सहित पेश गरिएको ।
- उत्तराधिकारी योजना तयार गरि स्वीकृतीका लागि संचालक समितिमा सिफारिस सहित पेश गरिएको ।
- कर्मचारी सुरुवा, बढुवा तथा नियुक्ति सम्बन्धमा छलफल तथा निर्णय गरिएको ।
- आ.व.२०८२/८३ को मानव संसाधन विभागको बजेट बनाइएको ।

(ङ) सम्पत्ति शुद्धीकरण निवारण समिति

सम्पत्ति शुद्धीकरण निवारण समिति सम्बन्धी जानकारी:

(अ) समितिको संरचना (संयोजक तथा सदस्यहरूको नाम तथा पद)

समीक्षा अवधिको सुरुवात मिति २०८१/०४/०१ देखि मिति २०८२/०३/३२ सम्म

नाम	पद
श्रीमती शर्मिला श्रेष्ठ महर्जन	संयोजक / सञ्चालक
श्री बिमल प्रसाद ढकाल	सदस्य / सञ्चालक
श्री प्रवीण रमण पराजुली	सदस्य/प्रमुख कार्यकारी अधिकृत
श्रीमती रुबी पोखरेल	सदस्य सचिव / प्रमुख सम्पत्ति शुद्धीकरण तथा अनुपालना इकाई

(आ) आ.व २०८१/८२ मा बसेको कुल बैठक संख्या : ८

(ई) आ.व. २०८१/८२ को परिपालन प्रतिवेदन सञ्चालक समितिमा पेश गरेको मिति :

क्र. सं	मिति
१	३८६ औ बैठक, २०८०/०७/१३
२	३९० औ बैठक, २०८१/१०/२७
३	३९५ औ बैठक, २०८२/०१/१४
४	३९९ औ बैठक, २०८२/०४/१५

समीक्षा अवधिको प्रमुख उपलब्धि एवम् कार्यसम्पादन

- नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट जारी सम्पत्ति शुद्धीकरण तथा आतङ्ककारी क्रियाकलापमा वित्तीय लगानी निवारण सम्बन्धी बीमा क्षेत्रको रणनीति तथा कार्ययोजना (२०८१-२०८६) सन्दर्भमा कम्पनीको बिध्यमान कार्यान्वयन अवस्था तथा कम्पनीले गर्नुपर्ने कार्य बारे व्यवस्थापनबाट तयार गरिएको विवरण माथि बिस्तृत छलफल एवं समिक्षा गरिएको ।
- नेपाल बिमा प्राधिकरणबाट सम्पत्ति शुद्धीकरण तथा आतङ्कवादी क्रियाकलापमा वित्तीय लगानी निवारण सम्बन्धी कानुनी व्यवस्था पालना भए नभएको सम्बन्धमा सम्पन्न स्थलगत निरीक्षणको प्रतिवेदनमा उल्लेखित विषयवस्तु, कैफियत, सोको अनुपालाना, कार्यान्वयन गर्ने योजना तथा स्पष्टिकरण बारेमा छलफल एवं समिक्षा गरिएको ।
- त्रैमासिक अवधिको अनुगमन तथा सुपरिवेक्षण, परिपालना प्रतिवेदन तथा सम्पत्ति शुद्धीकरण निवारण सम्बन्धी प्रतिवेदन छलफल गरिएको ।
- परिपालना अवस्था सम्बन्धि मासिक प्रतिवेदन छलफल गरिएको ।

(च) जोखिम व्यवस्थापन तथा सल्भेन्सी समिति

जोखिम व्यवस्थापन तथा सल्भेन्सी समिति सम्बन्धी जानकारी:

अ) समितिको संरचना (संयोजक तथा सदस्यहरुको नाम तथा पद)

समीक्षा अवधिको सुरुवात मिति २०८१/०४/०१ देखि मिति २०८२/०३/३२ सम्म

नाम	पद
श्री बिमल प्रसाद ढकाल	संयोजक / सञ्चालक
श्री कमलेश कुमार अग्रवाल	सदस्य / सञ्चालक
श्री प्रवीण रमण पराजुली	सदस्य/प्रमुख कार्यकारी अधिकृत
श्रीमती स्तुती अर्याल	सदस्य सचिव / प्रमुख जोखिम व्यवस्थापन इकाई

(आ) आ.व २०८१/८२ मा बसेको कुल बैठक संख्या : १०

समीक्षा अवधिको प्रमुख उपलब्धि एवम् कार्यसम्पादन

- जोखिम व्यवस्थापन बारे छलफल गरिएको ।
- Consulting Actuary नियुक्तिको स्वीकृतिको छलफल गरिएको ।
- पुनर्बीमा नीति, २०८२ बारे छलफल गरिएको ।
- आ.व. २०८१/८२ तीन त्रैमासको पूनर्बीमा जानकारी बारे छलफल गरिएको ।

- Cat XL, 2082/83 को स्वीकृति र अख्तियारी प्रत्यायोजन गर्ने बारे छलफल गरिएको ।
- अंडरराइटिड सम्बन्धित विषयहरूमा छलफल गरिएको ।
- योजना रूपान्तरणको अनुमोदनको लागि प्रस्ताव बारे छलफल गरिएको ।
- एकल बीमा शुल्क सम्बन्धमा विश्लेषण बारे छलफल गरिएको ।
- म्यादी जीवन बीमा (रक्षा कवच जीवन बीमा योजना) बारे छलफल गरिएको ।
- जीवन बीमा कम्पनीको कर निर्धारण प्रणाली बारे छलफल गरिएको ।
- शेयरधनी कोष र जीवन बीमा कोषको विश्लेषण बारे छलफल गरिएको ।
- Risk Based Capital सम्बन्धमा छलफल गरिएको ।
- आ.व. २०८०/८१ को Risk Based Capital -S (RBC-S) मूल्याङ्कन प्रतिवेदन बारे छलफल गरिएको ।
- सुनौलो भविष्य बीमा योजना - विकल्प -१ को नाफा/नोक्सान बारे छलफल गरिएको ।
- Policy Conversion बारे छलफल गरिएको ।
- ORSA Policy र ORSA Supervisory Report बारे छलफल गरिएको ।
- Accounting Policy र Charts of Account बारे छलफल गरिएको ।

(छ) सेल्स समिति

सेल्स समिति सम्बन्धी जानकारी:

अ) समितिको संरचना (संयोजक तथा सदस्यहरूको नाम तथा पद)

समीक्षा अवधिको सुरुवात मिति २०८१/०४/०१ देखि मिति २०८२/०३/३२ सम्म

नाम	पद
श्री शक्ति कुमार गोल्याण	संयोजक / सञ्चालक
श्री कमलेश अग्रवाल	सदस्य / सञ्चालक
श्री प्रवीण रमण पराजुली	सदस्य/प्रमुख कार्यकारी अधिकृत
श्री अमित कुमार कयाल	सदस्य/नायव प्रमुख कार्यकारी अधिकृत
श्री उमापति पोखरेल	सदस्य / प्रमुख, मार्केटिङ तथा (सेल्स)
श्री निराजन थापा	सदस्य सचिव / अधिकृत

(आ) आ.व २०८१/८२ मा बसेको कुल बैठक संख्या : ११

समीक्षा अवधिको प्रमुख उपलब्धि एवम् कार्यसम्पादन

- महिनाको व्यापार समीक्षा गरिएको ।
- आ.व. २०८१/८२ को Agency Annual Scheme सँग सम्बन्धित विषयहरू छलफल तथा निर्णय गरिएको ।
- Learning Management System र Social Media Branding मा कार्य सम्बन्धित विषयहरू छलफल तथा निर्णय गरिएको ।
- सेल्स म्यानुअल, २०८१ पारित गरिएको ।
- Marketing Intelligence Data को समीक्षा गरिएको ।
- MDRT Program बारे छलफल गरिएको ।

- New CRM Software लिने प्रस्ताव स्वीकृत गरिएको ।
- शाखा तथा उपशाखाहरूको मर्जर सम्बन्धी निर्णय गरिएको ।
- Brand Guideline पारित गरिएको ।
- आ.व. २०८२/८३ को सेल्स बजेट समीक्षा तथा पारित गरिएको ।
- बीमालेखहरूको Profit Testing मुल्याङ्कन प्रतिवेदन उपर छलफल गरिएको ।
- अभिकर्ता तथा कर्मचारीहरूलाई प्रोत्साहन योजना सम्बन्धित विषयहरूमा छलफल तथा निर्णय गरिएको ।
- FM Radio हरूमा विज्ञापन मार्फत बजार प्रबर्द्धनसँग सम्बन्धित विषयहरूमा छलफल तथा निर्णय गरिएको ।
- व्यक्तित्व बीमालेखको पुनर्जागरण गर्दा बिलम्ब शुल्कमा छुट दिने निर्णय गरिएको ।

३. सूचना तथा जानकारी प्रवाह सम्बन्धी विवरण

(क) संस्थाले सार्वजनिक गरेको सूचना तथा जानकारी प्रवाहको विवरण :

विषय	माध्यम	सार्वजनिक गरेको मिति
वार्षिक साधारण सभाको आ. व. २०८०/८१ को सूचना	राष्ट्रिय स्तरको पत्रिका	२०८१/१०/०१
वार्षिक प्रतिवेदन आ. व. २०८०/८१	वेबसाईट	२०८१/११/०५
त्रैमासिक प्रतिवेदन आ.व २०८१/८२	राष्ट्रिय स्तरको पत्रिका र वेबसाईट	२०८१/०७/२९ प्रथम, २०८१/१०/२७ द्वितीय, २०८२/०१/२८ तृतीय, २०८२/०४/३० चौथो
धितोपत्रको मूल्यमा प्रभाव पार्ने मूल्य संवेदनशील सूचना आ.व. २०८०/८१ को लाभांश वितरण सम्बन्धी सूचना	सम्बन्धित नियमनकारी निकायहरूमा पत्र मार्फत	२०८१/०९/२६

(ख) सूचना सार्वजनिक नगरेको वा अन्य कारणले नेपाल धितोपत्र बोर्ड तथा अन्य निकायबाट कारवाहिमा परेको भए सो सम्बन्धी जानकारी : आ.व. २०७९/८० को चौथो त्रैमासिक विवरण धितोपत्र बोर्डमा तोकिएको म्यादभित्र पेश नभएको कारणबाट रु.५०,००० जरिवाना २०८१/०७/२६ मा बुझाएको ।

(ग) पछिल्लो वार्षिक साधारणसभा आ.व. २०८०/८१ सम्पन्न भएको मिति : २०८१/१०/२८

४. संस्थागत संरचना र कर्मचारी सम्बन्धी विवरण

(क) कर्मचारीहरूको संरचना, पदपूर्ति, वृत्ति विकास, तालिम, तलव, भत्ता तथा अन्य सुविधा, हाजिर र विदा, आचारसंहिता लगायतका कुराहरू समेटिएको कर्मचारी सेवा शर्त विनियमावली/व्यवस्था भए नभएको : भएको

(ख) सांगठनिक संरचना भए /नभएको : भएको

(ग) प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत र विभागीय प्रमुखहरूको विवरण :

नाम, थर	लिंग	पद	विभागीय जिम्मेवारी	हालको जिम्मेवारी तोकिएको मिति	कैफियत
प्रवीण रमण पराजुली	पुरुष	प्रमुख कार्यकारी अधिकृत	उच्च व्यवस्थापन	२०७९/०४/०४	
अमित कुमार कयाल	पुरुष	उप प्रमुख कार्यकारी अधिकृत	उच्च व्यवस्थापन	२०७९/०६/०१	
उमापति पोखरेल	पुरुष	नायव महाप्रबन्धक	प्रमुख, मार्केटिङ तथा (सेल्स)	२०७९/०४/०१	
ओमप्रकाश पुडासैनी	पुरुष	बरिष्ठ सहायक महाप्रबन्धक	प्रमुख बिजनेस ओपरेसन	२०७९/०५/२१	
प्रेम प्रसाद रेग्मी	पुरुष	सहायक महाप्रबन्धक	प्रमुख वित्त अधिकृत	२०७९/१०/१५	
विनोद कुमार भुजेल	पुरुष	बरिष्ठ प्रबन्धक	कम्पनी सचिव	२०७८/०१/१६	
सुनिता पोखरेल	महिला	बरिष्ठ प्रबन्धक	बीमालेख र एजेन्सी सेवा विभाग	२०८१/०५/०१	
नवराज सिलवाल	पुरुष	प्रबन्धक	शेयर लगानी इकाई	२०७७/१०/१५	इकाई प्रमुख
सत्या पराजुली	महिला	प्रबन्धक	अक्चुअरी विभाग	२०८१/०५/०१	
शरद चन्द्र प्याकुरेल	पुरुष	प्रबन्धक	सूचना प्रविधि विभाग	२०७४/०२/२८	
रोशन दवाडी	पुरुष	प्रबन्धक	सामान्य सेवा विभाग	२०७९/०६/०२	
उज्वल अर्याल	पुरुष	प्रबन्धक	दाबी विभाग	२०७४/०३/०१	
बन्दना शर्मा सिवाकोटी	महिला	प्रबन्धक	मानव संसाधन विभाग	२०७७/१०/०१	
अर्चना श्रेष्ठ	महिला	उपप्रबन्धक	वैकल्पिक बिक्री च्यानल	२०७९/०६/०२	
रोजेस बस्नेत	पुरुष	उपप्रबन्धक	अभिकर्ता तालिम विभाग	२०७९/०२/२३	
सुलक्षणा अधिकारी	महिला	उपप्रबन्धक	अण्डरराइटिङ विभाग	२०७८/०५/०३	
जोया खान	महिला	उपप्रबन्धक	पुनर्बिमा विभाग	२०८१/०५/०३	
विनय भण्डारी	पुरुष	सहायक प्रबन्धक	लेखा र वित्त विभाग	२०८१/१२/०१	
अमित कुमार भ्वा	पुरुष	बरिष्ठ अधिकृत	ब्रान्ड विभाग	२०७९/०६/०२	
विशाखा सरावगी	महिला	Alternate Investment Analyst	वैकल्पिक लगानी इकाई	२०८१/१२/०१	इकाई प्रमुख
स्तुती अर्याल	महिला	सहायक प्रबन्धक	जोखिम इकाई	२०८२/०३/०१	इकाई प्रमुख
मिजला मानन्धर	महिला	अधिकृत	आन्तरिक नियन्त्रण इकाई	२०८१/०५/०१	इकाई प्रमुख
रुवी पोखरेल	महिला	अधिकृत	Compliance/AML/CFT इकाई	२०८२/०३/०१	इकाई प्रमुख

(घ) कर्मचारी सम्बन्धी अन्य विवरण

संरचना अनुसार कर्मचारी पदपूर्ति गर्ने गरे/नगरेको :

कुल कर्मचारीको संख्या:

कर्मचारीहरूको उत्तराधिकारी प्लान भए/नभएको :

आ.व २०८१/८२ मा कर्मचारीहरूलाई दिइएको तालिम संख्या तथा सम्मिलित कर्मचारीको संख्या:

आ. व. २०८०/८१ को कुल कर्मचारी खर्च

आ.व. २०८१/८२ को कर्मचारी तालिम खर्च रु :

कुल कर्मचारी खर्चमा कर्मचारी तालिम खर्चको प्रतिशत :

कर्मचारी दक्षता अभिवृद्धि कोषमा जम्मा गरिएको रकम

गरेको

नियमित कर्मचारी : ५७७

करार तथा आपुर्तिकर्ता कम्पनी मार्फत Supportive Services को लागि नियुक्ति संख्या: ११८

भएको

तालिम संख्या १२१, तालिममा सहभागी संख्या ४९३०

रु.९६,६१,४०,९८२ (कर्मचारी बोनस समेत)

रु.१,३७,८१,३८८

१.४३%

५५,४१,४३१

■ आ.व. २०८०/२०८१ को श्रम अडिट प्रतिवेदन मिति २०८१/०९/२४ गते श्री नेपाल बीमा प्राधिकरणमा पेश गरिएको ।

५. संस्थाको लेखा तथा लेखापरीक्षण सम्बन्धी विवरण

संस्थाको पछिल्लो आ. व. २०८०/८१ को वित्तीय विवरण NFRS अनुसार तयार गरे/ नगरेको, नगरेको भए सोको कारण :	गरेको
सञ्चालक समितिबाट पछिल्लो आ. व. २०८०/८१को वित्तीय विवरण तथा लेखापरीक्षण प्रतिवेदन स्वीकृत भएको मिति:	२०८१/०९/२६
त्रैमासिक वित्तीय विवरण प्रकाशन गरेको मिति :	२०८१/०७/२९ प्रथम, २०८१/१०/२७ द्वितीय, २०८२/०१/२८ तृतीय, २०८२/०४/३० चौथो
वाह्य लेखापरीक्षक नियुक्ती आ.व. २०८१/८२	२०८१/१०/२८
वाह्य लेखापरीक्षक आ.व. २०८१/८२	पी.एल. श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी
अन्तिम लेखापरीक्षण सम्पन्न भएको मिति :	२०८२/०८/१० (Management Report Issued Date)
आ. व. २०८१/८२	
साधारण सभाबाट वित्तीय विवरण स्वीकृत भएको मिति : आ.व. २०८०/८१	२०८१/१०/२८
संस्थाको आन्तरिक लेखापरीक्षण सम्बन्धी विवरण :	(अ) वाह्य विज्ञ नियुक्त गर्ने गरिएको
(अ) आन्तरिक रुपमा लेखापरीक्षण गर्ने गरिएको वा वाह्य विज्ञ नियुक्त गर्ने गरिएको	
(आ) वाह्य विज्ञ नियुक्त गरिएको भए सोको विवरण आ.व. २०८१/८२	(आ) एस आर पाण्डे एन्ड कम्पनी नियुक्ती भएको मिति: २०८१/०३/२५ (३७९ औं) सञ्चालक समितिको बैठकबाट
(इ) आन्तरिक लेखापरीक्षण कति अवधिको गर्ने गरिएको (त्रैमासिक, चौमासिक वा अर्धवार्षिक)	(इ) त्रैमासिक

६. सामाजिक उत्तरदायित्व

सामाजिक उत्तरदायित्व नीति रहेको/ नरहेको :	रहेको
आ.व. २०८१/८२ को लागि विनियोजन गरिएको रकम	रु. ३.२० करोड (गत आ.व.को बाँकी रहेको रु. १.०४ करोड सहित)
आ.व. २०८१/८२ मा सामाजिक उत्तरदायित्व खर्च रु :	रु. २.९८ करोड

७. अन्य बिबरण

नियमनकारी निकायले इजाजतपत्र जारी गर्दा तोकेको शर्तहरूको पालना भए/नभएको ।	भएको
नियमनकारी निकायले संस्थाको नियमन निरीक्षण वा सुपरीवेक्षण गर्दा संस्थालाई दिइएको निर्देशन पालना भए/नभएको ।	भएको
सञ्चालकको नियुक्ति वा हेरफेर भएमा वा सञ्चालकको पद रिक्त भएमा त्यसरी नियुक्ति वा हेरफेर वा रिक्त भएको पन्ध्र दिन भित्र सोको विवरण तयार पारी प्राधिकरणमा पेश गर्नु पर्ने निर्देशन पालना भए/नभएको ।	भएको
बीमा, व्यवस्थापन, वाणिज्यशास्त्र वा कानुन विषयमा स्नातकोत्तर उपाधि प्राप्त गरेका व्यवस्थापक तहका अधिकृत कर्मचारी मध्येबाट परिपालन (कम्प्लाइन्स) अधिकृत नियुक्त गरी वा तोकी सोको जानकारी प्राधिकरणलाई दिनु पर्ने निर्देशन पालना भए/नभएको ।	भएको
नेपाल बीमा प्राधिकरणले स्वीकृत गरेको बीमालेख बाहेक अन्य कुनै पनि प्रकारको बीमालेख जारी गर्न नपाइने व्यवस्था पालना भए/नभएको ।	भएको

नेपाल बीमा प्राधिकरणले स्वीकृत गरेको ढाँचामा बाहेक अन्य कुनै ढाँचामा बीमालेख जारी गर्न नपाइने व्यवस्था पालना भए/नभएको ।	भएको
नेपाल बीमा प्राधिकरणले निर्धारण गरेको बीमादरको प्रतिकूल हुने गरी बीमाशुल्क गणना गर्न नपाइने व्यवस्था पालना भए/नभएको ।	भएको
नेपाल बीमा प्राधिकरणले निर्धारण गरेको सीमाभन्दा बढी रकमको चल अचल सम्पत्ति खरिद वा बिक्री गर्न, नपाउने व्यवस्था पालना भए/नभएको ।	भएको
आधारभूत शेयरधनीले आफ्नो सञ्चालक वा सञ्चालकको एकाघरको परिवार वा बीमक, आधारभूत शेयरधनी, मेनेजिङ एजेण्ट भएको वा हिस्सेदार भएको कुनै पनि फर्म, कम्पनी वा संस्थालाई ऋण दिन वा कुनै किसिमको जमानत वा सुरक्षण दिन नपाउने व्यवस्था पालना भए/नभएको ।	भएको
एकै किसिमको बीमा व्यवसाय गर्ने बीमक वा बीमा दलालको शेयर वा धितोपत्रमा लगानी गर्न नपाइने व्यवस्था पालना भए/नभएको : (तर प्राधिकरणको पूर्व स्वीकृति लिई एक किसिमको बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकले अर्को किसिमको बीमा व्यवसाय गर्ने बीमकको धितोपत्र खरिद गर्न यस व्यवस्थाले बाधा पुऱ्याएको मानिने छैन)	भएको
सञ्चालक समितिको कुनै सदस्य सञ्चालक भएको वा त्यस्तो सदस्यको निजि, वित्तीय वा व्यावसायिक स्वार्थ रहेको कुनै पनि कम्पनी, फर्म वा सङ्गठित संस्थामा कुनै पनि किसिमको लगानी गर्न नपाइने व्यवस्था पालना भए/नभएको ।	भएको
संस्था वा सञ्चालक विरुद्ध अदालतमा कुनै मुद्दा चलि रहेको भए सोको विवरण ।	सामान्य व्यावसायिक बाहेक अन्य नभएको
मुनाफामा सरीक हुने गरी बीमालेख जारी गरिएको जीवन बीमा व्यवसायमा बीमाङ्कीको मूल्याङ्कन प्रतिवेदनको आधारमा बीमकले जीवन बीमा व्यवसायबाट भएको बचतको बाँडफाँड तथा व्यवस्था (प्रोभिजन) गर्नु पर्ने प्रावधान रहेको ।	सोहि अनुसार गरिएको
बीमकले जोखिम स्वीकार गर्दा आफ्नो खुद सम्पत्तिको आधारमा स्वीकार गर्नु पर्ने प्रावधान रहेको ।	जोखिम स्वीकार गर्दा आफ्नो खुद सम्पत्तिको आधारमा स्वीकार गरिएको
बीमकले बीमालेखमा उल्लेख भए बमोजिम बीमा दाबी पेश हुन आएमा त्यस्तो दाबीको क्षति मूल्याङ्कन गराउनु पर्ने भए सो गराई र क्षति मूल्याङ्कन गराउनु नपर्ने भएमा त्यसरी पेश भएको मितिबाट तोकिएको अवधिभित्र दाबी फस्यौट गर्नु पर्ने प्रावधान रहेको ।	तोकिएको अवधिभित्र भुक्तानी गर्ने गरिएको
बीमकलाई नियमनकारी सेवा उपलब्ध गराए बापत त्यस्तो नियमनकारी सेवा प्राप्त गर्ने प्रत्येक बीमकले प्रत्येक वर्ष नियमन शुल्क बापत प्राधिकरणमा बुझाउनु पर्ने प्रावधान रहेको ।	समय सिमा भित्र नियमन शुल्क प्राधिकरणमा बुझाएको ।

परिपालन अधिकृतको नाम : ओम प्रकाश पुडासैनी

पद : प्रमुख बिजनेस अपरेशन

मिति :

सस्थाको छाप :

वाह्य लेखा परीक्षक : पी.एल. श्रेष्ठ एण्ड कम्पनी

सस्थाको छाप :

प्रतिवेदन सञ्चालक समितिबाट स्वीकृत मिति

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली, २०७३

अनुसूची - १५ को प्रतिवेदन

(नियम २६ को उपनियम (२) सँग सम्बन्धित)

आ.व. २०८१/८२ को वार्षिक प्रतिवेदनमा समावेश गर्नुपर्ने विवरणहरू

- | | |
|-------------------------------------|--|
| (१) संचालक समितिको प्रतिवेदन: | यसै वार्षिक प्रतिवेदनसाथ संलग्न गरिएको । |
| (२) लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन: | यसै वार्षिक प्रतिवेदनसाथ संलग्न गरिएको । |
| (३) लेखापरीक्षण भएको वित्तीय विवरण: | यसै वार्षिक प्रतिवेदनसाथ संलग्न गरिएको । |
| (४) कानुनी कारवाही सम्बन्धी विवरण: | यसै वार्षिक प्रतिवेदनसाथ संलग्न गरिएको । |

(क) यस अवधिमा संगठित संस्थाले वा संस्थाको विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर भएको भए : भएको ।

आ.व. २०८१/८२ मा भएका मुद्दाहरूको विवरण:

क्र.सं.	मुद्दाको प्रकार	वादी	प्रतिवादी	मुद्दा परेको स्थान	मुद्दा दर्ता मिति	अन्तिम फैसला भए, नभएको ।
१.	सेवाबाट हटाएका (पुनरावेदन)	सुरज शर्मा	नेपाल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड	श्री श्रम अदालत	२०८१।०१।२५ भक्तपुर	२०८२।०२।०९ मा भएको फैसला बमोजिम विवाद समाधान गरिएको ।
२.	बैंकिङ कसुर (फैसला कार्यान्वयन निवेदन)	नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड	विवेक महर्जन	श्री काठमाडौं जिल्ला अदालत	२०८१।०२।०६	नभएको ।
३.	हरहिसाब गराई पाउँ (फिराद)	नेपाल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड, ऐ. को लेखा विभाग, ऐ. को कानून विभाग	दिपेन्द्र श्रेष्ठ	श्री काठमाडौं जिल्ला अदालत	२०८१।०८।०४	नभएको ।
४.	चेक अनादर (फिराद)	नेपाल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड	प्रचण्ड खड्का	श्री काठमाडौं जिल्ला अदालत	२०८१।०८।१८	नभएको ।
५.	चेक अनादर (फिराद)	नेपाल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड	भक्त बहादुर गोदार	श्री काठमाडौं जिल्ला अदालत	२०८१।०८।०४	नभएको ।
६.	उत्प्रेषण (रिट निवेदन)	भोगेन्द्र कुमार साह समेत	नेपाल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड, नेपाल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड सञ्चालक समिति समेत	श्री सर्वोच्च अदालत	२०८०।०६।१२	नभएको ।

क्र.सं.	मुद्दाको प्रकार	वादी	प्रतिवादी	मुद्दा परेको स्थान	मुद्दा दर्ता मिति	अन्तिम फैसला भए, नभएको ।
७.	उत्प्रेषण (रिट निवेदन)	दिग्विजय सिंघल	नेपाल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड समेत	श्री सर्वोच्च अदालत	२०८०।०५।२५	नभएको ।
८.	उत्प्रेषण (रिट निवेदन)	कर्मचारी युनियन	नेपाल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड र प्रमुख कार्यकारी अधिकृत समेत	श्री सर्वोच्च अदालत	२०८०।०५।२५	नभएको ।
९.	चेक अनादर (फिराद)	नेपाल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड	भक्ति प्रसाद भट्टराई	श्री काठमाडौं जिल्ला अदालत	२०८१।०८।०४	नभएको ।
१०.	घातक रोग बीमा दावी (पुनरावेदन)	नेपाल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड	इन्द्र बहादुर रिजाल	श्री उच्च अदालत पाटन	२०८२।०२।१३	नभएको ।
११.	जीवन बीमा (पुरक सुविधा) दावी पुनरावेदन	नेपाल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड	दिनानाथ दुङ्गाना	श्री उच्च अदालत पाटन	२०८२।०२।१३	नभएको ।
१२.	जीवन बीमा (पुरक सुविधा) दावी पुनरावेदन	नेपाल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड	तारा तामाङ्ग	श्री उच्च अदालत पाटन	२०८२।०२।१३	नभएको ।
१३.	ठगी मुद्दा (फिराद)	नेपाल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड	गणेश आउजी	कैलाली जि.प्र.का.मार्फत कैलाली जिल्ला अदालत	२०७९।११।२८	२०८१।०९।०३ मा कम्पनीको पक्षमा फैसला भएको ।
१४.	ठगी मुद्दा (फिराद)	नेपाल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड	गणेश आउजी	कैलाली जि.प्र.का.मार्फत कैलाली जिल्ला अदालत	२०८१।१२।२५	नभएको ।
१५.	कर्तव्य ज्यान मुद्दा	अशोक दास तत्माको जाहेरीले नेपाल सरकार	रीता कुमारी शाह	उच्च अदालत, जनकपुर राजविराज इजलास	२०८०।०४।२६ मा दर्ता	२०८१।०९।२४ मा रीता कुमारीको पक्षमा फैसला भएको ।
१६.	ठगी मुद्दा	प्रकाश बोहरा, पोलिसीहोल्डर	नेपाल लाइफ बिर्तामोड शाखा	जिल्ला अदालत, भद्रापा	२०८१।०१।१०	२०८२।०३।२३ मा कम्पनीको पक्षमा फैसला भएको ।
१७.	चेक बमोजिमको रकम दिलाई भराई पाउँ (फिराद)	नेपाल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड	सुजन दुङ्गेल	काठमाण्डौ जिल्ला अदालत	२०८२।०३।२६	नभएको ।
१८.	बहाल रकम दिलाई भराई पाउँ	नेपाल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड	बुटिक आभानी प्रा.लि. (संचालक ममता सिंह)	काठमाण्डौ महानगरपालिका न्यायिक समिति	२०८२।०३।२४	नभएको ।
१९.	बहाल रकम दिलाई भराई पाउँ	नेपाल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड	अपारेल्स आभानी प्रा. लि.(संचालक ममता सिंह)	काठमाण्डौ महानगरपालिका न्यायिक समिति	२०८२।०३।२४	नभएको ।
२०.	बहाल रकम दिलाई भराई पाउँ	नेपाल लाईफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड	फिलिरा इन्टरप्राइजेज प्रा.लि.	काठमाण्डौ महानगरपालिका न्यायिक समिति	२०८२।०३।२४	नभएको ।

- (ख) संगठित संस्थाको संस्थापक वा संचालकले वा संस्थापक वा संचालकको विरुद्धमा प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर गरेको वा भएको भए : **उल्लेखित प्रकृतिको कुनै मुद्दा नरहेको ।**
- (ग) कुनै संस्थापक वा संचालक विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर भएको भए : **उल्लेखित प्रकृतिको कुनै मुद्दा नरहेको ।**

(५) संगठित संस्थाको शेयर कारोबार तथा प्रगतिको विश्लेषण

- (क) धितोपत्र बजारमा भएको संगठित संस्थाको शेयरको कारोबार सम्बन्धमा व्यवस्थापनको धारणा : **संस्थाको शेयरको कारोबार बजार सिद्धान्त अनुसार हुने गरेको ।**
- (ख) गत वर्षको प्रत्येक त्रैमासिक अवधिमा संगठित संस्थाको शेयरको अधिकतम, न्यूनतम र अन्तिम मूल्यका साथै कुल कारोबार शेयर संख्या र कारोबार दिन:

त्रैमास	शेयरको अधिकतम मूल्य रु.	शेयरको न्यूनतम मूल्य रु.	शेयरको अन्तिम मूल्य रु.	कुल कारोबार शेयर संख्या (कित्ता)	कुल कारोबार दिन
प्रथम	१०६०.००	६१०.१०	८७५.००	८०,९६,६८४	५७
दोस्रो	९२०.००	७४५.००	८०४.४०	२०,४८,६०७	५५
तेस्रो	८५१.००	७१०.००	७६६.४०	३०,२७,३९१	५६
चौथो	८०६.३०	७२०.००	७७२.९७	२७,४०,४००	६३

(६) समस्या तथा चुनौती :

- क) समीक्षा वर्षमा नेपाल वित्तीय प्रतिवेदनमान (NFRS) Insurance Contract लागू गर्न तथा यसले वित्तीय विवरणमा पार्न सक्ने प्रभावको चुनौति देखिएको ।
- ख) सामाजिक गतिविधिहरू सामान्य बन्दै गएता पनि आर्थिक क्षेत्रमा राम्रो सुधार नहुनु, भू-राजनीतिक तनाव जारी नै रहेको एवं रसिया-युक्रेन र मध्यपूर्वका मुलुकहरूमा इजरायल-हमास तथा इजरायल-हेजबुल्लाह बीच चलिरहेको युद्धको कारणले विश्वव्यापी रुपमा र नेपालको परिप्रेक्ष्यमा समेत आर्थिक गतिविधिहरू प्रभावित भएको ।
- ग) आ.व. २०८१/८२ मा बैकिङ्ग क्षेत्रको तरलतामा उतार चढाव, कर्जा संकुचनको स्थिति, न्यून आर्थिक गतिविधि, वैदेशिक लगानीमा कमी, उत्पादनशील क्षेत्रमा न्यून लगानी, चरम बेरोजगारी, मूल्य वृद्धि आदी कुराले नेपालीको क्रय क्षमता न्यून रहेकोले त्यसको प्रत्यक्ष तथा अप्रत्यक्ष असर जीवन बीमा व्यवसायमा पनि परेको ।

(७) संस्थागत सुशासन:

संस्थागत सुशासन सम्बन्धमा कम्पनीको व्यवस्थापनद्वारा गरिएको कार्य विवरण :

- आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई व्यवस्थित गर्न आन्तरिक लेखापरीक्षकबाट नियमित रूपमा लेखापरीक्षण गराई प्रतिवेदनमा दिइएका सुझावहरू कार्यान्वयन गराउन तथा समीक्षा गर्न लेखापरीक्षण समितिका बैठकहरू नियमित रूपमा बस्ने गरेका छन् ।
- सञ्चालन तथा व्यापार जोखिम कम गर्न र कारोबारलाई व्यवस्थित गर्न विभिन्न आन्तरिक नीति, नियम, म्यानुअल र निर्देशिकाहरू तर्जुमा गरी लागू गरिएको छ ।
- नियमन, सुपरिवेक्षण र मार्गनिर्देशनका लागि कम्पनीमा संचालक समिति र संचालक स्तरीय अन्य समितिहरू (लेखापरीक्षण समिति, दाबी भुक्तानी समिति, लगानी समिति, जोखिम व्यवस्थापन तथा वित्तीय स्वस्थता समिति, मानव संसाधन समिति, सम्पत्ति शुद्धीकरण निवारण समिति तथा सेल्स समिति) क्रियाशिल रहेका छन् ।



नेपाल लाइफ
इन्स्युरेन्स संगै जीवन बीमा गरौं

आजको बचत, भोलिको सहज ।



एकल जीवन बीमा योजना



ऋण तथा
समर्पण सुविधा



कर लाभ
छुट सुविधा



दुर्घटना मृत्यु
लाभ सुविधा



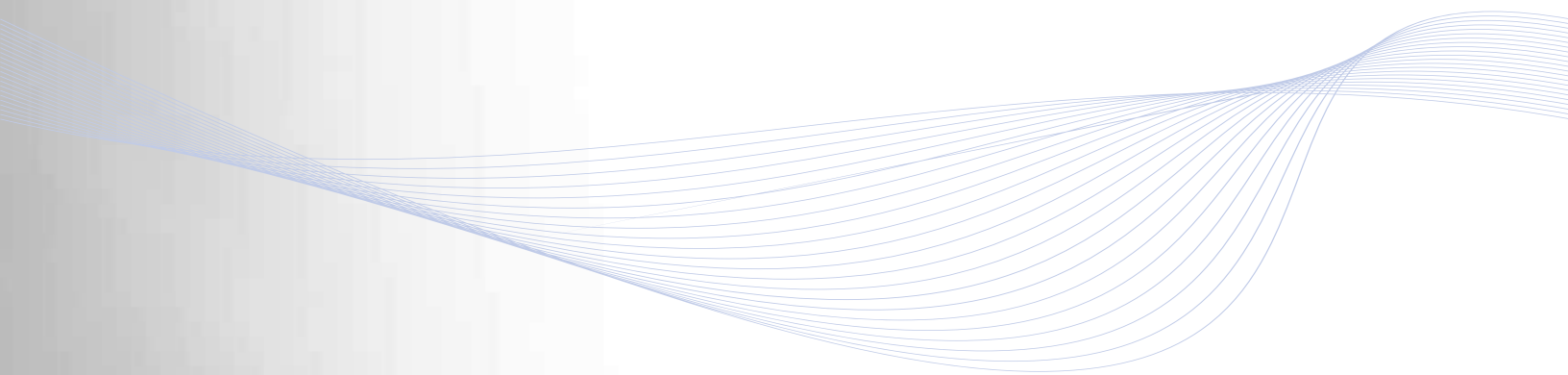
घातक
रोग सुविधा



पूर्ण अशक्तता
लाभ सुविधा



VALUE CREATION MODEL



Value Creation Model

At Nepal Life, Sustaining Growth, Enriching Lives describes how value is created and shared. We create sustainable value by transforming six forms of capital: financial, manufactured, intellectual, human, social and relationship, and natural into protection and saving solutions that empower individuals and businesses to plan for the long term.

Our value creation process follows a clear strategic vision and a strong governance framework that ensures responsible decision-making and long-term stability. Through disciplined risk management, sound investments, and prudent capital allocation, we safeguard the trust of our policyholders and shareholders. These six capitals flow through our core business activities, from product innovation, sales and distribution, underwriting, investment management, customer service, and claims management, creating outcomes that deliver both financial performance and positive societal impact. Along with that, we continuously leverage technology and data-driven insights to improve customer experience, enhance operational resilience, and expand financial inclusion across Nepal.

“Through disciplined risk management, sound investments, and prudent capital allocation, we safeguard the trust of our policyholders and shareholders.”

A part of these outcomes are reinvested to renew and strengthen each capital base: enhancing employee capabilities, upgrading systems and infrastructure, nurturing trusted relationships, and promoting sustainable practices. This continuous cycle of reinvestment sustains our competitiveness, deepens stakeholder trust, and reinforces our purpose of securing the financial future of individuals, families, and enterprises across the nation.



BUSINESS ACTIVITIES/VALUE CREATION PROCESS

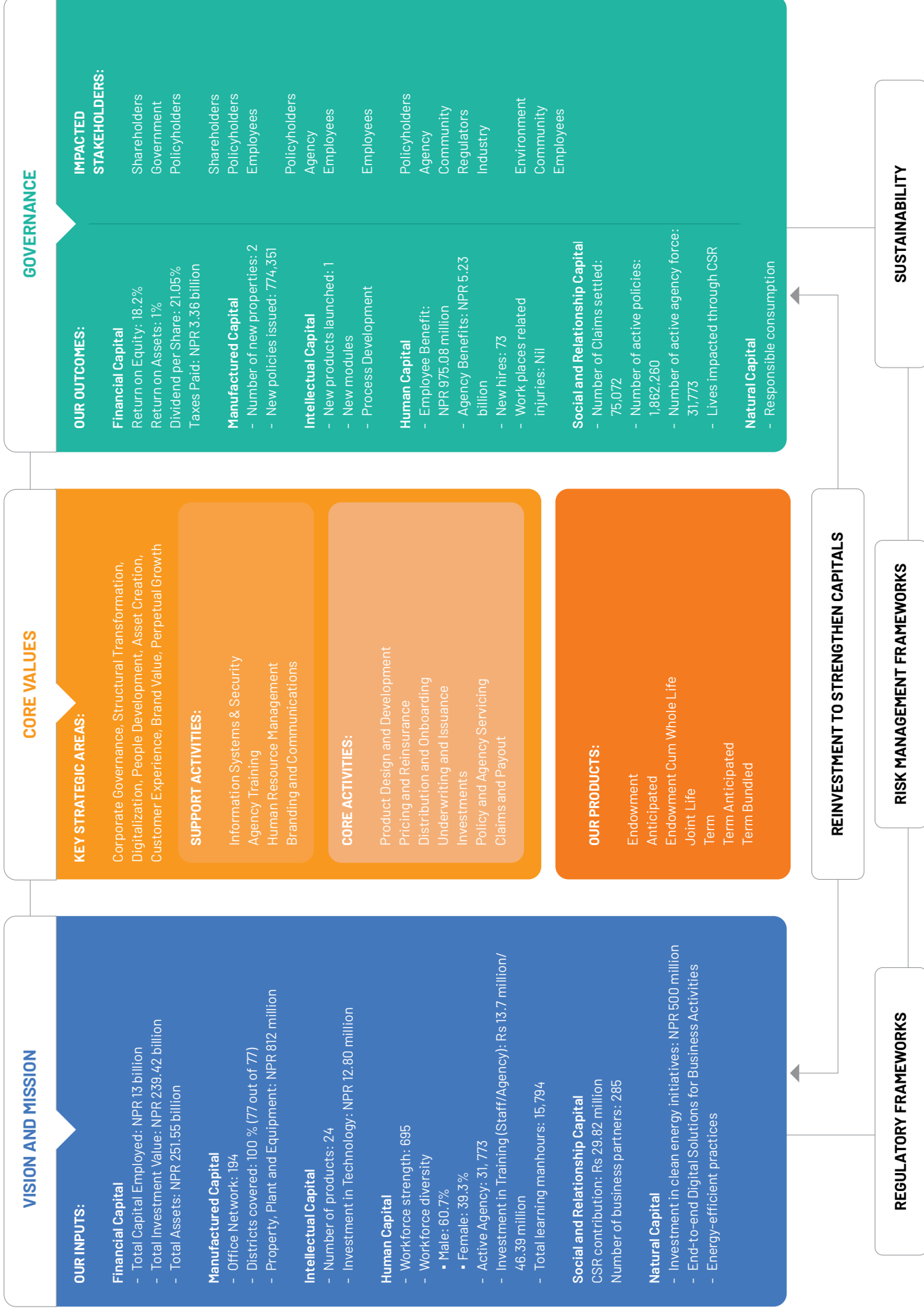
Nepal Life’s business activities include core functions such as product design and pricing, distribution, underwriting, servicing, investments, and claims, supported by systems and security, agency training, human resources, and brand management. Backed by strong governance and risk management, these activities generate value for all stakeholders. Financial outcomes are reinvested to strengthen the Company’s capitals, creating a self-reinforcing cycle of sustainable value creation.

The table outlines each activity’s objective, how it creates value, the capitals it draws on, the key risks and controls that ensure reliable outcomes, and the stakeholders most affected.

Business Activities	Value Creation	Risks/Controls	Associated Capitals	Impacted Stakeholders
Product Design and Development Convert insights into protection/savings solutions (features, riders, benefits) aligned to purpose and risk appetite.	■ Protection/saving for customers at fair value ■ Income for agents ■ Premium growth and margin mix ■ Inclusive reach	■ Suitability/Fair value, regulatory gaps, mis selling: ■ Product governance, pre-filing checklist, legal sign-off, pre-review, suitability checks	■ Intellectual Human ■ Social and Relationship	■ Policyholders ■ Agency ■ Actuaries ■ Regulators
Pricing and Reinsurance Set prudent prices and optimize reinsurance to keep earnings and solvency resilient.	■ Adequate Pricing ■ Capital Protection ■ Claim paying comfort	■ Model/pricing, Misaligned appetite: Independent validation, back-testing, risk limits	■ Financial ■ Intellectual ■ Social & Relationship	■ Investors ■ Reinsurers ■ Regulators ■ Policyholders
Distribution and Onboarding Acquire customers efficiently with clean proposal capture.	■ Efficient reach and clean onboarding ■ Accessibility	■ KYC/AML, Onboarding fraud: eKYC, PEP/sanctions screening, identification, blacklist rules	■ Social & Relationship ■ Manufactured Intellectual	■ Policyholders ■ Agents
Underwriting and Issuance Select risks accurately and issue policies quickly with clear terms and documentation.	■ Accurate selection ■ Consistent application of risk appetite ■ Issuance TAT	■ Inconsistent decisions, Fraud/impersonation: Underwriting guidelines, maker-checker, identification	■ Intellectual Human ■ Financial	■ Policyholders ■ Regulators
Capital and Investment Management Match assets to liabilities, generate stable and risk-adjusted returns, protect solvency and liquidity.	■ Yield maximization ■ Solvency and liquidity readiness ■ Financial stability ■ Earnings volatility contained via ALM discipline ■ Supports bonuses/benefits and reinvestment capacity	■ Market/Credit/Liquidity risk/Concentration: Strategic asset allocation, Committee oversight, limits and watchlists, sector caps, diversification	■ Financial ■ Intellectual ■ Social & Relationship	■ Policyholders ■ Investors ■ Regulators

Business Activities	Value Creation	Risks/Controls	Associated Capitals	Impacted Stakeholders
Policy and Agency Servicing Manage renewals, endorsements and retention to sustain lifetime value, support agency operation	■ Frictionless service leading to high customer satisfaction ■ Higher persistency ■ Fewer lapses and leakages	■ Lapse/leakages, service delays, data errors: Service TAT tracking, validation and reconciliations	Social and Relationship Human	Policyholders Agents
Claims and Payout Assess and settle claims fairly and promptly with clear communication	■ Timely and fair payment leading to increased trust and retention ■ Improve referrals and retention ■ Reduce leakage and fraud	■ Fraud, documentation gaps, dispute escalation: Fraud analytics and red flags, checklists and peer review	Human Intellectual Social & Relationship	Policyholders
Information Systems & Security Provide secure, resilient platforms and reliable data across the value chain	■ Infrastructure for smooth operations ■ Data integrity and security ■ Automation lowering cost per transaction	■ Downtime gaps, cyber/privacy risk, vendor risk: Due diligence, vendor SLAs, access control and encryption, incident monitoring and management, business continuity tests	Manufactured Intellectual Financial	Policyholders Agents Employees
Agency Training Build professional, ethical agency force to raise productivity and business onboarding quality	■ Better need based coaching ■ Productivity uplift ■ Higher conversion and persistency	■ Field conduct and skill gap: Field coaching and supervision	Human Social and Relationship	Agents Policyholders
Human Resource Management Attract, develop and retain critical talent, sustain engagement and inclusion	■ Employee motivation and satisfaction ■ Strengthen employer brand	■ Attrition and succession gaps, wellbeing/safety risks, incentive distortion: Workforce planning, role coverage map, performance and potential review, HR policies, health/safety and mental-wellbeing programs	Human Social and Relationship	Employees
Branding and Communication Build and protect brand image through consistent, transparent stakeholder communication.	■ Brand awareness and confidence ■ Stronger reputation ■ Community connection	■ Reputation risk, disclosure accuracy, Community alignment: Media protocol, escalation paths, multilevel review, CSR Governance	Intellectual Social and Relationship	Policyholders Partners Community Investors

Value Creation Model Diagram



Our Products

Product Type	Product Name	Product Description
Endowment	Nepal Life Naulo Surakhsheet Jeevan Beema	An endowment plan that pays the Sum Assured along with accrued bonuses on death or at maturity. Provides savings plus life protection throughout the policy term.
	Jeevan Jyoti	A limited-premium endowment plan where premiums are paid for a shorter period than the policy term. The Sum Assured with accrued bonus is payable on death or on survival to maturity.
	Rural Endowment Assurance	A participating endowment plan designed for rural customers. Pays Sum Assured plus bonus on death or maturity, with double Sum Assured in case of accidental death.
	Micro Endowment Assurance	A small-premium endowment product offering Sum Assured plus bonus on death or maturity. Suitable for lower-income groups seeking affordable protection and savings.
	Sunaulo Bhawishya Jeevan Beema Yojana (Option-1)	A participating endowment plan providing Sum Assured plus bonus on death or at maturity. Offers long-term protection with savings benefits.
	Nepal Life Jeevan Sammunnat Beema Yojana	A participating endowment plan offering enhanced death benefits. Pays 2× Sum Assured on natural death, 3× Sum Assured on accidental death, and Sum Assured plus bonus on maturity.
	Nepal Life Jeevan Udaya Ekal Jeevan Beema Yozana	A single-premium endowment plan providing 2× Sum Assured on death. The maturity benefit includes the Sum Assured with accrued bonus.
	Jiwan Laxmi Plan	A participating endowment plan offering enhanced death benefits. Pays 2× Sum Assured on natural death, 3× Sum Assured on accidental death, and Sum Assured plus bonus on maturity.
	Ketaketi Sunaulo Bhawishya	A child-focused endowment plan. Offers benefits such as monthly income and waiver of premium after proposer's death, premiums refund for early child death (before commencement of risk) or 25% of Sum Assured and accrued bonus (after commencement of risk), 125% of the sum assured and bonus on the death of the child and proposer together and Sum Assured plus bonus on child's survival to maturity.

Product Type	Product Name	Product Description
Endowment Cum Whole Life	Jiwan Sahara Plan	A whole-life plan with endowment benefits. Pays Sum Assured plus bonus on death during the premium-paying term or at maturity, and basic Sum Assured on death thereafter.
	Nepal Life Anamol Jeevan Beema Yojana	A participating whole-life endowment plan. Provides Sum Assured plus bonus on death/maturity with an option to receive 60%, 80%, or 100% of Sum Assured at age 75, 80, or 85.
Anticipated	Naulo Dhana Barsha	Money-back plan with scheduled payouts during the policy term. On death, full Sum Assured plus bonus is paid for regular mode or 2.5 times sum assured plus bonus for single mode without deducting earlier payouts.
	Naulo Jiwan Sambridhi	
	Jeevan Unnati	
Anticipated Cum Whole Life	Sadabahar Jivan	Money-back plan paying 5% of Sum Assured annually during the policy term, with remaining Sum Assured plus bonus on maturity and full Sum Assured on death even after maturity.
Endowment Anticipated Cum Whole Life	Sunaulo Bhawishya Jeevan Beema Yojana (Option-2)	This is a limited premium payment option with policy maturity at the age of 80. In case of death during the premium payment term, 100% of the sum assured and accrued bonus (if any) is payable. After the premium payment term, 50% of the sum assured and accrued bonus (if any) is payable on death. In case of survival to the end of the premium payment term, 100% of the sum assured is payable. After the completion of the premium payment term, a survival benefit amounting to 5% of the sum assured is payable at each policy anniversary until the age of 79. At the end of the policy term, bonuses accrued till the end of premium paying term (if any) is payable to the surviving policyholders.
Term	Micro Term Assurance Plan	Low-premium term plan paying Sum Assured and funeral expenses on death and providing disability benefits.
	Jeevan Suraksha Beema Yojna	Single-premium term assurance providing payment of Sum Assured on death during the policy term.
	Nepal Life iEnsure	Return-of-premium term plan returning all premiums on survival and paying Sum Assured on death after risk commencement and refund of premium on death before risk commencement date.
	Foreign Expatriate Term Plan	A term plan designed for individuals travelling abroad. Pays Sum Assured + funeral expenses on death during the policy term.

Product Type	Product Name	Product Description
	Rakshya Kawach Jeevan Beema Yojana	A straightforward term insurance plan. Pays the Sum Assured on death during the policy term with no maturity benefit.
Joint Life	Jiwan Sarathi	A joint-life endowment plan for two lives. Pays Sum Assured on first death, and Sum Assured plus bonus on the second death or at maturity.
Group Term	Nepal Life Samuhik Myadi Jeevan Beema Yojana	Group Term assurance plan offered to non-employer-employee groups such as members of a cooperative society, where the Sum Assured is payable on death of an insured member.
	Sampoorna Rakshya	Group Affinity Plan in which, on death of the policyholder during the policy term, the Sum Assured and funeral expenses will be payable to the beneficiary.



Overview of Six Major Capitals

FINANCIAL CAPITAL

Financial Capital at Nepal Life is the backbone, it is the equity and retained earnings we deploy, the disciplined capital and operating expenditure we commit, and the liquidity buffers we hold so claims are paid on time in every cycle and growth remains prudent. Over the years, careful asset-liability management (ALM) and diversification kept performance within appetite and solvency strong, enabling continued investment in core systems, expansion of the distribution footprint, and capability-building for people while maintaining responsible shareholder returns.

Our investment mix is evolving in a measured way. High-quality fixed income remains the anchor for liability matching, but we are selectively adding strategic exposures, including strategic assets and private equity/venture allocations within defined limits to broaden return drivers. With declining fixed-deposit rates pressuring reinvestment yields, this balanced diversification combined with disciplined duration and credit selection aims to stabilize the portfolio yield over time without compromising asset-liability alignment. Every opportunity passes a staged due-diligence process and across the portfolio, diversification has been deepened by asset class, sector, and duration to balance income stability with long-term growth and to build resilience against single-factor market shocks. In parallel, we have advanced our strategic investment platform through our subsidiaries: Nepal Life Capital and Nepal Life Investment, including a proposed 1:2 rights issue at the investment company. Separately, within Nepal Life, an Alternate Investment Wing has been established to originate and assess non-traditional exposures under clear governance and risk limits.

A core pillar of financial strength is the transition to a risk-based capital (RBC) framework. Nepal Life has adopted 100% transition to the RBC framework in its first year of implementation, marking a fundamental shift in how capital adequacy and financial strength are managed. This transition reflects a commitment to move beyond factor-based solvency requirements towards a more comprehensive, risk-

sensitive approach that aligns capital with the company's actual exposure to insurance, market, credit, and operational risks. As part of this process, Nepal Life is enhancing data integrity, refining valuation methodologies, and strengthening internal controls to ensure that every capital component is measured accurately and consistently. The 100% adoption of RBC is not merely a regulatory requirement but a strategic evolution, one that embeds risk awareness into decision-making across all business levels. It enables the company to anticipate vulnerabilities, allocate capital more efficiently, and ensure long-term sustainability even under stress scenarios. Through this full transition, Nepal Life aims to reinforce policyholder protection, build market confidence, and establish itself as a benchmark for prudent capital management and forward-looking risk governance in Nepal's insurance industry. Our dividend philosophy is aligned with this stance: distributions remain consistent and prudent, guided by RBC headroom, liquidity buffers, and forward investment needs.

“Nepal Life has adopted 100% transition to the RBC framework in its first year of implementation, marking a fundamental shift in how capital adequacy and financial strength are managed. The 100% adoption of RBC is not merely a regulatory requirement but a strategic evolution, one that embeds risk awareness into decision-making across all business levels.”

We fund this approach with tangible resources: shareholder equity, retained earnings, liquidity ladders, and reinsurance arrangements and with intangible strengths such as disciplined capital allocation and asset-liability matching, trusted counterparties, and a consistent, prudently managed dividend stance. Together, they keep the balance sheet resilient, secure timely claim payments, and create capacity to reinvest in our other capitals: our people, platforms, partnerships, and responsible operations.

MANUFACTURED CAPITAL

Manufactured Capital is the backbone that makes service simple, fast, and reliable across the country. We maintain full national coverage in all 77 districts through a 194 network: 1 corporate office, 8 provincial/sub-provincial offices, and 185 branches and sub-branches. This physical reach is supported by the infrastructure that keeps daily operations moving. Our core systems for policy administration, premium collection, and claims processing are connected to secure digital tools that allow customer journeys to be completed without unnecessary hand-offs. Our system runs on secure cloud and data centers with clear commitments on system availability. We test our disaster recovery and business continuity plans regularly, so operations can continue during disruptions. With our technology partners, we agree on service-level commitments (SLAs), monitor performance in real time, and plan capacity ahead of busy periods to avoid disruptions. We continue to simplify processes with fewer steps, so service times come down and the cost of each transaction falls, without weakening controls.

Looking ahead, we are upgrading and standardizing branches to a common layout and service model, so that every sales point delivers a uniform experience nationwide. In parallel,

our physical-asset strategy includes targeted investments in land and properties, for self-use to secure critical locations and lower long-term occupancy costs, and for lease/rental to generate stable income and support capital efficiency.

INTELLECTUAL CAPITAL

At Nepal Life, Intellectual Capital is the discipline that turns data, expertise, and proven methods into better decisions every day. It brings together an experienced Board and management team, independent actuarial, underwriting



and claims models, robust data foundations, secure and modern IT architecture and infrastructure, and the know-how embedded in our product designs, processes, and brand. Independent assurance through external audit and review, tests our controls, data integrity, and reporting, adding an extra layer of objectivity. This blend of human expertise and structured knowledge keeps our decisions consistent, explainable, and fair.

During the year, we set a digital transformation roadmap that sequences work across data, core platforms, and customer journeys, with clear milestones, ownership, and guardrails. We are strengthening data governance, consolidating analytics environments, and modernizing integration so information flows cleanly between distribution, operations, finance, and reporting. We also launched a new product, 'Rakhsya Kawach', that can be purchased on a stand-alone basis or added as a rider, giving customers greater flexibility as needs evolve. Additional products and rider enhancements are in development.

"Our new product 'Rakhsya Kawach' can be purchased on a stand-alone basis or added as a rider, giving customers greater flexibility as needs evolve."

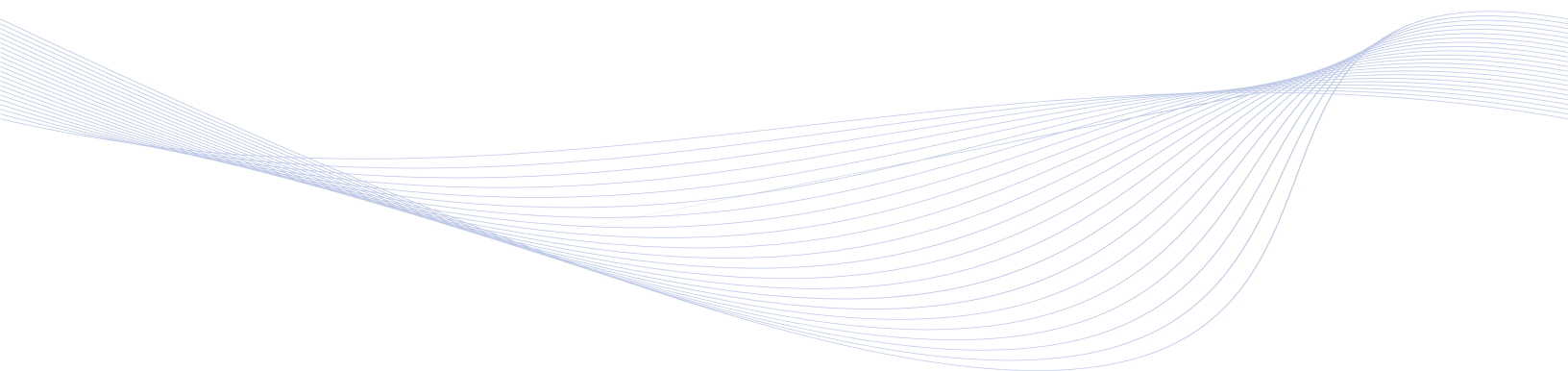
HUMAN CAPITAL

Human Capital at Nepal Life is the capability, conduct and commitment of our people: employees and a nationwide professional agency force, who turn plans into reliable service every day. It spans core skills and knowledge as well as the attitude that defines how we work. Our agency network is pivotal, sourcing more than 95% of new business, and remains our primary interface with households across Nepal. We build this strength through continuous

professional development, field coaching, and supervision with the operation of a dedicated unit to facilitate the agency force, with a focus on servicing and training. For employees, we invest in targeted hiring for critical roles, structured learning paths, leadership development, and succession coverage so operations remain steady even as teams change. Engagement is supported by fair pay and recognition, transparent goals, and regular feedback. Wellbeing and safety programs, flexible tools, and inclusive practices help people bring their best to work. Human capital is the first line of risk control. Our people make decisions within clear risk limits, reinforced by operating guidelines, practical training for grey areas and early challenge and escalation. This strengthens decision discipline, lowers operational and conduct risk.

Culture ties all these elements together and is measured in behaviors. Governance at Nepal Life sets clear, enforceable standards for conduct and decision-making, with board and committee oversight ensuring accountability and consistency across the business. We have an open-door policy making senior management accessible and encouraging early escalation of edge cases and candid discussions before issues become risks. Learning is embedded in day-to-day operations, and this fosters a mindset of openness, transparent communication, and continuous improvement. As human capital strengthens, it amplifies the other capitals: models are used well, platforms run smoothly, relationships deepen, and financial results become more resilient through cycles.

"We have an open-door policy making senior management accessible and encouraging early escalation of edge cases and candid discussions before issues become risks."



SOCIAL AND RELATIONSHIP CAPITAL

Social and Relationship Capital at Nepal Life is the trust earned with shareholders, policyholders, agency, workforce, regulators, suppliers, and the communities we serve. It is visible in clean onboarding, transparent communications, and fair, timely claims, actions that turn intent into confidence. We keep engagement practical and continuous: customer education that explains protection needs in everyday terms; proactive service call-backs and complaint resolution; regular partner reviews with clear standards; and open dialogue with supervisors so expectations are aligned, and issues are closed with evidence.

This capital reflects how we show up beyond transactions. We work to widen insurance awareness and inclusion across Nepal reaching first-time buyers and households that rely on a single earner through financial-literacy efforts, branch-led outreach, and partnerships that extend access. Community programs are chosen for relevance and credibility, so support reaches where it matters, while disclosures remain transparent and timely to sustain regulator and investor confidence.

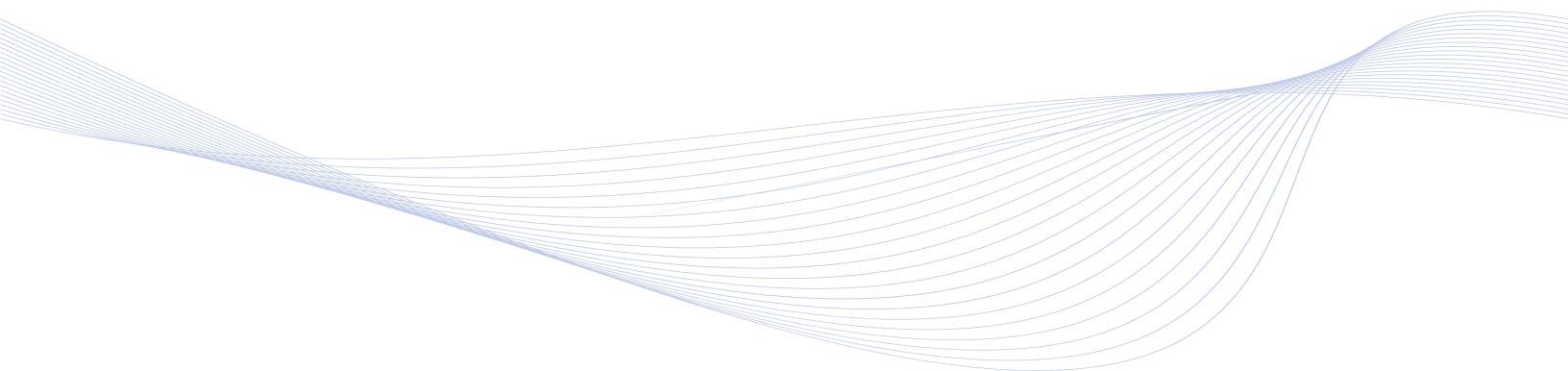
NATURAL CAPITAL

Natural Capital is the set of environmental resources we depend on to run a nationwide insurer and the footprint we leave in return. In practical terms, this includes the energy that powers offices and data centers, the water used at sites, the materials consumed in everyday operations, and the wider climate risks that can disrupt facilities and communities. We approach it as a management discipline: reduce intensity where possible, build resilience where necessary, and make choices that keep the business reliable and credible over the long term.

On the tangible side, we are channeling funds into green initiatives, including hydropower investments, with solar power being considered as an investment priority. We promote the use of electric vehicles for eligible company mobility and continue digital adoption to cut paper use and reduce handling. On the intangible side, we favor lower-impact opportunities in screening, encourage paper-light habits across teams, and begin basic tracking of paper and energy where feasible. The shift is visible in servicing: digital penetration in renewal collections increased from 31% at the start of the fiscal year to 35% at year-end, lowering paper use and travel. In parallel, we invest in and partner with the organizations that advance environmental and sustainability goals, so our operational efforts are reinforced by credible, external impact.

The immediate outputs are visible: Internally, a higher share of transactions completed and archived digitally, operating intensity falls, error-prone manual steps reduce, and resilience improves during utility constraints. Externally, communities see a lighter local footprint, and stakeholders gain confidence that responsible practice is embedded in day-to-day service. Technology and offices will continue to use energy: site upgrades create one-off material use, field service and assurance require some travel. We disclose these realities and reduce them where practical through ongoing digitization and better planning.

“Digital penetration in renewal collections increased from 31% at the start of the fiscal year to 35% at year-end, lowering paper use and travel.”



कम्पनीको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली

कम्पनीको सुदृढ एवं दीर्घकालीन विकासका लागि आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई प्रभावकारी बनाउन जरुरी छ। सुशासन कायम गर्न, व्यावसायिक गतिविधिहरू पारदर्शी बनाउन, ऐन, कानून, आन्तरिक नीतिहरू र नैतिक मूल्य-मान्यताहरूको पालना गर्न कम्पनीमा आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई एक सशक्त माध्यमको रूपमा प्रयोग गरिएको छ।

आ.व. २०८१/८२ मा लेखापरीक्षण अनुगमनको डिजिटलाइजेशन, नीति नियमहरूको पालना, शाखा, विभाग र डिजिटल च्यानलहरूमा सशक्त उपस्थिति मार्फत नियामक निकायका निर्देशनहरू, कर्पोरेट उद्देश्यहरू तथा गतिविधिहरूसँग तालमेल हुने गरी यस प्रणालीले कार्य गरिरहेको छ। आन्तरिक एवं बाह्य नियम तथा विनियमावलीको पालनाको सुनिश्चितताको लागि परिपालना अधिकृत, लेखापरीक्षणका लागि स्वतन्त्र चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट र आन्तरिक नियन्त्रण इकाईले आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको प्रभावकारी कार्यान्वयनको लागि महत्वपूर्ण भूमिका निभाइ रहेका छन्।

यसले समय समयमा शाखा, उपशाखा तथा विभागहरूले गर्ने कार्यसम्पादनको विस्तृत निरीक्षण र निगरानी गर्ने गर्दछ। यसको अतिरिक्त, कम्पनीले आन्तरिक नियन्त्रणको प्रभावकारिता कायम राख्नका लागि विभिन्न नीतिहरू र मार्गनिर्देशनहरू (जस्तै दावी म्यानुअल, अण्डरराइटिड मार्गनिर्देशन, जोखिममा आधारित आन्तरिक लेखापरीक्षण नीति, २०८० आदि) तयार गरी लागू गरेको छ। समग्रमा, एक मजबुत आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली संरचना बीमाको वित्तीय स्वस्थता, प्रतिष्ठा र दीर्घकालीन स्थिरता कायम राख्नका लागि अत्यन्त आवश्यक छ। यसले ग्राहक, लगानीकर्ता र नियामकहरूको विश्वास निर्माण गर्न मद्दत गर्नुका साथै बीमाको दीर्घकालीन विकास तथा सफलता सुनिश्चित गर्दछ।

आन्तरिक नियन्त्रण इकाईले मानव संसाधन विभागसँगको समन्वयमा प्रभावकारी आन्तरिक नियन्त्रण संयन्त्रको लागि कर्मचारीहरूलाई तालिमहरू सञ्चालन गर्दै आइरहेको छ।

आ.व. २०८१/८२ का प्रमुख उपलब्धीहरू:

क्र.सं.	लेखापरीक्षणको प्रकार	शाखा/उपशाखामा उपस्थिति संख्या
१.	आन्तरिक लेखापरीक्षण	१०७
२.	बाह्य लेखापरीक्षण	९
३.	आकस्मिक रूपमा शाखा/उपशाखा आन्तरिक नियन्त्रण इकाईद्वारा गरिएको लेखापरीक्षण	८

आर्थिक वर्ष २०८१/८२ मा केन्द्रीय कार्यालयका सम्पूर्ण विभागहरूको पूर्णरूपमा आन्तरिक तथा बाह्य लेखापरीक्षण सम्पन्न गरिएको छ।

CONTROL
ENVIRONMENT

RISK
ASSESSMENT

MONITORING

INFORMATION
&
COMMUNICATION

CONTROL
ACTIVITIES

आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली संरचना

कम्पनीको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली देहाय अनुसारको विश्वव्यापी मान्यता प्राप्त प्रमुख पाँच स्तम्भहरूमा आधारित रहेको छ।

(१) नियन्त्रित वातावरण

संचालक स्तरीय लेखा परीक्षण समिति, जोखिम व्यवस्थापन तथा सोल्भेन्सी समिति र उच्च व्यवस्थापनद्वारा नियन्त्रित यस प्रणालीले सबै तहका कर्मचारीहरूलाई नियमित प्रशिक्षण कार्यक्रमहरू, खुला सञ्चार तथा संवाद र नीतिगत अनुपालनाको लागि मार्गनिर्देशन गर्दछ। यसबाट अनुशासित कार्य पद्धतीको संस्कार विकासमा सहयोग पुगेको छ।

(२) जोखिम मूल्यांकन

कम्पनीले आफ्नो रणनीतिक उद्देश्य तथा सञ्चालन प्रभावकारितालाई असर गर्न सक्ने जोखिमहरूको पहिचान, मूल्याङ्कन र व्यवस्थापनको लागि सावधानीपूर्वक कार्य गरिरहेको छ। वित्तीय कारोबार, व्यवसाय सञ्चालन, सूचना प्रविधि, ठगी, सम्पत्ति शुद्धीकरण नियमन, साइबर सुरक्षा र नियामकीय अनुपालना जोखिमहरूलाई पहिचान तथा न्यूनीकरण गर्न नियमित रूपमा जोखिम समीक्षा गरिन्छ।

(३) नियन्त्रित क्रियाकलापहरू

प्रमुख व्यावसायिक प्रक्रियाहरूलाई कम्पनीले एकीकृत प्रणालीमा आवद्ध गरिएको छ जसबाट व्यावसायिक सञ्चालनमा प्रभावकारिता, विश्वसनीयता र अनुपालनामा सहयोग पुगेको छ। समयमै अनियमितताहरू पत्ता लगाउन र सच्याउन कार्यालयहरूमा आकस्मिक निरीक्षण तथा लेखा परीक्षणहरू गर्ने गरिन्छ। यसले तथ्यांक सुरक्षाको सुनिश्चित गर्न, अनधिकृत पहुँच रोक्न, लेखा परीक्षण प्रतिवेदनलाई प्रविधियुक्त केन्द्रीय प्रणालीमा सुरक्षित राख्न समेत भूमिका खेलेको छ।

(४) सूचना तथा सञ्चार

कम्पनीले सबै सरोकारवालाहरूलाई समयमै सुसूचित गर्न, जवाफदेहिता विकास गर्न, नीति नियमहरू अद्यावधिक गर्न, लेखापरीक्षण प्रतिवेदनबाट प्राप्त कैफियतहरूको समाधान

गर्न तथा एकीकृत बीमा व्यवस्थापन प्रणाली सुनिश्चित गर्न प्रभावकारी सूचना तथा सञ्चार संयन्त्रको व्यवस्था गरिएको छ।

(५) अनुगमन

आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको प्रभावकारी कार्यसम्पादनको लागि नियमित अनुगमन गर्ने गरिन्छ। आन्तरिक तथा बाह्य लेखापरीक्षकहरूद्वारा स्थापित ऐन कानून अनुसारका नीति तथा प्रक्रियाहरू पालना भए/नभएको नियमित रूपले परीक्षण गरी सुझावहरू प्रदान गरिन्छ।

लेखापरीक्षण समितिबाट नियमित रूपमा लेखापरीक्षण प्रतिवेदनहरूको समीक्षा गरी व्यवस्थापनलाई सुझाव तथा निर्देशन दिइन्छ भने व्यवस्थापनले लेखापरीक्षण समितिको निर्देशन अनुरूप प्रतिवेदनमा उल्लेखित कैफियतहरूको सुधार गरी कम्पनीको व्यावसायिक कारोबारलाई चुस्तदुरुस्त रूपमा संचालन गर्दछ।

आ.व. २०८१/८२ मा व्यवस्थापकीय भूमिका

आ.व. २०८१/८२ मा कम्पनीको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली प्रभावकारी रहन गयो। वित्तीय अनुशासन, सञ्चालन दक्षता, वैधानिक प्रावधानहरूको पालना र कम्पनीको व्यावसायिक सुरक्षाका लागि व्यवस्थापनले आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई महत्वपूर्ण संयन्त्रको रूपमा उपयोग गरेको छ।

आ.व. २०८१/८२ का प्रमुख कार्यहरू:

क्र.सं.	प्रमुख कार्यहरू	संख्या
१.	लेखापरीक्षण समिति बैठक	१५
२.	आन्तरिक लेखापरीक्षण सम्पन्न	४
३.	बाह्य लेखापरीक्षण सम्पन्न	१
४.	सूचना प्रविधि लेखापरीक्षण सम्पन्न	१
५.	बजेट तथा वास्तविक समीक्षा	४
६.	त्रैमासिक वित्तीय विवरण समीक्षा	४
७.	सूचना प्रविधि परीक्षक (IS Auditor) को रूपमा नियुक्ति गर्न संचालक समितिमा सिफारिस (आ.व. २०८०/८१)	१
८.	बाह्य लेखापरीक्षकको रूपमा नियुक्ति गर्न संचालक समितिमा सिफारिस (आ.व. २०८१/८२)	१

सूचना प्रवाह तथा गुनासो सम्बोधन गर्ने संयन्त्र

सूचना सम्प्रेषण

कम्पनीले श्री नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट जारी वेभसाईट संचालन सम्बन्धी निर्देशिका बमोजिम कम्पनीको वेभसाईटमा आम बिमित, अभिकर्ता तथा सरोकारवालाहरूलाई आवश्यक पर्ने सूचना तथा बिबरणहरू राखिएका छन् । कम्पनीको वेभसाईटलाई सूचना सम्प्रेषणको प्रमुख माध्यमको रूपमा बिकास गर्न ग्राहक मैत्री एवं अन्तर्क्रियात्मक बनाउन हरसम्भव प्रयास गरिएको छ ।

कम्पनीको वेभसाईटमा लगानीकर्ताहरूका लागि वित्तीय प्रतिवेदनहरू, बार्षिक एवं त्रैमासिक विवरणहरू, बार्षिक साधारण सभाको निर्णय पुस्तिका, संस्थागत सुशासन नीतिहरू, जोखिम व्यवस्थापनका रणनीतिहरू जस्ता महत्वपूर्ण सूचनाहरू राखिएका छन् । ग्राहकहरूका लागि बीमाशूलक भूक्तानी तथा रसिद प्राप्ति, दावी प्रक्रिया, बीमालेख सम्बन्धी अद्यावधिक विवरणहरू ग्राहकले सहजै प्राप्त गर्न सक्ने व्यवस्था गरिएको छ । यसैगरि, अभिकर्ताहरूले आफ्नो नियुक्ति पत्र, तालिमको बिबरणहरू सहजै हेर्न र डाउनलोड गर्न सक्ने बनाईएको छ । यसरी कम्पनीको आधिकारिक वेभसाईट मार्फत कम्पनीको समग्र गतिविधिहरू अध्ययन एवं सेवा प्राप्त गर्न सकिन्छ । यो कम्पनीको सूचना सम्प्रेषणको मुख्य माध्यमको रूपमा समेत रहदै आएको छ । यसैगरि, बिद्यमान

कानूनी व्यवस्था अनुरूप पब्लिक कम्पनीले सार्वजनिक रूपमा पत्रपत्रिकामा प्रकाशित गर्नुपर्ने विवरणहरू समेत तोकिएको समयमा प्रकाशित गर्दै आएको छ । सरोकारवालाहरूले कम्पनीसँग सूचना माग गर्न सजिलो होस् भनेर व्यवस्थापन तहका कर्मचारीलाई कम्पनीको सूचना अधिकारीको रूपमा नियुक्त गरी उहाँको नाम, पद, फोटो, सम्पर्क नम्बर सहितको विवरण वेसाईटमा समेत राखिएको छ । सूचना अधिकारीबाट सूचनाको हक सम्बन्धी प्रचलित कानूनको अधिनमा र ही सूचना दिने कार्य हुँदै आएको छ ।

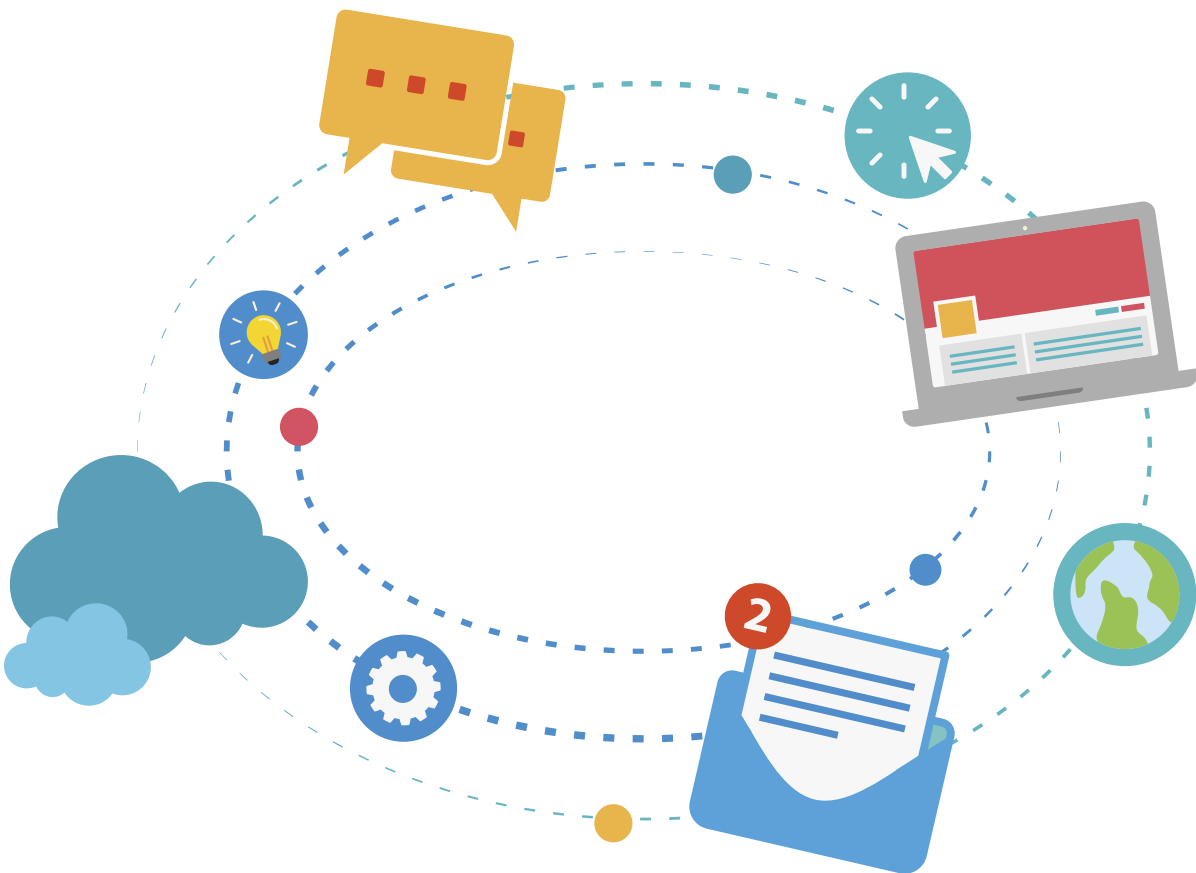


गुनासो सम्बोधन गर्ने संयन्त्र

जीवन बीमा सेवासँग प्रत्यक्ष रूपमा जोडिएका व्यक्तिहरू तथा सरोकारवालाहरूबाट समय समयमा बिभिन्न प्रकारका गुनासाहरू प्राप्त हुने गर्दछन् । कम्पनीसँग कारोबार गर्ने विभिन्न सरोकारवालाहरूको गुनासो सुनेर त्यसको यथाशिघ्र समाधानको उपाय खोज्नु कम्पनीको दायित्व एवं ग्राहक केन्द्रित सेवा नीतिको आधारभूत अंग हो । ग्राहकहरूलाई बीमा सम्बन्धी सेवा दिन शाखा, उपशाखा र प्रदेश कार्यालयहरूको अलवा प्रधान कार्यालयमा Customer Care Unit को स्थापना गरिएको छ जसले ग्राहकहरूको जिज्ञासा तथा उनीहरूको विविध समस्याहरू समाधानको लागि निरन्तर काम गर्दछ । सरोकारवालाहरूले कम्पनीको ईमेल, सम्पर्क नम्बर, वाट्सअप, भाइबर, फेसबुक पेज मार्फत सजिलैसँग आफ्नो गुनासो राख्न सक्नु हुन्छ । कम्पनीमा प्राप्त गुनासाहरूलाई सर्वप्रथम सम्बन्धित शाखा तथा उपशाखा कार्यालयहरूले तत्काल बुझि समाधानको प्रयास गर्दछन् । गुनासो समाधान हुन नसक्ने अवस्थामा बिषयबस्तुको गारुम्भियता हेरि प्रादेशिक कार्यालय तथा सम्बन्धित विभागमा सो को जानकारी गराउने गरिन्छ । सम्बन्धित विभागले त्यस्ता गुनासाहरूलाई तत्काल

समाधान गर्ने गर्दछन् । नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट समेत गुनासो व्यवस्थापनका लागि आवश्यक पूर्वाधारहरू सहितको मापदण्डहरू बनाईएको छ । सोही अनुरूप कम्पनीले व्यवस्थापन तहका कर्मचारीलाई कम्पनीको गुनासो सुन्ने अधिकारीको रूपमा नियुक्त गरी उहाँको नाम, पद, फोटो, सम्पर्क नम्बर सहितको विवरण वेभसाइटमा समेत राखिएको छ । गुनासो सुन्ने अधिकारी समक्ष आएका गुनासाहरू अविलम्ब सुझाव सहित प्रमुख कार्यकारी अधिकृत समक्ष पेश भई निर्देशन प्राप्त हुने व्यवस्था गरिएको छ । कम्पनीका लगानीकर्ताहरूसँग सम्बन्धित गुनासोहरू बिषयबस्तुको गारुम्भियता हेरि कम्पनी सचिव वा कम्पनी सचिव मार्फत संचालक समिति समक्ष पेश हुने व्यवस्था गरिएको छ ।

एक जिम्मेवार एवं अग्रणी जीवन बीमा कम्पनीको रूपमा सूचना सम्प्रेषण तथा गुनासो सुनुवाईका लागि सूचना प्रविधिको उच्चतम प्रयोग मार्फत सेवा प्रवाह गर्ने दिशामा आगामी दिनमा अभूत शक्त ढंगले अगाडि बढ्न कम्पनी प्रतिवद्ध छ ।





अभिकर्ता सशक्तिकरण तथा पोलिसी सेवा प्रवाह

अभिकर्ता सशक्तिकरण

बीमा व्यवसायमा अभिकर्ताहरूको महत्वपूर्ण भूमिका रहेको हुन्छ। अभिकर्ताहरूलाई प्रशिक्षण, परिचालन, अनुगमन तथा अभिप्रेरित गर्ने जिम्मेवारी एजेन्सी सेवा विभागको रहेको छ। कम्पनीको कूल व्यवसायको करिब ९९% योगदान अभिकर्ताहरू मार्फत र बाँकी १% योगदान अल्टरनेट सेल्सको हुने गर्दछ। यसरी अभिकर्ताहरूले अत्यधिकरूपमा सक्रिय रही कम्पनीको वार्षिक लक्ष्य प्राप्त गर्नमा महत्वपूर्ण योगदान पुऱ्याएका हुन्छन्।

अभिकर्ताहरूको ज्ञान, सीप तथा दक्षता अभिवृद्धि गर्न शाखा र प्रदेश कार्यालयहरूमा विभिन्न क्षमता विकासका तालिमहरू आयोजना गर्नुका साथै उत्कृष्ट व्यवसाय गर्ने अभिकर्ताहरूलाई सम्मान तथा पुरस्कृत गरिन्छ। कम्पनीले उत्कृष्ट अभिकर्ताहरूको सम्मानका लागि राष्ट्रियस्तरमा लिडरसिप एक्सिलेन्स अवार्ड कार्यक्रम (LEA) र मिलियन डलर राउन्ड टेबल कार्यक्रम (MDRT) तथा प्रदेश स्तरमा स्टार अवार्ड कार्यक्रमहरू सञ्चालन गर्दछ।

वार्षिक तथा आवधिक कार्यक्रमहरू संचालन गरी कम्पनी र अभिकर्ताहरू बीचको सामूहिक एकता प्रवर्द्धन गर्दै निर्दिष्ट लक्ष्य हासिल गर्न एजेन्सी सेवा विभाग निरन्तर कार्यरत रहेको छ। अभिकर्ताहरूलाई थप सहयोग प्रदान गर्न कम्पनीले एउटा छुट्टै एजेन्सी एप सहित डिजिटल प्लेटफर्ममा आवद्ध गरेको छ। यसले अभिकर्ताहरूलाई व्यावसायिक जानकारी एवं विवरणहरूमा पहुँच वृद्धि गर्नुका साथै पारदर्शितामा सुधार ल्याउन सहयोग गरेको छ। त्यसैगरी, यस विभागले शाखा, उपशाखा तथा प्रादेशिक

कार्यालयहरूलाई ग्राहक तथा अभिकर्ताहरूसँग सम्बन्धित विषयहरूमा समयमै सहयोग प्रदान गर्न, समस्याहरूलाई तुरुन्तै सम्बोधन गर्न, नियमित सञ्चार र समन्वयलाई चुस्तदुरुस्त कायम राख्न भूमिका खेलेको छ।

कम्पनीको दीर्घकालीन व्यावसायिक वृद्धिमा प्रभावकारी भूमिका निर्वाह गर्न आगामी दिनहरूमा विभागले अभिकर्ता परिचालन र सेवा प्रवाहलाई अझ सुदृढ पार्ने लक्ष्य राखेको छ।

पोलिसी सेवा

समस्त बीमितहरूका लागि प्रभावकारी सेवा प्रदान गर्न पोलिसी सर्भिसिङ्ग विभाग कार्यरत रहेको छ। कम्पनीमा १८ लाखभन्दा बढी बीमितहरू रहेका छन् र यस विभागले बीमालेखसँग सम्बन्धित बीमितहरूका समस्याहरू सहज र छिटो समाधान गरी कम्पनी प्रति ग्राहकको दीर्घकालीन विश्वास कायम राख्न महत्वपूर्ण भूमिका खेलेको छ।

बीमितहरूका लागि बीमा पुनर्जागरण योजना, बीमालेख कर्जा सुविधा, परिपक्व तथा अग्रिम बीमा भुक्तानी र बीमालेखमा बीमितको जानकारीहरू अद्यावधिक/संशोधन जस्ता कार्यहरू सरल तरिकाबाट सम्पन्न गरी नेपाल लाइफको गुणस्तरीय र भर पर्दो सेवा अभिवृद्धि गर्ने उद्देश्य अनुरूप यस विभागले दत्तचित्त भई कार्य गरिरहेको छ।

यस विभागले बीमित तथा ग्राहकहरूबाट प्राप्त गुनासाहरूलाई समयमै सम्बोधन गर्ने गरेको छ। बीमितहरूलाई प्रदान गरिने विभिन्न प्रकारका सेवाहरू सूचना प्रविधिको प्रयोगबाट छिटो र सरल ढंगबाट गर्ने व्यवस्था मिलाइएको छ। ग्राहक सेवा नै व्यवसायको मुख्य प्राथमिकता रहेको हुँदा यस विभागले ग्राहकमैत्री सेवामा विशेष जोड दिएको छ।

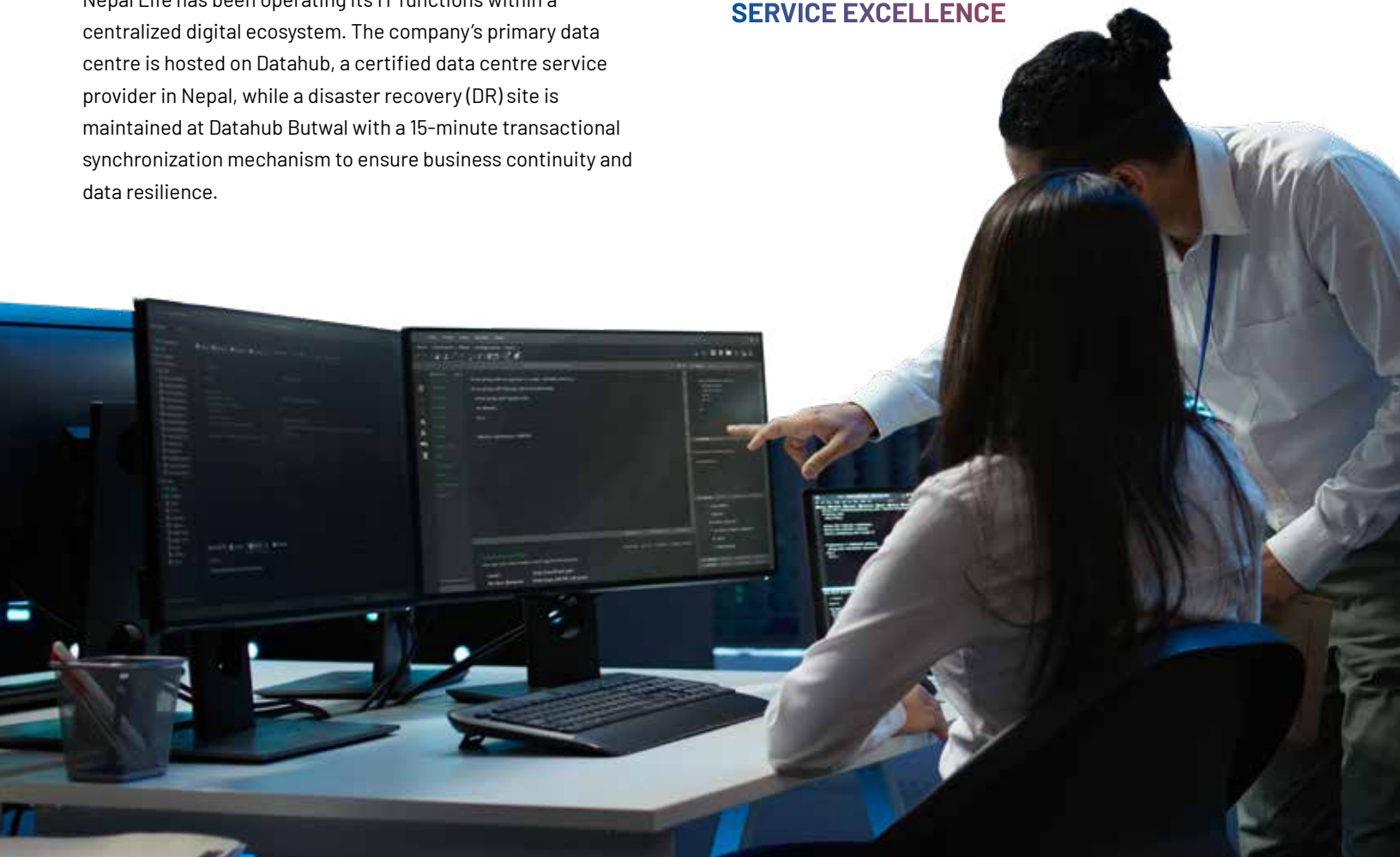
IT SYSTEMS, CONTROLS & CYBERSECURITY

Recognizing the fast-paced changes in the global technology landscape, Nepal Life has proactively adopted and integrated emerging technologies across its operations. As part of this effort, the company carried out a digital transformation gap assessment and developed a comprehensive IT strategy in collaboration with the globally renowned consulting firm KPMG. These initiatives are designed to further strengthen business processes, enhance operational capabilities, and improve service delivery. The IT strategy assessment conducted with KPMG covers all essential aspects of Nepal Life's technology ecosystem, including physical infrastructure, network systems, cybersecurity, digital platforms, and technological innovation, ensuring alignment with regional and global best practices, evolving industry standards, and relevant regulatory requirements.

IT Landscape:

Nepal Life has been operating its IT functions within a centralized digital ecosystem. The company's primary data centre is hosted on Datahub, a certified data centre service provider in Nepal, while a disaster recovery (DR) site is maintained at Datahub Butwal with a 15-minute transactional synchronization mechanism to ensure business continuity and data resilience.

NEPAL LIFE HAS BEEN OPERATING ITS BUSINESS BY LEVERAGING ADVANCED TECHNOLOGIES WITH THE AIM OF IMPROVING OPERATIONAL EFFICIENCY, DELIVERING HIGH-QUALITY DIGITAL SERVICES, AND ENABLING DATA-DRIVEN DECISION-MAKING. THE COMPANY'S STRONG COMMITMENT TO DIGITAL TRANSFORMATION HAS ESTABLISHED TECHNOLOGY AS A KEY DRIVER OF BUSINESS GROWTH, INNOVATION, AND SERVICE EXCELLENCE



Nepal Life's core business operations are managed through its homegrown core insurance ERP system, Web DAMS. This in-house developed digital platform is the backbone of Nepal Life's business operations which includes various functional modules such as Underwriting, Policy Endorsement, Claims, Loans, Accounting, Agency Management, Policy Administration, Expense Management, Centralized Payment Management, and Management Information System (MIS) functionalities, among others. In addition, Web DAMS integrates multiple automation modules which have been increasing operational efficiency, minimizing risks, and strengthening internal controls.

All branches and sub-branches are interconnected through a central VPN and reliable internet connectivity. Furthermore, Nepal Life leverages the Microsoft Power BI platform for advanced business intelligence and strategic decision-making. Data from various systems such as the core insurance ERP, HR System, Reinsurance, Inventory, Payment systems, and etc are consolidated and analysed within the unified Power BI reporting environment, which has enabled data-driven insights and informed management decisions.

Alignment With Three Lines of Defence:

Nepal Life has adopted a layered approach for its comprehensive risk management.

- Our embedded controls for data accuracy and control within our core insurance system modules, dual authorization (maker and checker control) mechanism within important workflows, use of Multi-Factor Authentication (MFA) in core system & mobile app's access, use of Microsoft Power-BI tool for consolidated business analysis, and regular Cybersecurity & IT awareness training programs are few valuable indicators which justifies our alignment with First Line of Defence.
- Nepal Life's alignment to the Second Line of Defence which is related to oversight and compliance status of the company's operation functions are managed through various related actions and strategies such as regular audit & security assessment functions, implementation of automated compliance tracking system, regular cyber security assessments (fishing simulations, penetration testing, and cyber security drills), regular review of security policy and controls (firewall configurations, access management, and vulnerability scanning), and centralized monitoring.

- The third line of defence which comprises functions dedicated to independent monitoring and verification. Periodic reviews and assessment of effectiveness of IT controls and cybersecurity frameworks via independent audits, quarterly DR drills and daily core business data restoration in reporting server, periodic assessment of CrowdStrike endpoint protection and Next-Generation Firewalls including Web Application Firewall (WAF) configurations are indicators for our strong alignment with third line of defence.

IT Controls:

Nepal Life has established a comprehensive security framework incorporating preventive, detective, and corrective controls to maintain a resilient cybersecurity status. This multi-layered approach strengthens information security across the company and ensures business continuity in an evolving complex threat landscape.

1. Preventive Controls: Following are preventive measures that Nepal Life have been following:

- Automation across Nepal Life's IT systems has enhanced operational efficiency, minimized human error, prevented financial misconduct, and reduced fraud. Critical business functions such as policy maturity, surrender, survival benefits, loan management, agent commission processing, bank account validation, and etc are automated ensuring consistency, accuracy, and transparency across the business functions.
- A dual-authorization system has been applied to critical functions including underwriting, claims processing, policy endorsements, loans, surrenders, survival benefits, and maturity processing. Moreover, authority limits for monetary transactions are controlled within the core system according to employee roles, knowledge, and experience.
- To safeguard critical IT infrastructure & applications from external cyber threats, Nepal Life has deployed next-generation firewalls. The appliance-based firewall provides real-time protection against evolving network vulnerabilities, intrusion attempts, and sophisticated cyberattacks, thereby strengthening the organization's network perimeter defence, whereas the application firewall protects web applications from a wide range of online threats such as SQL injection, cross-site scripting, DDoS attacks, and zero-day exploits.

2. Detective Controls: Nepal Life have been undertaking following strategies and actions in term of detective controls:

- Nepal Life has been conducting regular cybersecurity and IT skill development training to enhance employee awareness of emerging threats and best practices. We have been driving continuous cybersecurity awareness and upskilling programs across all levels of the organization, supported by a digital learning and simulation platform integrated into employee performance appraisals to strengthen behavioural resilience. Accordingly, we have recently onboarded a cyber security awareness LMS and simulation system of EC-Council (One of the world's top organizations in the cyber security domain). Moreover, we have been conducting periodic phishing simulations, penetration testing, and other security exercises to identify system vulnerabilities, assess configuration robustness, measure employee cybersecurity awareness, and strengthen compliance with regulatory standards.
- We have deployed AI- and machine learning-based antivirus solutions which continuously monitor and detect threats thereby reducing risks from malware, ransomware, and other cyberattacks through proactive detection mechanisms.
- We have implemented an automated Compliance Tracker System to proactively monitor compliance status. This system provides timely notifications to relevant departments regarding upcoming compliance obligations and continuously alerts responsible units until compliance items are marked as "Complied."

3. Corrective Controls: Following are few corrective measures that we have been practicing:

- We have been conducting disaster recovery (DR) drills on a quarterly basis to assess and validate the capability for rapid system restoration and the maintenance of business continuity in the event of a disaster or major disruption.
- Daily backups of core system data are being taken and stored on separate servers. Furthermore, the backup of core system data is restored each day on a separate server to verify their reliability, consistency, and data integrity which is instrumental to ensure the availability

of critical information when required or any unexpected event happens.

"Daily backups of core system data are being taken and stored on separate servers."

Business Continuity & Disaster Recovery:

The objective of Nepal Life's Business Continuity and Disaster Recovery (BC-DR) framework is to ensure that critical services remain continuously available, and data remains recoverable even during unexpected disruptions. This is achieved through layered redundancy, verified data backups, and regular recovery testing.

Nepal Life has been maintaining a dedicated Disaster Recovery (DR) site at Datahub Butwal receives near real-time data replication from the primary data center every 15 minutes—establishing a Recovery Point Objective (RPO) of approximately 15 minutes. To further mitigate correlated risks, an additional off-site database replica has been maintained at a separate offsite location.

Each day, backup restorations are performed on an independent server within the primary data center to verify data integrity, consistency, and ensure recoverability of the backup taken. In addition, quarterly DR drills are conducted to test full-system recoverability, validate data consistency across environments.

We have been maintaining offline backups on external media as a clean, isolated recovery source to defend against an extreme scenario such as ransomware attacks.

Third-party Risk Management:

At Nepal Life, we adopt a disciplined, risk-based approach to managing third-party risks. We have been following practices in terms of third-party risk management:

- We engage only with vendors who are formally assessed and included in our approved vendor list. Due diligence of each vendor is being done covering legal and registration status, tax and license compliance, ownership transparency, financial soundness, reputation and references within the vendor listing phase.
- Before any engagement, we assess the vendor's capacity to deliver in terms of their HR capacity, technical capability, domain experience and expertise, and stability/ age of operations.

- We execute a Non-Disclosure Agreement (NDA) to protect confidentiality and restrict use. Engagements are then bound by a contractual agreement defining scope & deliverables with acceptance criteria and documentation, timelines, budget & payment. Contracts also include clauses for data protection, incident/breach notification, subcontractor controls, audit/inspection rights, intellectual property, and termination for cause.

Looking Ahead:

As we move forward, we are committed to become more technologically advanced, competitive, innovative, and customer-centric life insurer.

- Modernization of Core Insurance System: Nepal Life is undertaking a comprehensive modernization of its core insurance system to align with evolving market dynamics, customer expectations, and global/regional best practices in the insurance industry. This initiative focuses on upgrading legacy systems to a modern, scalable, and modular platform that supports agility, efficiency, and innovation across the company.

- Excellence in Customer Servicing: Customer service excellence continues to remain Nepal Life's top priority. We are committed to deliver a seamless quality service experience to our customers with the use of futuristic technology tools and services. To achieve this, we are looking to integrate advanced CRM solutions that will integrate with multiple social media platforms to provide a true omnichannel service experience. This platform will be again enhanced by an AI-powered chatbot capable of delivering instant, personalized responses, assisting customers in selecting the right products based on their preferences and priorities, and supporting our agency forces in customer onboarding and engagement.

Additionally, we are working to deploy an AI-driven voice bot capable of two-way, human-like conversations in both Nepali and English, enabling customers to get accurate, contextual, and personalized assistance 24/7.

- API-first architecture: Nepal Life is transitioning to an API-first, cloud-ready technology architecture.

Business capabilities such as customer onboarding, underwriting, policy servicing, collections, claims, etc will be exposed through well-versioned REST APIs. Core software functions will be decomposed into containerized microservices. This architecture will support seamless integration with various third parties such as banks, wallets, aggregators, health service providers, KYC providers, and government systems through standardized APIs and webhooks.

- Paperless Ecosystem: Nepal Life is embarking on a paperless system with high priority. We plan to automate underwriting workflows for straight-through processing, digitize claims through guided app/web filing with OCR data extraction and real-time status tracking, and centralize all documents in a secure manner.

Our goals include achieving 80% digital proposals, 70% paperless servicing, 30% faster policy issuance and claims turnaround, and a significant reduction in paper and printing costs.

- AI and Data Analytics: Nepal Life is prioritizing to make AI and data the engine of growth and service excellence by embedding intelligence across the business. We are planning to deploy AI-assisted customer service on web, mobile, and call centres, using chat and voice bots to resolve routine queries, and personalize next-best actions. Underwriting and claims will be upgraded with fraud detection system automation considering combined approaches of anomaly detection, graph analytics, and computer vision on documents to identify suspicious patterns early. We are planning to operationalize ML models that identify customers at risk of lapse or surrender and trigger proactive retention strategies with timely visibility for actions. We are also leveraging technology tools to enhance AML compliance via AI-driven name matching, sanctions and adverse-media monitoring, and continuous risk scoring integrated into onboarding and servicing.

"Working to deploy an AI-driven voice bot capable of two-way, human-like conversations in both Nepali and English, enabling customers to get accurate, contextual, and personalized assistance 24/7."

Conclusion:

Nepal Life Insurance shall remain at the forefront of technological transformation in the Nepalese insurance sector with the implementation of a robust digital ecosystem and integrated IT framework with high efficiency, agility, and resilience. We shall be adhering to the three lines of defence, which highlights our strong risk management discipline.

Nepal Life shall remain committed to building a secure, smart, and customer-centric digital future by modernizing our digital systems, AI integration, and paperless initiatives driving innovation and growth.



SUSTAINABILITY (दिगोपन)



Environmental

At Nepal Life, we are reducing our operational footprint by digitizing internal workflows, thereby cutting paper consumption, printing, and physical storage while improving transparency and service speed. We are now advancing into a broader digital transformation that will further enhance these digital operations and their environmental benefits. The objective is to enhance efficiency, agility, and responsiveness through digital transformation, while maintaining realistic alignment with time and market evolution, and the company's commitment to sustainable and responsible practices in line with ESG principles.

Our environmental commitment extends beyond our offices. We have been a part of Project CARE – Clean and Restore Everest Region, a campaign launched by Round Table Nepal in collaboration with Sagarmatha Pollution Control

Committee (SPCC), to collect and manage non-biodegradable waste and promote conservation awareness in the Everest region. This initiative aligns with our commitment to reducing risks that extend beyond financial security, addressing environmental challenges that affect communities, ecosystems, and long-term resilience.

As our ESG Policy evolves, we aim to formalize baselines and disclose trends related to materials, energy, water, and waste; expand recycling and responsible disposal, including vendor take-back where feasible; explore renewable energy adoption and green procurement standards; and progressively align our investment approach with green





and sustainable assets that support Nepal's transition. Over time, we intend to move toward carbon-neutral operations by prioritizing emissions reductions, strengthening climate risk assessment and disclosure, and enhancing the reliability of reported data through stronger controls and, where appropriate, external assurance.

Social

Nepal Life's social commitment extends to our employees, customers, and communities. Inside the company, we uphold diversity, equity, and inclusion with equal opportunities, a respectful and safe workplace, and zero tolerance for discrimination or harassment supported by learning, engagement, and well-being initiatives. For customers, we advance inclusion through micro-insurance for underserved and vulnerable groups and run nationwide insurance and financial-awareness programs across schools, colleges, and public spaces; our conduct standards emphasize fair treatment, transparent communication, data privacy, and effective grievance redressal. In communities, we invest where it matters most: health and well-being (medical camps and outreach, maternal and pediatric support, nationwide blood-donation drives, and mental-health awareness); education (school materials and classroom upgrades, plus curriculum-based audiovisual learning tools rolled out in public schools to modernize

teaching and boost engagement); consumer protection and road safety; disaster relief and rehabilitation; and skills and livelihood development through partnerships that expand vocational training and employability.

"In communities, we invest where it matters most: health and well-being, education, consumer protection and road safety, disaster relief and rehabilitation, and skills and livelihood development."



Governance

Governance is the foundation of how Nepal Life operates. We uphold ethics, integrity, and accountability, comply fully with applicable laws and regulatory directives, and maintain disciplined oversight through the Board and its committees. We operate within a robust governance framework covering fit-and-proper requirements while emphasizing strong internal controls over financial reporting and operational processes, with clear approvals, documentation, and auditability.

Our compliance and control environment integrates anti-fraud, anti-bribery, AML/CFT, and conflict-of-interest expectations set out in the Code of Conduct and related policies; concerns can be raised confidentially through the whistleblower mechanism, which Internal Control functions periodically review.

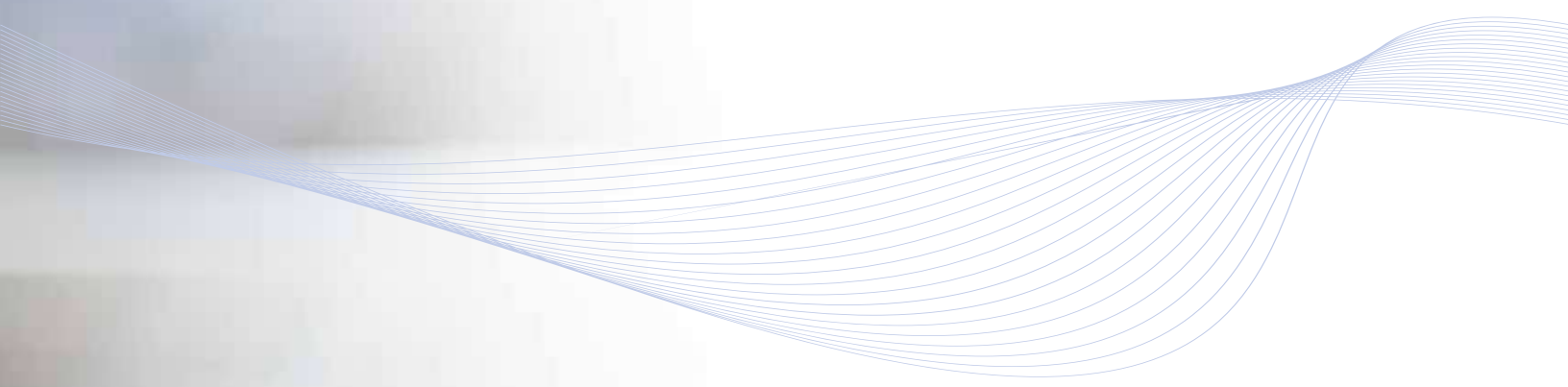


Overview of ESG Actions Across Stakeholders

Stakeholders	Actions
Policyholders 	■ Inclusive products, including micro-insurance for underserved and vulnerable groups. ■ Emphasize fair treatment, suitability, and responsible sales practices in line with conduct standards. ■ Transparent communication on products, benefits, risks, and charges. ■ Effective grievance redressal mechanisms with defined TAT and escalation channels. ■ Protect customer information through data privacy, confidentiality, and information security controls.
Employees	■ Diversity, equity, and inclusion with equal opportunity in recruitment, development, and promotion. ■ Respectful, safe workplace with zero tolerance for discrimination and harassment. ■ Learning and development opportunities aligned with organizational needs and employee growth. ■ Engagement and well-being initiatives to support morale, mental health, and work-life balance. ■ Code of Conduct, including anti-fraud, anti-bribery, AML/CFT, and conflict-of-interest provisions.
Regulators	■ Compliance with applicable laws, regulations, and directives. ■ Timely, accurate, and transparent regulatory reporting and disclosures. ■ Robust internal controls, financial reporting and operational processes. ■ Embed enterprise risk management, including strengthening climate-risk assessment and disclosure over time. ■ Engage constructively with regulators on supervisory observations and emerging ESG expectations.
Shareholders and Investors	■ Sustainable, long-term value creation, not just short-term financial performance. ■ Strong governance through an active Board and Board committees. ■ Channeling funds into green and sustainable assets. ■ Capital strength and risk discipline through sound risk management and internal control practices. 
Communities and Society	■ Insurance awareness programs in schools, colleges, and public spaces nationwide. ■ Health and well-being through medical camps, outreach, maternal and pediatric support, and mental-health awareness initiatives. ■ Nationwide blood-donation drives in coordination with health partners. ■ Education support via school materials, classroom upgrades, and audiovisual learning tools in public schools. ■ Road safety and consumer protection awareness programs ■ Disaster relief and rehabilitation support to communities affected by natural disasters and emergencies. ■ Skills and livelihood development through vocational training and employability partnerships.
Environment	■ Reduced operational footprint through digitization of internal workflows and approvals, cutting paper, printing, and physical storage. ■ Participation in environmental initiatives such as Project CARE: Clean and Restore Everest Region, including financial contribution and awareness support. ■ Investment exposure to hydropower projects contributing to clean energy generation.



RISK MANAGEMENT

A decorative graphic consisting of multiple thin, light blue wavy lines that flow from the left side of the page towards the right, creating a sense of movement and depth.

कम्पनीले प्रभावकारी जोखिम व्यवस्थापनको लागि 'थ्री-लाइन्स-अफ-डिफेन्स' मोडल अवलम्बन गरी जोखिम व्यवस्थापन नीति तथा रणनीतिको सफल कार्यान्वयन गरिरहेको छ। कम्पनीका विभिन्न तहहरूमा जोखिमको निरन्तर अनुगमन, मूल्याङ्कन र व्यवस्थापन गर्ने गरिएका छन्।

बाह्य जोखिमहरूको व्यवस्थापन गर्ने उद्देश्यले अन्तर्राष्ट्रिय मानक अनुसारका विविध प्रकारका जोखिमहरूको पहिचान, व्यवस्थापन र न्यूनीकरण गर्न आवश्यक रणनीतिहरू अवलम्बन गरिएका छन्। जोखिम व्यवस्थापनको सन्दर्भमा नियमित रूपमा संचालक स्तरीय जोखिम व्यवस्थापन तथा सोल्भेन्सी समिति र लेखापरीक्षण समितिको बैठकहरूमा विस्तृत छलफल र विश्लेषण गर्ने गरिएको छ। कम्पनीको जोखिम र प्रतिफल पोर्टफोलियोलाई वित्तीय सन्तुलन गर्ने उद्देश्यले कम्पनीले Stress Test and Scenario Analysis को आधार मा संस्थाको जोखिम व्यवस्थापनलाई सुदृढ बनाउने कार्य गर्दछ। जोखिम व्यवस्थापनलाई संस्थागत सुशासनकै अभिन्न अंगको रूपमा विकास गर्दै जोखिममा आधारित पूँजी प्रणाली लागू र नियामक निकायद्वारा जारी गरिएको जोखिम व्यवस्थापन निर्देशिकाको कार्यान्वयन गरिएको छ।

जोखिम व्यवस्थापन संरचना

कम्पनीमा संचालक स्तरीय जोखिम व्यवस्थापन तथा वित्तीय स्वस्थता (सोल्भेन्सी) समिति रहेको छ जसको नियमित अनुगमन र निर्देशनमा जोखिम व्यवस्थापन विभागले स्वतन्त्र रूपमा कार्य गर्दछ। विभागले उच्च जोखिम भएका क्षेत्रहरूको पहिचान गरी ती क्षेत्रहरूमा विस्तृत अनुगमन, निरीक्षण र विश्लेषण गर्दै संस्थागत सुधारका लागि रचनात्मक कार्यहरू गरिरहेको छ।

कम्पनीमा संचालक स्तरीय सम्पत्ति शुद्धीकरण निवारण समिति पनि रहेको छ। यस समितिले सम्पत्ति शुद्धीकरणको राष्ट्रिय तथा अन्तर्राष्ट्रिय नीति तथा नियमको अनुपालना नहुँदा उत्पन्न हुने जोखिमको व्यवस्थापन गर्दछ। सम्पत्ति शुद्धीकरण (मनी लाउन्डरिङ्ग) निवारण ऐन, २०६४ र त्यस अन्तर्गतको नियमहरू तथा एकीकृत निर्देशनहरूको पालना गराउने जिम्मेवारी यस समितिको रहेको हुन्छ।

कम्पनीमा संचालक स्तरीय मानव संसाधन समिति रहेको छ जसले मानव संसाधन सम्बन्धी नीति नियमको तर्जुमा गर्नुका साथै कर्मचारी व्यवस्थापनमा सहयोग गर्दछ।

पूँजी पर्याप्तता तथा स्वस्थता

RBC Framework ले सामान्य तथा चुनौतीपूर्ण अवस्थामा कम्पनीसँग उपलब्ध पूँजी पर्याप्त रहे नरहेको मूल्याङ्कन गर्न मद्दत गर्दछ। जोखिममा आधारित पूँजी ढाँचा अन्तर्गत कम्पनीको जोखिम व्यवस्थापनका लागि आवश्यक प्रक्रियाहरू सुनिश्चित गरिएका छन्। जोखिमहरूलाई पोर्टफोलियो विविधीकरणको माध्यमबाट व्यवस्थापन गर्दै जलविद्युत र प्राइभेट इक्विटी/भेन्चर क्यापिटल (पीईभीसी) जस्ता वैकल्पिक क्षेत्रहरूमा समेत लगानी गरिएको छ। यी लगानीहरूबाट प्राप्त हुने प्रतिफलले दिर्घकालीन वित्तीय स्थिरताको लागि एक सुदृढ पूँजी पर्याप्तता तथा स्वस्थता कायम राख्न सहयोग गर्नेछ।

ईएसजी, जलवायु र साइबर सुरक्षा

कम्पनीले जलवायु, साइबर सुरक्षा र वातावरण, सामाजिक तथा सुशासनसम्बन्धी जोखिमहरूको मूल्याङ्कन गर्दै व्यवसाय सञ्चालन र लगानीहरूलाई सुनिश्चित गर्दछ। कम्पनीले देहायका क्षेत्रहरूमा निहित जोखिमहरूको रणनीतिक व्यवस्थापनलाई प्राथमिकतामा राखी कार्यहरू गरेको छ।

- (क) ईएसजी जोखिमहरूको एकीकृत मूल्याङ्कन
- (ख) जलवायु जोखिमको परिदृश्य विश्लेषण
- (ग) साइबर सुरक्षा ढाँचाको सुदृढीकरण
- (घ) डेटा तथा व्यवसाय सुरक्षा।

दावी तथा भुक्तानी

कम्पनीमा दावी तथा भुक्तानी सम्बन्धी जोखिम व्यवस्थापनको लागि संचालक स्तरीय दावी भुक्तानी समिति रहेको छ जसको अनुगमन र निर्देशनमा दावी भुक्तानी विभागबाट कार्य भइरहेको छ। सूचना प्रविधिको प्रयोगबाट बीमा दावी सम्बन्धमा शाखा उपशाखाहरूले आवश्यक कागजात र जानकारीहरू अपलोड गर्न सक्छन् र विभागबाट दावी प्रक्रिया अगाडि बढाइन्छ। कम्पनीले सम्पूर्ण कागजात प्राप्त गरेपछि बीमा ऐन तथा नियमावलीको अधिनमा रही दावी फछ्छौट सम्पन्न गर्दछ।

कानूनी तथा अनुपालन जोखिम व्यवस्थापन

कम्पनीमा कानूनी तथा अनुपालन सम्बन्धी जोखिम व्यवस्थापनको लागि संचालक स्तरीय सम्पत्ति शुद्धीकरण निवारण समिति रहेको छ जसको अनुगमन र निर्देशनमा परिपालना विभागबाट कार्यहरू भइरहे

को छ । परिपालना विभागले संस्थागत सुशासन, अनुपालना, ग्राहक पहिचान तथा सम्पत्ति शुद्धीकरण सम्बन्धी जोखिमहरूको अनुगमन तथा व्यवस्थापन गर्ने गर्दछ ।

पुनर्बीमा जोखिम व्यवस्थापन

कम्पनी सञ्चालक समितिको बैठकद्वारा स्वीकृत “पुनर्बीमा नीति २०८१/८२” अनुसार कम्पनीको पुनर्बीमाको व्यवस्थापन गरिएको छ । कम्पनीले तयार गरेको पुनर्बीमा नीति नेपाल बीमा प्राधिकरणद्वारा जारी गरिएको “पुनर्बीमा निर्देशिका, २०८०” अनुसार रहेको छ । हाल कम्पनीले निम्न अनुसारका कम्पनीहरूसँग पुनर्बीमाको लागि सहकार्य गरिरहेको छ ।

(क) आ.व. २०८०/८१ भन्दा अघि जारी भएका बीमा पोलिसीहरूका लागि: HannOver Re, Nepal Re and Himalayan Re मार्फत ।

(ख) आ. व. २०८०/८१ देखि जारी भएका बीमा पोलिसीहरूका लागि: नेपाल बीमा प्राधिकरणको निर्देशन अनुसार Nepal Re and Himalayan Re मार्फत ।

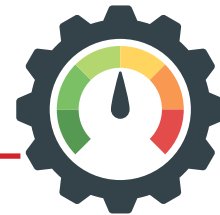
“पुनर्बीमा निर्देशिका, २०८०” अनुसार अनिवार्य सेसन यस प्रकार छन् :

आर्थिक वर्ष	प्रत्येक स्थानिय पुनर्बीमाकर्ता
२०७९/८०	१०%
२०८०/८१	८%
२०८१/८२	६%
२०८२/८३	४%
२०८३/८४	२%
२०८४/८५ पश्चात्	०%

महाविपत्ति पुनर्बीमा व्यवस्थापन

आकस्मिक विपद्का घटनाहरूबाट हुने सम्भावित क्षतिहरूलाई कम गर्न कम्पनीले महाविपत्ति पुनर्बीमा व्यवस्थापनलाई विशेष जोड दिएको छ । नेपाल बीमा प्राधिकरणद्वारा जारी गरिएको “पुनर्बीमा निर्देशिका, २०८०” अनुसार कम्पनीले महाविपत्ति पुनर्बीमाको संरचना र शर्तहरू तय गरी लागू गरेको छ ।





RISK METRICS AND KPI'S

Risk	Key Indicators (KPI)	Summary / Description (per NIA RBC Directive 2025)	Key Mitigants / Controls
Market Risk	Property Risk, Interest Rate Risk, Spread Risk, Concentration Risk, Currency Risk	Reflects the impact of changes in market variables (interest rates, equity prices, property values, credit spreads, foreign exchange) on the insurer's solvency position. Includes diversification benefit among sub-risks.	■ Duration and cash flow matching assets and liabilities ■ Diversify portfolio across asset classes and counterparties ■ Limit equity and property concentration ■ Maintain investment in high-quality instruments (NRB/Govt securities) ■ Apply currency matching or hedging
Counterparty Default Risk	Bank Balances, Reinsurance Recoverable, Other Receivables, Off-Balance Sheet Items	Measures exposure to default of counterparties (banks, reinsurers, brokers, policyholders). Capital charge depends on exposure value and credit quality class (Class 1-5).	■ Use highly rated counterparties (Class 1-3) ■ Diversify reinsurance panel ■ Obtain collateral or guarantees ■ Monitor receivable aging and settlement ■ Regular credit and counterparty review
Life Insurance Risk	Mortality, Morbidity, Lapse (including MassSurrender), Expense, Catastrophe, Longevity	Quantifies potential adverse financial impact of life underwriting and demographic assumptions. Calculated through prescribed stresses on NAV and aggregated via correlation matrix.	■ Maintain adequate reinsurance coverage ■ Product design to manage lapse and longevity exposure ■ Control expenses and improve operational efficiency ■ Strengthen underwriting standards ■ Catastrophe preparedness and scenario testing
Operational Risk	Operational Loss Ratio, Process Failure Incidents, Premium Growth Sensitivity	Capital charge = higher of: (a) 0.5 % of gross policy premiums, or (b) 4 % of gross premiums over the last 12 months plus 0.4 % on the portion of annual premium growth above 20%. Subject to an overall cap of 10 % and a floor of 5 % of total RBC.	■ Strengthening internal controls and audit ■ Implement effective risk management framework ■ Regular staff training and SOP reviews ■ Robust IT, cybersecurity, and disaster recovery ■ Incident reporting and business continuity planning

नेपाल लाइफ समुन्नत जीवन बीमा



१ गुणा लगाणी गरी पाउनुहोस् बीमाङ्को
३ गुणा रकम
+ बोनस भुक्तानी*

जोखिमरहित पेसा अपनाउनु भएका १८ वर्ष देखि ६५ वर्षसम्मका
बीमितहरुले पाउनुहुनेछ बीमाङ्को ३ गुणा रकम + बोनस भुक्तानी।

दुर्घटनाबाट मृत्यु हुँदा

बीमाङ्को

3 गुणा + BONUS

सामान्य मृत्यु हुँदा

बीमाङ्को

2 गुणा + BONUS

जीवन रहँदा

बीमाङ्को

1 गुणा + BONUS



*दुर्घटनाबाट बीमितको मृत्यु हुँदा
बीमाङ्को तेब्बर जोखिम बहन हुने।

डिजिटल रूपान्तरण

डिजिटल रूपान्तरणको तीव्र गति र ग्राहकहरूको बदलिंदो अपेक्षा अनुसार नेपाल लाइफ एक अग्रणी जीवन बीमा कम्पनी रहेकोले नेपालको बीमा क्षेत्रमा नयाँ ट्रेन्ड सेट गरेर डिजिटल रूपान्तरणको महत्वपूर्ण कार्यहरू गरिरहेको छ ।

कम्पनीले जीवन बीमाको सेवा विस्तार र दिगोपनालाई नयाँ रूपले अगाडि बढाउँदै विश्वास र सुदृढरूपले वित्तीय कार्यसम्पादन गर्ने स्पष्ट उद्देश्य राखेको छ । यसको लागि कम्पनीले डिजिटल रूपान्तरण अन्तर्गत नविन प्रविधि मार्फत आम जनसमुदायहरू समक्ष पुग्ने, सुरक्षित डिजिटल आवश्यकता अनुरूपका सेवाहरू प्रवाह गर्ने, कम्पनीलाई भविष्यमा सुरक्षित र उत्कृष्ट डिजिटल संरचनामा रूपान्तरित गर्ने कार्यलाई योजनाबद्ध रूपमा अगाडि बढाएको छ । ESG सिद्धान्त र समयानुरूप बीमा क्षेत्रको विकाससँगै कम्पनीको कार्यक्षमतामा वृद्धि, चुस्तता र प्रविधिमार्फत जवाफदेही बनाउन डिजिटल रूपान्तरण कार्यले सहयोग पुऱ्याउने विश्वास लिइएको छ ।



आ.व. २०८१/८२ मा डिजिटल रुपान्तरणमा भएका कार्यहरू:

- (क) परामर्शदाताबाट Independent Digital Capability Assessment गरिएको,
- (ख) डिजिटल रुपान्तरण इकाईको गठन,
- (ग) डिजिटल प्रणालीको आधुनिकीकरणमा अग्रसरता,
- (घ) ग्राहक तथा अभिकर्ताहरूको लागि डिजिटल प्लेटफर्मको निर्माण,
- (ङ) सम्पूर्ण विभागहरूलाई एआई साक्षरता सम्बन्धी प्रशिक्षण संचालन,
- (च) बिजनेस एक्सलेन्स अवार्ड र लिडरसीप एक्सलेन्स अवार्ड कार्यक्रमहरूमा डिजिटल रुपान्तरण प्रवर्द्धन कार्यहरू ।

कम्पनीको डिजिटल रुपान्तरण कार्यान्वयन मोडेल यस प्रकार रहेको छ:

- (क) डिजिटल रुपान्तरण समितिले कर्पोरेट उद्देश्य अनुरूपका रणनीतिक निर्देशनहरू दिने,
- (ख) कम्पनीमा रहेको प्रोजेक्ट म्यानेजमेन्ट अफिसबाट प्रोजेक्ट म्यानेजमेन्ट अफिसरले रणनीति अनुरूपका कार्यहरू संचालन गर्ने ।
- (ग) डिजिटल रुपान्तरणका कार्यहरू छिटो छरितो रूपमा कार्यान्वयन गर्ने र समय सापेक्ष सुधार गर्दै जाने,
- (घ) सम्पूर्ण सरोकार पक्षहरूलाई नियमित प्रशिक्षण मार्फत क्षमता अभिवृद्धि गर्ने ।



डिजिटल रुपान्तरणको रोडम्याप तथा प्राथमिकताहरू

आ.व. २०८१/८२ मा कम्पनीले प्रविधिको आधारभूत संरचना निर्माण, क्षमता वृद्धि तथा आधुनिकीकरणका लागि देहाय अनुसारको डिजिटल रुपान्तरणको रोडम्याप तथा प्राथमिकताहरू तय गरेको थियो ।

- (क) केन्द्रीय प्रविधि प्रणालीको आधुनिकीकरण,
- (ख) ग्राहक केन्द्रित प्लेटफर्मको निर्माण,
- (ग) तथ्यांक संकलन तथा विश्लेषण कार्यमा सुधार,
- (घ) प्रविधि संरचना सुधार र साइबर सुरक्षाको प्रयोग,
- (ङ) स्वतन्त्र डिजिटल रुपान्तरणको लागि नेतृत्व विकास,
- (च) ग्राहकमैत्री सेवा प्रवाहको प्रवर्द्धन,
- (छ) सबैका लागि डिजिटल साक्षरता प्रदान,
- (ज) डिजिटल रुपान्तरणमा पार्टनर संस्थाहरूसँग सहकार्य ।

डिजिटल रुपान्तरणमा देखिएका चुनौतीहरू देहाय अनुसार रहेका छन्:

- (क) सम्पूर्ण सरोकार पक्षहरूमा नयाँ प्रविधि प्रयोग शुरु गर्ने इच्छा शक्तिको चुनौती,
- (ख) पुरानो प्रविधिलाई नयाँ प्रविधि मार्फत विस्थापित गर्ने चुनौती,
- (ग) नयाँ प्रविधि संरचनालाई नियमनकारी निकायको परिपालन गर्ने चुनौती,
- (घ) साइबर सुरक्षा तथा तथ्यांक सुरक्षित गर्ने चुनौती ।





HUMAN RESOURCE MANAGEMENT

मानव संसाधनमा हाम्रो दृष्टिकोण र रणनीतिक कार्यहरू

नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्सलाई नेपालको बीमा क्षेत्रमा सवैको रोजाइको रोजगारदाता (Employer of Choice) को रूपमा स्थापित गर्ने, प्रतिभावान जनशक्तिलाई आकर्षित गर्ने, उनीहरूको दक्षता अभिवृद्धि गर्ने र पेशामा सदैव आबद्ध गराउने रणनीति लिई उत्कृष्ट ग्राहक सेवा र दीगो व्यावसायिक वृद्धिलाई सुनिश्चित गर्ने कम्पनीको प्रमुख उद्देश्य रहेको छ।

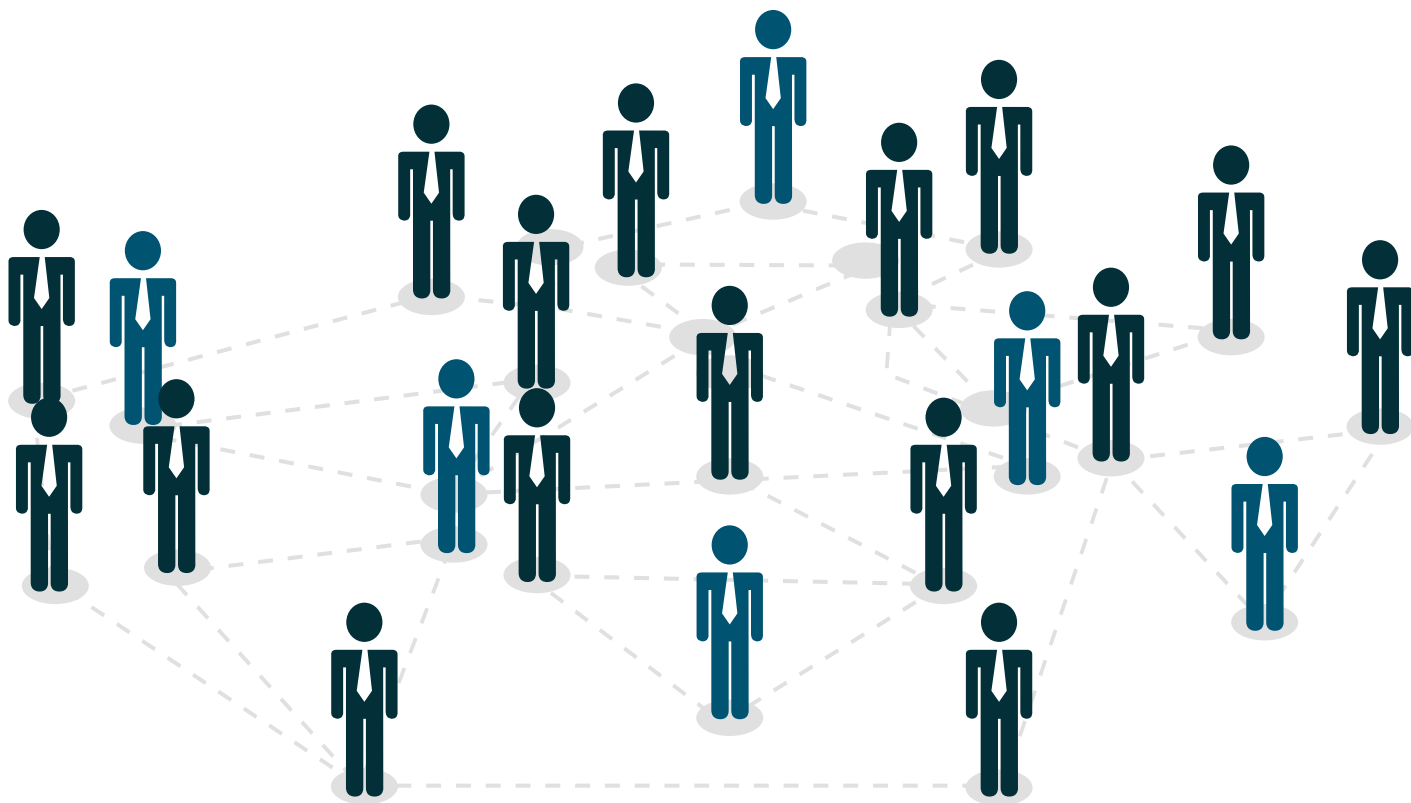
राजनीतिक परिवर्तन र आर्थिक अनिश्चितताका बीच मानव स्रोत हाम्रो सबैभन्दा ठूलो सम्पत्तिको रूपमा रहेको छ। हामीले क्षमता विकास, पारदर्शी सञ्चार र व्यापक सहयोग कार्यक्रमहरू मार्फत कर्मचारीहरूको हित तथा विकासमा ध्यान केन्द्रित गरेका छौं। कम्पनीले उत्तराधिकार योजना, मानव संसाधनमा डिजिटल रूपान्तरण, समावेशी कार्यस्थल अभ्यासमा गरेको लगानीले जनशक्ति परिचालनका चुनौतीहरू पार गर्दै उत्कृष्टता र कर्मचारी सन्तुष्टि कायम राख्न सहयोग पुऱ्याएको छ।

नेपाल लाइफमा मानव संसाधन संस्कृति र दृष्टिकोण

हाम्रो कार्यसम्पादनलाई मार्गदर्शन, उत्कृष्टता, निष्ठा र हाम्रा सरोकारवालाहरूप्रति अटल प्रतिबद्धता कायम राख्न नेपाल लाइफले निर्णय लिन, योजना कार्यान्वयन गर्न र परिणाम हासिल गर्नका लागि 6C लाई आधारभूत मूल्य मान्यताको बिम्बको रूपमा अवलम्बन गरेको छ।

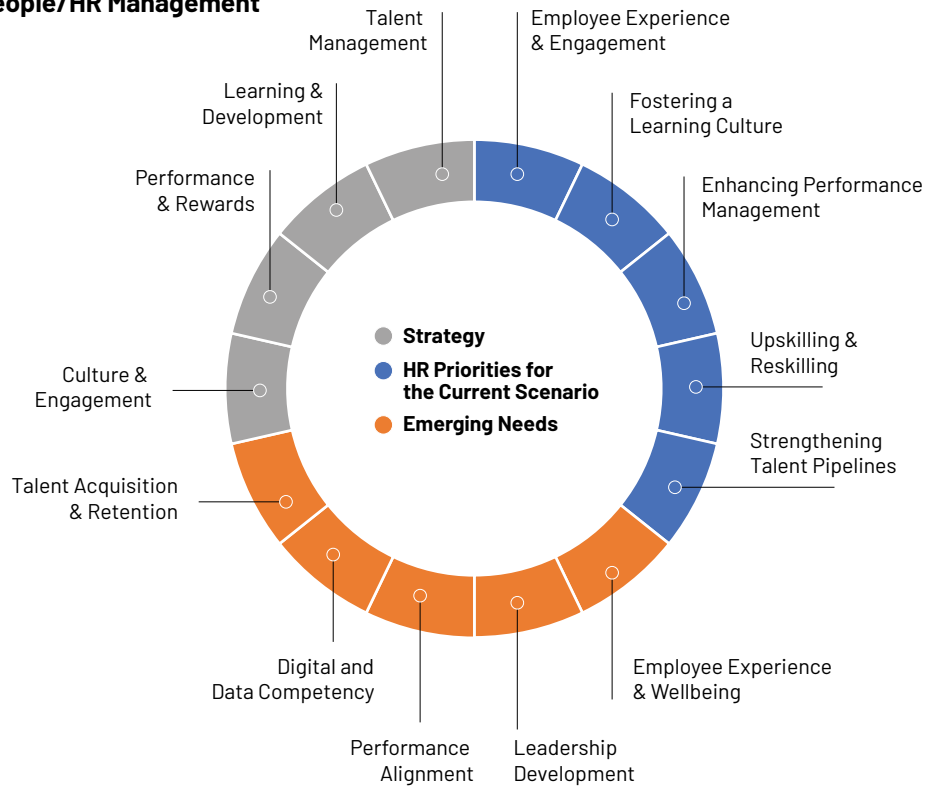
Customer Centricity (ग्राहक केन्द्रितता),
Compliance (परिपालना),
Commitment (प्रतिबद्धता), Competence (सक्षमता),
Communication (संचार), Collaboration (सहकार्य)

उल्लेखित मूल्य मान्यताहरूबाट कर्मचारीहरूमा निष्पक्षता, पारदर्शिता र कार्यसम्पादन उत्कृष्टताको संस्कृतिलाई बढावा दिन मद्दत गर्दछ। मानव संसाधनलाई रणनीतिक रूपमा कम्पनीको व्यावसायिक लक्ष्य प्राप्त, कर्मचारीको मेहनत, प्रतिभा विकास र संगठनात्मक विकासमा सहयोग पुग्ने गरी मिलाइएको छ।



मानव संसाधन व्यवस्थापनका प्रमुख क्षेत्रहरू

Key Dynamics in People/HR Management



प्रमुख चुनौति र आवश्यकताहरू

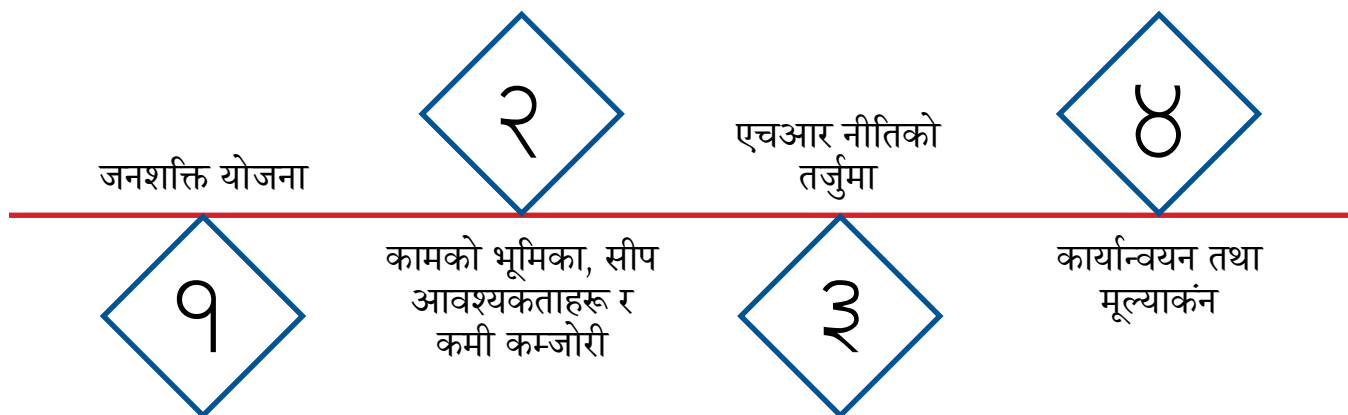
वर्तमान परिदृश्यमा कम्पनीले मानव संसाधनमा देहायका चुनौति एवं आवश्यकताहरूलाई ध्यान दिनु पर्ने देखिन्छ ।

- (क) सेल्स, बीमाङ्गीय कार्य र डिजिटल क्षेत्रमा दक्ष जनशक्तिको प्राप्ति र सेवामा दिगो आबद्धताका लागि,
- (ख) डिजिटल एनालिटिक्स, CRM प्रणालीहरू र डिजिटल बिक्री प्लेटफर्महरूलाई प्रभावकारी रूपमा प्रयोग गर्न कर्मचारीहरूलाई सीप प्रदान गर्न,
- (ग) व्यक्तिगत र विभागीय कार्यसम्पादन KPI हरू कम्पनीको लक्ष्यहरूसँग सुनिश्चित गर्न,
- (घ) मध्यम र वरिष्ठ प्रबन्धकहरूलाई नेतृत्व विकासका लागि तयार गर्न,
- (ङ) प्रेरणा र उत्पादकत्व बृद्धिका लागि कर्मचारीको मानसिक स्वास्थ्य, कदर तथा सम्मान, लचिलो कार्यालय वातावरण र बृद्धि विकासको सम्बोधन ।

अख्तियार गरिएका रणनीतिहरू

- (क) महत्वपूर्ण भूमिकाहरूलाई लक्षित गर्दै प्रतिभावान कर्मचारीहरूको नियुक्ति, सही उत्तराधिकार योजना र सेवामा दिगो आबद्धताका लागि कार्यक्रमहरू,
- (ख) कर्मचारीको सिकाइ र विकासका लागि निरन्तर सीप प्रवर्द्धनका लागि प्रशिक्षण, अनुपालना तालिम, नेतृत्व विकासका कार्यक्रमहरू र डिजिटल रुपान्तरण शिक्षा,
- (ग) कर्मचारीको मूल्यांकनका लागि कार्यसम्पादन KPI, बिक्री मेट्रिक्स, पारदर्शी मूल्याङ्कन प्रणाली, सम्मान तथा पुरस्कार कार्यक्रमहरू,
- (घ) कर्मचारीको संस्कृति प्रवर्द्धन र सामूहिक सहभागिताका लागि समावेशी प्रशिक्षण, परामर्श कार्यक्रमहरू, विभागीय बैठकहरू र पृष्ठपोषण संयन्त्रहरू संचालन ।
- (ङ) एचआर नीति तथा उत्कृष्ट अभ्यासहरू, श्रम कानून र नियामकीय अनुपालना ।

मानव संसाधन व्यवस्थापन चक्र



प्रमुख पहलहरू

(क) बिजनेस एक्सिलेन्स कन्फरेन्स

नेपाल लाइफको वार्षिक बिजनेस एक्सिलेन्स कन्फरेन्स (सम्मेलन) संस्था भरिका उत्कृष्ट कर्मचारीहरूलाई एक स्थानमा ल्याउने एक महत्वपूर्ण राष्ट्रिय स्तरमा गरिने कार्यक्रम हो। यो सम्मेलनमा उत्कृष्ट अभ्यासहरू आदान-प्रदान गर्ने, वार्षिक उपलब्धिहरूको आधारमा उत्कृष्ट कर्मचारीहरूलाई सम्मान गर्ने, कम्पनीको आगामी व्यावसायिक रणनीतिहरूको निर्माण गर्ने र कर्मचारीहरूबीच एकता र स्नेहको अभिवृद्धि गर्ने जस्ता कार्यक्रमहरू गरिन्छन्। आ.व. २०८१/८२ को बिजनेस एक्सिलेन्स कन्फरेन्स काठमाण्डौमा सम्पन्न गरियो जहाँ २३८ जना कर्मचारीहरू सहभागी भएका थिए।

(ख) लिडरसिप एसोसिएट प्रोग्राम (LEAP)

उच्च क्षमता भएका कर्मचारीहरूलाई भविष्यको व्यवस्थापकीय भूमिकाका लागि तयार पार्ने उद्देश्यले सघन नेतृत्व विकास गर्न LEAP कार्यक्रम गर्ने गरिएको छ। नेपाल लाइफको सक्षम नेतृत्व विकास गर्ने निरन्तर प्रतिबद्धता अनुरूप आ. व. २०८१/८२ मा ३१ जना कर्मचारीहरूलाई यस कार्यक्रमबाट प्रशिक्षित गरिएको छ।

(ग) शून्य समय सत्र

शून्य समय सत्र कार्यक्रमबाट उच्च व्यवस्थापन र कर्मचारीहरू बीच आपसी संवादको लागि महत्वपूर्ण वातावरण प्रदान गर्दछ। आ.व. २०८१/८२ मा १२ शून्य समय सत्रहरू संचालन गरिए जसमा कर्मचारीहरूबीच विश्वास प्रवर्द्धन र संगठनात्मक विकासको विचारहरू आदान प्रदान भए।

(घ) उत्तराधिकार योजना

नेपाल लाइफको लागि उत्तराधिकार योजना एक प्रमुख रणनीतिक केन्द्रबिन्दु बनेको छ। यसले नेतृत्वको निरन्तरता, संगठनात्मक स्थिरता र संस्थागत ज्ञानको संरक्षण सुनिश्चित गर्दछ। नेपाल लाइफको उत्तराधिकार योजना बनाउँदा कर्मचारी भूमिका पहिचान, सम्भावित उत्तराधिकारीको मूल्यांकन, ज्ञान हस्तान्तरण, आवधिक समीक्षा र अनुगमन जस्ता पक्षहरूलाई ध्यान दिई गरिएको छ।

(ङ) कर्मचारी स्थानान्तरण योजना

कम्पनीमा कर्मचारीको कार्यसम्पादनमा पारदर्शिता ल्याउन र निजको विभिन्न विभागहरूमा ज्ञान तथा अनुभव वृद्धि गर्नका लागि समयानुकूल कर्मचारी स्थानान्तरण योजना लागू गरिएको छ।

(च) इन्टर्नसिप कार्यक्रम

कम्पनीले हाल अध्ययन गरिरहेका प्रतिभाहरूलाई इन्टर्नसिप कार्यक्रम अन्तर्गत कार्य गर्ने अवसर प्रदान गरेको छ जसबाट भविष्यमा प्रतिभावान जनशक्तिहरूको निर्माणमा सहयोग पुग्ने गरेको छ।

(छ) संचार तथा संलग्नता

नेपाल लाइफले कम्पनीमा सबै तहका कर्मचारीहरूबीच खुलापन, सहकार्य, संवाद र संस्कृति प्रवर्द्धन गर्न उचित वातावरण प्रदान गरेको छ। नियमित त्रैमासिक समीक्षा बैठकहरू आयोजना गर्ने गरिएका छन्। कर्मचारीहरूबाट सुझाव एवं प्रतिक्रियाहरू लिई व्यवस्थापनले निर्णयहरू गर्ने गरेको छ। कम्पनीको महत्वपूर्ण सूचनाहरू कर्मचारीहरूबीच सम्प्रेषण गर्न सिइओ अनलाइन मिट, विभागीय अनलाइन अन्तरक्रिया, आन्तरिक न्यूजलेटरहरू र इन्ट्रानेट प्लेटफर्महरूको उपयोग गरिएका छन्।

(ज) स्वास्थ्य, सुरक्षा र कल्याण

कम्पनीले कार्यरत कर्मचारीहरूको शारीरिक एवं मानसिक स्वास्थ्य, उनीहरूको सुरक्षा र कल्याणलाई प्राथमिकतामा राखी कार्य संचालन गर्दछ । कम्पनीको वार्षिक दिवसमा विभिन्न प्रकारका स्वास्थ्य सम्बन्धी परीक्षणहरू गर्न निशुल्क शिविरको आयोजना गरिएको थियो जहाँ ११२ जना कर्मचारीहरूले स्वास्थ्य सम्बन्धी परीक्षणहरू गराएका थिए । सम्पूर्ण कर्मचारीहरूलाई स्वास्थ्य बीमा सुविधा उपलब्ध गराइएको छ । स्वस्थ जीवनशैलीलाई प्रोत्साहन गर्दै कर्मचारीहरूको कार्यस्थललाई वैज्ञानिक तरिकाले कर्मचारी मैत्री बनाइएको छ । कम्पनीले कर्मचारीहरूको मानसिक स्वास्थ्य प्रवर्द्धनमा ध्यान दिएको छ । कम्पनीले मानव संसाधन विभागबाट कर्मचारीहरूको Work-Life Balance नीति अनुरूप तनाव व्यवस्थापन लगायतका मनोपरामर्श र मानसिक स्वास्थ्य प्रवर्द्धनका कार्यक्रमहरू आयोजना गरेको छ ।

(झ) दुर्व्यवहार निवारण र समान अवसर

नेपाल लाइफले कार्यस्थलमा इमानदारिता, सम्मान र निष्पक्षताको उच्चतम मापदण्ड कायम गरेको छ । कम्पनीले कुनै पनि प्रकारको उत्पीडनप्रति स्पष्ट रूपमा शून्य-सहनशीलता नीति लागू गर्दछ जसले सबै कर्मचारीहरूलाई सुरक्षित, मूल्यवान र सम्मानित महसुस गराउन सहयोग गर्दछ । यस प्रतिवद्धतालाई कार्यान्वयन गर्न गोप्य रिपोर्टिङ हेल्पलाइन उपलब्ध गराएको छ ।

कम्पनी आफ्नो मानवस्रोतमा विविधता, समावेशीकरण र समान अवसरलाई प्रवर्द्धन गर्न प्रतिबद्ध छ । कम्पनीले कर्मचारी आवश्यक पर्दा सम्बन्धित क्षेत्रमा रहेका स्थानीय योग्य नागरिकहरूलाई नियुक्तिमा प्राथमिकता दिने नीति लिएको छ । कम्पनीले कर्मचारीहरूको पदोन्नती र करियर उन्नतिको सन्दर्भमा निष्पक्षता र समान अवसरको अवधारणा अवलम्बन गरेको छ ।

आ.व. २०८१/८२ मा मानव संसाधन अन्तर्गतको तथ्यांक देहाय बमोजिम रहेको छ ।

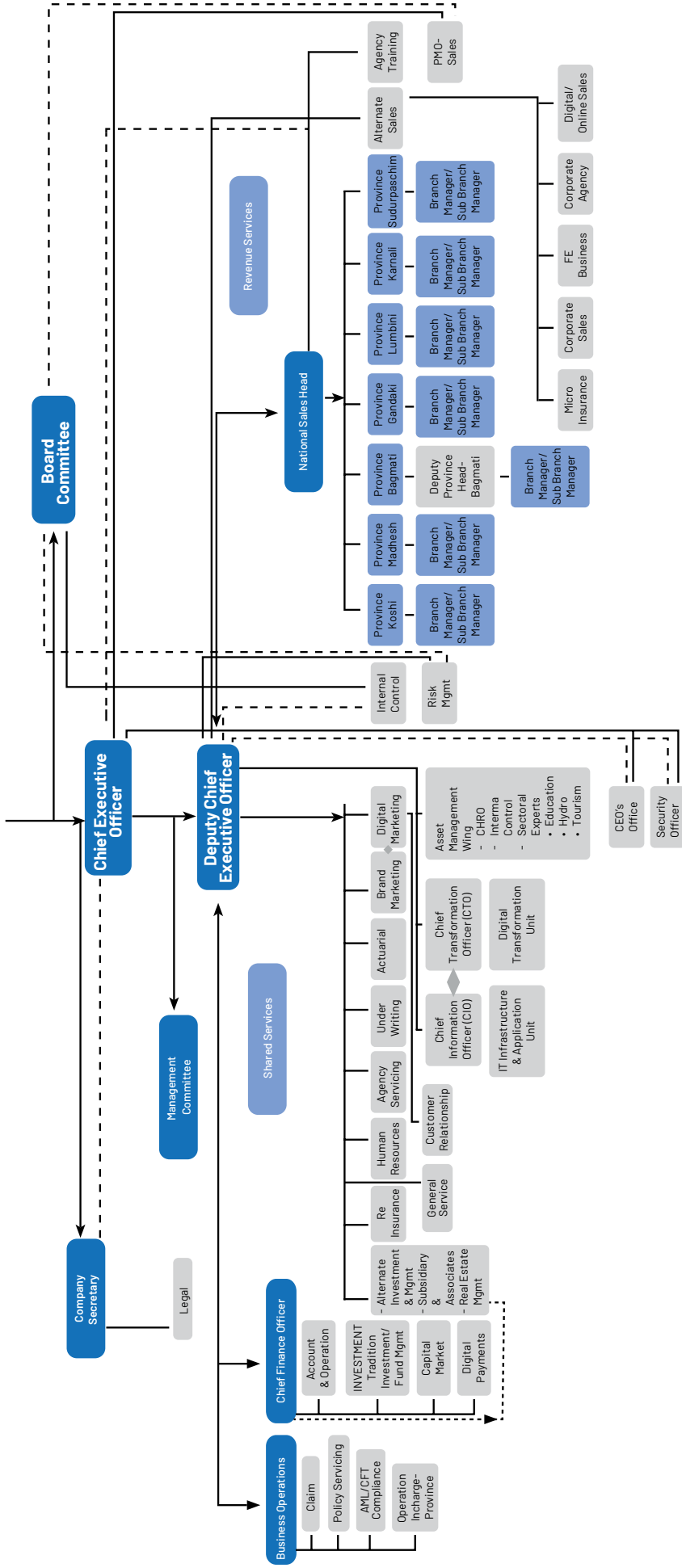
जम्मा कर्मचारी संख्या: ६९५
नयाँ नियुक्ति संख्या: ७३
सेवा निवृत्त संख्या: ५२
लैंगिक अनुपात:

कर्मचारीहरूको संख्या		प्रतिशत
पुरुष	४२२	६०.७१
महिला	२७३	३९.२९
जम्मा	६९५	१००.००

आ.व. २०८१/८२ मा प्रदान गरिएका प्रशिक्षणहरूको विवरण देहाय बमोजिम रहेको छ ।

तालिमको प्रकारहरू
Behavioral Excellence and Professional Protocol
Strategic Sales and Operational Effectiveness
Sales Innovation and Performance Transformation
Customer Service Excellence and Experience Management
Enterprise Systems and Process Optimization
Technical Proficiency and Applied Skills Development
Organizational Culture and Employee Engagement
Workplace Safety and Information Security Awareness
Effective Communication and Productivity Management
Workplace Conduct and Professional Standards
Leadership Development and People Management

Board of Directors



CRM - Customer Relationship Management
 PMO - Project Management Officer
 BM - Branch Manager
 SBM - Sub Branch Manager

Communication Channel
 Shared Services ♦ Revenue Services

नेपालकै

★★ सर्वाधिक ★★
विश्वासिलो

नेपाल लाइफ
इन्स्योरन्स संगै जीवन बीमा जारी



नौलो

नेपाल लाइफ

जीवन सम्बृद्धि
जीवन बीमा

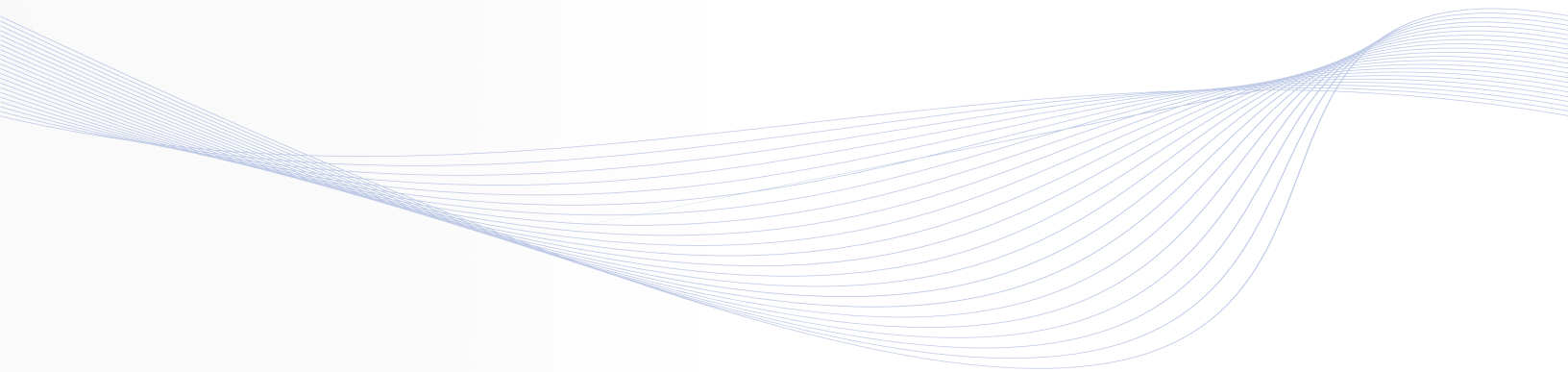
नेपाल लाइफ नौलो जीवन सम्बृद्धिले ल्याउँछ
हरेक व्यक्तिको जीवनमा सुख र सम्बृद्धि

मुख्य विशेषता

- ४-४ वर्षमा बीमाङ्क रकम फिर्ता हुने र अवधि समाप्तिमा बोनस दिइने
- बीमा अवधि भित्र मृत्यु भएमा प्रदान गरेको रकम नघटाई बीमाङ्क रकम + आर्जित बोनस एकमुष्ट पाइने



CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY



संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व

नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडले संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व सम्बन्धी कार्यमा क्रियाशील हुन प्रत्येक आर्थिक वर्षको खुद मुनाफाको एक प्रतिशत रकम छुट्याई संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व कोष खडा गरी सामाजिक, आर्थिक, सांस्कृतिक, शैक्षिक आदि जस्ता क्षेत्रमा सकारात्मक परिवर्तन ल्याउनका निम्ति विभिन्न कार्यक्रम सञ्चालन गर्दै आएको छ। यस कम्पनीले शिक्षा, स्वास्थ्य, दैवी प्रकोप व्यवस्थापन, सामाजिक रूपमा पिछ्छिडिएका वर्गको आयआर्जन क्षमता अभिवृद्धि, बीमा साक्षरता सम्बन्धी कार्यक्रम तथा सीमान्तकृत वर्गको बीमा सम्बन्धी कार्यक्रमहरूमा संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व अन्तर्गत खर्च गर्दै आएको छ।

यस कम्पनीले संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्वमा खर्च गर्दा एकै भौगोलिक क्षेत्र तथा विषय जस्तै शिक्षा, स्वास्थ्य आदिमा मात्र सीमित नभई आफ्नो कार्यक्षेत्रभित्रको भौगोलिक क्षेत्रमा जीवन रक्षा, सार्वजनिक हित तथा परोपकारी कार्यलाई प्राथमिकतामा राखी न्यायोचित ढंगले खर्च गर्ने व्यवस्था मिलाएको छ। साथै Financial Administration Bylaws अनुसार नै एक लाख भन्दा माथिको खर्च लगानी समितिबाट स्वीकृत गर्ने गरिएको छ। यसले संस्थाको पारदर्शितालाई अझ सबल पारेको देखिन्छ।

कम्पनीद्वारा संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व कार्यक्रमका लागि प्राप्त हुने प्रस्ताव, मूल्याङ्कन गर्ने प्रक्रिया, कोषको सञ्चालन तथा व्यवस्थापन लगायतका विषयहरू समेटी छुट्टै कार्यविधि निर्माण गरी लागू गरिएको छ।



स्वास्थ्य



स्वस्थ नागरिक नै समृद्ध र समुन्नत समाजको आधार हो भन्ने कुरालाई आत्मसाथ गर्दै आम नागरिकबीच स्वास्थ्यको पहुँच, चेतना र स्वास्थ्य क्षेत्रको श्रीवृद्धिका निम्ति कम्पनीले विभिन्न कार्यक्रमहरु सञ्चालन गर्दै आएको छ ।

मुख्य कार्यक्रमहरु:

- काठमाडौँको बुढानिलकण्ठस्थित कियोच (KIOCH) लाई बाल अस्पताल निर्माणार्थ रु १ करोडको आर्थिक सहयोग प्रदान गरिएको
- नेपाल रेडक्रस सोसाइटीको सहकार्यमा सोलुखुम्बुको दूधकुण्डमा निःशुल्क स्वास्थ्य शिविर सञ्चालन गरिएको र सोबाट करिब ७०० जना भन्दा बढी व्यक्तिहरु लाभान्वित भएको
- कम्पनीको प्रधान कार्यालयमा निःशुल्क स्वास्थ्य शिविर सञ्चालन गरी १ हजारभन्दा बढी व्यक्तिको निःशुल्क स्वास्थ्य परीक्षण गरिएको
- एकएक पाइला फाउन्डेसनसँगको सहकार्यमा बाजुरामा निःशुल्क स्वास्थ्य शिविर सञ्चालन गरी करिब ५०० जना भन्दा बढीको स्वास्थ्य परीक्षण गरिएको
- कम्पनीको २४औँ वार्षिक उत्सवको अवसरमा देशका मुख्य शहरहरुमा रहेका १० वटा शाखाहरुबाट रक्तदान कार्यक्रम गरी ४१२ पिन्ट रगत सङ्कलन गरिएको
- मानसिक स्वास्थ्य सचेतना सम्बन्धी श्रव्य दृश्य सामग्री निर्माण तथा प्रसारण गरिएको
- काठमाडौँ स्थित प्रसुति गृहको स्तर उन्नतिको लागि भौतिक पूर्वाधार निर्माणार्थ सहयोग प्रदान गरिएको





शिक्षामा पहुँच, पूर्वाधार र गुणस्तरीय सिकाइलाई सुदृढ गर्न कम्पनीले अनवरत रुपमा शिक्षाको क्षेत्रमा काम गर्दै गईरहेको छ ।

मुख्य कार्यक्रमहरू :

- देशका विभिन्न सरकारी विद्यालयमा २,५०० थान भोला, १५,००० थान कापी, २,५४५ थान रेनकोट वितरण
- मासिक रु. १०० रुपैयाँमा सबै तहमा अध्यापन गराउदै आइरहेको समता एजुकेसन फाउन्डेसनलाई अक्षयकोष निर्माणका लागि रु. १० लाखको आर्थिक सहयोग प्रदान
- राउन्ड टेबल नेपाल सँगको सहकार्यमा नुवाकोट स्थित एक विद्यालयमा शौचालय निर्माणमा सहयोग
- मातृ नेपालसँगको सहकार्यमा अडियो-भिजुअल आधारित शिक्षण विधि प्रवर्तन गर्न ४ जिल्लाका ४० विद्यालयमा अडियो-भिजुअल शैक्षिक सामग्री प्रदान
- लेडिज सर्कल नेपाल सँगको सहकार्यमा अटिजम भएका विद्यार्थीहरूको लागि विद्यालय भवन निर्माणमा सहयोग
- कम्पनीका विभिन्न शाखाबाट विभिन्न विद्यालयहरूमा सेतो पाटी, फर्निचर, पानी फिल्टर/ डिस्पेन्सर जस्ता आत्यावश्यक सामग्री वितरण

बीमा साक्षरता



वित्तीय जोखिम व्यवस्थापनबारे जनचेतना अभिवृद्धि गर्न नेपाल लाइफले देशभरका विद्यालय, क्याम्पस, संघ संस्था तथा समुदायमा बीमा साक्षरता कार्यक्रम सञ्चालन गरिरहेको छ ।

मुख्य कार्यक्रमहरू :

- कम्पनीले आफ्नो शाखा तथा उप-शाखा कार्यालयहरूबाट नियमित रुपमा बीमा साक्षरता कार्यक्रम सञ्चालन
- कम्पनीले संघ संस्था, विद्यालय, कलेजहरूसँगको सहकार्यमा विभिन्न स्थानमा बीमा साक्षरता कार्यक्रम सम्पन्न
- कम्पनीले डिजिटल प्लेटफर्महरूमा अडियो भिजुअल सामग्रीमार्फत जनस्तरमा नियमित सचेतना कार्यक्रम सञ्चालन
- कम्पनीद्वारा देशभरका प्रमुख राजमार्गहरूमा १५० थान जीवन बीमा सचेतना सम्बन्धी जानकारीमुलक बोर्डहरू राखिएको



सीप अभिवृद्धि

युवाहरूलाई आत्मनिर्भर बनाउन र रोजगारी सिर्जना गर्न कम्पनीले काठमाडौं महानगरपालिकाद्वारा आयोजित सीप मेला २०८२ मा सहकार्यमा गरेको छ। कार्यक्रममा प्लम्बिङ, इलेक्ट्रिकल मर्मत, मेकानिक्स लगायत ४० भन्दा बढी व्यावसायिक सीपहरूको तालिम प्रदान गरिएको थियो, जसले युवा वर्गलाई व्यावहारिक सीप हासिल गर्न सहयोग गरेको छ।



विपद् व्यवस्थापन



२०८१ असोज महिनामा आएको बिनाशकारी बाढी पहिरोबाट प्रभावित परिवारलाई बिभिन्न ४ ओटा जिल्ला (धादिङ, काभ्रेपलान्चोक, ओखलढुंगा र धनकुटा) मा राहत सामग्री प्रदान गरियो ।

विश्वकै सर्वोच्च शिखर सगरमाथामा बढ्दै गएको फोहोरमैलाको अवस्था र यसले भविष्यमा आई पर्न सक्ने प्राकृतिक जोखिमलाई मध्यनजर गर्दै कम्पनीले राउण्ड टेबल नेपाल संगको सहकार्यमा सगरमाथाबाट ५००० केजी फोहोर सफाई गरेको छ ।

सामाजिक परियोजना



समाजको चौतर्फी विकास र विभिन्न सामाजिक तथा आर्थिक आयामहरूमा रूपान्तरण ल्याउन कम्पनी कटिबद्ध भई विभिन्न किसिमका कार्यक्रमहरू गर्दै आएको छ ।

मुख्य कार्यक्रमहरू :

- तालिम तथा अध्ययनलाई थप प्रभावकारी बनाउन प्रहरी परिसर काठमाडौंलाई इन्टरएक्टिभ स्मार्ट बोर्ड प्रदान
- सडक सुरक्ष सचेतना कार्यक्रमका निमित्त उपत्यका ट्राफिक प्रहरी कार्यालयलाई इन्टरएक्टिभ स्मार्ट बोर्ड प्रदान
- महाशिवरात्रीको पावन अवसरमा पाल्नुहुने श्रद्धालु भक्तजनहरूको सहजताका निमित्त एक दिने निःशुल्क भोजन तथा पानी वितरण शिविर सञ्चालन गरिएको थियो । सो शिविरबाट करिब ५ हजार भन्दा बढी श्रद्धालु भक्तजनहरूलाई निःशुल्क भोजन प्रदान गरिएको थियो
- पारदर्शी सेवा, ग्राहक प्रतिको जिम्मेवारी र उपभोक्ता हितलाई प्राथमिकतामा राख्दै नेपाल प्रहरी र ट्राफिक प्रहरीसँग सहकार्य गरी मधेश प्रदेश र गण्डकी प्रदेशका प्रमुख स्थानहरूमा ट्राफिक बैरिकेड प्रदान गरेर सडक सुरक्षा, अनुशासन र ट्राफिक सचेतना प्रवर्द्धन गरिएको ।
- साथै काठमाडौं उपत्यकाको विभिन्न स्थानहरूमा ट्राफिक व्यवस्थापन र दूर्घटना न्यूनीकरणको लागि ट्राफिक प्रहरीले गर्ने चेकिङलाई थप व्यवस्थित र सुरक्षित बनाउन कम्पनीले काठमाडौं उपत्यका ट्राफिक प्रहरी कार्यालयलाई प्रदान गरेको चेकिङ बोर्ड नियमित मर्मत संभार गरिएको ।



नेपालकै

★★ सर्वाधिक ★★
विश्वासिलो

नेपाल लाइफ
इन्स्योरेन्स संगै जीवन बीमा गरौं





AWARDS AND EVENTS



AWARDS AND RECOGNITION



नेपाल चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स संस्था (आइक्यान) बाट वार्षिक रुपमा प्रदान गरिने उत्कृष्ट वार्षिक प्रतिवेदन अवार्ड, २०२४ (National Best Presented Annual Report Award -NBPA -२०२४) द्वारा यस कम्पनीलाई सम्मानित गरिएको छ। जीवन बीमा समूहमा नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्सको आ.व. २०८०/८१ को वार्षिक वित्तीय प्रतिवेदन उत्कृष्ट रहेकोले सो अवार्ड प्रदान गरिएको हो। जीवन बीमा कम्पनीहरूमा नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स सिलभर अवार्ड प्राप्त गर्ने पहिलो कम्पनी हो। यस अवार्डले कम्पनीको वित्तीय प्रतिवेदन उत्कृष्ट रहेको, राष्ट्रिय तथा अन्तर्राष्ट्रिय मापदण्डहरूलाई शिरोधार्य गर्दै वित्तीय प्रतिवेदन तयार गरेको, वित्तीय पारदर्शिता जवाफदेहिता र संस्थागत सुशासन लाई मध्यनजर गर्दै चुस्त र दुरुस्त रुपमा कार्यसम्पादन गर्दै आएको भल्काउँदछ।



नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनीका संचालक तथा नेपाल चेम्बर अफ कमर्सका अध्यक्ष कमलेश कुमार अग्रवाल र कम्पनीका संचालक शक्ति कुमार गोल्याणलाई नेपाल सरकारद्वारा महत्वपूर्ण व्यावसायिक व्यक्ति (CIP) सम्मान प्रदान गरिएको छ। उद्योग वाणिज्य तथा आपूर्ती मन्त्रालयको आयोजना तथा नेपाल उद्योग वाणिज्य महासंघको सहकार्यमा आयोजित कार्यक्रममा तत्कालिन उद्योग वाणिज्य तथा आपूर्ती मन्त्री दामोदर भण्डारीले सिआइपी सम्मान प्रदान गर्नु भएको हो। निर्यात, रोजगार, लगानी र व्यवसाय प्रवर्द्धनमा योगदान पुऱ्याउने उद्योगी-व्यवसायीलाई यो सम्मान प्रदान गरिन्छ।

AWARDS AND RECOGNITION



यस कम्पनीलाई सत्रौं कर्पोरेट बिजनेस अवाड्स २०२५ को लाइफ इन्स्योरेन्स विधामा "Best Life Insurance Company of The Year 2025" अवार्ड बाट सम्मान गरिएको छ । नेपाली बीमा कम्पनीहरूको वित्तीय विवरण, सूचकांकहरू, सुशासन दावी भुक्तानीको अनुपात, चुक्तापूँजी, प्रथम बीमाशुल्क आर्जन, कम्पनीद्वारा मानव संसाधनको विकासमा गरिएको लगानी, लगानी विविधिकरणमा गरिएका कार्यहरू, Automation र Digital Transformation को क्षेत्रमा गरिएका कार्यहरू, संस्थागत सामाजिक उत्तरदायित्व अन्तर्गत गरिएका कार्यक्रमहरू जस्ता मापदण्डहरूलाई मुल्यांकन गर्दै नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनीलाई यो सम्मान प्रदान गरिएको हो ।

EVENTS AND ACTIVITIES

२५औँ वार्षिक साधारण सभा



कम्पनीको २५औँ वार्षिक साधारण सभा सञ्चालक समितिका अध्यक्ष श्री गोविन्द लाल संघईज्यूको अध्यक्षतामा मिति २०८१ साल माघ २८ गते होटल भिष्वा, बीरगंज, पर्सामा सम्पन्न भएको थियो । सञ्चालक समितिका तर्फबाट अध्यक्षज्यूबाट प्रस्तुत भएका आ.व.२०८०/८१ को वार्षिक कार्य प्रगति प्रतिवेदनहरु छलफल गरि पारित गरिएको थियो । लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन सहितको आ.व.२०८०/८१ को वासलात, नाफा-नोक्सान हिसाव र सोही अवधिको नगद प्रवाह विवरण लगायतका वित्तीय विवरणहरु उपर छलफल गरी स्वीकृत गरिएको थियो ।



BUSINESS EXCELLENCE CONFERENCE

कम्पनीको तीन दिवसीय Business Excellence Conference भैरहवामा सम्पन्न भएको थियो । श्रावण ९, देखि ११ गतेसम्म चलेको कन्फ्रेन्स “Fly High Aim Higher नाराका साथ सम्पन्न भएको हो । उक्त सम्मेलनमा देशभरिबाट सेल्स तथा मार्केटिंगमा कार्यरत् २३० भन्दा बढी कर्मचारीहरुको सहभागिता रहेको थियो ।



LEADERSHIP EXCELLENCE AWARDS



कम्पनीको तीन दिवसीय Leadership Excellence Awards, 2024 भैरहवामा भव्यतापूर्वक सम्पन्न भएको थियो। श्रावण ११ देखि १३ गतेसम्म चलेको कार्यक्रम “हक वर्ष : फ्लाई हाई, एम हायर” नाराका साथ सम्पन्न भएको थियो। उक्त कार्यक्रममा देशभरिबाट उत्कृष्ट व्यवसाय गर्ने १९१ भन्दा बढी एजेन्सी तथा एजेन्सी मेनेजरहरुको सहभागिता रहेको थियो। पानसमा दीप प्रज्वलन गरी कम्पनीका सञ्चालक बिमल प्रसाद ढकाल र कम्पनीका प्रमुख कार्यकारी अधिकृत प्रवीण रमण पराजुलीले संयुक्त रूपमा कार्यक्रमको समुद्घाटन गर्नु भएको थियो।



MDRT ACHIEVERS AWARDS

कम्पनीले मिति २०८१ साल माघ ५ गते द सोल्टी काठमाडौंमा 'एम.डी.आर.टी' अचिभर्स अवार्ड, २०२५ भव्यता पूर्वक सम्पन्न गरेको थियो । सन् २०२४ को जनवरी देखि डिसेम्बर अन्तिम सम्ममा 'एम.डी.आर.टी २०२५' का लागि योग्य भएका ९५ जना अभिकर्तालाई सम्मानित गरिएको थियो । पानसमा दीप प्रज्वलन गरी कम्पनीका संचालक कमलेश कुमार अग्रवाल, संचालक शक्ति कुमार गोल्याण र कम्पनीका प्रमुख कार्यकारी अधिकृत प्रवीण रमण पराजुलीले संयुक्त रूपमा कार्यक्रमको उद्घाटन गर्नु भएको थियो ।





FINANCIAL STATEMENTS



P.L. Shrestha & Co.

Chartered Accountants

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

TO THE SHAREHOLDERS OF NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

We have audited the accompanying consolidated financial statements of Nepal Life Insurance Company Limited (hereafter referred to as "NLIC" or "the Company") and its subsidiaries (hereafter referred to as the "Group") which comprise the Consolidated Statement of Financial Position as at Ashad 32, 2082 (July 16, 2025), and consolidated statement of profit or loss and Consolidated Statement of Other Comprehensive Income, Consolidated Statement of Changes in Equity and Consolidated Statement of Cash Flows for the year then ended, and a Summary of Significant Accounting Policies and other explanatory notes (hereafter referred to as "the consolidated financial Statements").

In our opinion, the consolidated financial statement presents fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group, as at Ashad 32, 2082 (July 16, 2025), and its consolidated financial performance, consolidated cash flows, consolidated changes in equity for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information, in accordance with Nepal Financial Reporting Standards.

Basis for Opinion

We conducted our audit of the consolidated financial statements in accordance with Nepal Standards on Auditing (NSAs). Our responsibilities under those Standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the Handbook of The Code of Ethics for Professional Accountants issued by The Institute of Chartered Accountants of Nepal (ICAN), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the ICAN's Handbook of The Code of Ethics for Professional Accountants. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion on the consolidated financial statements.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgement, were of most significance in the audit of the consolidated financial statements and include the most significant assessed risks of material misstatement (whether or not due to fraud) identified, including those which had the greatest effect on: the overall audit strategy; the allocation of resources in the audit; and directing the efforts of the engagement team. We summarize below the key audit matters, in decreasing order of audit significance, in arriving at our audit opinion above, together with our key audit procedures to address those matters and, as required for public interest entities, our results from those procedures. These matters were addressed, and our results are based on procedures undertaken, in the context of, and solely for the purpose of, our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and consequently are incidental to that opinion, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Key audit matter	Key Audit Procedure
Investments The investment portfolio of the company includes investment in debenture of public companies, fixed deposits of commercial banks, development banks, investment in shares and mutual funds. Total Financial Investments: NPR 189.58 Billion as on 16th July 2025 (NPR 164.16 Billion as on 15th July 2024)	We have checked the compliance of the Financial Investment made by the Company with the Investment Directive issued by Nepal Insurance Authority and company's internal policy as well as tested the effectiveness of internal control with regards to decisions and procedures related to financial investment.



P.L. Shrestha & Co.

Chartered Accountants

Total Investment represents 75.36% of total assets of the company. Investments are made as per Company's Investment Policy strictly adhering to investment directive issued by Nepal Insurance Authority.	• We have assessed the appropriateness of the valuation made of financial investments and checked whether required impairment loss has been booked or not. • We have verified the adequacy of disclosure made in the financial statement regarding the financial investments. Our results: We considered the valuation and disclosure of Financial Investment to be acceptable.
<u>Valuation of Insurance Contract Liabilities</u> The Valuation of the liabilities for insurance contracts involves complex and subjective judgements about future events, both internal and external to the business for which small changes can result in a material impact to the valuation of these liabilities. Economic assumptions such as investment return and associated discount rates and operating assumption such as expenses, mortality and lapse rates are the key inputs.	• Our audit procedures focused on assessing the appropriateness of the actuarial assumptions, models, and methodologies used by Nepal Life Insurance Company in calculating policyholder liabilities, reserves, and other actuarial balances. This involved reviewing the key assumptions, such as mortality, morbidity, lapse rates, interest rates, and expense assumptions, to ensure they were based on reasonable and supportable data. We evaluated whether the models and methodologies applied were consistent with industry standards and regulatory requirements. Our results: The valuation of insurance contract liabilities is appropriately determined, and the presentation of these liabilities in the financial statements is fairly made in accordance with applicable regulatory requirements.
<u>Information Technology General Controls</u> The operations of Nepal Life Insurance Company (NLIC) are highly dependent on its information technology (IT) systems for processing and recording transactions, maintaining customer records, and preparing financial reports. Given the volume and complexity of transactions and data processed, as well as the integration of IT systems across various business functions, the effectiveness of IT General Controls (ITGCs) is critical to ensure the integrity, accuracy, and reliability of financial reporting.	Our audit procedures in relation to IT General Controls included, but were not limited to, the following: • Obtained an understanding of the IT systems relevant to financial reporting, including the key applications, databases, and infrastructure. • Reviewed the design and implementation of access controls over critical financial applications to ensure that access is restricted to authorized personnel. • Performed tests to assess whether user access rights were appropriate, including periodic review of user access and segregation of duties. • Tested the removal of access rights for employees who had left the organization or changed roles. • Reviewed disaster recovery procedures and assessed the company's preparedness for IT incidents, such as system failures or data corruption. • Tested automated and manual controls over IT processes to ensure the completeness and



P.L. Shrestha & Co.

Chartered Accountants

	accuracy of financial data generated by IT systems. The results of these procedures were used to assess the reliance that could be placed on the IT systems in the financial reporting process. Our results: The general IT controls at Nepal Life Insurance Company appear to be appropriately designed and effectively implemented. These controls provide reasonable assurance over the integrity and security of the IT systems relevant to financial reporting and are considered adequate for audit purposes.
--	--

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

The Company's Management is responsible for the preparation of the other information. The other information comprises the information included in the Management report, Report of the Board of Directors and Chairman's statement but does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon.

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

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

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

Responsibility of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

The Company's Management is responsible for the preparation of the other information. The other information comprises the information included in the Management report, Report of the Board of Directors and Chairman's statement but does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon.

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

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

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

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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



P.L. Shrestha & Co.

Chartered Accountants

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

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

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

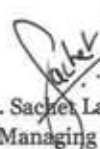
We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

On the basis of our examination, we would like to further report that:

- i. We have obtained all the information and explanations, which were considered necessary for the purpose of our audit.
- ii. The consolidated financial statements are in agreement with the books of account maintained by the Company.
- iii. In our opinion, proper books of accounts as required by the law have been kept by the Company.
- iv. During our examination of the books of account of the Company, we have not come across the cases where the Board of Directors or any member thereof or any representative or any office holder or any employee of the company has acted contrary to the provisions of law or caused loss or damage to the company.
- v. The details of the branches are adequate for the purpose of our audit, and
- vi. We have not come across any fraudulence in the accounts, so far as it appeared from our examination of the book.

Place: Kathmandu
Date: 2025/12/10
UDIN: 251211CA00856vEz8D


CA. Sachet Lal Shrestha
Managing Partner





नेपाल लाइफ सुनौलो भविष्य जीवन बीमा योजना

सुरक्षा, बचत र पेन्सनको साथ
सुनौलो भविष्यको सुरुवात



NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As on 16th July, 2025 (Ashad End, 2082)

Fig in NPR

Particulars	Notes	Group		Insurance Company	
		Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Assets					
Goodwill & Intangible Assets	4	9,880,039	11,902,971	9,719,492	11,654,715
Property and Equipment	5	859,822,564	488,064,032	812,380,669	469,507,579
Investment Properties	6	409,140,534	413,677,260	409,140,534	413,677,260
Deferred Tax Assets	7	-	-	-	-
Investment in Subsidiaries	8	-	-	2,029,500,000	153,000,000
Investment in Associates	9	1,804,447,608	-	1,399,042,608	-
Investments	10	190,706,086,602	164,379,729,453	189,579,224,361	164,157,721,593
Loans	11	34,996,774,621	33,914,280,358	34,996,774,621	33,914,280,358
Reinsurance Assets	12	-	-	-	-
Current Tax Assets	21	1,045,540,106	423,806,007	1,032,558,254	416,568,188
Insurance Receivables	13	66,662	162,401,505	66,662	162,401,505
Other Assets	14	177,852,558	193,592,104	233,654,963	193,318,717
Other Financial Assets	15	10,038,699,377	6,001,855,455	9,443,929,495	5,983,599,484
Cash and Cash Equivalent	16	11,726,710,223	7,714,120,965	11,606,155,344	7,620,604,303
Total Assets		251,775,020,896	213,703,430,109	251,552,147,003	213,496,333,701
Equity & Liabilities					
Equity					
Share Capital	17(a)	9,028,763,209	8,207,966,554	9,028,763,209	8,207,966,554
Share Application Money Pending Allotment	17(b)	-	-	-	-
Share Premium	17(c)	-	-	-	-
Catastrophe Reserves	17(d)	1,494,027,292	1,263,777,598	1,494,027,292	1,263,777,598
Retained Earnings	17(e)	2,257,894,783	1,940,677,291	2,257,843,608	1,923,276,300
Other Equity	17(f)	232,125,717	776,990,444	223,660,064	758,278,149
Total Equity attributable to equity holders		13,012,811,001	12,189,411,887	13,004,294,174	12,153,298,601
Non Controlling Interest	17(g)	190,644,898	181,577,924.84	-	-
Total Equity		13,203,455,899	12,370,989,812	13,004,294,174	12,153,298,601
Liabilities					
Provisions	18	260,294,022	242,146,817	259,497,980	241,812,389
Gross Insurance Contract Liabilities	19	234,755,140,645	196,734,787,830	234,755,140,645	196,734,787,830
Deferred Tax Liabilities	7	158,080,071	213,188,011	165,943,731	231,298,312
Insurance Payable	20	153,499,768	490,524,124	153,499,768	490,524,124
Current Tax Liabilities	21	-	-	-	-
Borrowings	22	-	-	-	-
Other Liabilities	23	1,175,073,593	1,902,214,393	1,152,210,000	1,897,297,511
Other Financial Liabilities	24	2,069,476,898	1,749,579,121	2,061,560,706	1,747,314,934
Total Liabilities		238,571,564,998	201,332,440,297	238,547,852,830	201,343,035,100
Total Equity and Liabilities		251,775,020,896	213,703,430,109	251,552,147,003	213,496,333,701

The accompanying notes form an Integral Part of Financial Statements.

As per our report of even date

GOVIND LAL SANGHAI
CHAIRMAN

KAMLESH KUMAR AGRAWAL
DIRECTOR

BIMAL PRASAD DHAKAL
DIRECTOR

CA SACHET LAL SHRESTHA
MANAGING PARTNER
P. L. SHRESTHA & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

KRISHNA RAJ LAMICHHANE
DIRECTOR

SHAKTI KUMAR GOLYAN
DIRECTOR

SHARMILA SHRESTHA MAHARJAN
DIRECTOR

PRAVIN RAMAN PARAJULI
CHIEF EXECUTIVE OFFICER

PREM PRASAD REGMI
CHIEF FINANCE OFFICER

BINAYA BHANDARI
HEAD - ACCOUNT & FINANCE

DATE : 2082/08/24
PLACE : KATHMANDU

NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS

For Period 16th July, 2024 - 16th July, 2025 (For the Year Ended Ashad, 2082)

Fig in NPR

	Group			Insurance Company	
Particulars	Notes	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Income:					
Gross Earned Premiums	25	48,202,201,095	40,849,467,257	48,202,201,095	40,849,467,257
Premiums Ceded	26	508,059,035	676,439,806	508,059,035	676,439,806
Net Earned Premiums		47,694,142,060	40,173,027,451	47,694,142,060	40,173,027,451
Commission Income	27	105,028,752	63,163,747	105,028,752	63,163,747
Other Direct Income	28	538,054,820	458,791,497	538,054,820	458,791,497
Interest Income on Loan to Policyholders	11	3,699,699,500	3,392,665,117	3,699,699,500	3,392,665,117
Income from Investments and Loans	29	16,343,072,644	15,226,784,508	16,306,421,948	15,222,017,886
Net Gain/(Loss) on Fair Value Changes	30	4,945,855	23,389,957	-	-
Net Realised Gains/(Losses)	31	41,596,416	(6,144,261)	-	-
Other Income	32	56,702,297	27,307,252	43,604,153	21,925,586
Total Income		68,483,242,344	59,358,985,267	68,386,951,233	59,331,591,283
Expenses:					
Gross Benefits and Claims Paid	33	19,191,680,985	15,015,559,111	19,191,680,985	15,015,559,111
Claims Ceded	33	383,063,023	260,918,727	383,063,023	260,918,727
Gross Change in Contract Liabilities	34	36,936,981,820	33,038,667,910	36,936,981,820	33,038,667,910
Change in Contract Liabilities Ceded to Reinsurers	34	-	-	-	-
Net Benefits and Claims Incurred		55,745,599,783	47,793,308,294	55,745,599,783	47,793,308,294
Commission Expenses	35	3,666,852,656	3,184,807,064	3,666,852,656	3,184,807,064
Service Fees	36	357,706,065	300,622,358	357,706,065	300,622,358
Other Direct expenses	37	2,391,019	2,214,702	2,391,019	2,214,702
Employee Benefits Expenses	38	1,011,343,277	1,024,788,147	988,862,167	1,016,855,433
Depreciation and Amortization Expenses	39	128,868,590	54,410,816	124,102,733	50,817,879
Impairment Losses	40	(41,322,694)	(12,255,508)	(41,322,694)	(12,255,508)
Other Operating Expenses	41	1,913,829,175	1,573,162,110	1,903,885,050	1,568,481,952
Finance Cost	42	40,062,165	31,735,758	39,334,926	31,167,789
Total Expenses		62,825,330,036	53,952,793,743	62,787,411,705	53,936,019,964
Net Profit/(Loss) For The Year Before Share of Net		5,657,912,308	5,406,191,524	5,599,539,528	5,395,571,319
Profits of Associates Accounted for Using Equity Method and Tax					
Share of Net Profit of Associates accounted using Equity Method	9	61,753,008	-	61,753,008	-
Profit Before Tax		5,719,665,316	5,406,191,524	5,661,292,537	5,395,571,319
Income Tax Expense	43	3,384,294,860	3,269,033,969	3,366,934,095	3,266,747,258
Net Profit/(Loss) For The Year		2,335,370,456	2,137,157,555	2,294,358,442	2,128,824,062
Profit attributable to:					
Equity holders of the insurer		2,323,915,054	2,133,075,509		
Non-Controlling Interest		11,455,402	4,082,046		
Earning Per Share	50				
Basic EPS		25.87	26.04	25.41	25.94
Diluted EPS		25.87	26.04	25.41	25.94

The accompanying notes form an Integral Part of Financial Statements.

As per our report of even date

GOVIND LAL SANGHAI
CHAIRMANKAMLESH KUMAR AGRAWAL
DIRECTORBIMAL PRASAD DHAKAL
DIRECTORCA SACHET LAL SHRESTHA
MANAGING PARTNER
P. L. SHRESTHA & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTSKRISHNA RAJ LAMICHHANE
DIRECTORSHAKTI KUMAR GOLYAN
DIRECTORSHARMILA SHRESTHA MAHARJAN
DIRECTORPRAVIN RAMAN PARAJULI
CHIEF EXECUTIVE OFFICERPREM PRASAD REGMI
CHIEF FINANCE OFFICERBINAYA BHANDARI
HEAD - ACCOUNT & FINANCEDATE : 2082/08/24
PLACE : KATHMANDU

NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

CONSOLIDATED STATEMENT OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME

For Period 16th July, 2024 - 16th July, 2025 (For the Year Ended Ashad, 2082)

Fig in NPR

Particulars	Notes	Group		Insurance Company	
		Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Net Profit/(Loss) For the Year		2,335,370,456	2,137,157,555	2,294,358,442	2,128,824,062
Other Comprehensive Income					
a) Items that are or may be Reclassified to Profit or Loss					
Changes in Fair Value of FVOCI Debt Instruments		-	-		
Cash Flow Hedge - Effective Portion of Changes in Fair Value		-	-	-	-
Exchange differences on translation of Foreign Operation		-	-	-	-
Share of other comprehensive income of associates accounted for using the equity method	8	-	-	-	-
Income Tax Relating to Above Items		-	-	-	-
Reclassified to Profit or Loss		-	-	-	-
b) Items that will not be Reclassified to Profit or Loss					
Changes in fair value of FVOCI Equity Instruments		43,465,045	323,139,747	43,465,045	323,139,747
Revaluation of Property and Equipment/ Goodwill & Intangible Assets		-	-	-	-
Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations		1,289,271	128,464,021	1,289,271	128,464,021
Share of other comprehensive income of associates accounted for using the equity method	8				
Income Tax Relating to Above Items		(11,188,579)	(112,900,942)	(11,188,579)	(112,900,942)
Total Other Comprehensive Income For the Year, Net of Tax		33,565,737	338,702,826	33,565,737	338,702,826
Total Comprehensive Income For the Year, Net of Tax		2,368,936,194	2,475,860,381	2,327,924,179	2,467,526,888
Total Comprehensive Income attributable to:					
Equity holders of the insurer		2,357,480,791	2,471,778,335	-	-
Non-Controlling Interest		11,455,402	4,082,046	-	-

The accompanying notes form an Integral Part of Financial Statements.

As per our report of even date

GOVIND LAL SANGHAI
CHAIRMAN

KAMLESH KUMAR AGRAWAL
DIRECTOR

BIMAL PRASAD DHAKAL
DIRECTOR

CA SACHET LAL SHRESTHA
MANAGING PARTNER
P. L. SHRESTHA & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

KRISHNA RAJ LAMICHHANE
DIRECTOR

SHAKTI KUMAR GOLYAN
DIRECTOR

SHARMILA SHRESTHA MAHARJAN
DIRECTOR

PRAVIN RAMAN PARAJULI
CHIEF EXECUTIVE OFFICER

PREM PRASAD REGMI
CHIEF FINANCE OFFICER

BINAYA BHANDARI
HEAD - ACCOUNT & FINANCE

DATE : 2082/08/24
PLACE : KATHMANDU

NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

For Period 16th July, 2024 - 16th July, 2025 (For the Year Ended Ashad, 2082)

Fig in NPR

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Cash Flow From Operating Activities:				
Cash Received				
Gross Premium Received	48,202,201,095	40,849,467,257	48,202,201,095	40,849,467,257
Commission Received	105,028,752	63,163,747	105,028,752	63,163,747
Claim Recovery Received from Reinsurers	383,063,023	260,918,727	383,063,023	260,918,727
Realised Foreign Exchange Income other than on Cash and Cash Equivalents				
Other Direct Income	636,353,534	479,954,487	581,658,973	480,717,083
Others (to be specified)	-	-	-	-
Cash Paid				
Gross Benefits and Claims Paid	(19,191,680,985)	(15,015,559,111)	(19,191,680,985)	(15,015,559,111)
Reinsurance Premium Paid	(508,059,035)	(676,439,806)	(508,059,035)	(676,439,806)
Commission Paid	(3,666,852,656)	(3,184,807,064)	(3,666,852,656)	(3,184,807,064)
Service Fees Paid	(357,706,065)	(300,622,358)	(357,706,065)	(300,622,358)
Employee Benefits Expenses Paid	(1,010,054,006)	(991,460,862)	(987,572,896)	(984,042,788)
Other Expenses Paid	(2,123,934,436)	(1,656,408,955)	(2,108,497,215)	(1,663,416,335)
Others (Increase)/Decrease in current assets)	(4,404,003,632)	(1,184,536,814)	(3,954,321,480)	(1,585,703,041)
Others (Increase)/(Decrease) in current liabilities)	(726,120,174)	(819,641,596)	(750,180,504)	(582,795,562)
Income Tax Paid	(3,601,786,439)	(3,194,466,026)	(3,594,672,315)	(3,194,408,990)
Net Cash Flow From Operating Activities [1]	13,736,448,974	14,629,561,625	14,152,408,692	14,466,471,756
Cash Flow From Investing Activities				
Acquisitions of Intangible Assets	(1,841,301)	(2,719,820)	(1,829,436)	(2,719,820)
Proceeds From Sale of Intangible Assets	-	-	-	-
Acquisitions of Investment Properties	-	(9,965,364)	-	(9,965,364)
Proceeds From Sale of Investment Properties	-	-	-	-
Acquisitions of Property and Equipment	(420,166,865)	(49,379,504)	(405,210,061)	(49,158,505)
Proceeds From Sale of Property and Equipment	1,017,900	(2,621,000)	1,017,900	(2,621,000)
Investment in Subsidiaries	-	-	(1,876,500,000)	-
Receipts from Sale of Investments in Subsidiaries	-	-	-	-
Investment in Associates	(1,742,694,600)	-	(1,337,289,600)	-
Receipts from Sale of Investments in Associates	-	-	-	-
Purchase of Equity Instruments	(5,523,253,359)	(495,352,055)	(5,312,160,301)	(387,667,270)
Proceeds from Sale of Equity Instruments	4,950,815,905	303,835,902	4,724,434,873	299,235,624
Purchase of Mutual Funds	(471,471,901)	(73,351,800)	(255,183,237)	(70,000,000)
Proceeds from Sale of Mutual Funds	89,833,765	17,820,099	84,651,065	17,820,099
Purchase of Preference Shares	-	-	-	-
Proceeds from Sale of Preference Shares	-	-	-	-
Purchase of Debentures	(1,308,502,565)	(940,814,974)	(1,307,582,962)	(932,546,364)
Proceeds from Sale of Debentures	-	-	-	-
Purchase of Bonds	-	-	-	-
Proceeds from Sale of Bonds	-	-	-	-
Investments in Deposits	(22,515,000,000)	(23,702,500,000)	(21,645,000,000)	(23,702,500,000)
Maturity of Deposits	-	-	-	-
Loans Paid	(1,050,131,036)	(2,796,471,645)	(1,050,131,036)	(2,791,224,418)
Proceeds from Loans	-	-	-	-
Investment in PEVC	(385,000,000)	-	(385,000,000)	-

Contd...

Contd...

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Investment in Hydro	(500,000,000)	-	(500,000,000)	-
Rental Income Received	28,470,238	33,543,433	28,470,238	33,543,433
Proceeds from Finance Lease	-	-	-	-
Interest Income Received	19,971,406,626	17,768,660,906	19,937,186,472	17,728,916,585
Dividend Received	41,531,087	123,293,158	39,931,015	122,019,769
Others (to be specified)	1,364,193	1,434,266	533,724	1,434,266
Total Cash Flow From Investing Activities [2]	(8,833,621,912)	(9,824,588,397)	(9,259,661,347)	(9,745,432,964)
Cash Flow From Financing Activities				
Interest Paid	-	-	-	-
Proceeds From Borrowings	-	-	-	-
Repayment of Borrowings	-	-	-	-
Payment of Finance Lease	-	-	-	-
Proceeds From Issue of Share Capital	16,958,500	-	-	-
Share Issuance Cost Paid	-	-	-	-
Dividend Paid	(821,970,131)	(1,642,726,990)	(821,970,131)	(1,642,726,990)
Dividend Distribution Tax Paid	(85,226,173)	(85,265,969)	(85,226,173)	(85,265,969)
	-	-	-	-
Total Cash Flow From Financing Activities [3]	(890,237,804)	(1,727,992,959)	(907,196,304)	(1,727,992,959)
Net Increase/(Decrease) In Cash & Cash Equivalents [1+2+3]	4,012,589,258	3,076,980,270	3,985,551,041	2,993,045,833
Cash & Cash Equivalents At Beginning of The Year/Period	7,714,120,966	4,637,140,696	7,620,604,303	4,627,558,471
Effect of Exchange Rate Changes on Cash and Cash Equivalents				
Cash & Cash Equivalents At End of The Year/Period	11,726,710,223	7,714,120,966	11,606,155,344	7,620,604,303
Components of Cash & Cash Equivalents				
Cash In Hand	13,848,989	56,901,404	13,783,621	56,886,304
Cheque in Hand	14,903,487	14,903,487	14,903,487	14,903,487
Term Deposit with Banks (with initial maturity upto 3 months)				
Balance With Banks	11,697,957,747	7,642,316,074	11,577,468,236	7,548,814,512

The accompanying notes form an Integral Part of Financial Statements.

As per our report of even date

GOVIND LAL SANGHAI
CHAIRMAN

KAMLESH KUMAR AGRAWAL
DIRECTOR

BIMAL PRASAD DHAKAL
DIRECTOR

CA SACHET LAL SHRESTHA
MANAGING PARTNER
P. L. SHRESTHA & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS

KRISHNA RAJ LAMICHHANE
DIRECTOR

SHAKTI KUMAR GOLYAN
DIRECTOR

SHARMILA SHRESTHA MAHARJAN
DIRECTOR

PRAVIN RAMAN PARAJULI
CHIEF EXECUTIVE OFFICER

PREM PRASAD REGMI
CHIEF FINANCE OFFICER

BINAYA BHANDARI
HEAD - ACCOUNT & FINANCE

DATE : 2082/08/24
PLACE : KATHMANDU

NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For Period 16th July, 2024 - 16th July, 2025 (For the Year Ended Ashad, 2082)
INSURANCE COMPANY

Particulars	Ordinary Share Capital	Preference Shares	Share Application Money Pending Allotment	Share Premium	Retained Earnings	Revaluation Reserves	Capital Reserves	Catastrophe Reserve	Corporate Social Responsibility (CSR) Reserves	Insurance Fund	Fair Value Reserves	Actuarial Reserves	Deferred Tax Reserve	Other Reserves-Regulatory Reserve	Other Reserve-Employee Training	Other Reserve	Total
Balance as on Shrawan 1, 2080	8,207,966,554	-	-	-	1,798,333,736	-	-	1,048,197,371	21,183,173	-	63,809,154	1,493,771	84,481,813	589,594,163	-	-	11,795,059,734
Prior period adjustment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Restated Balance as at	8,207,966,554	-	-	-	1,798,333,736	-	-	1,048,197,371	21,183,173	-	63,809,154	1,493,771	84,481,813	589,594,163	-	-	11,795,059,734
Shrawan 1, 2080																	
Profit/(Loss) For the Year	-	-	-	-	2,128,824,062	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,128,824,062
Other Comprehensive Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
for the Year, Net of Tax	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i) Changes in Fair Value of FVOCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debt Instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ii) Gains/(Losses) on Cash Flow Hedge	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iii) Exchange differences on translation of Foreign Operation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iv) Changes in fair value of FVOCI Equity Instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	242,354,810	-	-	-	-	-	242,354,810
v) Revaluation of Property and Equipment/ Goodwill & Intangible Assets	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
vi) Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer to Reserves/ Funds	-	-	-	-	(237,138,251)	-	-	215,580,228	21,558,023	-	-	96,348,016	-	-	-	-	96,348,015.8
Transfer from Reserve	-	-	-	-	26,978,216	-	-	-	(10,734,014)	-	-	-	(26,978,216)	-	-	-	(10,734,014)
Transfer to Deferred Tax Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer of Depreciation on Revaluation of Property and Equipment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer on Disposal of Revalued Property and Equipment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer on Disposal of Equity Instruments Measured at FVTOCI	-	-	-	-	(65,728,505)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(65,728,505)
Transfer to Insurance Contract Liabilities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(218,119,329)	(86,713,214)	-	-	-	-	(304,832,543)
Share Issuance Costs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contribution by/ Distribution to the owners of the Company	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i) Bonus Share Issued	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ii) Share Issue	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iii) Cash Dividend	-	-	-	-	(1,642,726,990)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,642,726,990)
iv) Dividend Distribution Tax	-	-	-	-	(85,265,969)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(85,265,969)
v) Others (Actuarial Impact)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance as on Ashadh end, 2081	8,207,966,554	-	-	-	1,923,276,300	-	-	1,263,777,598	32,007,182	-	88,044,635	11,128,572	37,503,597	589,594,163	-	-	12,153,298,601
Prior period adjustment	-	-	-	-	18,879,428	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,879,428
Restated Balance as at Shrawan 1, 2081	8,207,966,554	-	-	-	1,942,155,727	-	-	1,263,777,598	32,007,182	-	88,044,635	11,128,572	37,503,597	589,594,163	-	-	12,172,178,029
Profit/(Loss) For the Year	-	-	-	-	2,294,358,442	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,294,358,442

Contd...

Contd...

Particulars	Ordinary Share Capital	Preference Shares	Share Application Money Pending Allotment	Share Premium	Retained Earnings	Revaluation Reserves	Capital Reserves	Catastrophe Reserve	Corporate Social Responsibility (CSR) Reserves	Insurance Fund	Fair Value Reserves	Actuarial Reserves	Deferred Tax Reserve	Other Regulatory Reserve	Other Reserve- Employee Training	Other Reserve	Total
Other Comprehensive Income for the Year, Net of Tax	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i) Changes in Fair Value of FVOCI Debt Instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ii) Gains/(Losses) on Cash Flow Hedge	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iii) Exchange differences on translation of Foreign Operation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iv) Changes in fair value of FVOCI Equity Instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,598,784	-	-	-	-	-	32,598,784
v) Revaluation of Property and Equipments/ Goodwill & Intangible Assets	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
vi) Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer to Reserves/ Funds	-	-	-	-	336,319,500	-	-	230,249,693	23,024,989	-	-	966,953	-	(589,594,163)	-	-	966,953
Transfer to Insurance Contract Liabilities	-	-	-	-	(557,306,261)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(557,306,261)
Transfer from Reserve	-	-	-	-	(52,877,125)	-	-	-	(29,824,021)	-	-	-	52,877,125	-	-	-	(29,824,021)
Transfer to Other Reserves	-	-	-	-	(5,541,431)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,541,431	-	-
Transfer to Deferred Tax Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer of Depreciation on Revaluation of Property and Equipment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer on Disposal of Revalued Property and Equipment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer on Disposal of Equity Instruments Measured at FVTOCI	-	-	-	-	524,583,286	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	524,583,286
Transfer to Insurance Contract Liabilities	-	-	-	-	(495,855,570)	-	-	-	-	-	(29,338,906)	(870,258)	-	-	-	-	(526,064,734)
Share Issuance Costs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contribution by/ Distribution to the owners of the Company	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i) Bonus Share Issued	820,796,655	-	-	-	(820,796,655)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ii) Share Issue	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iii) Cash Dividend	-	-	-	-	(821,970,131)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(821,970,131)
iv) Dividend Distribution Tax	-	-	-	-	(85,226,173)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(85,226,173)
v) Others (Actuarial Impact)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance as on Ashadh end, 2082	9,028,763,209	-	-	-	2,257,843,608	-	-	1,494,027,292	25,208,130	-	91,304,513	11,225,268	90,380,722	-	5,541,431	-	13,004,294,174

The accompanying notes form an Integral Part of Financial Statements.

As per our report of even date

GOVIND LAL SANGHAI CHAIRMAN	KAMLESH KUMAR AGRAWAL DIRECTOR	BIMAL PRASAD DHAKAL DIRECTOR	KRISHNA RAJ LAMICHHANE DIRECTOR	SHAKTI KUMAR GOLYAN DIRECTOR	CA SACHET LAL SHRESTHA MANAGING PARTNER P. L. SHRESTHA & CO. CHARTERED ACCOUNTANTS
SHARMILA SHRESTHA MAHARJAN DIRECTOR	PRAVIN RAMAN PARAJULI CHIEF EXECUTIVE OFFICER	PREM PRASAD REGMI CHIEF FINANCE OFFICER	BINAYA BHANDARI HEAD - ACCOUNT & FINANCE		

DATE : 2082/08/24
PLACE : KATHMANDU

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For Period 16th July, 2024 - 16th July, 2025 (For the Year Ended Ashad, 2082)

GROUP

Fig in NPR

Particulars	Ordinary Share Capital	Preference Shares	Share Application Money Pending Allotment	Share Premium	Retained Earnings	Revaluation Reserves	Capital Reserves	Catastrophe Reserve	Corporate Social Responsibility (CSR) Reserves	Insurance Fund	Fair Value Reserves	Actuarial Reserves	Deferred Tax Reserve	Other Reserves-Regulatory Reserve	Other Reserve- Employee Training	Other Reserve	Total
Balance as on Shrawan 1, 2080	8,207,966,554	-	-	-	1,773,519,983	-	601,983	1,048,897,371	21,183,173	-	83,809,154	1,483,771	64,481,813	589,594,163	-	123,656,577	11,894,504,551
Prior period adjustment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Restated Balance as at Shrawan 1, 2080	8,207,966,554	-	-	-	1,773,519,983	-	601,983	1,048,897,371	21,183,173	-	83,809,154	1,483,771	64,481,813	589,594,163	-	123,656,577	11,894,504,551
Profit/(Loss) For the Year	-	-	-	-	2,133,075,509	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,133,075,509
Other Comprehensive Income for the Year, Net of Tax	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i) Changes in Fair Value of FVOCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debt Instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ii) Gains/(Losses) on Cash Flow Hedge	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iii) Exchange differences on translation of Foreign Operation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iv) Changes in fair value of FVOCI Equity Instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	242,354,810	-	-	-	-	242,354,810	-
v) Revaluation of Property and Equipment/ Goodwill & Intangible Assets	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
vi) Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer to Reserves/ Funds	-	-	-	-	(237,138,251)	-	-	215,580,228	21,558,023	-	-	96,346,016	-	-	-	57,921,348	154,269,364
Transfer from Reserve	-	-	-	-	8,867,915	-	-	-	(10,734,014)	-	-	-	(8,867,915)	-	-	-	(10,734,014)
Transfer to Deferred Tax Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer of Depreciation on Revaluation of Property and Equipment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer on Disposal of Revalued Property and Equipment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer on Disposal of Equity Instruments Measured at FVTOCI	-	-	-	-	(66,728,505)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(66,728,505)
Transfer to Insurance Contract Liabilities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(218,119,329)	-	(86,713,214)	-	-	-	-	(304,832,543)
Share Issuance Costs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contribution by/ Distribution to the owners of the Company	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i) Bonus Share Issued	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ii) Share Issue	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iii) Cash Dividend	-	-	-	-	(1,642,726,990)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,642,726,990)
iv) Dividend Distribution Tax	-	-	-	-	(85,265,969)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(85,265,969)
v) Others (Actuarial Impact)	-	-	-	-	56,073,597	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56,073,597
Balance as on Ashadh end, 2081	8,207,966,554	-	-	-	1,940,677,291	-	601,983	1,263,777,598	32,007,182	-	88,044,635	1,128,572	55,613,888	589,594,163	-	181,577,925	12,370,989,812
Prior period adjustment	-	-	-	-	18,879,428	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,879,428
Restated Balance as at Shrawan 1, 2081	8,207,966,554	-	-	-	1,959,556,719	-	601,983	1,263,777,598	32,007,182	-	88,044,635	1,128,572	55,613,888	589,594,163	-	181,577,925	12,389,869,239
Profit/(Loss) For the Year	-	-	-	-	2,323,915,054	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,455,402	2,335,370,456

Contd...

Contd...

Particulars	Ordinary Share Capital	Preference Shares	Share Application Money Pending Allotment	Share Premium	Retained Earnings	Revaluation Reserves	Capital Reserves	Catastrophe Reserve	Corporate Social Responsibility (CSR) Reserves	Insurance Fund	Fair Value Reserves	Actuarial Reserves	Deferred Tax Reserve	Other Reserves-Regulatory Reserve	Other Reserve-Employee Training	Other Reserve	Total
Other Comprehensive Income for the Year, Net of Tax	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i) Changes in Fair Value of FVOCI Debt Instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ii) Gains/(Losses) on Cash Flow Hedge	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iii) Exchange differences on translation of Foreign Operation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iv) Changes in fair value of FVOCI Equity Instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,598,784	-	-	-	-	-	32,598,784
v) Revaluation of Property and Equipments/ Goodwill & Intangible Assets	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
vi) Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer to Reserves/ Funds	-	-	-	-	336,319,500	-	-	230,249,893	23,024,969	-	-	966,953	-	(589,594,163)	-	(2,388,430)	(1,421,476)
Transfer from Reserve	-	-	-	-	(42,630,483)	-	-	-	(29,824,021)	-	-	-	42,630,483	-	-	-	(29,824,021)
Transfer to Other Reserves	-	-	-	-	(5,541,431)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,541,431	-	-
Transfer to Deferred Tax Reserves	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer of Depreciation on Revaluation of Property and Equipment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer on Disposal of Revalued Property and Equipment	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer on Disposal of Equity Instruments Measured at FVOCI	-	-	-	-	524,583,286	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	524,583,286
Transfer to Insurance Contract Liabilities	-	-	-	-	(1,053,161,631)	-	-	-	-	-	(29,338,906)	(870,258)	-	-	-	-	(1,083,370,995)
Share Issuance Costs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contribution by/ Distribution to the owners of the Company	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i) Bonus Share Issued	820,796,655	-	-	-	(820,796,655)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ii) Share Issue	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iii) Cash Dividend	-	-	-	-	(821,970,131)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(821,970,131)
iv) Dividend Distribution Tax	-	-	-	-	(85,226,173)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(85,226,173)
v) Others	-	-	-	-	(57,153,070)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(57,153,070)
Balance as on Ashadh end, 2082	9,028,763,209	-	-	-	2,257,894,783	-	601,993	1,494,027,292	25,208,130	-	91,304,513	11,225,288	98,244,382	-	5,541,431	190,644,898	13,203,455,899

The accompanying notes form an Integral Part of Financial Statements.

The accompanying notes form an Integral Part of Financial Statements.					As per our report of even date	
GOVIND LAL SANGHAI CHAIRMAN	KAMLESH KUMAR AGRAWAL DIRECTOR	BIMAL PRASAD DHAKAL DIRECTOR	KRISHNA RAJ LAMICHHANE DIRECTOR	SHAKTI KUMAR GOLYAN DIRECTOR	CA SACHET LAL SHRESTHA MANAGING PARTNER P. L. SHRESTHA & CO. CHARTERED ACCOUNTANTS	
SHARMILA SHRESTHA MAHARJAN DIRECTOR	PRAVIN RAMAN PARAJULI CHIEF EXECUTIVE OFFICER	PREM PRASAD REGMI CHIEF FINANCE OFFICER	BINAYA BHANDARI HEAD - ACCOUNT & FINANCE			

NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

STATEMENT OF DISTRIBUTABLE PROFIT OR LOSS

For Period 16th July, 2024 - 16th July, 2025 (For the Year Ended Ashad, 2082)

Fig in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
Opening Balance in Retained Earnings	1,923,276,300	1,798,333,736
Adjustment: Opening adjustment	18,879,428	-
Adjusted Balance in Retained Earnings	1,942,155,727	1,798,333,736
Transfer from OCI reserves to retained earning in current year	28,727,716	(65,728,505)
Net profit or (loss) as per statement of profit or loss	2,294,358,442	2,128,824,062
Appropriations:		
i) Transfer to Insurance Fund	-	-
ii) Transfer to Catastrophe Reserve	(230,249,693)	(215,580,228)
iii) Transfer to Capital Reserve	-	-
iv) Transfer to CSR reserve	(23,024,969)	(21,558,023)
v) Transfer to/from Regulatory Reserve	32,287,902	-
vi) Transfer to Fair Value Reserve	-	-
vii) Transfer of Deferred Tax Reserve	(52,877,125)	26,978,216
viii) Transfer to OCI reserves due to change in classification	-	-
ix) Others	-	-
Deductions:		
i) Accumulated Fair Value Gain on each Financial Assets Measured at FVTPL		
a) Equity Instruments	-	-
b) Mutual Fund	-	-
c) Others (if any)	-	-
ii) Accumulated Fair Value gain on Investment Properties	-	-
iii) Accumulated Fair Value gain on Hedged Items in Fair Value Hedges	-	-
iv) Accumulated Fair Value gain on Hedging Instruments in Fair Value Hedges	-	-
v) Accumulated Fair value gain of Ineffective Portion on Cash Flow Hedges	-	-
vi) Goodwill Recognised	-	-
vii) Unrealised Gain on fluctuation of Foreign Exchange Currency	-	-
viii) Accumulated Share of Net Profit of Associates accounted using Equity Method included in Investment Account	(6,175,301)	-
ix) Overdue loans	-	-
x) Fair value gain recognised in Statement of Profit or Loss	-	-
xi) Investment in unlisted shares	-	-
xii) Delisted share investment or mutual fund investment	-	-
xiii) Bonus share/dividend paid	(1,727,992,959)	(1,727,992,959)
xiv) Deduction as per Sec 17 of Financial directive	-	-
xv) Others (to be specified)	(5,541,431)	-
Adjusted Retained Earning	2,251,668,307	1,923,276,300
Add: Transfer from Share Premium Account	-	-
Less: Amount apportioned for Assigned capital	-	-
Less: Deduction as per sec 14(1) Of Financial directive	-	-
Add/Less: Others (to be specified)	-	-
Total Distributable Profit/(loss)	2,251,668,307	1,923,276,300

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

for the Year Ended Ashadh 32, 2082 (July 16, 2025)

1. REPORTING ENTITY

Nepal Life Insurance Company Limited (herein after referred to as the 'Company') is a public limited company, incorporated on 2055/10/18 B.S. (01/02/1999 A.D.) and operated as Life Insurance Company after obtaining license on 2058/01/04 B.S. (17/04/2001 A.D.) under the Insurance Act 2049.

The registered office of the Company is located at Birgunj, Parsa, Nepal. The Company's shares are listed in NEPSE as "NLIC" on 2059/10/08 B.S. (22/01/2003 A.D.).

The principal activities of the Company are to provide various life insurance products including participating and non-participating products through its province offices, branches, sub-branches, and network of agents.

2. BASIS OF PREPARATION

The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below. These policies have been consistently applied to all the years presented, unless otherwise stated. These financial statements have been approved by the Board of Directors of the company.

(a) Reporting Period and approval of financial statements

The Company reporting period is from 1st Shrawan 2081 (July 16, 2024) to 32nd Ashadh 2082 (July 16, 2025) with the corresponding previous year from 1st Shrawan 2080 (July 17, 2023) to 31st Ashadh 2081 (July 15, 2024) for Statement of Profit or Loss and for Statement of Financial Position at the end of Immediate Previous year i.e. As on Ashad End, 2081.

(b) Statement of Compliance

The Financial Statements of the Company comprises of Statement of Financial Position, Statement of Profit or Loss and Statement of Other Comprehensive Income shown as two separate statements, Statement of Changes in Equity, Statement of Cash Flows and Notes to the Financial Statements which have been prepared in accordance with the Nepal Financial Reporting Standards (NFRS) issued by the Nepal Accounting Standards Board (ASB) and in compliance with the requirements of the Companies Act, 2006, directives issued by Nepal Insurance Authority and required disclosures as per Securities Board of Nepal. The format used in the preparation and presentation of the Financial Statements and disclosures made therein also complies with

the specified formats prescribed in the directives of Nepal Insurance Authority.

The Financial Statements have been prepared on a going concern basis. The term NFRS, includes all the standards and the related interpretations which are consistently used. The financial statements are approved for issue by the Company's Board of Directors on Mangsir 24, 2082.

(c) Basis of Measurement

The Financial Statements have been prepared on the historical cost basis except for following Assets & Liabilities which have been measured at Fair Value amount:

- i. Investment in Equity Shares and Mutual Fund,
- ii. Defined Employee Benefits, and
- iii. Gross Insurance Contract Liabilities which are required to be determined using the actuarial valuation method prescribed by Actuarial Valuation Directive 2077.

Historical cost is generally Fair Value of the consideration given in exchange for goods and services.

Fair Value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique.

In addition, for Financial Reporting purposes, Fair Value measurements are categorized into Level 1, or 2 or 3 based on the degree to which the inputs to the Fair Value measurements are observable & the significance of the inputs to the Fair Value measurements in its entirety, which are described as follows:

- Level 1: Inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical Assets or Liabilities that the entity can access at the measurement date.
- Level 2: Inputs are inputs, other than quoted prices included within Level 1, that are observable for the Asset or Liability, either directly or indirectly; and
- Level 3: Inputs are unobservable inputs for the Asset or Liability.

(d) Use of Estimates, assumption, and judgement

The preparation of these Financial Statements in conformity

with NFRS requires management to make estimates, judgments, and assumptions. These estimates, judgments and assumptions affect the reported balance of Assets & Liabilities, disclosures relating to Contingent Liabilities as at the date of the Financial Statements and the reported amounts of Income & Expenses for the year presented. Actual results may differ from these estimates. Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Changes in estimates are reflected in the Financial Statements in the period in which changes are made and, if material, their effects are disclosed in the Notes to the Financial Statements.

Change in Useful Life of Property, Plant and Equipment
During the current financial year, the management of the Company reviewed the estimated useful lives of its property, plant and equipment in accordance with the Company's accounting policy and NFRS 8 – Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors.

As a result of this review, the estimated useful life of furniture & fixture, computer & IT equipment And Office Equipment has been revised as below with effect from the 1st Baisakh 2082.

List of Assets Categories	Previous Useful Life	Revised usefu Life
Furniture & Fixture	4	7
Computers and IT Equipment	4	5
Officer Equipment	4	7

This change in estimate has been applied prospectively from the date of change in accordance with NFRS requirements.

(e) Functional and Presentation Currency

These Financial Statements are presented in Nepalese Rupees (NPR) which is the Company's functional currency. All financial information presented in NPR has been rounded to the nearest rupee except where indicated otherwise.

(f) Going Concern

The financial statements are prepared on going concern basis. The Board of Directors have considered a wide range of information relating to present and future conditions, including future projections of profitability, cash flows and capital resources while assessing the going concern basis. Furthermore, Board is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon Company's ability to continue as a going concern and they do not intend either to liquidate or to cease operation of it.

(g) Change in Accounting Policies

Accounting Policies are the specific principles, bases, conventions, rules and practices applied by the Company in preparing and presenting financial statements. The Company is permitted to change an accounting policy only if the change is required by a standard or interpretation; or results in financial statements providing reliable and more relevant information about the effects of transactions, other events or conditions on the entity's financial position, financial performance, or cash flow.

(h) Recent Accounting Pronouncements

Accounting standards issued and effective

Accounting standards issued by the Accounting Standards Board (ASB) except mentioned below are effective and been applied in preparing these financial statements.

The Accounting Standard Board (ASB) has issued NFRS 17 (Insurance contracts) which is yet to be effective.

(i) Carve-outs

The Company has not applied any carve outs provided by the ASB.

(j) Presentation of financial statements

The assets and liabilities of the Company presented in the Statement of Financial Position are grouped by the nature and listed in an order that reflects their relative liquidity and maturity pattern. The figures for the corresponding year have been reclassified/restated in order to show the comparative figures as per the Financial Statement Directive, 2080.

(k) Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the Statement of Financial Position, only when there is a legally enforceable right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis or to realize the assets and settle the liabilities simultaneously. Income and expenses are not offset in the Statement of Profit or Loss unless required or permitted by Nepalese Financial Reporting Standards or Interpretation (issued by the International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) and Standard Interpretations Committee (SIC) and as specifically disclosed in the Significant Accounting Policies of the Company.

(l) Materiality and Aggregation

Each material class of similar items is presented separately in the Financial Statements. Items of dissimilar nature or function are presented separately, unless they are immaterial as permitted by the Nepal Accounting Standard-NAS 1 on 'Presentation of Financial Statements'.

Notes to the Financial Statements are presented in a systematic manner which ensures the understandability and comparability of Financial Statements of the Company. Understandability of the Financial Statements is not compromised by obscuring material information with immaterial information or by aggregating material items that have different natures or functions.

(m) Regrouping & Reclassification

Due to the change in the Financial Presentation from GAAP to NFRS, necessary regrouping and reclassification for better presentations have been made, the details have been mentioned in the respective schedule.

3. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

(a) Property and Equipment

i) Recognition

Freehold land is carried at historical cost and other items of property, plant and equipment are stated at cost of acquisition or construction less accumulated depreciation when, it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and it can be used for more than one year and the cost can be measured reliably.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognized as a separate asset, as appropriate, only when it meets the recognition criteria as mentioned above. The carrying amount of any component accounted for as a separate asset is derecognized when replaced. All other repairs and maintenance are charged to profit or loss during the reporting period in which they are incurred.

ii) Revaluation

After recognition as an assets, lands and buildings whose fair value can be measured reliably, have been carried at revalued amount at the date of revaluation less any subsequent accumulated depreciation and subsequent accumulated impairment losses. Valuations are being performed to ensure that the fair value of a revalued asset does not materially differ from it's carrying amount as at the reporting date. Valuation of the land and buildings are undertaken by professionally qualified valuers.

An increase in the carrying amount as a result of revaluation, is recognized in other comprehensive income and accumulated in equity under the heading of revaluation reserve. However, the increase is recognized in profit or loss to the extent that it reverses a revaluation decrease of the same asset previously recognized in profit and loss. A decrease in the carrying amount as a result of revaluation,

is recognized in profit or loss. However, the decrease is recognized in other comprehensive income to the extent of any credit balance existing in the revaluation surplus in respect of that asset.

Additionally, accumulated depreciation as at the revaluation date is eliminated against the gross carrying amount of the asset and the net amount is restated to the revalued amount of the asset. Upon disposal, any revaluation reserve relating to the particular asset being sold is transferred directly to retained earnings.

Difference between depreciation on the revalued carrying amount of the asset and depreciation based on the asset's original cost is transferred to retained earnings.

iii) Depreciation

Depreciation of Property, Plant and Equipment other than the Freehold Land i.e. the Company's Freehold Building, Plant & Machinery, Vehicles & Other Assets is provided on "Straight Line Method (SLM)

The Assets Useful Life/ Rate of Depreciation and Residual Values are reviewed at the Reporting date and the effect of any changes in estimates are accounted for on a prospective basis.

The value of assets fully depreciated but continued to be in use is considered not material. Gains and losses on disposal of property, plant and equipment are determined by reference to their carrying amount and are included in profit or loss.

Capital items costing to less than NPR 5,000 have been treated as revenue expenditure in the year of purchase.

Useful Life of Property, Plant and Equipment based on SLM is categorized as stated below:

List of Assets Categories	Useful Life (In Years) for SLM
Land	
Buildings	50
Leasehold Improvement	5
Furniture & Fixture	7
Computers and IT Equipment	5
Office Equipment	7
Vehicles	7
Other Assets (Plant & Machinery)	8
Other Assets (Furniture & Fixtures)	15
Other Assets (Plant & Machinery- Heavy)	15

iv) Derecognition

An item of Property, Plant and Equipment is derecognized up to disposal or when no Future Economic Benefits are expected to arise from the continued use of the asset. Any gain or loss arising on the disposal or retirement of an item of Property, Plant and Equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the Asset and is recognized in the Statement of Profit or Loss.

v) Impairment of Assets

Assets are tested for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognized for the amount by which the Asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is higher of an asset's fair value less cost of disposal and value in use. Value in use is based on the estimated future cash flows, discounted to their present value using pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and risk specific to the assets. Assets that suffer an impairment are reviewed for possible reversal of the impairment at the end of each reporting period. In case of such reversal, the carrying amount of the asset is increased so as not to exceed the carrying amount that would have been determined had there been no impairment loss. As required, the impairment assessment can be conducted by the external expert. The decision of impairment and reversal must be approved by BOD after recommendation from management.

vi) Capital Work-In-Progress

These are expenses of capital nature directly incurred in the construction of buildings, major plant and machinery and system development which are to be capitalized. Capital Work in Progress would be transferred to the relevant asset when it is available for use. Capital Work in Progress is stated at cost less any accumulated impairment losses.

(b) Intangible Assets**i) Recognition**

Intangible assets acquired separately are measured on initial recognition at cost. Following initial recognition, intangible assets are carried at cost less any accumulated amortization and any accumulated impairment losses. Internally generated intangibles, excluding capitalized development costs, are not capitalized and the related expenditure is reflected in Statement of profit or loss in the year in which the expenditure is incurred.

Subsequent expenditure on intangible assets is capitalized only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditure is expensed as incurred.

ii) Amortization

The useful lives of intangible assets are assessed to be either finite or indefinite. An intangible asset shall be regarded as having an indefinite useful life when, based on an analysis of all the relevant factors, there is no foreseeable limit to the period over which the asset is expected to generate net cash inflow for the entity.

Amortization is recognized in statement of profit or loss on Straight Line Method (SLM) over the estimated useful life of the intangible assets/ Diminishing Balance Method (DBM), from the date that is available for use since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset. The amortization period and the amortization method for an intangible asset with a finite useful life are reviewed at least at each financial year end. Changes in the expected useful life or the expected pattern of consumption of future economic benefits embodied in the asset are considered to modify the amortization period or method, as appropriate, and are treated as changes in accounting estimates. The amortization expense on intangible assets with finite lives is recognized in the statement of profit or loss.

Useful Life of Intangible Assets based on SLM is categorized as stated below:

List of Assets Categories	Useful Life (In Years) for SLM
Softwares	5
Licenses	License period

iii) Derecognition

An Intangible Asset is derecognized when no Future Economic Benefits are expected to arise from the continued use of the Asset. Any Gain or Loss arising on the derecognition is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of Asset and is recognized in the Statement of Profit or Loss.

iv) Impairment of Assets

The Company assesses at each reporting date as to whether there is any indication that Intangible Assets may be impaired. If any such indication exists, the recoverable amount of an asset is estimated to determine the extent of impairment, if any. An impairment loss is recognized in the

Statement of Profit or Loss to the extent, asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is higher of an asset's fair value less cost of disposal and value in use. Value in use is based on the estimated future cash flows, discounted to their present value using pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and risk specific to the assets.

(c) Investment Properties

Cost Model

Property that is held for rental income or for capital appreciation or both, is classified as investment property. Investment properties are measured initially at cost, including related transaction cost. It is subsequently carried at cost less accumulated depreciation. Subsequent expenditure is capitalized to the asset's carrying amount only when it is probable that future economic benefits associated with the expenditure will flow to the company and the cost can be measured reliably. All other repairs and maintenance costs are expensed when incurred.

Land is carried at historical cost; however, buildings are depreciated over their estimated useful lives as mentioned above.

Investment properties are derecognized either when they have been disposed of, or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefit is expected from its disposal. Any gains or losses on the retirement or disposal of an investment property are recognized in the statement of profit or loss in the year of retirement or disposal.

Transfers are made to (or from) investment property only when there is a change in use. For a transfer from investment property, the Company accounts for such property in accordance with the policy stated under PPE up to the date of change in use.

OR

Fair Value Model

Investment properties are measured initially at cost, including transaction costs. Subsequent to initial recognition, investment properties are stated at fair value, which reflects market condition at the reporting date. Gains or losses arising from changes in the fair values of investment properties are included in the statement of profit or loss in the year in which they arise, including the corresponding tax effect.

The fair value of investment property is determined by an external, independent property valuer, having appropriate

recognized professional qualifications and recent experience in the location and category by property being valued. Investment properties are derecognized either when they have been disposed of or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefit is expected from its disposal. Any gains or losses on the retirement or disposal of an investment property are recognized in the statement of profit or loss in the year of retirement or disposal.

Transfers are made to (or from) investment property only when there is a change in use. For a transfer from investment property, the Company accounts for such property in accordance with the policy stated under PPE up to the date of change in use.

The company used cost model for the valuation of investment properties.

(d) Investment in Associates

Investment in Associates are recognized on cost method. The Profit/ Loss of the associates are recognized in profit and loss account in the ratio of holding.

(e) Investment in Subsidiary

Investment in subsidiaries are consolidated as per NFRS. The dividend received from the subsidiary is recognized in the profit & loss account.

(f) Cash & Cash Equivalent

Cash & Cash Equivalents include Cash in Hand, Cheque in Hand, Bank Balances, and short-term deposits with a maturity of three months or less.

(g) Financial Assets

i) Initial Recognition & Measurement

Financial Assets are recognized when, and only when, the Company becomes a party to the contractual provisions of the Financial Instrument. The Company determines the classification of its Financial Assets at initial recognition. When Financial Assets are recognized initially, they are measured at Fair Value, plus, in the case of Financial Assets not at fair value through profit or loss, transaction costs that are attributable to the acquisition of the Financial Asset. Transaction costs of Financial Assets carried at Fair Value through Profit or Loss are expensed in the Statement of Profit or Loss.

ii) Subsequent Measurement

a) Financial Assets carried at Amortized Cost (AC)

A Financial Asset is measured at amortized cost if it is held within a business model whose objective is achieved

is to hold the asset in order to collect contractual cash flows and the contractual terms of the Financial Asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding, Interest income in these financial assets is measured using effective interest rate method.

b) Financial Assets at Fair Value through Other Comprehensive Income (FVTOCI)

A Financial Asset is measured at FVTOCI if it is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling Financial Assets and the contractual terms of the Financial Asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal outstanding amount. These financial assets are measured at fair value and changes are taken to statement of other comprehensive income.

c) Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss (FVTPL)

A Financial Asset which is not classified in any of the above categories is measured at FVTPL.

iii) De-Recognition

Financial Assets is derecognized only when the Company has transferred the rights to receive cash flows from the Financial Assets. Where the Company has transferred an Asset, the Company evaluates whether it has transferred substantially all risks and rewards of ownership of the Financial Asset. In such cases, the Financial Asset is derecognized. Where the Company has not transferred substantially all risks and rewards of ownership of the Financial Asset, the Financial Asset is not derecognized. Where the Company retains control of the Financial Asset, the Asset is continued to be recognized to the extent of continuing involvement in the Financial Asset.

iv) Impairment of Financial Assets

The Company assesses at each reporting date whether there is objective evidence that a financial asset or group of financial assets is impaired. A financial asset or group of financial assets is deemed to be impaired if, there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that has occurred since the initial recognition of the asset (an incurred 'loss event') and that loss event has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or the group of financial assets that can be reliably estimated. Evidence of impairment may include indications that a financial asset or a group of financial assets is experiencing significant financial difficulty,

default or delinquency in interest or principal payments, the probability that they will enter bankruptcy or other financial reorganization and observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows, such as changes in arrears or economic conditions that correlate with defaults.

(h) Financial Liabilities

i) Initial Recognition & Measurement

Financial Liabilities are recognized when, and only when, the Company becomes a party to the contractual provisions of the Financial Instrument. The Company determines the classification of its Financial Liabilities at initial recognition. All Financial Liabilities are recognized initially at Fair Value, plus, in the case of Financial Liabilities not at fair value through profit or loss, transaction costs are attributable to the issue of the Financial Liability.

ii) Subsequent Measurement

After initial recognition, Financial Liabilities are subsequently measured at amortized cost using the Effective Interest Method.

For trade and other payables maturing within one year from the date of the Statement of Financial Position, the carrying amounts approximate Fair Value due to short maturity of these instruments.

iii) De-Recognition

A Financial Liability is de-recognized when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires. When an existing Financial Liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a de-recognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognized in the Statement of Profit or Loss.

(i) Offsetting financial instruments

Financial assets and liabilities are offset, and the net amount is reported in the Statement of Financial Position where there is legally enforceable right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis or realize the asset and settle the liability simultaneously. The legally enforceable right must not be contingent on future events and must be enforceable in the normal course of business and in the event of default, insolvency or bankruptcy of the Company or the counterparty.

(j) Reinsurance Assets

Reinsurance assets are the assets which are created against insurance contract liabilities of the amount which are recoverable from the reinsurer. These assets are created for the reinsurer's share of insurance contract liabilities.

A reinsurance asset is impaired if there is objective evidence, as a result of an event that occurred after the initial recognition of the reinsurance asset, that the Company may not receive all amounts due to it under the terms of the contract, and the event has a reliably measurable impact on the amount that the company will receive from the re-insurer. If a reinsurance asset is impaired, the company reduces the carrying amount accordingly and is recognized in statement of profit or loss.

(k) Equity

Financial Instruments issued by the Company are classified as Equity only to the extent that they do not meet the definition of Financial Liability or Financial Asset.

(l) Reserves and Funds

i) Share Capital

When the company issued shares and the fully paid-up amount is share capital.

ii) Share Application Money Pending Allotment

When the company issued shares whether public or promoter and if the issued shares are not fully paid then such amount creates reserve for share application money pending allotment. The company does not have share application money pending for allotment.

iii) Share Premium

When the company issues share capital at higher than the Par value then the additional amount received creates share premium reserve. The company doesn't have share premium as on July 16, 2025.

iv) Revaluation Reserves

Reserve created against revaluation gain on property and equipment and intangible assets, other than the reversal of earlier revaluation losses charged to profit or loss. The company does not have a revaluation reserve because the company used cost model to measure the property and equipment.

v) Catastrophe Reserve

The company has allocated amounts from profit and

loss account to the catastrophe reserve fund equals to 10 percent of profit after tax (eliminating the effect of deferred tax) as prescribed by Financial Directive, 2080.

vi) Corporate Social Responsibility (CSR) Reserves

The company has allocated amounts from profit and loss account to the corporate social responsibility (CSR) reserve fund equals to 1 percent of profit after tax (eliminating the effect of deferred tax) as prescribed by Financial Directive, 2080.

vii) Fair Value Reserves

The company has policy of presentation of profit or loss on Equity Share investment and Mutual fund through the Statement of Other Comprehensive Income (SOCI). As a result, the resulting Fair Value gain has been transferred to Life Fund & Shareholders Fund as per Financial Directive, 2080.

viii) Actuarial Reserves

The reserve against actuarial gain or loss on present value of defined benefit obligation resulting from, experience adjustments (the effects of differences between the previous actuarial assumptions and what has occurred), and the effects of changes in actuarial assumptions. The company has created this reserve to allocate the amount arising from the actuarial valuation of employment benefits.

ix) Deferred Tax Reserves

Deferred tax is recognized in respect of temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes.

x) Other Reserves- Regulatory Reserve

Regulatory reserve represents the amount transferred to Regulatory Reserve due to excess profit generated from NFRS based financial statement over GAAP based financial statement as per regulatory provision. The company had regulatory reserve of NRs. 589,594,163, which has been transferred to Shareholders Fund (retained earnings) and Life Fund during this year as per Financial Directive, 2080.

(m) Insurance Contract Liabilities

i) Life Insurance Fund

The life insurance fund as per the actuarial valuation report including net policyholder's liability, cost of bonus, any other liabilities plus any unallocated surplus shall be presented under life insurance fund.

ii) Claim Payment Reserve including IBNR

Outstanding claims provisions are based on the estimated ultimate cost of all claims incurred but not settled at the statement of financial position date, whether reported or not, together with related claims handling costs.

iii) Transfer from Reserves

Any regulatory transfer to be made from fair value reserve, actuarial reserve, revaluation reserves or any other reserve shall be presented under insurance contract liabilities.

iv) Net gain on fair value changes on FVTPL instruments

The company has adopted FVTOCI for financial instruments and the gain/loss has moved through retained earnings.

v) Liability adequacy

At each reporting date, the Company reviews its unexpired risk, and a liability adequacy test is performed to determine whether there is any overall excess of expected claims and deferred acquisition costs over unearned premiums. The calculation uses current estimates of future contractual cash flows after taking account of the investment return expected to arise on assets relating to the relevant life insurance technical provisions. If these estimates show that the carrying amount of the unearned premiums is inadequate, the deficiency is recognized in the statement of profit or loss by setting up a provision for liability.

(n) Employee Benefits

i) Short Term Obligations

Liabilities for wages and salaries, including non-monetary benefits that are expected to be settled wholly within 12 months after the end of the period in which the employees render the related service are recognized in respect of employees' services up to the end of the reporting period and are measured at the amounts expected to be paid when the liabilities are settled. The liabilities are presented as current employee benefit obligation in the Statement of Financial Position.

ii) Post-Employment Benefits

Defined Contribution Plan

The Company pays Provident Fund contributions to publicly administered Provident Funds as per local regulations. The Company has no further payment obligations once the contributions have been paid. The contributions are accounted for as defined contribution

plans and the contributions are recognized as Employee Benefit Expenses when they are due.

Defined Benefit Plan

For Defined Benefit Plan, the cost of providing benefits is determined using the Projected Unit Credit Method, with Actuarial Valuations being carried out at each Statement of Financial Position. Actuarial Gains & Losses are recognized in the Other Comprehensive Income in the period in which they occur. Past service cost is recognized immediately to the extent that the benefits are already vested and otherwise is amortized on a Straight-Line Basis over the average period until the benefits become vested. The retirement benefit obligation recognized in the Statement of Financial Position represents the present value of the defined benefit obligation as adjusted for unrecognized past service cost, as reduced by the Fair Value of plan Assets (If Any). Any Asset resulting from this calculation is limited to past service cost, plus the present value of available refunds and reductions in future contributions to the plan.

iii) Long Term Employee Benefits

The liabilities for un-availed earned leaves are not expected to be settled wholly within 12 months after the end of the period in which the employees render the related service. Leave Encashment has been computed using Actuarial Assumptions and these are measured at the present value of expected future payments to be made in respect of services provided by employees up to the end of the year using the Projected Unit Credit Method. The benefits are discounted using the market yields at the end of the year that have terms approximating to the terms of assumptions.

iv) Termination

Termination benefits are payable when employment is terminated by the Company before the normal retirement date, or when an employee accepts voluntary retirement in exchange of these benefits. The Company recognizes termination benefits at the earlier of the following dates: a) When the Company can no longer withdraw the offer of those benefits; and b) When the entity recognizes costs for a restructuring that is within the scope of NAS 37 and involves the payment of termination benefits. The termination benefits are measured based on the number of employees expected to accept the offer in case of voluntary retirement scheme.

(o) Revenue Recognition

i) Gross Earned Premium

Premium is recognized on a cash basis as specified by Nepal Insurance Authority, Insurance Act. Premium income is booked in the books of account only when premium is received; any premium which is received 90 days prior to due date is recognized as premium income. Premium income consists of base premium and rider premium (if any) which is scheduled to policy period at the date of issue of the policy.

ii) Unearned Premium

Unearned premiums are those proportions of premiums written in a year that relate to periods of risk after the reporting date. Unearned premiums are calculated on a pro rate basis. The proportion attributable to subsequent periods is deferred as a provision for unearned premiums.

The company doesn't recognize unearned premium.

iii) Premiums on Reinsurance Accepted

Premiums on reinsurance accepted comprise the total premiums payable for the whole cover provided by contracts entered into the period and are recognized on the date on which the policy incepts. Premiums include any adjustments arising in the accounting period in respect of reinsurance contracts incepting in prior accounting periods. Unearned reinsurance premiums are those proportions of premiums written in a year that relate to periods of risk after the reporting date. Reinsurance premiums and claims on the face of the statement of profit or loss have been presented as negative items within premiums and net benefits and claims, respectively, because this is consistent with how the business is managed.

iv) Commission Income

Commission Income is recognized on an accrual basis. If the income is for future periods, then they are deferred and recognized over those future periods.

v) Income from investment and loans

Interest income is recognized in the statement of profit or loss as it accrues and is calculated by using the EIR method. Fees and commission that are an integral part of the effective yield of the financial asset are recognized as an adjustment to the EIR of the instrument.

vi) Net realized gains and losses.

Net realized gains and losses recorded in the statement of profit or loss include gains and losses on financial

assets and properties. Gains and losses on the sale of investments are calculated as the difference between net sales proceeds and the original or amortized cost and are recorded on occurrence of the sale transaction.

vii) Profit/ (Loss) on Share Trading

Share trading income shall be recognized when the transaction has been completed, i.e. on accrual basis.

viii) Dividend Income

Dividend income from investment is only recognized when the right to receive payment is established as per the NFRS.

ix) Other Income

Other income such as miscellaneous income, income from disposal of fixed assets (or property & equipment), foreign exchange gain/loss, etc. which are not of regular nature are recognized only when the right to receive payment is established and transaction completed.

(p) Benefit, Claims and Expenses

All the expenses shall be booked on accrual basis unless otherwise stated.

i) Gross Benefits and Claims

Benefits and claims include the cost of all claims arising during the year, including external claims handling costs that are directly related to processing and settlement of claims. Benefits and claims that are incurred during the financial year are recognized when a claimable event occurs and/or the insurer is notified. Death, surrender and other benefits without due dates are treated as claims payable, on the date of receipt of intimation of death of the assured or occurrence of contingency covered.

ii) Claims ceded.

Reinsurance claims are recognized when the related gross insurance claim is recognized according to the term of the relevant contracts.

(q) Product Classification

Insurance contracts are those contracts when the Company (the insurer) has accepted significant insurance risk from another party (the policyholders) by agreeing to compensate the policyholders if a specified uncertain future event (the insured event) adversely affects the policyholders. As a general guideline, the Company determines whether it has significant insurance risk by comparing benefits paid with benefits payable if the insured event did not occur. Insurance contracts can also transfer financial risk.

The Company has following portfolios under which it operates its business:

i) Endowment

This is a with profit plan that makes provisions for the family of the Life Assured in event of his early death and also assures a lump sum at a desired age on maturity. It costs moderate premiums, has high liquidity and in savings oriented. This plan is opt for people of all ages and social groups who wish to protect their families from a financial setback that may occur owing to their demise.

ii) Anticipated

This scheme provides for specific periodic payments or partial survival benefits during the term of the policy itself so long as the policy holder is alive. It is therefore suitable to meet specified financial requirements needed for occasions like Brata Bandha, Academic Graduations etc. An important feature of plan is that in the event of death at any time within the policy term, the death claim comprises full sum assured without deducting any of the survival benefit amounts, which have already been paid. It is also with profit plan.

iii) Endowment Cum Whole Life

This plan is a combination of Endowment Assurance and Whole Life with profit plan. It provided financial protection against death throughout the lifetime of the life assured with the provision of payment of a lump sum at the maturity of the policy to the assured in case of his survival.

iv) Foreign Employment Term

The main objective of foreign employment term is providing insurance for financial assistance if there is death or elimination of any insured due to work or staying abroad.

v) Other Term

Term life insurance, also known as pure life insurance, is life insurance that guarantees payment of a stated death benefit during a specified term. Once the term expires, the policyholder can renew it for another term, convert the policy to permanent coverage, or allow the policy to terminate.

vi) Special Term

Special Term insurance is a modified version of term insurance with added benefits.

(r) Borrowing Costs

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction, or production of qualifying assets, which are assets that necessarily take a substantial period of time to get ready for their intended use or sale, are added to the cost of those assets, until such time as the assets is substantially ready for their intended use or sale.

Interest income earned on the temporary investment of specific borrowings pending their expenditure on qualifying assets is deducted from the borrowing costs eligible for capitalization.

All other borrowing costs are recognized in statement of profit or loss in the period in which they are incurred.

(s) Cash Flow Statement

Cash Flows are reported using the direct method, whereby major classes of cash receipts and cash payments are disclosed as cash flows.

(t) Leases

The lease liability has been accounted for under NFRS 16 "Leases". For all the significant lease, the Right-of-Use assets has been recognized at its initial recognition under cash model. The Lease liability has been recognized at the present value of the lease payments that are not paid at that date. The lease payment has been discounted at the incremental borrowing rate in lease which is 10%.

After the commencement date, the right of use asset has been measured using cost model. The lease liability has been increased to reflect interest on the lease liability & has been reduced by the lease payment.

The company has re-measured the lease liability of all the lease unit existing as on Ashad end assuming all the lease units were executed on the first day of the reporting period and the ROU has been adjusted accordingly. The ROU will be depreciated over the remaining lease terms as per the Lease agreements.

The Company recognizes a right-of-use asset and a corresponding lease liability at the commencement date of a lease for all contracts that convey the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration, except for the following exemptions permitted by NFRS 16:

- Short-term leases: leases with a term of twelve months or less from the commencement date and without a purchase option; and
- Leases of low-value assets, such as personal computers, printers, and other small office equipment.
- Payments made under such leases are recognized as an expense on a straight-line basis over the lease term.

The Company has elected to apply these exemptions consistently to all classes of underlying assets that qualify. For all other leases, the Company measures the lease liability at the present value of lease payments and recognizes a corresponding right-of-use asset. Depreciation of right-of-use assets and interest on lease liabilities are recognized in profit or loss over the lease term.

Lease Modification

The company has recognized the gain or loss on lease modification in case of early termination of lease agreement before the expiry of lease period and in case of reduction of scope of the lease. Due to discontinuation of the lease agreement, the company has recognized loss on lease modification of Rs. 3,391,445/-

- Modification in lease will be treated as separate Lease if it involves the addition of one or more underlying assets and rent for the new is as per Market rate.
- Renew of the lease agreement will not be considered as Lease Modification but Actual outflow of the rent will be updated as per new terms of the agreement, if scope of renewal has already been indicated in original Lease agreement
- If renewal or extension is negotiated after the original lease ends, then: It's treated as a new lease under NFRS 16, even if it's with the same vendor and new lease liability and right-of-use (ROU) asset is recognized.

(u) Income Taxes

Income Tax Expense represents the sum of the tax currently payable & Deferred Tax.

i) Current Tax

Current Tax Expenses are accounted in the same period to which the revenue and expenses relate. Provision for Current Income Tax is made for the Tax Liability payable on Taxable Income after considering tax allowances, deductions and exemptions determined in accordance with the applicable tax rates and the prevailing tax laws.

ii) Deferred Tax

Deferred Tax is recognized on temporary difference between the carrying amounts of Assets and Liabilities in the Statement of Financial Position and their Tax Base. Deferred Tax Assets & Liabilities are recognized for deductible and taxable temporary differences arising between the tax base of Assets & Liability in a transaction that is not a business combination and affects neither accounting nor taxable Profit nor Loss at the time of the transaction.

Deferred Tax Assets are recognized to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deductible Temporary difference and the carry forward of unused tax credits and unused tax losses can be utilized.

Deferred Tax Liabilities are generally recognized for all taxable Temporary Difference.

The carrying amount of Deferred Tax Assets is reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profits will be available to allow all or part of the Deferred Tax Asset to be utilized.

(v) Provisions, Contingent Liabilities & Contingent Assets

i) Provisions

Provisions are recognized when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of past events, for which it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate of the amount can be made.

Provisions are measured at the present value of management's best estimate of the expenditure required to settle the present obligation at the end of the reporting period. The discount rate to determine the present value is a Pre-Tax Rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. The increase in the provision due to the passage of time is recognized as interest expenses.

Provisions for Contingent Liability are recognized in the books as a matter of abundant precaution and conservative approach based on management's best estimate. However, Management believes that chances of

these matters going against the company are remote and there will not be any probable cash outflow.

ii) Contingent Liabilities

Contingent Liabilities are recognized only when there is a possible obligation arising from past events due to occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the Company or where any present obligation cannot be measured in terms of future outflow of resources or where a reliable estimate of the obligation cannot be made. Obligations are assessed on an ongoing basis and only those having a largely probable outflow of resources are provided for.

iii) Contingent Assets

Contingent assets where it is probable that future economic benefits will flow to the Company are not recognized but disclosed in the Financial Statements.

(w) Functional Currency & Foreign Currency Transactions

The Financial Statements of the Company are presented in Nepalese Rupees, which in the Company's Functional Currency. In preparing the Financial Statements of the Company, transactions in currencies other than the Company's Functional Currency i.e., Foreign Currencies are recognized at the rates of exchange prevailing at the dates of the transactions.

All financial information presented in NPR is rounded to the nearest rupee except, where indicated otherwise.

(x) Earnings Per Share

Basic Earnings per share are calculated by dividing the profit attributable to owners of the company by the Weighted Average Number of equity shares outstanding during the Financial Year.

For diluted earnings per share, the weighted average number of ordinary shares in issue is adjusted to assumed conversion of all dilutive potential ordinary shares.

(y) Related Party Transactions

Related party transactions are conducted on an arm's length basis and are disclosed in the financial statements in accordance with applicable accounting standards. The company discloses the nature of the related party relationships, the transactions with related parties, outstanding balances, terms and conditions, and key management compensation. All material related party transactions are reviewed by the Board to ensure compliance with relevant standards and transparency in financial reporting.

(z) Operating Segment

Operating Segments are reported in a manner consistent with the internal reporting provided to the chief operating decision-maker (CODM) as defined by NFRS 8, "Operating Segment".

Company's Income & Expenses including interest are considered as part of un-allocable Income & Expenses which are not identifiable to any business segment. Company's Asset & Liabilities are considered as part of un-allocable Assets & Liabilities which are not identifiable to any business.

The Company operates predominantly in Nepal and accordingly, the Management of the Company is of the view that the financial information by geographical segments of the Company's operation is not necessary to be however the company does financial planning for measuring business performance of geographical areas within Nepal (as called "province offices"). The company has portfolios that are measured as business segments.

Business Segments of the Company are:

1. Endowment
2. Anticipated Endowment
3. Endowment Cum Whole Life
4. Foreign Employment Term
5. Others (Other Term)

NEPAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

GOODWILL & INTANGIBLE ASSETS

INSURANCE COMPANY

4

Fig in NPR

Particulars	Softwares	Goodwill	" Others (to be specified) "	Total
Gross carrying amount				-
As at Shrawan 1, 2080	21,914,286			21,914,286
Additions during the year				-
Acquisition	2,719,820			2,719,820
Internal Development	-	-	-	-
Business Combination(to be Specified)	-	-	-	-
Disposals during the year	-	-	-	-
Revaluation/Adjustment				-
Balance as at Ashadh 31, 2081	24,634,106	-	-	24,634,106
Additions during the year				
Acquisition	1,829,436			1,829,436
Internal Development	-	-	-	-
Business Combination(to be Specified)	-	-	-	-
Disposals during the year	-	-	-	-
Revaluation/Adjustment				
Balance as at Ashadh 32, 2082	26,463,542	-	-	26,463,542
Accumulated amortization and impairment				
As at Shrawan 1, 2080	9,643,102	-	-	9,643,102
Additions during the year	3,336,288			3,336,288
Disposals during the year				-
Impairment during the year				-
Balance as at Ashadh 31, 2081	12,979,391	-	-	12,979,391
Additions during the year	3,764,659			3,764,659
Disposals during the year				
Impairment during the year				
Balance as at Ashadh 32, 2082	16,744,050	-	-	16,744,050
Capital Work-In-Progress				
As at Shrawan 1, 2080				
Additions during the year	-	-	-	-
Capitalisation during the year	-	-	-	-
Disposals during the year	-	-	-	-
Impairment during the year				
Balance as at Ashadh 31, 2081	-	-	-	-
Additions during the year	-	-	-	-
Capitalisation during the year	-	-	-	-
Disposals during the year	-	-	-	-
Impairment during the year				
Balance as at Ashadh 32, 2082	-	-	-	-
Net Carrying Amount				
As on Ashadh 31, 2081	11,654,715	-	-	11,654,715
As on Ashadh 32, 2082	9,719,492	-	-	9,719,492

GROUP

Fig in NPR

Particulars	Softwares	Goodwill	" Others (to be specified) "	Total
Gross carrying amount				-
Balance as at Ashadh 31, 2080	23,138,266	-	-	23,138,266
Additions during the year				-
Acquisition	2,719,820			2,719,820
Internal Development	-	-	-	-
Business Combination(to be Specified)	-	-	-	-
Disposals during the year	(626,210)	-	-	(626,210)
Revaluation/Adjustment	-	-	-	-
Balance as at Ashadh 31, 2081	25,231,876	-	-	25,231,876
Additions during the year				
Acquisition	1,841,301	-	-	1,841,301
Internal Development	-	-	-	-
Business Combination(to be Specified)	-	-	-	-
Disposals during the year	-	-	-	-
Revaluation/Adjustment	-	-	-	-
Balance as at Ashadh 32, 2082	27,073,177	-	-	27,073,177
Accumulated amortization and impairment				
Balance as at Ashadh 31, 2080	10,449,512	-	-	10,449,512
Additions during the year	3,474,292			3,474,292
Disposals during the year	(594,900)			(594,900)
Impairment during the year				-
Balance as at Ashadh 31, 2081	13,328,905	-	-	13,328,905
Additions during the year	3,864,233	-	-	3,864,233
Disposals during the year	-	-	-	-
Impairment during the year	-	-	-	-
Balance as at Ashadh 32, 2082	17,193,138	-	-	17,193,138
Capital Work-In-Progress				
Balance as on Ashadh 31, 2080				-
Additions during the year	-	-	-	-
Capitalisation during the year	-	-	-	-
Disposals during the year	-	-	-	-
Impairment during the year	-	-	-	-
Balance as on Ashadh 31, 2081	-	-	-	-
Additions during the year	-	-	-	-
Capitalisation during the year	-	-	-	-
Disposals during the year	-	-	-	-
Impairment during the year	-	-	-	-
Balance as on Ashadh 32, 2082	-	-	-	-
Net Carrying Amount				
As on Ashadh 31, 2081	11,902,971	-	-	11,902,971
As on Ashadh 32, 2082	9,880,039	-	-	9,880,039

PROPERTY AND EQUIPMENT

INSURANCE COMPANY

5
Fig in NPR

Particulars	Land	Buildings	Leasehold Improvement	Furniture & Fixtures	Computers and IT Equipments	Office Equipment	Vehicles	Other Assets	Total
Gross carrying amount									
As on Shrawan 1, 2080	-	-	58,365,196	39,747,383	57,410,261	45,331,042	72,137,709	88,188,237	361,179,827
Additions during the year									
Acquisition	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalization	-	-	8,366,351	3,086,741	17,433,237	11,326,909	5,915,900	3,029,366	49,158,505
Disposals during the year	-	-	-	-	-	-	(2,621,000)	-	(2,621,000)
Write-offs during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer/ adjustments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance as on Ashadh 31, 2081	-	-	66,731,547	42,834,124	74,843,498	56,657,951	75,432,609	91,217,602	407,717,332
Additions during the year									
Acquisition	347,767,410	-	-	-	-	-	-	-	347,767,410
Capitalization	-	-	9,907,724	3,667,489	19,024,687	13,938,107	10,427,800	476,845	57,442,852
Disposals during the year	-	-	-	-	-	-	(1,017,900)	-	(1,017,900)
Write-offs during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer/ adjustments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance as on Ashadh 32, 2082	347,767,410	-	76,639,272	46,501,612	93,868,185	70,596,058	84,842,509	91,694,447	811,909,493
Accumulated depreciation and impairment									
As on Shrawan 1, 2080	-	-	32,374,116	32,724,578	43,864,344	29,907,760	30,119,160	83,227,420	252,217,378
Additional during the year	-	-	11,190,084	3,083,250	6,649,563	6,439,338	9,155,987	3,266,714	39,784,947
Disposals during the year	-	-	-	-	-	-	(288,394)	-	(288,394)
Write-offs during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer/ adjustments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance as on Ashadh 31, 2081	-	-	43,564,200	35,807,828	50,513,907	36,347,099	38,986,762	86,494,134	291,713,930
Additional during the year	-	-	10,298,891	2,778,355	8,684,511	7,276,583	9,090,676	1,236,423	39,366,439
Disposals during the year	-	-	-	-	-	-	(107,143)	-	(107,143)
Write-offs during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer/ adjustments	-	-	-	-	-	-	(220,584)	-	(220,584)
Balance as on Ashadh 32, 2082	-	-	53,863,091	38,586,183	59,198,418	43,623,681	47,749,712	87,730,558	330,751,643
Capital Work-In-Progress									
As on Shrawan 1, 2080	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Additions during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalisation during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disposals during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance as on Ashadh 31, 2081	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Additions during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalisation during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disposals during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Particulars	Land	Buildings	Leasehold Improvement	Furniture & Fixtures	Computers and IT Equipments	Office Equipment	Vehicles	Other Assets	Total
Impairment during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance as on Ashadh 32, 2082	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Carrying Amount									-
As on Ashadh 31, 2081	-	-	23,167,348	7,026,296	24,329,591	20,310,853	36,591,387	4,723,468	116,149,941
As on Ashadh 32, 2082	347,767,410	-	22,776,181	7,915,429	34,669,767	26,972,377	37,092,797	3,963,889	481,157,850
Right-of-Use Assets (After Implementation of NFRS 16)									
Gross carrying amount									
As on Shrawan 1, 2080	-	-	162,086,703	-	-	-	-	-	162,086,703
Additions during the year	-	-	235,441,764	-	-	-	-	-	235,441,764
Disposals during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-offs during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer/Adjustment	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance as on Ashadh 31, 2081	-	-	397,528,467	-	-	-	-	-	397,528,467
Additions during the year	-	-	54,300,091	-	-	-	-	-	54,300,091
Disposals during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-offs during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer/Adjustment	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance as on Ashadh 32, 2082	-	-	451,828,558	-	-	-	-	-	451,828,558
Accumulated depreciation									
As on Shrawan 1, 2080	-	-	40,857,715	-	-	-	-	-	40,857,715
Depreciation	-	-	3,312,115	-	-	-	-	-	3,312,115
Disposals during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-offs during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer/adjustments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance as on Ashadh 31, 2081	-	-	44,169,830	-	-	-	-	-	44,169,830
Depreciation	-	-	76,435,909	-	-	-	-	-	76,435,909
Disposals during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-offs during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer/adjustments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance as on Ashadh 32, 2082	-	-	120,605,739	-	-	-	-	-	120,605,739
Net Carrying Amount									-
As on Ashadh 31, 2081	-	-	353,358,637	-	-	-	-	-	353,358,637
As on Ashadh 32, 2082	-	-	331,222,819	-	-	-	-	-	331,222,819
Grand Total									-
As on Ashadh 31, 2081	-	-	376,525,985	7,026,296	24,329,591	20,310,853	36,591,387	4,723,468	469,507,579
As on Ashadh 32, 2082	347,767,410	-	353,999,000	7,915,429	34,669,767	26,972,377	37,092,797	3,963,889	812,380,669

Particulars	Land	Buildings	Leasehold Improvement	Furniture & Fixtures	Computers and IT Equipments	Office Equipment	Vehicles	Other Assets	Total
Disposals during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance as on Ashadh 32, 2082	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Carrying Amount	-	-	-	-	-	-	-	-	-
As on Ashadh 31, 2081	-	-	22,561,037	9,308,578	24,661,087	20,723,910	43,692,470	4,723,468	125,670,550
As on Ashadh 32, 2082	347,767,410	-	27,425,866	12,898,360	36,091,760	27,711,427	47,054,935	3,963,889	502,913,648
Right-of-Use Assets (After Implementation of NFRS 16)									
Gross carrying amount	-	-	175,827,420	-	-	-	-	-	175,827,420
As on Shrawan 1, 2080	-	-	235,441,764	-	-	-	-	-	235,441,764
Additions during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disposals during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-offs during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer/Adjustment	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance as on Ashadh 31, 2081	-	-	411,269,184	-	-	-	-	-	411,269,184
Additions during the year	-	-	72,895,011	-	-	-	-	-	72,895,011
Disposals during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-offs during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer/Adjustment	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance as on Ashadh 32, 2082	-	-	484,164,196	-	-	-	-	-	484,164,196
Accumulated depreciation									
As on Shrawan 1, 2080	-	-	44,080,236	-	-	-	-	-	44,080,236
Depreciation	-	-	4,795,467	-	-	-	-	-	4,795,467
Disposals during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-offs during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer/adjustments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance as on Ashadh 31, 2081	-	-	48,875,703	-	-	-	-	-	48,875,703
Depreciation	-	-	78,379,576	-	-	-	-	-	78,379,576
Disposals during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Write-offs during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impairment during the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer/adjustments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance as on Ashadh 32, 2082	-	-	127,255,279	-	-	-	-	-	127,255,279
Net Carrying Amount	-	-	-	-	-	-	-	-	-
As on Ashadh 31, 2081	-	-	362,393,482	-	-	-	-	-	362,393,482
As on Ashadh 32, 2082	-	-	356,908,917	-	-	-	-	-	356,908,917
Grand Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-
As on Ashadh 31, 2081	-	-	384,954,519	9,308,578	24,661,087	20,723,910	43,692,470	4,723,468	488,064,032
As on Ashadh 32, 2082	347,767,410	-	384,334,783	12,898,360	36,091,760	27,711,427	47,054,935	3,963,889	859,822,564

INVESTMENT PROPERTIES

INVESTMENT PROPERTIES AT COST

6

Fig in INR

Particulars	Land	Building	Total
Gross carrying amount			
As at Shrawan 1, 2080	255,063,236	226,713,467	481,776,703
Additions during the year	-	-	-
Acquisition	-	-	-
Subsequent Expenditure	-	9,965,364	9,965,364
Assets classified as held for sales	-	-	-
Disposals during the year	-	-	-
Transfer/Adjustment	-	-	-
Balance as at Ashadh 31, 2081	255,063,236	236,678,830	491,742,066
Additions during the year	-	-	-
Acquisition	-	-	-
Subsequent Expenditure	-	-	-
Assets classified as held for sales	-	-	-
Disposals during the year	-	-	-
Transfer/Adjustment	-	-	-
Balance as at Ashadh 32, 2082	255,063,236	236,678,830	491,742,066
Accumulated depreciation and impairment			
As at Shrawan 1, 2080	-	73,680,278	73,680,278
Additional during the year	-	4,384,529	4,384,529
Disposals during the year	-	-	-
Impairment during the year	-	-	-
Transfer/Adjustments	-	-	-
Balance as at Ashadh 31, 2081	-	78,064,806	78,064,806
Additional during the year	-	4,536,726	4,536,726
Disposals during the year	-	-	-
Impairment during the year	-	-	-
Transfer/Adjustments	-	-	-
Balance as at Ashadh 32, 2082	-	82,601,532	82,601,532
Capital Work-In-Progress			
As on Shrawan 1, 2080			
Additions during the year	-	-	-
Capitalisation during the year	-	-	-
Disposals during the year	-	-	-
Impairment during the year	-	-	-
Balance as on Ashadh 31, 2081	-	-	-
Additions during the year	-	-	-
Capitalisation during the year	-	-	-
Disposals during the year	-	-	-
Impairment during the year	-	-	-
Balance as on Ashadh 32, 2082	-	-	-
Net Carrying Amount			
Net Balance As At Ashad 31, 2081	255,063,236	158,614,024	413,677,260
Net Balance As At Ashad 32, 2082	255,063,236	154,077,298	409,140,534

(I) AMOUNTS RECOGNISED IN STATEMENT OF PROFIT OR LOSS

Particulars	Current Year	Previous Year
Rental income	59,722,232	61,442,325
Direct operating expenses from property that generated rental income	(31,251,994)	(27,898,892)
Direct operating expenses from property that didn't generated rental income	-	-
Profit from investment properties before depreciation	28,470,238	33,543,433
Depreciation charge	(4,536,726)	(4,384,529)
Profit from investment properties	23,933,512	29,158,905

(II) FAIR VALUE OF INVESTMENT PROPERTIES

Particulars	Current Year	Previous Year
Land	622,156,000	622,156,000
Building	440,239,000	440,239,000
Total	1,062,395,000	1,062,395,000

Notes on Fair Value :

The company obtained the independent valuation of Investment Properties located at Kamlpokhari as on 17th December, 2023. However, the effect of fair value has not been provided in Financial Statements.

(III) DISCLOSURE ON RESTRICTION ON THE REALISABILITY OF INVESTMENT PROPERTIES:

There is no restriction on realisability of Investment Properties.

(IV) CONTRACTUAL OBLIGATIONS:

Generally, the company has practice of rent agreement only for one year, there is no any contractual liability except mentioned in the rent agreement.

DEFERRED TAX ASSETS/(LIABILITIES)

7
Fig in NPR

Particulars	Insurance Company					
	Current Year			Previous Year		
	Through SOPL	Through SOCI	Total	Through SOPL	Through SOCI	Total
Deferred Tax on Temporary Difference						
Goodwill & Intangible Assets	-	-	-	-	-	-
Property and Equipment	(83,795,631)	-	(83,795,631)	(93,589,034)	-	(93,589,034)
Financial Assets at FVTPL	-	-	-	-	-	-
Financial Assets at FVTOCI	-	(228,261,284)	(228,261,284)	-	(225,748,356)	(225,748,356)
Provision for Leave	36,592,490	-	36,592,490	31,178,549	-	31,178,549
Provision for Gratuity	56,345,174	(28,063,169)	28,282,005	17,287,089	(43,053,554)	(25,766,464)
Impairment Loss on Financial Assets	-	-	-	-	-	-
Impairment Loss on Other Assets	-	-	-	-	-	-
Carry forward of unused tax losses	-	-	-	-	-	-
Changes in tax rate	-	-	-	-	-	-
Other-Premium Amortization	710,238	-	710,238	528,631	-	528,631
Others -Lease Liability	80,528,451	-	80,528,451	82,098,362	-	82,098,362
Total	90,380,722	(256,324,452)	(165,943,731)	37,503,597	(268,801,910)	(231,298,312)
Deferred Tax Asstes	90,380,722	(256,324,452)	-	37,503,597	(268,801,910)	-
Deferred Tax Liabilities	-	-	165,943,731	-	-	231,298,312

MOVEMENTS IN DEFERRED TAX ASSETS/ (LIABILITIES)

Particulars	Current Year			Previous Year		
	SOPL	SOCI	Total	SOPL	SOCI	Total
As at Shrawan 1, 2081	37,503,597	(268,801,910)	(231,298,312)	64,481,814	(223,634,728)	(159,152,915)
Charged/(Credited) to Statement of Profit or Loss	52,877,125	-	52,877,125	(26,978,216)	-	(26,978,216)
Charged/(Credited) to Other Comprehensive Income	-	12,477,457	12,477,457	-	(45,167,181)	(45,167,181)
As at Ashadh 32, 2082	90,380,722	(256,324,452)	(165,943,731)	37,503,597	(268,801,910)	(231,298,312)

DEFERRED TAX ASSETS/(LIABILITIES)

Fig in NPR

Particulars	Group					
	Current Year			Previous Year		
	Through SOPL	Through SOCI	Total	Through SOPL	Through SOCI	Total
Deferred Tax on Temporary Difference						
Goodwill & Intangible Assets	-	-	-	-	-	-
Property and Equipment	(91,083,698)	-	(91,083,698)	(95,465,076)	-	(95,465,076)
Financial Assets at FVPTL	5,673,197	-	5,673,197	7,043,829	-	7,043,829
Financial Assets at FVTOCI	-	(228,261,284)	(228,261,284)	-	(225,748,356)	(225,748,356)
Provision for Leave	36,831,303	-	36,831,303	31,278,877	-	31,278,877
Provision for Gratuity	56,345,174	(28,063,169)	28,282,005	17,287,089	(43,053,554)	(25,766,464)
Impairment Loss on Financial Assets	-	-	-	-	-	-
Impairment Loss on Other Assets	-	-	-	-	-	-
Carry forward of unused tax losses	2,804,191	-	2,804,191	11,462,103	-	11,462,103
Changes in tax rate	-	-	-	-	-	-
Other-Premium Amortization	710,238	-	710,238	528,631	-	528,631
Others (Rent Equalization)	86,963,978	-	86,963,978	83,478,445	-	83,478,445
Total	98,244,382	(256,324,452)	(158,080,071)	55,613,898	(268,801,910)	(213,188,011)
Deferred Tax Asstes	98,244,382	(256,324,452)	-	55,613,898	(268,801,910)	-
Deferred Tax Liabilities	-	-	158,080,071	-	-	213,188,011

MOVEMENTS IN DEFERRED TAX ASSETS/ (LIABILITIES)

Particulars	Current Year			Previous Year		
	SOPL	SOCI	Total	SOPL	SOCI	Total
As at Shrawan 1, 2081	55,613,898	(268,801,910)	(213,188,011)	84,821,790	(223,634,728)	(138,812,939)
Charged/(Credited) to Statement of Profit or Loss	42,630,483	-	42,630,483	(29,207,892)	-	(29,207,892)
Charged/(Credited) to Other Comprehensive Income	-	12,477,457	12,477,457	-	(45,167,181)	(45,167,181)
As at Ashadh 32, 2082	98,244,382	(256,324,452)	(158,080,071)	55,613,898	(268,801,910)	(213,188,011)

INVESTMENT IN SUBSIDIARIES

8

Fig in NPR

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Investment in Quoted Subsidiaries	-	-	-	-
Investment in Unquoted Subsidiaries	-	-	2,029,500,000	153,000,000
Less: Impairment Losses	-	-	-	-
Total	-	-	2,029,500,000	153,000,000

INVESTMENT IN QUOTED SUBSIDIARIES

Particulars	Current Year			Previous Year		
	Cost	Fair Value	(or) Equit Method	Cost	Fair Value	(or) Equit Method
..... Shares of Rs. Each of Ltd.	-	-	-	-	-	-
..... Shares of Rs. Each of Ltd.	-	-	-	-	-	-
Add: Share of Profit or Loss for Earlier Years	-	-	-	-	-	-
Add: Share of Profit or Loss for Current Year	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-

INVESTMENT IN UNQUOTED SUBSIDIARIES

Particulars	Current Year			Previous Year		
	Cost	Fair Value	(or) Equit Method	Cost	Fair Value	(or) Equit Method
2,295,000 Shares of 100 Rs. Each of Nepal Life Capital Ltd.	229,500,000		229,500,000	153,000,000	-	153,000,000
18,000,000 Shares of 100 Rs. Each of Nepal Life Investment Company Ltd.	1,800,000,000	-	1,800,000,000	-	-	-
Add: Share of Profit or Loss for Earlier Years	-	-	-	-	-	-
Add: Share of Profit or Loss for Current Year	-	-	-	-	-	-
Total	2,029,500,000	-	2,029,500,000	153,000,000	-	153,000,000

INFORMATION RELATING TO SUBSIDIARIES

Particulars	Percentage of Ownership	
	Current Year	Previous Year
2,295,000 Shares of 100 Rs. Each of Nepal Life Capital Ltd.	53.78%	51.02%
18,000,000 Shares of 100 Rs. Each of Nepal Life Investment Company Ltd.	100.00%	0.00%

INVESTMENT IN ASSOCIATES

9

Fig in NPR

Particulars	Insurance Company	
	Current Year	Previous Year
Investment in Quoted Associates	-	-
Investment in Unquoted Associates	1,399,042,608	-
Less: Impairment Losses	-	-
Total	1,399,042,608	-

INVESTMENT IN QUOTED SUBSIDIARIES

Particulars	Current Year			Previous Year		
	Cost	Fair Value	(or) Equit Method	Cost	Fair Value	(or) Equit Method
..... Shares of Rs. Each of Ltd.	-	-	-	-	-	-
..... Shares of Rs. Each of Ltd.	-	-	-	-	-	-
Add: Share of Profit or Loss for Earlier Years	-	-	-	-	-	-
Add: Share of Profit or Loss for Current Year	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-

INVESTMENT IN UNQUOTED SUBSIDIARIES

Particulars	Current Year			Previous Year		
	Cost	Fair Value	(or) Equit Method	Cost	Fair Value	(or) Equit Method
1,500,000 Shares of 100 Rs. Each of Uniglobe Higher Secondary School Kathmandu Limited	600,000,000.00	-	600,000,000.00	-	-	-
1,843,224 Shares of 100 Rs. Each of Professional Holdings Ltd	737,289,600.00	-	737,289,600.00	-	-	-
Add: Share of Profit or Loss for Earlier Years	-	-	-	-	-	-
Add: Share of Profit or Loss for Current Year	-	-	-	-	-	-
Total	1,337,289,600.00	-	1,337,289,600.00	-	-	-

INFORMATION RELATING TO ASSOCIATES

Particulars		
Name	Uniglobe Higher Secondary School Kathmandu Limited	Professional Holdings Ltd
Place of Business	Kathmandu	Kathmandu
Accounting Method	Equity Method	Equity Method
% of Ownership	48%	35%
Current Assets	918,712,396	702,498,866
Non-Current Assets	670,463,907	2,334,691,368
Current Liabilities	321,619,695	370,775,330
Non-Current Liabilities	439,713,705	1,488,751,698
Income		
Net Profit or Loss	45,150,349	113,965,202
Other Comprehensive Income		
Total Comprehensive Income	45,150,349	113,965,202
Company's share of profits		
Net Profit or Loss	21,500,166	40,252,842
Other Comprehensive Income		

The financial figures pertaining to Associates have been taken from unaudited financial statements, as the audit has not been finalized due to damage to the server and systems during the GenZ protest.

INVESTMENTS

10

Fig in NPR

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Investments measured at Amortised Cost	181,881,755,740	157,173,253,174	180,976,364,862	157,138,781,900
i) Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions	-	-	-	-
ii) Investment in Debentures	6,811,155,740	5,502,653,174	6,775,764,862	5,468,181,900
iii) Investment in Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)	-	-	-	-
iv) Fixed Deposits in "A" Class Financial Institutions	156,035,600,000	137,690,600,000	155,235,600,000	137,690,600,000
v) Fixed Deposits in Infrastructure Banks	2,500,000,000	-	2,500,000,000	-
iv) Fixed Deposits in "B" Class Financial Institutions	15,350,000,000	13,680,000,000	15,280,000,000	13,680,000,000
iiiv) Fixed Deposits in "C" Class Financial Institutions	-	-	-	-
iiiiv) Others (PEVC)	685,000,000	300,000,000	685,000,000	300,000,000
iiiv) Others (Hydro)	500,000,000	-	500,000,000	-
Less: Impairment Losses	-	-	-	-
Investments at FVTOCI	8,602,859,499	7,018,939,693	8,602,859,499	7,018,939,693
i) Investment in Equity Instruments (Quoted)	8,159,604,121	6,760,831,025	8,159,604,121	6,760,831,025
ii) Investment in Equity Instruments (Unquoted)	4,780,000	4,780,000	4,780,000	4,780,000
iii) Investment in Mutual Funds	438,475,377	253,328,668	438,475,377	253,328,668
iv) Investment in Debentures	-	-	-	-
v) Others (to be Specified)	-	-	-	-
Investments at FVTPL	221,471,364	187,536,585	-	-
i) Investment in Equity Instruments (Quoted)	216,288,664	184,184,785	-	-
ii) Investment in Equity Instruments (Unquoted)	-	-	-	-
iii) Investment in Mutual Funds	5,182,700	3,351,800	-	-
iv) Investment in Debentures	-	-	-	-
v) Others (to be specified)	-	-	-	-
Total	190,706,086,602	164,379,729,453	189,579,224,361	164,157,721,593

A) DETAILS OF IMPAIRMENT LOSSES

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions	-	-	-	-
Investment in Debentures	-	-	-	-
Investment in Bonds (Nepal Government/NRB/Guaranteed by Nepal Government)	-	-	-	-
Fixed Deposit with "A" Class Financial Institutions	-	-	-	-
Fixed Deposit with Infrastructure Banks	-	-	-	-
Fixed Deposit with "B" Class Financial Institutions	-	-	-	-
Fixed Deposit with "C" Class Financial Institutions	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

B) INVESTMENTS HAVING EXPECTED MATURITIES LESS THAN 12 MONTHS

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Investment in Equity Instruments (Quoted)	-	-	-	-
Investment in Equity Instruments (Unquoted)	-	-	-	-
Investment in Mutual Funds	-	-	-	-
Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions	-	-	-	-
Investment in Debentures	25,863,382	50,255,000	25,863,382	50,255,000
Investment in Bonds (Nepal Government/NRB/Guaranteed by Nepal Government)	-	-	-	-
Fixed Deposit with "A" Class Financial Institutions	23,837,500,000	6,867,500,000	23,837,500,000	6,867,500,000
Fixed Deposit with Infrastructure Banks	-	-	-	-
Fixed Deposit with "B" Class Financial Institutions	6,310,000,000	-	6,310,000,000	-
Fixed Deposit with "C" Class Financial Institutions	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-
Total	30,173,363,382	6,917,755,000	30,173,363,382	6,917,755,000

C) INFORMATION RELATING TO INVESTMENT IN EQUITY INSTRUMENTS

Particulars	Current Year			Previous Year		
	Qty	Cost	Fair Value	Qty	Cost	Fair Value
Investment in Equity Instruments (Quoted)						
Agricultural Development Bank Limited ordinary share of Rs 100 Each	284,217	95,388,867	86,433,307	220,273	83,582,282	64,760,282
Api Power Company Ltd. ordinary share of Rs 100 Each	200,018	57,838,071	59,189,327	60,000	11,599,536	11,460,000
Arun Valley Hydropower Development Co Ltd ordinary share of Rs 100 Each	65,051	16,929,980	18,974,726	83,160	19,063,900	14,794,164
Chilime Hydropower Company Limited ordinary share of Rs 100 Each	67,537	36,349,347	36,027,613	1,122	673,685	521,730
Chhimek Laghubitta Bittiya Sanstha Limited ordinary share of Rs 100 Each	24,356	24,070,299	25,232,329	70,683	75,442,578	63,614,700
Chandragiri Hills Limited ordinary share of Rs 100 Each	16,756	20,031,555	16,019,071			
Citizens Bank International Limited ordinary share of Rs 100 Each	148,505	36,738,097	33,900,721	151,294	39,537,449	29,275,389
Citizen Investment trust-Promoter share of Rs 100 Each	2,016,946	708,726,520	1,403,794,416	1,884,997	708,726,468	1,581,829,162
Deprosc Laghubitta Bittiya Sanstha Limited ordinary share of Rs 100 Each	34,344	37,113,159	30,299,994	31,364	37,113,159	26,377,124
Everest Bank Limited ordinary share of Rs 100 Each	70,880	44,291,589	49,726,573	610,048	338,110,064	341,626,880
First Microfinance Bittiya Sanstha Ltd ordinary shares of Rs 100 Each				3,671	2,598,924	2,499,951
Forward Community Microfinance Bittiya Sanstha Ltd.-Promoter Share of Rs 100 Each	382,387	170,685,095	179,553,640	337,500	170,685,095	157,589,550
Garima Bikas Bank Limited ordinary share of Rs 100 Each	194,804	87,936,523	83,446,241	274,563	122,869,416	105,734,211
Global IIME Bank Limited -Promoter Share of Rs 100 Each	543,478	40,825,401	54,347,800	284,232	72,259,632	51,313,854
Global IIME Bank Limited ordinary share of Rs 100 Each	618,207	138,540,415	160,467,991	515,145	40,825,401	51,514,500
Grameen Bikas Laghubitta Bittiya Sanstha Ltd. ordinary share of Rs 100 Each	44,177	52,027,973	37,546,916	44,177	51,320,225	35,827,547
Himalayan Bank Limited ordinary share of Rs 100 Each	314,289	106,835,877	74,580,780	314,289	106,835,877	64,177,814
Hydroelectricity Investment and Development Co. Ltd promoter shares of Rs 100 Each				102,889	10,674,037	10,597,567
Nepal Infrastructure Bank Ltd.- Promoter share of Rs 100 Each	19,332,000	1,790,000,000	2,029,860,000	19,332,000	1,790,000,000	1,933,200,000
Jyoti Bikas Bank Limited ordinary share of Rs 100 Each	65,475	26,764,718	23,017,082	38,435	16,484,410	12,068,590
Kamana Sewa Bikas Bank Limited ordinary share of Rs 100 Each	229,340	112,000,275	114,828,245			
Kumari Bank Limited ordinary share of Rs 100 Each	250,452	77,472,512	55,041,836	274,051	77,472,512	42,121,639
Laxmi Laghubitta Bittiya Sanstha Ltd. ordinary share of Rs 100 Each	31,363	38,706,474	35,162,627	8,995	13,746,869	11,009,880
Lumbini Bikas Bank Ltd. ordinary share of Rs 100 Each	250,451	124,343,912	120,389,291	41,683	17,568,786	17,365,138
Machhapuchhre Bank Limited ordinary share of Rs 100 Each	332,763	90,113,603	86,322,050	337,381	91,817,146	67,476,200
Madhya Bhotekoshi Jalavidyut Company Limited ordinary share of Rs 100 Each	34,214	13,550,533	10,813,335			
Mahuli Laghubitta Bittiya Sanstha Limited ordinary share of Rs 100 Each	58,491	96,460,217	75,804,921			
Mahalaxmi Bikas Bank Ltd ordinary shares of Rs 100 Each				41,707	13,839,520	14,680,864
Manjushree Finance Ltd. ordinary share of Rs 100 Each	20,000	17,223,664	12,465,400	30,825	26,545,973	18,584,393
Mithila Laghubitta Bittiya Sanstha Limited ordinary share of Rs 100 Each	33,348	48,326,126	53,318,116	41,214	63,353,610	58,838,227
Mountain Energy Nepal Limited ordinary share of Rs 100 Each	15,019	9,272,905	9,599,995			
Mai Khola Hydropower Limited ordinary share of Rs 100 Each	109,230	80,513,348	100,049,219			
Mountain Hydro Nepal Limited ordinary share of Rs 100 Each	78,327	23,010,719	20,746,472	41,139	10,866,520	10,243,611
Molung Hydropower Company Limited ordinary share of Rs 100 Each	79,009	41,091,439	35,301,221			
Muktinath Bikas Bank Ltd ordinary shares of Rs 100 Each				43,990	17,431,825	16,144,330
RASUWAGADHI HYDROPOWER COMPANY LIMITED ordinary share of Rs 100 Each	500,068	237,962,265	168,197,872	8,809	3,065,957	2,598,655
First Micro Finance Laghubitta Bittiya Sanstha Limited ordinary share of Rs 100 Each	202,909	162,386,713	162,140,524			
Peoples Hydropower Company Limited ordinary share of Rs 100 Each	120,086	67,547,501	61,363,946			
Himalayan Power Partner Ltd. (HPPL) ordinary share of Rs 100 Each	75,800	42,623,803	37,618,782			
NESDO Sambridha Laghubitta Bittiya Sanstha Limited ordinary share of Rs 100 Each	860	2,692,824	1,476,431	860	2,692,824	1,805,140

Contd....

Particulars	Current Year			Previous Year		
	Qty	Cost	Fair Value	Qty	Cost	Fair Value
Nepal Bank Limited ordinary share of Rs 100 Each	307,866	112,667,806	89,724,467	307,866	112,667,806	70,655,247
Nepal Doorsanchar Company Limited ordinary share of Rs 100 Each	54,401	54,269,021	47,724,365	52,381	53,181,915	44,261,945
Nepal Investment Mega Bank Ltd. Promoter Share (NIMBPO) of Rs 100 Each	513,604	170,461,570	86,285,472	510,326	170,461,570	70,884,281
Nepal Investment Mega Bank Limited ordinary share of Rs 100 Each	222,347	82,408,878	51,366,604	222,257	82,408,878	38,917,201
Nepal Reinsurance Co. Ltd.- (NRICP)- Promoter share of Rs 100 Each	964,989	71,895,100	271,161,909	964,989	71,895,100	275,624,018
Nepal SBI Bank Limited ordinary share of Rs 100 Each	325,607	136,480,002	143,260,568	274,320	107,945,107	89,976,960
NIC Asia Bank Ltd.- Promoters of Rs 100 Each	1,645,638	70,820,400	245,009,168	1,645,638	70,820,400	274,426,593
NIC ASIA Laghubitta Bittiya Sanstha Limited ordinary share of Rs 100 Each	20,928	17,960,729	14,318,938	20,928	17,960,729	14,754,240
Nirdhan Uthtan Laghubitta Bittiya Sanstha Limited ordinary share of Rs 100 Each	188,112	186,933,876	144,603,576	187,364	186,933,876	133,384,432
Nerude Mirmire Laghubitta Bittiya Sanstha Limited ordinary share of Rs 100 Each	28,522	19,909,918	19,975,383	4,920	4,263,649	3,543,384
Ngadi Group Power Limited ordinary share of Rs 100 Each	36,664	14,568,912	14,616,837			
NMB Bank Ltd ordinary shares of Rs 100 Each				24,776	5,507,148	5,401,168
Oriental Hotels Limited ordinary share of Rs 100 Each	148,615	151,765,088	130,848,077			
Prabhu Bank Limited Promoter Share of Rs 100 Each	96,233	11,303,148	9,623,300	96,233	11,303,148	9,623,300
Prabhu Bank Limited ordinary share of Rs 100 Each	141,764	54,652,992	31,456,014	141,764	54,652,992	23,206,767
Prime Commercial Bank Ltd. ordinary share of Rs 100 Each	540,538	161,026,281	149,356,055	327,540	103,756,520	72,648,372
Radhi Bidyut Company Ltd ordinary share of Rs 100 Each	50,001	28,794,937	40,512,630			
Ridhi Hydropower Company Ltd. ordinary share of Rs 100 Each	27,769	7,212,843	7,164,957			
Sadhana Laghubitta Bittiya Sanstha Limited ordinary share of Rs 100 Each	13,606	16,290,599	14,143,709	13,606	16,290,599	14,517,602
Sana Kisan Bikas Bank Ltd ordinary shares of Rs 100 Each				18,003	17,340,562	15,369,161
Sanima Bank Limited ordinary share of Rs 100 Each	157,391	49,487,563	58,985,425	247,140	65,272,269	68,952,060
Sanima Mai Hydropower Ltd.(Bhadra 2081) ordinary share of Rs 100 Each	103,381	56,494,936	64,810,583	53,061	18,389,748	18,014,210
Sanjen Jalbidhyut Company Ltd ordinary shares of Rs 100 Each				20,547	7,176,950	5,829,184
Sarbottom Cement Ltd. ordinary share of Rs 100 Each	34,628	31,429,744	29,981,269	271,231	108,763,631	218,747,802
SHIVAM CEMENTS LTD ordinary share of Rs 100 Each	207,110	115,915,013	110,812,134	100,207	58,197,948	50,333,976
Siddhartha Bank Limited ordinary share of Rs 100 Each	558,543	174,115,834	214,352,047	320,059	100,875,928	90,576,697
Singati Hydro Energy Ltd ordinary shares of Rs 100 Each				10,860	1,907,390	1,862,490
Soaltee Hotel Limited ordinary share of Rs 100 Each	23,430	10,799,620	13,532,699	4,576	1,276,156	2,022,592
Standard Chartered Bank Ltd ordinary shares of Rs 100 Each				288,806	167,380,612	173,861,212
Laxmi Sunrise Bank Limited ordinary share of Rs 100 Each	406,786	100,201,894	97,116,090	304,532	80,708,381	53,293,100
Swabalamban Laghubitta Bittiya Sanstha Limited ordinary share of Rs 100 Each	126,111	117,406,045	111,159,280	109,034	113,071,169	102,491,960
Sanima Middle Tamor Hydropower Ltd ordinary share of Rs 100 Each	106,255	64,278,621	54,990,150			
United IDI Mardi RB Hydropower Limited. ordinary share of Rs 100 Each	170,889	116,556,891	104,531,092			
UNIVERSAL POWER COMPANY LTD ordinary share of Rs 100 Each	62,992	25,919,366	25,440,579			
Unique Nepal Laghubitta Bittiya Sanstha Limited ordinary share of Rs 100 Each	7,740	19,709,797	17,890,081			
Hydroelectricity Investment and Development Company Limited Promoter Share (HIDCLP) of Rs 100 Each	141,621	30,245,238	29,819,718			
Panchthar Power Company Limited(PPCL) ordinary share of Rs 100 Each	87,727	32,762,269	32,095,800			
CEDB Holdings Limited (CHDC) ordinary share of Rs 100 Each	24,322	61,992,376	64,258,481			
Mandu Hydropower Ltd. (MANDU) ordinary share of Rs 100 Each	7,557	6,539,313	6,827,976			
Siddhartha Premier Insurance Limited (SPIL) ordinary share of Rs 100 Each	58,059	47,215,757	48,789,881			

Contd...

Particulars	Current Year			Previous Year		
	Qty	Cost	Fair Value	Qty	Cost	Fair Value
Investment in Equity Instruments (Unquoted)						
Insurance Institute of Nepal Ltd promoter shares of Rs 100 Each	47,800	4,780,000	4,780,000	47,800	4,780,000	4,780,000
Investment in Mutual Funds						
Nabil Balance Fund-2 of Rs.10 Each	157,500	1,730,046	1,592,325	157,500	1,730,046	1,417,500
Nabil Balance Fund-3 of Rs.10 Each	16,680	166,800	166,633	16,680	166,800	130,104
Siddhartha Equity Fund of Rs.10 Each	1,235,228	12,137,365	12,710,496	967,748	9,677,480	8,119,406
NMB-50 of Rs.10 Each	4,936,675	53,937,592	52,773,056	4,936,675	53,937,592	49,564,217
NIBL Samriddhi Fund-II of Rs.10 Each	1,000,000	10,000,000	8,830,000	1,000,000	10,000,000	8,250,000
Sanima Equity Fund of Rs 10 Each				1,568,800	16,234,172	17,115,608
Citizen Mutual Fund-1 of Rs 10 Each				2,000,000	20,000,000	19,280,000
Sunrise First Mutual Fund of Rs.10 Each	672,130	9,360,380	7,178,348	672,130	9,360,380	6,956,546
Prabhu Select Fund of Rs.10 Each	1,468,100	14,681,000	16,574,849	1,468,100	14,681,000	14,372,699
NMB Sulav Investment Fund-2 of Rs.10 Each	2,000,000	20,000,000	22,580,000	2,000,000	20,000,000	20,120,000
NMB Sulav Investment Fund-2 of Rs.10 Each	700,200	7,361,454	7,905,258			
NIBL Stable Fund of Rs.10 Each	5,000,000	50,000,000	49,450,000	5,000,000	50,000,000	50,000,000
Kumari Sabal Yojana of Rs.10 Each	2,000,000	20,000,000	20,000,000	2,000,000	20,000,000	20,000,000
Garima Samriddhi Yojana of Rs.10 Each	3,152,390	31,523,900	31,366,281			
Muktinath Mutual Fund-1 of Rs.10 Each	3,103,686	31,036,860	30,726,491			
Laxmi Equity Fund of Rs 10 Each				4,012,945	38,164,940	38,002,589
NMB Hybrid Fund-II of Rs.10 Each	7,000,000	70,000,000	63,420,000			
MBL Equity Fund(MF) of Rs.10 Each	5,000,000	50,000,000	49,650,000			
Reliable Samriddhi Yojana (RSY) of Rs.10 Each	5,000,000	50,000,000	49,650,000			
Prabhu Smart Fund(PRSF) of Rs.10 Each	1,212,000	12,801,138	13,901,640			
Total	78,139,292	7,656,401,029	8,602,859,499	57,601,838	6,115,946,269	7,018,939,693

Fair Value of Promoter Shares:

- i. The valuation basis of promoter share is 40% of 180 days average trading price obtained from Nepal Stock Exchange . However, the valuation has been considered maximum of 40% of 180 days Average trading price or Face value. If latest auction price of the promoter share is available , Latest auction price has been considered as the fair value for the valuation on best judgement basis.
- ii. The promoter share which are freely traded in NEPSE, last trading price has been considered for valuation.

D) THE COMPANY HAS EARMARKED INVESTMENTS AMOUNTING TO NPR. 145,761,000,000 TO NEPAL INSURANCE AUTHORITY.

LOANS

11

Fig in NPR

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Loans measured at Amortised Cost				
Loan to Employees	434,859,267	464,025,070	434,859,267	464,025,070
Loan to Agents	132,049,808	200,596,204	132,049,808	200,596,204
Loan to Policyholders	34,542,567,365	33,394,724,131	34,542,567,365	33,394,724,131
Others (to be Specified)	-	-	-	-
Less: Impairment Losses	-	-	-	-
i. Agent Loan	(112,701,819)	(145,065,047)	(112,701,819)	(145,065,047)
ii. Debtors				
Total	34,996,774,621	33,914,280,358	34,996,774,621	33,914,280,358

A) LOANS TO POLICYHOLDERS

Particulars	Insurance Company			
	Loan amount		Interest Income	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	17,362,001,010	16,448,071,271	1,836,836,229	1,651,696,019
Anticipated Endowment	8,351,666,731	8,855,627,381	939,481,404	925,889,947
Endowment cum Whole Life	8,828,899,625	8,091,025,479	923,381,867	815,079,151
Whole Life				
Foreign Employment Term				
Micro Term				
Special Term				
Others (Other Term)				
Total	34,542,567,365	33,394,724,131	3,699,699,500	3,392,665,117

B) EXPECTED REPAYMENT OF LOAN WITHIN 12 MONTHS

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Loan to Employees	-	-	1,090,051	-
Loan to Agents	-	-	-	-
Loan to Policyholders	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-
Total	-	-	1,090,050.85	-

REINSURANCE ASSETS

12

Fig in NPR

Particulars	Insurance Company							
	Tehnickal Provisions excluding Claim payment reserve		Claim Payment Reserve including IBNR and IBNER		Impairment Losses		Net Reinsurance Assets	
	Current year	Previous year	Current year	Previous year	Current year	Previous year	Current year	Previous year
Endowment	-	-	-	-	-	-	-	-
Anticipated Endowment	-	-	-	-	-	-	-	-
Endowment cum Whole Life	-	-	-	-	-	-	-	-
Whole Life	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Micro Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

INSURANCE RECEIVABLES

13

Fig in NPR

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Receivable from Reinsurer	66,662	162,401,505	66,662	162,401,505
Receivable from other Insurance Companies	-	-	-	-
Others(to be Specified)	-	-	-	-
Less: Impairment Losses	-	-	-	-
Total	66,662	162,401,505	66,662	162,401,505

A) EXPECTED RECEIVABLE WITHIN 12 MONTHS

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Receivable from Reinsurer	66,662	162,401,505	66,662	162,401,505
Receivable from Other Insurance Companies	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-
Total	66,662	162,401,505	66,662	162,401,505

OTHER ASSETS

14

Fig in NPR

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Capital Advances	-	-	-	-
Prepaid Expenses	5,334,596	2,978,738	4,722,032	2,728,411
Claim Advances	-	-	-	-
Advance To Suppliers	3,697,521	2,182,121	3,697,521	2,182,121
Staff Advances	24,629,956	21,371,882	24,597,456	21,351,882
Printing and Stationary Stocks	2,535,701	5,934,621	2,525,628	5,931,561
Stamp Stocks	128,867	29,777	128,867	29,777
Deferred Expenses	140,525,047	160,375,882	140,525,047	160,375,882
Deferred Reinsurance Commission Expenses	-	-	-	-
Deferred Agent Commission Expenses	-	-	-	-
Lease Receivables	-	-	-	-
Others	-	-	-	-
i. Advance to building	679,533	719,083	679,533	719,083
ii. Advance to agents	-	-	-	-
iii. Advance to Nepal Life Capital Ltd.	321,337		56,778,879	
iv. Plan Assets	-	-	-	-
Less: Impairment Losses	-	-	-	-
Total	177,852,558	193,592,104	233,654,963	193,318,717

A) EXPECTED TO BE RECOVERED/ SETTLED WITHIN 12 MONTHS

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Capital Advances	-	-	-	-
Prepaid Expenses	5,334,596	2,978,738	4,722,032	2,728,411
Claim Advances	-	-	-	-
Advance To Suppliers	3,697,521	2,182,121	3,697,521	2,182,121
Staff Advances	24,629,956	21,371,882	24,597,456	21,351,882
Printing and Stationary Stocks	-	-	-	-
Stamp Stocks	-	-	-	-
Deferred Expenses	-	-	-	-
Deferred Reinsurance Commission Expenses	-	-	-	-
Deferred Agent Commission Expenses	-	-	-	-
Lease Receivables	-	-	-	-
Others	-	-	-	-
i. Advance to building	679,533	719,083	679,533	719,083
ii. Advance to agents	-	-	-	-
iii. Advance to Nepal Life Capital Ltd.	321,337		56,778,879	
iv. Plan Assets	-	-	-	-
Total	34,662,943	27,251,824	90,475,421	26,981,497

OTHER FINANCIAL ASSETS

15

Fig in NPR

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Security Deposits	573,855	478,528	478,528	478,528
Accured Interest	-	-	-	-
Interest Receivable from Loan to Policyholders	4,937,796,323	5,440,591,762	4,937,796,323	5,440,591,762
Other Receivables (Interest on FD and Debenture)	569,582,644	410,259,215	567,962,060	409,407,204
Other Deposits	-	-	-	-
Sundry Debtors	696,016,026	59,763,406	622,962,056	42,359,446
Others	-	-	-	-
i. Share Application Money	3,820,000,000	76,500,000	3,300,000,000	76,500,000
ii. Income Receivable From "Nepal Life Building"	35,327,312	34,859,327	35,327,312	34,859,327
iii. Deficit Premium Receivable	19,293	19,293	19,293	19,293
Less: Impairment Losses	(20,616,076)	(20,616,076)	(20,616,076)	(20,616,076)
Total	10,038,699,377	6,001,855,455	9,443,929,495	5,983,599,484

Note:

i. Other receivables includes the interest receivables on Debenture of NRs. 214,623,102.52

ii. Impairment Loss includes the Impairment of income receivable from Nepal Life Building of NRs. 16,196,453.05.

A) EXPECTED MATURITIES WITHIN 12 MONTHS

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Security Deposits	-	-	-	-
Accured Interest	-	-	-	-
Interest Receivable from Loan to Policyholders	4,937,796,323	5,440,591,762	4,937,796,323	5,440,591,762
Other Receivables	569,582,644	410,259,215	567,962,060	409,407,204
Other Deposits	-	-	-	-
Sundry Debtors	-	-	-	-
Others	-	-	-	-
i. Share Application Money	3,820,000,000	76,500,000	3,300,000,000	76,500,000
ii. Income Receivable From "Nepal Life Building"	35,327,312	34,859,327	35,327,312	34,859,327
iii. Deficit Premium Receivable	-	-	-	-
Total	9,362,706,279	5,962,210,304	8,841,085,694	5,961,358,293

CASH AND CASH EQUIVALENT

16

Fig in NPR

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Cash in Hand	13,848,989	56,901,404	13,783,621	56,886,304
Cheque in Hand	19,483,929	28,443,395	19,483,929	28,443,395
Bank Balances	-	-	-	-
i) Balance With "A" Class Financial Institutions	11,426,491,526	7,361,834,582	11,310,745,581	7,284,084,046
ii) Balance With Infrastructure Banks	-	-	-	-
iii) Balance With "B" Class Financial Institutions	246,032,102	268,815,291	242,002,734	259,820,798
iv) Balance With "C" Class Financial Institutions	6,332,398	11,666,201	5,618,198	4,909,667
Less: Impairment Losses	-	-	-	-
Deposit with initial maturity upto 3 months	-	-	-	-
Others	-	-	-	-
i. Balance in Wallet	19,101,722	-	19,101,722	-
Less: Impairment Losses	(4,580,442)	(13,539,908)	(4,580,442)	(13,539,908)
Total	11,726,710,223	7,714,120,965	11,606,155,344	7,620,604,303

Note:

i. Impairment losses includes the provision for Cheque in Hand.

A. SHARE CAPITAL

17

Fig in NPR

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Ordinary Shares				
As at Shrawan 1, 2081	8,207,966,554	8,207,966,554	8,207,966,554	8,207,966,554
Additions during the year				
i) Bonus Share Issue	820,796,655	-	820,796,655	-
ii) Share Issue	-	-	-	-
As at Ashadh 32, 2082	9,028,763,209	8,207,966,554	9,028,763,209	8,207,966,554
Convertible Preference Shares (Equity Component only)	-	-	-	-
As at Shrawan 1, 2081				
Additions during the year	-	-	-	-
As at Ashadh 32, 2082				
Irredeemable Preference Shares (Equity Component only)	-	-	-	-
As at Shrawan 1, 2081				
Additions during the year	-	-	-	-
As at Ashadh 32, 2082				
Total	9,028,763,209	8,207,966,554	9,028,763,209	8,207,966,554

(I) ORDINARY SHARES

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Authorised Capital:				
100,000,000 Ordinary Shares of Rs. 100 Each	10,000,000,000	10,000,000,000	10,000,000,000	10,000,000,000
Issued Capital:				
90,287,632.09 Ordinary Shares of Rs. 100 Each.	9,028,763,209	8,207,966,554	9,028,763,209	8,207,966,554
Subscribed and Paid Up Capital:				
90,287,632.09 Ordinary Shares of Rs. 100 Each.	9,028,763,209	8,207,966,554	9,028,763,209	8,207,966,554
Total	9,028,763,209	8,207,966,554	9,028,763,209	8,207,966,554

(II) PREFERENCE SHARE CAPITAL

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Authorised Capital:				
..... Convertible Preference Shares of Rs. XXX Each	-	-	-	-
.....Irredeemable Preference Shares of Rs. XXX Each	-	-	-	-
Issued Capital:				
..... Convertible Preference Shares of Rs. XXX Each	-	-	-	-
.....Irredeemable Preference Shares of Rs. XXX Each	-	-	-	-
Subscribed and Paid Up Capital:				
..... Convertible Preference Shares of Rs. XXX Each	-	-	-	-
.....Irredeemable Preference Shares of Rs. XXX Each	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

SHAREHOLDING STRUCTURE OF SHARE CAPITAL

Particulars	Number of Shares		Percentage	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Promoters				
Government of Nepal				
Nepali Organized Institutions	716,426	651,302	0.79%	1%
Nepali Citizens	45,330,266	41,209,327	50%	50%
Foreigners				
Others (to be Specified)				
Total (A)	46,046,692	41,860,629	51%	51%
Other than Promoters				
General Public	44,240,940	40,219,036	49%	49%
Others (to be Specified)				
Total (B)	44,240,940	40,219,036	49%	49%
Total(A+B)	90,287,632	82,079,665	100%	100%

DETAILS OF SHAREHOLDERS HOLDING 1% OR MORE THAN 1% OF THE AGGREGATE SHARES IN THE COMPANY:

Particulars	Number of Shares		Percentage	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
1. Suvash Chandra Sanghai	5,435,371	5,076,150	6.02%	6.18%
2. Govind Lal Sanghai	4,844,130	4,403,754	5.37%	5.37%
3. Anuj Agrawal	4,385,883	3,987,166	4.86%	4.86%
4. Vishal Agrawal	3,160,073	2,872,794	3.50%	3.50%
5. Ram Chandra Sanghai	2,975,250	2,786,186	3.30%	3.39%
6. Pawan Kumar Golyan	2,711,947	2,465,407	3.00%	3.00%
7. Purushotam Lal Sanghai	2,650,861	2,416,874	2.94%	2.94%
8. Basudev Golyan	2,145,729	1,950,662	2.38%	2.38%
9. Kavita Sanghai	1,768,716	1,607,925	1.96%	1.96%
10. Tulsi Ram Agrawal	1,429,364	1,384,421	1.58%	1.69%
11. Manju Agrawal	1,373,295	1,333,449	1.52%	1.62%
12. Sushil Gupta	1,196,080	1,126,216	1.32%	1.37%

17(B) SHARE APPLICATION MONEY PENDING ALLOTMENT

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Share Application Money Pending Allotment				
Total	-	-	-	-

17(C) SHARE PREMIUM

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
As on Shrawan 1, 2081	-	-	-	-
Increase due to issue of shares at premium				
Decrease due to issue of bonus shares				
Transaction costs on issue of share				
Others (to be Specified)				
As on Ashadh 32, 2082	-	-	-	-

17(D) CATASTROPHE RESERVES

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
As on Shrawan 1, 2081	1,263,777,598	1,048,197,371	1,263,777,598	1,048,197,371
Additions	230,249,693	215,580,228	230,249,693	215,580,228
Utilizations				
As on Ashadh 32, 2082	1,494,027,292	1,263,777,598	1,494,027,292	1,263,777,598

17(E) RETAINED EARNINGS

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
As on Shrawan 1, 2081	1,959,556,718	1,773,519,983	1,942,155,727	1,798,333,736
Net Profit or Loss	2,323,915,054	2,133,075,509	2,294,358,442	2,128,824,062
Adjustment of prior period provision of Investment-FVTPL	-	-	-	-
Remeasurement of Post-Employment Benefit Obligations	-	-	-	-
Transfer to reserves	-	-	-	-
Revaluation Reserves	-	-	-	-
Capital Reserves	-	-	-	-
Catastrophic Reserves	(230,249,693)	(215,580,228)	(230,249,693)	(215,580,228)
Corporate Social Responsibility(CSR) Reserves"	(23,024,969)	(21,558,023)	(23,024,969)	(21,558,023)
Insurance Fund	-	-	-	-
Fair Value Reserves	-	-	-	-
Actuarial Reserves	-	-	-	-
Deferred Tax Reserve	(42,630,483)	8,867,915	(52,877,125)	26,978,216
Regulatory Reserves	589,594,163	-	589,594,163	-
Other Reserve	-	-	-	-
Other Reserve (Employee Training)	(5,541,431)	-	(5,541,431)	-
Transfer of Depreciation on Revaluation of Property and Equipment	-	-	-	-
Transfer of Disposal of Revalued Property and Equipment	-	-	-	-
Transfer of Disposal of Equity Instruments Measured at FVTOCI	524,583,286	(65,728,505)	524,583,286	(65,728,505)
Issue of Bonus Shares	(820,796,655)	-	(820,796,655)	-
Transaction costs on issue of Shares	-	-	-	-
Dividend Paid	(821,970,131)	(1,642,726,990)	(821,970,131)	(1,642,726,990)
Dividend Distribution Tax	(85,226,173)	(85,265,969)	(85,226,173)	(85,265,969)
Transfer to Insurance Contract Liability	(1,053,161,831)	-	(1,053,161,831)	-
Others -Actuarial Impact	-	-	-	-
Others-Nepal Life Capital (Effect of changes in ownership interests)	(57,153,070)	56,073,597	-	-
As on Ashadh 32, 2082	2,257,894,783	1,940,677,291	2,257,843,608	1,923,276,300

17(F) OTHER EQUITY

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Revaluation Reserves	-	-	-	-
Capital Reserves	601,993	601,993	-	-
Corporate Social Responsibility(CSR) Reserves	25,208,130	32,007,182	25,208,130	32,007,182
Insurance Fund	-	-	-	-
Fair Value Reserves	91,304,513	88,044,635	91,304,513	88,044,635
Actuarial Reserves	11,225,268	11,128,572	11,225,268	11,128,572
Deferred Tax Reserve	98,244,382	55,613,898	90,380,722	37,503,597
Other Reserve (Regulatory)	-	589,594,163	-	589,594,163
Other Reserve (Employee Training)	5,541,431	-	5,541,431	-
Total	232,125,717	776,990,444	223,660,064	758,278,149

17(G) NON CONTROLLING INTEREST

Particulars	Current Year	Previous Year
Equity Interest Held by Non-Controlling Interest(NCI) 46.22%		
Accumulated Balance of NCI as on Shrawan 1, 2081	181,577,925	123,656,577
Effect of changes in ownership interests (equity transaction)	(2,388,430)	
Total Comprehensive Income Allocated to NCI for the year	11,455,402	57,921,348
Divident Paid to NCI	-	-
Accumulated Balance of NCI as on Ashadh 31, 2082	190,644,898	181,577,925

PROVISIONS

18

Fig in NPR

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Provision for employee benefits				
i) Provision for Leave	147,166,002	166,405,963	146,369,960	166,071,535
ii) Provision for Gratuity	113,128,020	75,740,854	113,128,020	75,740,854
iii)Termination Benefits	-	-	-	-
iv) Other Employee Benefit obligations (to be Specified)	-	-	-	-
Provision for tax related legal cases	-	-	-	-
Provision for non-tax related legal cases	-	-	-	-
Others(to be Specified)	-	-	-	-
Total	260,294,022	242,146,817	259,497,980	241,812,389

(A) MOVEMENT OF PROVISIONS, CONTINGENT LIABILITIES AND CONTINGENT ASSETS

Description	Opening Balance	Additions During the Year	Utilised During the Year	Reversed During the Year	Unwinding of Discount	Closing Balance
Provision for employee benefits						
i) Provision for Leave	166,071,535		-	(19,701,575)	-	146,369,960
ii) Provision for Gratuity	75,740,854	37,387,166	-		-	113,128,020
iii)Termination Benefits	-	-	-	-	-	-
iv) Other Employee Benefit obligations (to be Specified)	-	-	-	-	-	-
Provision for tax related legal cases	-	-	-	-	-	-
Provision for non-tax related legal cases	-	-	-	-	-	-
Others(to be Specified)	-	-	-	-	-	-

(B) PROVISION WITH EXPECTED PAYOUTS WITHIN 12 MONTHS

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Provision for employee benefits				
i) Provision for Leave	41,537,000	43,817,633	41,537,000	43,817,633
ii) Provision for Gratuity	35,500,000	18,961,857	35,500,000	18,961,857
iii) Termination Benefits	-	-	-	-
iv) Other employee benefit obligations(to be Specified)	-	-	-	-
Provision for tax related legal cases	-	-	-	-
Provision for non-tax related legal cases	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-

GROSS INSURANCE CONTRACT LIABILITIES**19**

Fig in NPR

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Life Insurance Fund as per Actuary Report (19.1)	232,740,574,817	195,074,575,752	232,740,574,817	195,074,575,752
Claim Payment Reserve including IBNR (19.2)	2,014,565,828	1,660,212,078	2,014,565,828	1,660,212,078
Transfer from:				
Fair Value Reserve	-	-	-	-
Actuarial Reserve	-	-	-	-
Revaluation Reserve	-	-	-	-
Other Reserve	-	-	-	-
Net gain on fair value changes on FVTPL instruments	-	-	-	-
Fair Value Gain on Investment Properties	-	-	-	-
Share of Profit of Associates accounted as per Equity Method	-	-	-	-
Share of Other Comprehensive Income of Associates	-	-	-	-
Accounted for using the Equity Method				
Total	234,755,140,645	196,734,787,830	234,755,140,645	196,734,787,830

The valuation of the technical provision of Insurance Company is carried out as at July 16, 2025 in accordance with the Risk Based Capital and Solvency Directive, 2025 (2082) ("RBC Directive") issued by Nepal Insurance Authority ("NIA")

LIFE INSURANCE FUND

19.1
Fig in NPR

Particulars	Endowment	Anticipated Endowment	Endowment cum Whole Life	Foreign Employment Term	Others (Other Term)	Total
Opening Life Insurance Fund						
Surplus transfer to Life Insurance fund as per Sec 21 of the directive	117,843,347,997	29,431,914,822	47,612,926,512	186,513,280	-126,859	195,074,575,752
	27,104,540,489	2,812,002,358	9,409,952,662	180,881,090	150,882,623	39,658,259,222
Gross Life Insurance Fund for valuation (A)	144,947,888,486	32,243,917,180	57,022,879,174	367,394,370	150,755,764	234,732,834,973
Net policyholder's liability						-
Surplus/(Deficit) before shareholder transfer	144,947,888,486	32,243,917,180	57,022,879,174	367,394,370	150,755,764	234,732,834,973
Transfer to shareholder fund (B)	1,247,650,902	100,000	415,470,771	269,882,310	59,156,174	1,992,260,156
Transfer from shareholder fund to cover deficit as per actuary report (C)	-	-	-	-	-	-
Closing life insurance Fund as per actuarial valuation (D=A-B+C)	143,700,237,584	32,243,817,180	56,607,408,403	97,512,060	91,599,590	232,740,574,817
i) Best Estimate Liabilities excluding FDB and Cost of Bonus	95,991,154,597	29,657,960,753	38,678,440,428	158,754,014	41,857,684	164,528,167,475
ii) Future Discretionary Benefits (FDB)	32,406,247,383	130,624,963	13,528,263,407			46,085,135,753
iii) Margin Over Best Estimates (MOBE)	2,749,478,123	175,027,560	791,624,934	4,159,532	6,727,162	3,727,017,311
iv) Cost of Bonus	11,229,157,922	1,980,949,695	3,739,236,935			16,949,344,552
v) Other Liability (if any)	959,355,139	299,232,980	(261,519,538)	(65,401,486)	43,014,745	974,681,840
vi) Unallocated surplus	364,844,420	21,229	131,362,237			496,227,886

i. Notes on the cash-flows considered for valuation of liabilities

The following cash flows for each policy were projected monthly:

Expected premiums, Expected benefits, including mortality and morbidity claims, maturity claims, anticipated benefits, and surrender value payments; Expected commission and remuneration, Expected management expenses, Expected reinsurance premiums and reinsurance recoveries, based on reinsurance contracts in-force at the valuation date.

ii. Notes on valuation methods and assumptions

Mortality Rates	Current Year			Discount Rate
	Investment Return	Lapse and Surrender Rate	RFR curve published by NIA	
60% of NALM 2009 (Best Estimate)	10.02%	2.71%		

iii. Notes on the discounting policy

The cash flows were discounted using the risk free rate (RFR) curve published by NIA

Contd...

GROSS CLAIM PAYMENT RESERVE INCLUDING IBNR/IBNER

19.2
Fig in NPR

Description	Outstanding "Death Claim"		Outstanding "Maturity Claim"		Outstanding "Partial Maturity Claim"		Outstanding "Surrender Claim"		Outstanding "Other Claim"		IBNR/IBNER Claim		Gross outstanding claim reserve	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	15,222,000	2,766,667	1,030,388,723	674,124,821	-	-	4,456,956	-	-	-	101,533,723	1,050,067,679	778,425,211	778,425,211
Anticipated Endowment	-	-	85,992,868	54,827,294	587,740,769	523,748,127	1,032,390	-	-	-	86,786,313	674,766,027	665,361,734	665,361,734
Endowment cum Whole Life	4,900,000	3,925,833	277,556,075	171,343,503	-	-	3,968,150	-	-	-	26,290,400	286,424,225	201,559,736	201,559,736
Whole Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign	3,307,897	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,307,897	3,307,897	3,307,897	3,307,897
Employment Term	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Micro Term	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (Other Term)	-	10,000,000	-	50,000	-	-	-	-	-	-	1,507,500	-	11,557,500	11,557,500
Total	23,429,897	16,692,500	1,393,937,666	900,345,618	587,740,769	523,748,127	9,457,496	-	-	-	219,425,834	2,014,565,828	1,660,212,078	1,660,212,078

Description	Gross outstanding claim reserve		Claim outstanding upto one year		Unclaimed fund as per sec 123(2) of Insurance Act		Transfer to Policyholder's protection fund		Gross claim payment reserve	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	1,050,067,679	778,425,211	835,072,225	590,616,006	211,948,084	200,252,163	3,047,370	-	1,050,067,679	790,868,169
Anticipated Endowment	674,766,027	665,361,734	544,057,673	530,219,547	130,051,317	134,453,658	657,037	-	674,766,027	664,673,205
Endowment cum Whole Life	286,424,225	201,559,736	254,687,987	185,012,933	31,736,238	16,292,374	-	-	286,424,225	201,305,307
Whole Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	3,307,897	3,307,897	-	-	3,307,897	3,307,897	-	-	3,307,897	3,307,897
Micro Term	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (Other Term)	-	11,557,500	-	-	-	57,500	-	-	-	57,500
Total	2,014,565,828	1,660,212,078	1,633,817,885	1,305,848,486	377,043,536	354,363,592	3,704,407	-	2,014,565,828	1,660,212,078

Note: 1) Unclaimed fund includes all outstanding claims that are not settled for more than one year from the date of intimation/date of maturity.

INSURANCE PAYABLE

20

Fig in NPR

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Payable to Reinsurer	153,499,768	490,524,124	153,499,768	490,524,124
Payable to other Insurance Companies	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-
Total	153,499,768	490,524,124	153,499,768	490,524,124

PAYABLE WITHIN 12 MONTHS

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Payable to Reinsurer	153,499,768	490,524,124	153,499,768	490,524,124
Payable to other Insurance Companies	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-
Total	153,499,768	490,524,124	153,499,768	490,524,124

CURRENT TAX ASSETS/(LIABILITIES)(NET)

21

Fig in NPR

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Income Tax Liabilities	3,581,698,096	3,866,561,245	3,581,698,096	3,866,561,245
Income Tax Assets	4,627,238,203	4,290,367,252	4,614,256,350	4,283,129,433
Total	1,045,540,106	423,806,007	1,032,558,254	416,568,188

BORROWINGS

22

Fig in NPR

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Bonds	-	-	-	-
Debentures	-	-	-	-
Term Loans-Bank and Financial Institution	-	-	-	-
Bank Overdrafts	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

PAYABLE WITHIN 12 MONTHS

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Bonds	-	-	-	-
Debentures	-	-	-	-
Term Loans-Bank and Financial Institution	-	-	-	-
Bank Overdrafts	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

OTHER LIABILITIES

23

Fig in NPR

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
TDS Payable	366,833,706	396,884,664	366,378,480	396,568,060
Unidentified deposits	27,507,240	33,011,174	27,507,240	33,011,174
Advance Premiums	-	-	-	-
Insurance Service Fee Payable	114,940,911	306,371,004	114,940,911	306,371,004
Lease Liability	343,565,561	332,993,726	322,113,803	328,393,448
Deferred Reinsurance Commission Income	-	-	-	-
Deferred Income	-	-	-	-
Others	-	-	-	-
i. Claim Payable	300,454,449	812,380,051	300,454,449	812,380,051
ii. Payable to Forfeited Policy	675,685	675,685	675,685	675,685
iii. New Agent Lic. Fee Payable To Beema Samiti	16,260,682	16,259,482	16,260,682	16,259,482
iv. Renewal Agent Lic.Fee Payable To Beema Samiti	3,321,287	3,321,007	3,321,287	3,321,007
v. Misc Credit Account	1,514,073	317,600	557,462	317,600
Total	1,175,073,593	1,902,214,393	1,152,210,000	1,897,297,511

PAYABLE WITHIN 12 MONTHS

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
TDS Payable	366,833,706	396,884,664	366,378,480	396,568,060
Unidentified deposits	-	-	-	-
Advance Premiums	-	-	-	-
Insurance Service Fee Payable	114,940,911	306,371,004	114,940,911	306,371,004
Lease Liability	1,780,534	-	-	-
Deferred Reinsurance Commission Income	-	-	-	-
Deferred Income	-	-	-	-
Others	-	-	-	-
i. Claim Payable	300,454,449	812,380,051	300,454,449	812,380,051
ii. Payable to Forfeited Policy	675,685	675,685	675,685	675,685
iii. New Agent Lic. Fee Payable to Nepal Insurance Authority	16,260,682	16,259,482	16,260,682	16,259,482
iv. Renewal Agent Lic.Fee Payable to Nepal Insurance Authority	3,321,287	3,321,007	3,321,287	3,321,007
v. Misc Credit Account	1,514,073	317,600	557,462	317,600
Total	805,781,327	1,536,209,493	802,588,957	1,535,892,889

OTHER FINANCIAL LIABILITIES

24

Fig in NPR

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Redeemable Preference Shares	-	-	-	-
Irredeemable Cumulative Preference Shares	-	-	-	-
Refundable Share Application Money	-	-	-	-
Payable to Agents	988,895,948	814,316,772	988,895,948	814,316,772
Sundry Creditors	160,897,338	157,785,306	159,685,471	157,611,143
Retention and deposits	84,453,903	62,492,799	84,453,903	62,492,799
Short-term employee benefits payable	-	-	-	-
i) Salary Payables	47,812,123	39,672,930	47,806,212	39,672,670
ii) Bonus Payables	343,121,169	253,924,928	337,184,844	253,924,928
iii) Other employee benefit payable (Citizen Investment Trust and Providend Fund)	59,246,175	58,186,336	58,902,720	58,110,556
Audit Fees Payable	2,062,163	2,121,850	1,741,613	1,892,750
Actuarial Fees Payable	-	-	-	-
Dividend Payable	382,988,081	359,293,316	382,889,996	359,293,316
Others (To be specified)	-	1,784,885	-	-
Total	2,069,476,898	1,749,579,121	2,061,560,706	1,747,314,934

PAYABLE WITHIN 12 MONTHS

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Redeemable Preference Shares	-	-	-	-
Irredeemable Cumulative Preference Shares	-	-	-	-
Refundable Share Application Money	-	-	-	-
Payable to Agents	988,895,948	814,316,772	988,895,948	814,316,772
Sundry Creditors	160,897,338	157,785,306	159,685,471	157,611,143
Retention and deposits	-	-	-	-
Short-term employee benefits payable	-	-	-	-
i) Salary Payables	47,812,123	39,672,930	47,806,212	39,672,670
ii) Bonus Payables	343,121,169	253,924,928	337,184,844	253,924,928
iii) Other employee benefit payable (Citizen Investment Trust and Providend Fund)	59,246,175	58,186,336	58,902,720	58,110,556
Audit Fees Payable	2,062,163	2,121,850	1,741,613	1,892,750
Actuarial Fees Payable	-	-	-	-
Dividend Payable	382,988,081	359,293,316	382,889,996	359,293,316
Total	1,985,022,996	1,685,301,437	1,977,106,803	1,684,822,134

GROSS EARNED PREMIUMS

25
Fig in NPR

Particulars	Direct Premium		Premium on Reinsurance Accepted		Gross Change in Unearned Premium		Gross Earned Premium	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	31,347,673,956	24,996,282,710	-	-	-	-	31,347,673,956	24,996,282,710
Anticipated Endowment	6,086,494,070	6,097,455,286	-	-	-	-	6,086,494,070	6,097,455,286
Endowment Cum Whole Life	10,189,299,218	9,066,862,161	-	-	-	-	10,189,299,218	9,066,862,161
Whole Life	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	387,807,104	619,125,985	-	-	-	-	387,807,104	619,125,985
Micro Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (Other Term)	190,926,747	69,741,115	-	-	-	-	190,926,747	69,741,115
Total	48,202,201,095	40,849,467,257	-	-	-	-	48,202,201,095	40,849,467,257

GROSS WRITTEN PREMIUMS

25.1

Particulars	First Year Premium		Renewal Premium		Single Premium		Total Direct Premium	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	4,519,056,503	3,588,931,598	22,248,453,182	19,317,466,170	4,580,164,271	2,089,884,942	31,347,673,956.18	24,996,282,710
Anticipated Endowment	166,087,391	253,067,249	5,884,958,551	5,761,975,861	35,448,128	82,412,176	6,086,494,070.00	6,097,455,286
Endowment Cum Whole Life	1,173,325,435	1,351,278,100	9,015,973,783	7,715,584,061	-	-	10,189,299,218.00	9,066,862,161
Whole Life	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	387,807,104	619,125,985	-	-	-	-	387,807,104.47	619,125,985
Micro Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (Other Term)	119,684,842	37,260,146	71,241,905	32,480,969	-	-	190,926,746.78	69,741,115
Total	6,365,961,275	5,849,663,078	37,220,627,421	32,827,507,061	4,615,612,399	2,172,297,118	48,202,201,095	40,849,467,257

PREMIUMS CEDED

26
Fig in NPR

Particulars	Premium Ceded To Reinsurers		Reinsurer's Share of Change in Unearned Premium		Premium Ceded	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	206,386,050	209,148,462	-	-	206,386,050	209,148,462
Anticipated Endowment	67,280,689	80,191,531	-	-	67,280,689	80,191,531
Endowment cum Whole Life	92,571,558	107,712,826	-	-	92,571,558	107,712,826
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	110,368,198	268,993,131	-	-	110,368,198	268,993,131
Micro Term	-	-	-	-	-	-
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others (Other Term)	31,452,541	10,393,856	-	-	31,452,541	10,393,856
Total	508,059,035	676,439,806	-	-	508,059,035	676,439,806

PORTFOLIO-WISE DETAIL OF NET EARNED PREMIUM

26.1

Particulars	Gross Earned Premium		Premium Ceded		Net Earned Premium	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	31,347,673,956	24,996,282,710	206,386,050	209,148,462	31,141,287,906	24,787,134,248
Anticipated Endowment	6,086,494,070	6,097,455,286	67,280,689	80,191,531	6,019,213,381	6,017,263,755
Endowment cum Whole Life	10,189,299,218	9,066,862,161	92,571,558	107,712,826	10,096,727,660	8,959,149,335
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	387,807,104	619,125,985	110,368,198	268,993,131	277,438,906	350,132,854
Micro Term	-	-	-	-	-	-
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others (Other Term)	190,926,747	69,741,115	31,452,541	10,393,856	159,474,206	59,347,259
Total	48,202,201,095	40,849,467,257	508,059,035	676,439,806	47,694,142,060	40,173,027,451

COMMISSION INCOME

27
Fig in NPR

Particulars	Reinsurance Commission		Profit Commission		Total Commission Income	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	-	-	54,505,830	28,567,199	54,505,830	28,567,199
Anticipated Endowment	-	-	17,768,593	10,953,212	17,768,593	10,953,212
Endowment Cum Whole Life	-	-	24,447,823	14,712,294	24,447,823	14,712,294
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	-	-	-	7,284,915	-	7,284,915
Micro Term	-	-	-	-	-	-
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others (Other Term)	-	226,449	8,306,505	1,419,677	8,306,505	1,646,127
Total	-	226,449	105,028,752	62,937,297	105,028,752	63,163,747

OTHER DIRECT INCOME

28
Fig in NPR

Particulars	Other Direct Income		Late Fee		Total Other Direct Income	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	-	-	277,648,021	240,999,461	277,648,021	240,999,461
Anticipated Endowment	-	-	126,015,074	111,906,767	126,015,074	111,906,767
Endowment Cum Whole Life	-	-	133,809,902	105,581,437	133,809,902	105,581,437
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	-	-	-	-	-	-
Micro Term	-	-	-	-	-	-
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others (Other Term)	-	-	581,823	303,832	581,823	303,832
Total	-	-	538,054,820	458,791,497	538,054,820	458,791,497

INCOME FROM INVESTMENTS AND LOANS

29

Fig in NPR

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Interest Income from Financial Assets Designated at Amortised Costs				
i) Fixed Deposit with "A" Class Financial Institutions	13,949,473,300	13,104,878,240	13,934,006,974	13,104,731,645
ii) Fixed Deposit with Infrastructure Bank	119,561,644	-	119,561,644	-
iii) Fixed Deposit with "B" Class Financial Institutions	1,479,677,763	1,351,264,994	1,475,928,450	1,351,020,269
iv) Fixed Deposit with "C" Class Financial Institutions	13,866	-	-	-
v) Debentures	566,465,552	508,138,012	562,992,114	505,036,099
vi) Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)	-	-	-	-
vii) Bank Deposits other than Fixed Deposit	114,157,678	48,773,430	102,640,467	48,773,430
viii) Agent Loans	3,022,581	7,446,491	3,022,581	7,446,491
ix) Employee Loans	30,608,763	34,011,981	30,608,763	34,011,981
x) Other Interest Income (Gratuity Deposit)	8,725,979	14,000,504	8,725,979	14,000,504
Financial Assets Measured at FVTOCI	-	-	-	-
i) Interest Income on Debentures	-	-	-	-
ii) Dividend Income	41,531,087	123,293,158	39,931,015	122,019,769
iii) Other Interest Income (to be specified)	-	-	-	-
Financial Assets Measured at FVTPL	-	-	-	-
i) Interest Income on Debentures	-	-	-	-
ii) Dividend Income	-	-	-	-
iii) Other Interest Income (to be specified)	-	-	-	-
Rental Income	28,470,238	33,543,433	28,470,238	33,543,433
Others (Miscellaneous Income)	1,364,193	1,434,266	533,724	1,434,266
Total	16,343,072,644	15,226,784,508	16,306,421,948	15,222,017,886

NET GAIN/(LOSS) ON FAIR VALUE CHANGES

30

Fig in NPR

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Changes in Fair Value of Financial Assets Measured at FVTPL				
i) Equity Instruments	4,945,855	23,389,957	-	-
ii) Mutual Fund	-	-	-	-
iii) Others (to be specified)	-	-	-	-
Changes in Fair Value on Investment Properties	-	-	-	-
Changes in Fair Value on Hedged Items in Fair Value Hedges	-	-	-	-
Changes in Fair Value on Hedging Instruments in Fair Value Hedges	-	-	-	-
Other (to be Specified)	-	-	-	-
Total	4,945,855	23,389,957	-	-

NET REALISED GAINS/(LOSSES)**31**

Fig in NPR

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Realised Gain/(Losses) on Derecognition of Financial Assets Measured at FVTPL				
i) Equity Instruments	41,596,416	(6,144,261)	-	-
ii) Mutual Fund	-	-	-	-
iii) Debentures	-	-	-	-
iv) Others (to be specified)	-	-	-	-
Realised Gain/(Losses) on Derecognition of Financial Assets at Amortised Costs	-	-	-	-
i) Debentures	-	-	-	-
ii) Bonds	-	-	-	-
iii) Others (to be specified)	-	-	-	-
Total	41,596,416	(6,144,261)	-	-

OTHER INCOME**32**

Fig in NPR

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Unwinding of discount on Financial Assets at Amortised Cost	-	-		
i) Employee Loan	-	-	-	-
ii) Bonds	-	-	-	-
iii) Others (to be Specified)	-	-	-	-
Foreign Exchange Income	-	-	-	-
Interest Income from Finance Lease	-	-	-	-
Amortization of Deferred Income	-	-	-	-
Profit from disposal of Property and Equipment	-	(206,456)	-	-
Amortization of Deferred Income	43,604,153	21,925,586	43,604,153	21,925,586
Stamp Income	-	-	-	-
Others:	-	-	-	-
Income from Depository Participant	1,009,701	1,022,985	-	-
Income from Portfolio Management Services	8,515,714	4,565,137	-	-
Income from Underwriting	3,572,729	-	-	-
Total	56,702,297	27,307,252	43,604,153	21,925,586

GROSS BENEFITS, CLAIMS PAID AND CLAIMS CEDED

33
Fig in NPR

Particulars	Gross Benefits and Claims Paid			Claims Ceded			Net Claims Paid		
	Current Year	Previous Year		Current Year	Previous Year		Current Year	Previous Year	
Endowment	9,850,724,992	7,726,582,207		69,489,020	50,999,257		9,781,235,972	7,675,582,950	
Anticipated Endowment	5,392,732,262	4,768,335,242		13,297,745	22,644,110		5,379,434,517	4,745,691,132	
Endowment cum Whole Life	3,574,685,135	2,287,620,401		58,646,468	61,945,985		3,516,038,667	2,225,674,416	
Whole Life	-	-		-	-		-	-	
Foreign Employment Term	285,995,021	230,155,689		174,762,015	124,779,376		111,233,006	105,376,313	
Micro Term	-	-		-	-		-	-	
Special Term	-	-		-	-		-	-	
Others (Other Term)	87,543,575	2,865,573		66,867,775	550,000		20,675,800	2,315,573	
Total	19,191,680,985	15,015,559,111		383,063,023	260,918,727		18,808,617,963	14,754,640,384	

DETAILS OF GROSS BENEFITS AND CLAIM PAID

33.1
Fig in NPR

Description	Death Claims		Maturity Benefits		Partial Maturity Benefits		Surrender Claim		Other Claims and Benefits		Total Gross Benefits and claims	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	358,351,646	290,271,176	5,027,125,214	4,112,737,510			4,410,945,958	3,285,759,248	54,302,174	37,814,273	9,850,724,992	7,726,582,207
Anticipated Endowment	98,599,520	140,626,341	4,077,737,253	292,665,490	2,714,390,394	3,811,420,389	2,159,605,095	523,623,022	12,400,000	-	5,392,732,262	4,768,335,242
Endowment cum Whole Life	278,343,500	256,443,051	1,757,028,968	1,298,961,209	-	-	1,530,884,987	726,808,961	8,427,680	5,407,180	3,574,685,135	2,287,620,401
Whole Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	271,641,184	221,975,168	-	-	-	-	-	-	14,353,838	8,180,521	285,995,021	230,155,689
Micro Term	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (Other Term)	87,206,923	2,865,573	57,500	-	-	-	279,152	-	-	-	87,543,575	2,865,573
Total	1,094,142,773	912,181,309	7,191,948,935	5,704,364,209	2,714,390,394	3,811,420,389	8,101,715,192	4,536,191,231	89,483,692	51,401,974	19,191,680,985	15,015,559,111

Note: 1) Total surrender claim includes forfeiture of policies during the year amounting to Rs. 4,108,531,803/-.

CHANGE IN INSURANCE CONTRACT LIABILITIES

34
Fig in NPR

Description	Change in Life Insurance Fund (A)		Change in Gross Claim Payment Reserve including IBNR and IBNER (B)		Change in Other liability (if any) (C)		Total (D) = (A+B+C)		Change in Reinsurance Assets (E)		Net Change in Insurance Contract Liabilities (D - E)	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Life Insurance Fund and gross claim payment reserve												
Endowment	25,185,923,527	21,221,486,713	271,642,488	106,532,746	-	-	25,437,565,995	21,328,019,459	-	-	25,437,565,995	21,328,019,459
Anticipated Endowment	2,681,142,822	2,898,343,834	9,404,293	83,958,872	-	-	2,690,547,115	2,982,302,706	-	-	2,690,547,115	2,982,302,706
Endowment cum Whole Life	8,735,675,000	8,567,866,443	84,864,489	71,732,636	-	-	8,820,539,488	8,639,599,080	-	-	8,820,539,488	8,639,599,080
Whole Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	(89,822,480)	111,857,457	-	-	-	-	(89,822,480)	111,857,457	-	-	(89,822,480)	111,857,457
Micro Term	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (Other Term)	89,709,202	(34,610,791)	(11,557,500)	11,500,000	-	-	78,151,702	(23,110,791)	-	-	78,151,702	(23,110,791)
Total	36,582,628,070	32,784,943,855	354,353,750	273,724,255	-	-	36,936,981,820	33,038,667,910	-	-	36,936,981,820	33,038,667,910

COMMISSION EXPENSES

35
Fig in NPR

Particulars	Commission Expenses on First Year Premium		Commission Expenses on Renewal Premium		Commission Expenses on Single Premium		Total Commission Expenses	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	971,079,344	766,392,281	1,307,798,394	1,116,164,964	274,809,856	125,393,097	2,553,687,594	2,007,950,341
Anticipated Endowment	25,269,577	39,644,687	236,954,552	283,581,393	2,126,888	4,944,731	264,351,017	328,170,810
Endowment Cum Whole Life	274,787,397	317,605,971	560,476,478	522,725,055	-	-	835,263,875	840,331,026
Whole Life	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	-	-	-	-	-	3,184,817	-	3,184,817
Micro Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Special Term	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (Other Term)	11,087,810	3,616,689	2,462,360	1,553,380	-	-	13,550,170	5,170,069
Total	1,282,224,128	1,127,259,628	2,107,691,784	1,924,024,792	276,936,744	133,522,644	3,666,852,656	3,184,807,064

SERVICE FEES

36
Fig in NPR

Particulars	Service Fees		Reinsurer's Share of Service Fees		Net Service Fees	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	235,107,555	187,472,120	1,547,895	1,777,424	233,559,659	185,694,696
Anticipated Endowment	45,648,706	45,730,915	504,605	681,499	45,144,100	45,049,416
Endowment Cum Whole Life	76,419,744	68,001,466	694,287	915,385	75,725,457	67,086,081
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	2,908,553	4,643,445	827,761	2,286,007	2,080,792	2,357,438
Micro Term	-	-	-	-	-	-
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others (Other Term)	1,431,951	523,058	235,894	88,331	1,196,057	434,727
Total	361,516,508	306,371,004	3,810,443	5,748,646	357,706,065	300,622,358

Note: Service fees is calculated at the rate of 0.75% on the Gross Written Premiums as Per Note 25.1.

OTHER DIRECT EXPENSES

37
Fig in NPR

Particulars	Reinsurance Commission Expenses		Other Direct Expenses		Total Other Direct Expenses	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	-	-	1,870,471	548,991	1,870,471	548,991
Anticipated Endowment	-	-	28,718	16,809	28,718	16,809
Endowment Cum Whole Life	-	-	440,088	185,367	440,088	185,367
Whole Life	-	-	-	-	-	-
Foreign Employment Term	-	-	-	976,731	-	976,731
Micro Term	-	-	-	-	-	-
Special Term	-	-	-	-	-	-
Others (Other Term)	-	-	51,742	486,804	51,742	486,804
Total	-	-	2,391,019	2,214,702	2,391,019	2,214,702

EMPLOYEE BENEFITS EXPENSES

38

Fig in NPR

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Salaries	464,996,483	455,763,329	450,542,400	448,705,215
Allowances	18,410,273	25,243,612	18,410,273	25,243,612
Festival Allowances	38,071,226	37,847,203	37,400,760	37,389,253
Defined Benefit Plans	-	-	-	-
i) Gratuity	47,043,815	84,539,831	47,043,815	84,539,831
ii) Others (to be Specified)	-	-	-	-
Defined Contribution Plans	-	-	-	-
i) Provident Fund/ Social Security Fund	28,377,530	27,647,998	27,891,137	27,647,998
ii) Others (to be specified)	-	-	-	-
Leave Encashments	31,656,489	41,717,301	30,744,677	41,357,341
Termination Benefits	-	-	-	-
Training Expenses	13,792,858	28,845,555	13,781,388	28,788,865
Uniform Expenses	-	-	-	-
Medical Expenses	-	-	-	-
Insurance Expenses	14,623,278	14,496,619	14,612,717	14,496,619
Staff Welfare	-	-	-	-
Others	-	-	-	-
i. Amortization of Deferred Employee Expenses	43,604,153	21,925,586	43,604,153	21,925,586
ii. Staff Incentives	45,362,046	32,836,184	45,362,046	32,836,184
Sub-Total	745,938,151	770,863,219	729,393,365	762,930,505
Employees Bonus	265,405,126	253,924,928	259,468,801	253,924,928
Total	1,011,343,277	1,024,788,147	988,862,167	1,016,855,433

DEPRECIATION AND AMORTIZATION EXPENSES

39

Fig in NPR

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Amortization of Goodwill & Intangible Assets (Refer Note. 4)	3,864,233	3,474,292	3,764,659	3,336,288
Depreciation on Property and Equipment (Refer Note.5)	120,467,631	46,551,996	115,801,348	43,097,062
Depreciation on Investment Properties (Refer Note. 6)	4,536,726	4,384,529	4,536,726	4,384,529
Total	128,868,590	54,410,816	124,102,733	50,817,879

IMPAIRMENT LOSSES

40

Fig in NPR

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Impairment Losses on Property and Equipment, Investment Properties, Goodwill & Intangible Assets				
i) Property and Equipment	-	-	-	-
ii) Investment properties	-	-	-	-
iii) Goodwill & Intangible Assets	-	-	-	-
Impairment Losses on Financial Assets	-	-	-	-
i) Investments	-	-	-	-
ii) Loans	(32,363,228)	(5,247,227)	(32,363,228)	(5,247,227)
iii) Other Financial Assets	-	-	-	-
iv) Cash and Cash Equivalents	(8,959,466)	(7,008,281)	(8,959,466)	(7,008,281)
v) Others (Other Assets)	-	-	-	-
Impairment Losses on Other Assets	-	-	-	-
i) Reinsurance Assets	-	-	-	-
ii) Insurance Receivables	-	-	-	-
iii) Lease Receivables	-	-	-	-
iv) Others (to be Specified)	-	-	-	-
Total	(41,322,694)	(12,255,508)	(41,322,694)	(12,255,508)

OTHER OPERATING EXPENSES

41

Fig in NPR

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Rent Expenses	-	6,000,852	-	6,000,852
Electricity and Water	10,692,580	9,990,969	10,541,848	9,831,269
Repair & Maintenance	-	-	-	-
i) Building	1,575,668	1,924,009	1,575,668	1,924,009
ii) Vehicle	411,861	1,667,143	411,861	1,667,143
iii) Office Equipments	81,114	980,222	76,614	476,445
iv) Others	-	-	-	-
i. Software	1,061,182	553,873	1,061,182	553,873
ii. Furniture	4,368,892	3,230,196	4,368,892	3,230,196
Telephone & Communication	11,813,113	11,379,003	11,582,796	11,180,109
Printing & Stationary	37,066,042	27,193,523	37,004,842	27,193,523
Office Consumable Expenses	2,580,725	2,364,734	2,571,685	2,355,694
Travelling Expenses	-	-	-	-
i) Domestic	12,630,825	11,465,295	12,601,067	11,465,295
ii) Foreign	75,000	-	75,000	-
Transportation Expenses	1,845	-	-	-
Agents Training	46,388,600	14,850,331	46,388,600	14,850,331
Agents Others	1,517,795,323	1,166,586,021	1,517,795,323	1,166,586,021
Insurance Premium	5,350,797	4,144,310	5,334,988	4,144,310
Security and Outsourcing Expenses	44,295,336	56,230,310	43,811,119	56,230,310
Legal and Consulting Expenses	3,325,068	21,323,654	3,325,068	21,323,654
Newspapers, Books and Periodicals	194,625	167,990	185,625	167,990
Advertisement & Promotion Expenses	49,634,027	108,559,810	49,362,521	108,417,507

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Business Promotion	48,172,854	33,351,533	48,172,854	33,293,533
Guest Entertainment	961,237	1,514,704	961,237	1,514,704
Gift and Donations	-	7,500	-	7,500
Board Meeting Fees and Expenses	-	-	-	-
i) Meeting Allowances	3,322,000	4,053,000	3,322,000	4,053,000
ii) Other Allowances	572,636	486,053	572,636	486,053
Other Committee/ Sub-committee Expenses	-	-	-	-
i) Meeting Allowances	4,667,000	5,116,000	4,667,000	5,116,000
ii) Other Allowances	-	-	-	-
General Meeting Expenses	1,581,373	1,463,735	1,581,373	1,463,735
Actuarial Service Fee	10,295,192	5,591,923	10,295,192	5,591,923
Other Actuarial Expenses	-	-	-	-
Audit Related Expenses	-	-	-	-
i) Statutory Audit	1,582,000	1,271,250	1,356,000	1,158,250
ii) Tax Audit	28,250	73,450	-	-
iii) Long Form Audit Report	11,300	39,550	-	-
iv) Other Fees	39,550	96,050	-	-
v) Internal Audit	1,750,650	1,627,200	1,542,450	1,469,000
vi) Others (IS Audit)	339,000	339,000	339,000	339,000
Bank Charges	1,506,480	1,332,197	1,506,308	1,332,197
Fee and Charges	17,036,624	11,155,785	13,423,774	11,118,529
Postage Charges	5,819,438	4,168,263	5,819,438	4,168,263
Foreign Exchange Losses	-	5,425	-	5,425
Others	-	-	-	-
i. Fuel	14,520,609	12,982,227	14,455,175	12,982,227
ii. Staff Entertainment and conference	19,377,474	15,708,559	19,377,474	15,708,559
iii. FE-Pool Expenses	1,394,278	-	1,394,278	-
iv. Miscellaneous	16,941,655	15,259,230	13,411,945	12,539,817
v. Merger and Acquisition	767,704	164,310	428,704	164,310
vi. Loss on Lease Modification	3,391,445	-	3,391,445	-
Merchant Banking Expenses:	-	-	-	-
Depository Participant Expense	247,406	227,413	-	-
Commission Expenses	-	-	-	-
SEBON Commission	-	-	-	-
Service Charge-SEBON	368,105	137,623	-	-
BO-Maintenance Cost	225	6,490	-	-
Sub-Total	1,904,037,107	1,564,790,713	1,894,092,982	1,560,110,555
Medical examination fee	9,792,068	8,371,397	9,792,068	8,371,397
Fines, interest, Late Fees and Penalties	-	-	-	-
Total	1,913,829,175	1,573,162,110	1,903,885,050	1,568,481,952

FINANCE COST

42

Fig in NPR

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Unwinding of discount on Provisions				
Unwinding of discount on Financial Liabilities at Amortised Costs	-	-	-	-
Interest Expenses - Bonds	-	-	-	-
Interest Expenses - Debentures	726,428	668,324	726,428	668,324
Interest Expenses - Term Loans	-	-	-	-
Interest Expenses - Leases	39,335,737	31,067,434	38,608,498	30,499,465
Interest Expenses - Overdraft Loans	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-
Total	40,062,165	31,735,758	39,334,926	31,167,789

INCOME TAX EXPENSE

43

Fig in NPR

(A) INCOME TAX EXPENSE

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Current Tax				
i) Income Tax Expenses for the Year	3,413,951,125	3,194,466,026	3,406,837,001	3,194,408,990
ii) Income Tax Relating to Prior Periods	12,974,218	45,360,052	12,974,218	45,360,052
iii) Income Tax Relating to Prior Periods- Shareholders	-	-	-	-
Deferred Tax For The Year	-	-	-	-
i) Originating and reversal of temporary differences	(42,630,483)	29,207,892	(52,877,125)	26,978,216
ii) Changes in tax rate	-	-	-	-
iii) Recognition of previously unrecognised tax losses	-	-	-	-
iv) Write-down or reversal	-	-	-	-
v) Others (to be Specified)	-	-	-	-
Income Tax Expense	3,384,294,860	3,269,033,969	3,366,934,095	3,266,747,258

(B) RECONCILIATION OF TAXABLE PROFIT & THE ACCOUNTING PROFIT

Particulars	Current Year	Previous Year
Accounting Profit Before Tax	5,661,292,537	5,395,571,319
Applicable Tax Rate	25%	25%
Tax at the applicable rate on Accounting Profit	1,415,323,134	1,348,892,830
Add: Tax effect of expenses that are not deductible for tax purpose		
i) Net Claims Benefits	4,702,154,491	3,688,660,096
ii) Change in Insurance Contract Liabilities	9,234,245,455	8,259,666,977
Less: Tax effect on exempt income and additional deduction		
i) Premium Income	(11,923,535,515)	(10,043,256,863)
iii) Dividend Income	(5,847,944)	(30,504,942)
Less: Adjustments to Current Tax for Prior Periods		
Add/ (Less): Others(to be Specified)		
i) Net Tax effect of expenses that ar not deductible for tax purpose Or Income not taxable	(15,502,619)	(29,049,108)
Income Tax Expense	3,406,837,001	3,194,408,991
Effective Tax Rate	60.18%	59.20%

EMPLOYEE RETIREMENT BENEFITS

A) POST EMPLOYMENT BENEFIT - DEFINED CONTRIBUTION PLANS

For the year ended Ashadh 32, 2082 (July 16, 2025) the company has recognised an amount of NRs. 27,891,137 as an expenses under the defined contribution plans in the Statement of Profit or Loss.

B) POST EMPLOYMENT BENEFIT - DEFINED BENEFIT PLANS

For Defined Benefit Plans, the cost of providing benefits is determined using the Projected Unit Credit Method, with Actuarial Valuations being carried out.

C) TOTAL EXPENSES RECOGNISED IN THE STATEMENT OF PROFIT OR LOSS

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Current service cost	40,227,138	72,509,932		
Past service cost	-	-	-	-
Net interest cost (a-b)	6,816,677	12,029,899		
a. Interest expense on defined benefit obligation (DBO)	25,086,173	-	-	-
b. Interest (income) on plan assets	18,269,496	-	-	-
Defined benefit cost included in Statement of Profit or Loss	47,043,815	84,539,831	-	-

D) REMEASUREMENT EFFECTS RECOGNISED IN STATEMENT OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME (OCI)

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
a. Actuarial (gain)/ loss due to financial assumption changes in DBO	-	(131,472,969)	-	-
b. Actuarial (gain)/ loss due to experience on DBO	(10,832,788)	-	-	-
c. Return on plan assets (greater)/ less than discount rate	9,543,517	3,008,948	-	-
Total actuarial (gain)/ loss included in OCI	(1,289,271)	(128,464,021)	-	-

E) TOTAL COST RECOGNISED IN COMPREHENSIVE INCOME

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Cost recognised in Statement of Profit or Loss	47,043,815	84,539,831	-	-
Remeasurements effects recognised in OCI	(1,289,271)	(128,464,021)	-	-
Total cost recognised in Comprehensive Income	45,754,544	(43,924,190)	-	-

F) CHANGE IN DEFINED BENEFIT OBLIGATION

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Defined benefit obligation as at the beginning of the year	278,735,258	322,659,449	-	-
Service cost	40,227,138	65,101,924	-	-
Interest cost	25,086,173	29,039,350	-	-
Benefit payments from plan assets	(8,367,378)	(6,592,496)	-	-
Actuarial (gain)/ loss - financial assumptions	-	(93,970,030)	-	-
Actuarial (gain)/ Loss - experience	(10,832,788)	(26,426,987)	-	-
Actuarial (gain)/ Loss - demographic assumptions	-	(11,075,952)	-	-
Defined Benefit Obligation as at Year End	324,848,403	278,735,258	-	-

G) CHANGE IN FAIR VALUE OF PLAN ASSETS

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Fair value of plan assets at end of prior year	202,994,404	188,993,901	-	-
Interest Income	18,269,496	17,009,451	-	-
Expected return on plan assets	-	-	-	-
Employer contributions	-	-	-	-
Participant contributions	-	-	-	-
Benefit payments from plan assets	-	-	-	-
Transfer in/ transfer out	-	-	-	-
Actuarial gain/ (loss) on plan assets	(9,543,517)	(3,008,948)	-	-
Fair value of Plan Assets as at Year End	211,720,383	202,994,404	-	-

H) NET DEFINED BENEFIT ASSET/(LIABILITY)

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Defined Benefit Obligation	324,848,403	278,735,258	-	-
Fair Value of Plan Assets	211,720,383	202,994,404	-	-
Liability/ (Asset) Recognised in Statement of Financial Position	113,128,020	75,740,854	-	-

I) EXPECTED COMPANY CONTRIBUTIONS FOR THE NEXT YEAR

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Expected company contributions for the next year	-	-	-	-

J) RECONCILIATION OF AMOUNTS IN STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Net defined benefit liability/(asset) at prior year end	75,740,854	129,485,969	-	-
Defined benefit cost included in Statement of Profit or Loss	47,043,815	84,539,831	-	-
Total remeasurements included in OCI	(1,289,271)	(128,464,021)	-	-
Acquisition/ divestment	(8,367,378)	(6,592,496)	-	-
Employer contributions	-	-	-	-
Net defined benefit liability/(asset)	113,128,020	78,969,282	-	-

K) RECONCILIATION OF STATEMENT OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Cumulative OCI - (Income)/Loss, beginning of period	(128,464,021)	(43,750,194)	-	-
Total remeasurements included in OCI	(1,289,271)	(84,713,827)	-	-
Cumulative OCI - (Income)/Loss	(129,753,292)	(128,464,021)	-	-

L) CURRENT/NON - CURRENT LIABILITY

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Current Liability	113,128,020	75,740,854	-	-
Non - Current Liability	-	-	-	-
Total	113,128,020	75,740,854	-	-

M) EXPECTED FUTURE BENEFIT PAYMENTS

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Within 1 year	25,230,843	18,961,857	-	-
Between 1-2 years	19,697,599	15,849,498	-	-
Between 2-5 years	70,149,221	60,174,203	-	-
From 6 to 10 years	142,607,099	126,633,685	-	-
Total	257,684,762	221,619,243	-	-

N) PLAN ASSETS

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
	(% Invested)	(% Invested)	(% Invested)	(% Invested)
Government Securities (Central and State)	-	-	-	-
Corporate Bonds (including Public Sector bonds)	-	-	-	-
Mutual Funds	-	-	-	-
Deposits (Citizen Investment Trust)	211,720,383	206,003,352	-	-
Cash and bank balances	-	-	-	-
Others (to be Specified)	-	-	-	-
Total	211,720,383	206,003,352	-	-

O) SENSITIVITY ANALYSIS

Particulars	Employee Benefit Plan		Any Other Funded Liability	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Increase in Discount Rate	(26,775,454)	(23,287,671)	-	-
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Decrease in Discount Rate	30,929,468	26,971,249	-	-
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Increase in Salary Escalation Rate	31,214,316	27,221,120	-	-
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Decrease in Salary Escalation Rate	(27,456,315)	(23,880,275)	-	-
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Increase in Attrition Rate	2,144,211	1,996,275	-	-
Effect in Defined Benefit Obligation Due to 1% Decrease in Attrition Rate	(2,614,450)	(2,432,152)	-	-

P) ASSUMPTIONS

Particulars	Employee Benefit Plan	Any Other Funded Liability
Discount Rate	9.00%	
Escalation Rate (Rate of Increase in Compensation Levels)	7.00%	
Attrition Rate (Employee Turnover)	5.00%	
Mortality Rate During Employment	Nepali Assured Lives Mortality Table, 2009	

FAIR VALUE MEASUREMENTS

45

(I) FINANCIAL INSTRUMENTS BY CATEGORY & HIERARCHY

This section explains the judgements and estimates made in determining the Fair Values of the Financial Instruments that are (a) recognised and measured at fair value and (b) measured at Amortised Cost and for which Fair Values are disclosed in the Financial Statements.

To provide an indication about the reliability of the inputs used in determining Fair Value, the Company has classified its financial instruments into Three Levels prescribed as per applicable NFRS.

Particulars	Level	Current Year			Previous Year		
		FVTPL	FVOCI	Amortised Cost	FVTPL	FVOCI	Amortised Cost
Investments							
i) Investment in Equity Instruments							
Investment in Equity (Quoted)	1	-	8,159,604,121	-	-	6,760,831,025	-
Investment in Equity (Unquoted)	3	-	4,780,000	-	-	4,780,000	-
ii) Investment in Mutual Funds	1	-	438,475,377	-	-	253,328,668	-
iii) Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions	-	-	-	-	-	-	-
iv) Investment in Debentures	3	-	-	6,811,155,740	-	-	5,502,653,174
v) Investment in Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)	3	-	-		-	-	
vi) Fixed Deposits	3	-	-	171,385,600,000	-	-	151,370,600,000
vii) Others (to be specified)		-	-		-	-	
Loans	3	-	-	34,996,774,621	-	-	33,914,280,358
Other Financial Assets	3	-	-	10,038,699,377	-	-	6,001,855,455
Cash and Cash Equivalents	3	-	-	11,726,710,223	-	-	7,714,120,965
Total Financial Assets		-	8,602,859,499	234,958,939,961	-	7,018,939,693	204,503,509,952
Borrowings		-	-	-	-	-	-
Other Financial Liabilities	3	-	-	2,069,476,898	-	-	1,749,579,121
Total Financial Liabilities		-	-	2,069,476,898	-	-	1,749,579,121

Level 1: Level 1 Hierarchy includes Financial Instruments measured using Quoted Prices.

Level 2: Fair Value of Financial Instruments that are not traded in an active market is determined using valuation techniques which maximises the use of observable market data and rely as little as possible on entity-specific estimates. If all significant inputs required to determine Fair Value of an instrument are observable, the instrument is included in Level 2.

Level 3: If one or more of the significant inputs is not based on observable market data, the instrument is included in Level 3. There is no transfer of Financial Instruments between different levels as mentioned above during the year.

(II) VALUATION TECHNIQUE USED TO DETERMINE FAIR VALUE

- Use of quoted market prices for the listed stocks/ mutual funds
- Unquoted Investment has been measured at cost price
- Quoted but not freely traded promoter shares- The valuation basis of promoter share is 40% of 180 days average trading price

obtained from Nepal Stock Exchange . However, the valuation has been considered maximum of 40% of 180 days Average trading price or Face value. If latest auction price of the promoter share is available , Latest auction price has been considered as the fair value for the valuation on best judgement basis.

(III) VALUATION PROCESS

The finance and accounts department of the Company performs the valuation of financial assets and liabilities required for financial reporting purposes. Discussion on valuation processes and results are held at least once in a year.

The main level 3 inputs are derived and evaluated as follows:

- a) Discount rate is arrived at considering the internal and external factors.
- b) Discounting has been applied where assets and liabilities are non-current, and the impact of the discounting is material

(IV) FAIR VALUE OF FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES MEASURED AT AMORTISED COST

Particulars	Current Year		Previous Year	
	Carrying Amount	Fair Value	Carrying Amount	Fair Value
Investments				
i) Investment in Preference Shares of Bank and Financial Institutions	-	-	-	-
ii) Investment in Debentures	6,811,155,740	6,811,155,740	5,502,653,174	5,502,653,174
iii) Investment in Bonds (Nepal Government/ NRB/ Guaranteed by Nepal Government)	-	-	-	-
iv) Fixed Deposit	171,385,600,000	171,385,600,000	151,370,600,000	151,370,600,000
v) Others (to be Specified)	-	-	-	-
Loans	-	-	-	-
i) Loan to Associates	-	-	-	-
ii) Loan to Employees	-	-	-	-
iii) Loan to Agent	-	-	-	-
iv) Loan to Policyholders	-	-	-	-
v) Others (to be Specified)	-	-	-	-
Other Financial Assets	-	-	-	-
Total Financial Assets at Amortised Cost	178,196,755,740	178,196,755,740	156,873,253,174	156,873,253,174
Borrowings				
i) Bonds	-	-	-	-
ii) Debentures	-	-	-	-
iii) Term Loans - Bank and Financial Institution	-	-	-	-
iv) Bank Overdrafts	-	-	-	-
v) Others (to be Specified)	-	-	-	-
Other Financial Liabilities	-	-	-	-
Total Financial Liabilities at Amortised Cost	-	-	-	-

The carrying amounts of cash and cash equivalents are considered to be the same as their fair values due to their short-term nature.

INSURANCE RISK

46

Insurance risk includes the risk of incurring higher claims costs than expected owing to the random nature of claims, frequency and severity and the risk of change in the legal or economic conditions of insurance or reinsurance cover. This may result in the insurer having either received too little premium for the risks it has agreed to underwrite and hence has not enough funds to invest and pay claims, or that claims are in excess of those expected.

The Company seeks to minimise insurance risk through a formalised reinsurance arrangement with an appropriate mix and spread of business between classes of business based on its overall strategy. This is complemented by observing underwriting and claim management policies.

The Company considers insurance risk to be a combination of the following components of risks:

- a) Product development
- b) Pricing
- c) Underwriting and
- d) Claims Handling
- e) Reinsurance
- f) Reserving"

a) Product development:

The Company principally issues the following types of Life Insurance contracts:

- Endowment
- Anticipated Endowment
- Endowment Cum Whole Life
- Foreign Employment Term
- Others (Other term)

The above risk exposure is mitigated by the diversification across a large portfolio of insurance contracts. The variability of risks is improved by careful selection and implementation of underwriting strategies, which are designed to ensure that risks are diversified in terms of type of risk and level of insured benefits.

Furthermore, standard claim review policies to assess all new and ongoing claims, regular detailed review of claims handling procedures and frequent investigation of possible fraudulent claims are put in place to reduce the risk exposure of the Company. The Company further enforces a policy of actively managing and promptly pursuing claims, in order to reduce its exposure to unpredictable future developments that can negatively impact the business.

b) Pricing:

The pricing of an insurance product involves the estimation of claims, operational and financing costs and the income

arising from investing the premium received. The pricing process typically comprises collecting data on the underlying risks to be covered, determining the pricing assumptions and the base rate, setting the final premium rate, and monitoring the review of the appropriateness of pricing.

The Company collects adequate data to validate the reasonableness of the underlying assumptions used for pricing. The base rate represents the amount required to meet the value of anticipated benefits, expenses, and margins for risks and profit. Data primarily relates to the company's own historical experience and that of the industry where relevant. These may be supplemented by other internal and external data, and could include trends observed in claims costs and expenses.

Pricing is done by modelling all identified risks, using appropriate methodologies depending on the complexity of the risks and available data. Adequate buffers are kept in the premiums to cushion against the risk that actual experience may turn out to be worse than expected.

c) Underwriting:

The Company's underwriting process is governed by the underwriting policy. Some of the actions undertaken to mitigate underwriting risks are detailed below:

- i) Investments are made on the training and development (internal and external) of underwriting and claims management staff, including those attached to the distribution network.
- ii) There is three layer of underwriting approval process and approval limit are set as per knowledge, expertise, and experience of the underwriter.
- iii) Pre-underwriting inspections are made on new business over a predetermined threshold to evaluate risk prior to acceptance.
- iv) Post-underwriting reviews are conducted to ensure that set guidelines have been observed.
- v) Adequate reinsurance arrangements are in place and reviews are undertaken to ensure the adequacy of these covers.

d) Claims handling:

The Company considers insurance claim risk to be a combination of the following components of risks:

- i) Mortality Risk – risk of loss arising due to policyholder death experience being different than expected
- ii) Longevity Risk – risk of loss arising due to the policyholder living longer than expected
- iii) Investment Return Risk – risk of loss arising from actual returns being different than expected
- iv) Expense Risk – risk of loss arising from expense

experience being different than expected

v) Policyholder Decision Risk – risk of loss arising due to policyholder experiences (lapses and surrenders) being different than expected

ASSUMPTIONS

The assumptions that have the greatest effect on the statement of financial position and statement of profit or loss of the Company are listed below:

Particulars	Current Year				Previous Year			
	Mortality Rates	Investment Return	Lapse and Surrender Rate	Discount Rate	Mortality Rates	Investment Return	Lapse and Surrender Rate	Discount Rate
Life Insurance	60% of NALM 2009 (Best Estimate)	10.02%	2.71%	RFR curve published by NIA	60% of NALM 2009 (Best Estimate)	9.92%	3.68%	RFR curve published by NIA

SENSITIVITIES

The life insurance claim liabilities are sensitive to the key assumptions as mentioned in the table below.

The following analysis is performed for reasonably possible movements in key assumptions with all other assumptions held constant, showing the impact on gross and net liabilities, profit before tax and profit after tax. The correlation of assumptions will have a significant effect in determining the ultimate claims liabilities, but to demonstrate the impact due to changes in assumptions, assumptions had to be changed on an individual basis.

Particulars	Changes in Assumptions	Current Year		Previous Year	
		Increase/ (Decrease) on Gross Liabilities	Increase/ (Decrease) on Net Liabilities	Increase/ (Decrease) on Gross Liabilities	Increase/ (Decrease) on Net Liabilities
Mortality Rate		-	-	-	-
Longevity		-	-	-	-
Discount Rate		-	-	-	-
Mortality Rate		-	-	-	-
Longevity		-	-	-	-
Discount Rate		-	-	-	-

The company has adopted 100% RBC without moving to transitional provision as a result only life stressed scenario testing are performed which is presented as below;

Particulars	Changes in Best Estimate Assumptions	Current Year	Previous Year
		Increase/ (Decrease) on Net Liabilities	Increase/ (Decrease) on Net Liabilities
Mortality Rate	+20%	1,084,566,455	1,674,846,027
Longevity	-50%	154,207,255	54,808,550
Disability	+22.5%	448,266,140	1,448,886
Lapse	±50% and Mass Surrender (30%)	6,159,993,876	2,889,923,146
Expenses	8%+ absolute increase of 3% pa inflation	1,750,354,840	1,704,444,830
Catastrophe	+0.15%	1,722,905,059	1,317,761,478

e) Reinsurance

The Company purchases reinsurance as part of its risks management. Premium ceded to the reinsurers is in accordance with the terms of the treaty already agreed based on the risks written by the insurance companies. Recoveries from reinsurers on claims are based on the cession made in respect of each risk and is estimated in a manner consistent with the outstanding claims provisions made for the loss. Although we mitigate our exposures through prudent reinsurance arrangements, the obligation to meet claims emanating from policy holders rests with the Company.

f) Reserving

Insurance Contract Liabilities are created to cover risk based on the Actuarial valuation report.

The table below sets out the concentration of risk associated with above mentioned insurance contracts. Risk as at year end has been measured as insurance contract liabilities and are disclosed as below:

Particulars	Current Year			Previous Year		
	Gross Insurance Liabilities	Reinsurance Assets	Net Liabilities	Gross Insurance Liabilities	Reinsurance Assets	Net Liabilities
Endowment	144,750,305,263	-	144,750,305,263	118,621,773,208	-	118,621,773,208
Anticipated Endowment	32,918,583,207	-	32,918,583,207	30,097,276,556	-	30,097,276,556
Endowment Cum Whole Life	56,893,832,628	-	56,893,832,628	47,814,486,248	-	47,814,486,248
Foreign Employment Term	100,819,957	-	100,819,957	189,821,177	-	189,821,177
Others (Other Term)	91,599,590	-	91,599,590	11,430,641	-	11,430,641
Total	234,755,140,645	-	234,755,140,645	196,734,787,830	-	196,734,787,830

FINANCIAL RISK MANAGEMENT

46

The Company's activities expose it to Credit Risk, Liquidity Risk & Market Risk.

i) Credit Risk

Credit risk is the risk of financial loss as a result of the default or failure of third parties to meet their payment obligations to the Company. Thus, for an insurance contract, credit risk includes the risk that an insurer incurs a financial loss because a reinsurer defaults on its obligations under the reinsurance contract. Reinsurance is placed with counterparties that have a good credit rating and concentration of risk is avoided by entering into agreement with more than one party. At each reporting date, management performs an assessment of creditworthiness of reinsurers and updates the reinsurance purchase strategy, ascertaining suitable allowance for impairment. The company carried out Impairment test on Financial assets annually.

EXPECTED CREDIT LOSSES FOR FINANCIAL ASSETS AT AMORTISED COSTS AS AT ASHADH END, 2082.

Particulars		Asset Group	Gross Carrying Amount	Expected probability of Default	Expected Credit Losses	Carrying Amount After Provision
Credit Risk has not significantly increased since initial recognition	Loss allowance	Loan to Employees	434,859,267	-	-	434,859,267
	measured at 12 months	Loan to Agent	132,049,808	85.35%	112,701,819	19,347,989
	expected credit losses	Loan to Policyholders	34,542,567,365	-	-	34,542,567,365
		-	-	-	-	-
Credit Risk has significantly increased and not credit impaired	Loss allowance	-	-	-	-	-
	measured at life-time expected credit losses					
Credit Risk has significantly increased and credit impaired		-	-	-	-	-

EXPECTED CREDIT LOSSES FOR FINANCIAL ASSETS AT AMORTISED COSTS AS AT ASHADH END, 2081.

Particulars		Asset Group	Gross Carrying Amount	Expected probability of Default	Expected Credit Losses	Carrying Amount After Provision
Credit Risk has not significantly increased since initial recognition	Loss allowance measured at 12 months expected credit losses	Loan to Employees	464,025,070	-	-	464,025,070
		Loan to Agent	200,596,204	72.32%	145,065,047	55,531,157
		Loan to Policyholders	33,394,724,131	-	-	33,394,724,131
		-	-	-	-	-
Credit Risk has significantly increased and not credit impaired	Loss allowance measured at life-time expected credit losses	-	-	-	-	-
Credit Risk has significantly increased and credit impaired		-	-	-	-	-

RECONCILIATION OF LOSS ALLOWANCE PROVISION

Particulars	Measured at 12 months expected credit losses	Measured at life-time expected credit losses	
		Credit Risk has significantly increased and not credit impaired	Credit Risk has significantly increased and credit impaired
Loss Allowance on Ashadh End, 2081	145,065,047	-	-
Changes in loss allowances	(32,363,228)	-	-
Write-offs	-	-	-
Recoveries	-	-	-
Loss Allowance on Ashadh End, 2081	112,701,819	-	-

ii) Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. In respect of catastrophic events there is also a liquidity risk associated with the timing differences between gross cash out-flows and expected reinsurance recoveries.

MATURITY OF FINANCIAL LIABILITIES:

The table below summarises the Company's Financial Liabilities into Relevant Maturity Groupings based on their Contractual Maturities for all Financial Liabilities.

Particulars	Current Year			Previous Year		
	Upto 1 Year	1 Year to 5 Year	More than 5 Year	Upto 1 Year	1 Year to 5 Year	More than 5 Year
Borrowings						
Other Financial Liabilities	1,977,106,803	84,453,903	-	1,684,822,134	62,492,799	-
Total Financial Liabilities	1,977,106,803	84,453,903	-	1,684,822,134	62,492,799	-

iii) Market Risk

a1) Foreign Currency Risk Exposure

Foreign exchange risk is the potential for the Company to experience volatility in the value of its assets, liabilities and solvency and to suffer actual financial losses as a result of changes in value between the currencies of its assets and liabilities and its reporting currency. The Company does not maintain foreign currency denominated assets in its investment portfolios and as such is not exposed to foreign exchange risk related to investments. The Company has no significant concentration of currency risk. The amount with reinsurer is settled in Nepali Rupee.

b1) Interest Rate Risk

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates. The major interest rate risk that the Company is exposed to is the discount rate for determining insurance liabilities.

b2) Interest Rate Sensitivity

Profit or Loss is sensitive to changes in Interest Rate for Borrowings. A change in Market Interest Level by 1% which is reasonably possible based on Management's Assessment would have the following effect on the Profit After Tax. As the company doesn't hold borrowings so the sensitivity of interest rate risk doesn't have effect on profit or loss.

Particulars	Current Year	Previous Year
Interest Rate - Increase By 1%*	-	-
Interest Rate - Decrease By 1%*	-	-

* Holding all other Variable Constant

c1) Equity Price Risk

Equity price risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in equity prices (other than those arising from interest rate risk or currency risk), whether those changes are caused by factors specific to the individual financial instrument or its issuer, or by factors affecting all similar financial instruments traded in the market. The Company has invested in equity securities and the exposure is equity securities price risk from investments held by the Company and classified in the statement of financial position as fair value through OCI.

staff education and assessment processes, including the use of internal audit. Business risks such as changes in environment, technology and the industry are monitored through the Company's strategic planning and budgeting process.

OPERATIONAL RISK

47

Operational Risk is the risk of direct or indirect loss, or damaged reputation resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems or external events. When controls fail to perform, operational risks can cause damage to reputation, have legal or regulatory implications or can lead to financial loss. The Company cannot expect to eliminate all operational risks, but by initiating a rigorous control framework and by monitoring and responding to potential risks, the Company is able to manage the risks. Controls include effective segregation of duties, access controls, authorisation and reconciliation procedures,

CLIMATE RISK

48

Climate risk refers to the potential adverse impacts and consequences of climate change on various aspects of human society, ecosystems, and economic activities. "Nepal Life recognizes climate change as an emerging material risk with potential implications for its business model, investment portfolio, and policyholder obligations. The Company remains committed to the systematic identification, monitoring, assessment, and management of climate-related risks, integrating these considerations into its strategic, financial, and enterprise risk management frameworks.

Climate risks are inherently multifactorial and interdependent, with potential impacts on investment market volatility, policyholder premium payment behavior, and mortality experience arising from extreme weather events and natural disasters. While the Company's investment portfolio is primarily concentrated in bank deposits, thereby

limiting exposure to asset-side climate risk, Nepal Life continues to enhance its climate risk assessment and scenario analysis capabilities to better evaluate potential long-term implications.

The Company mitigates the direct impact of climate risk on the frequency and severity of natural disasters through a comprehensive catastrophe risk management program. Additionally, given the short premium payment terms and relatively low mortality coverage of predominantly savings-oriented products, exposure to climate-driven mortality risks remains contained. Residual risks are managed through segregation of benefits, maintaining a low guaranteed component complemented by non-guaranteed, performance-linked benefits that can be adjusted in response to underlying fund performance.

Nepal Life continues to collaborate with the Nepal Insurance Authority (NIA) and relevant stakeholders to align with

emerging best practices in climate risk management, scenario analysis, and disclosure, thereby reinforcing its commitment to sound governance, sustainability, and forward-looking risk oversight.

CAPITAL MANAGEMENT

49

The Company's objectives when managing Capital is to maintain the minimum capital requirements derived by implementing and adopting Risk based Capital and Solvency Directives 2025 ("RBC Directive")

Regulatory minimum paid up capital

Life insurance companies were required by the Directive of Nepal Insurance Authority to attain a stipulated minimum paid up capital of NPR 5 billion by Mid-July 2022. As on the reporting date, the company's paid up capital is NPR 9.03 Billion

DIVIDEND

Fig in NPR

Particulars	Current Year	Previous Year
(i) Dividends recognised		
Final Dividend for the year ended Ashadh 2081, of NPR 21.05/- (Ashadh 31, 2081 - NPR 8,207,966,554 /-)		1,727,776,959
per fully paid share (10% Bonus share and 11.05% cash dividend including Amount for Tax Purpose)	-	1,727,776,959
(ii) Dividends not recognised at the end of the reporting period		
In relation to the dividend of FY 2081/82, the board meeting dated 2082/08/24 has recommended 5% Bonus share and 16.05% cash dividend (Including Amount for Tax Purpose) on the Fully Paid equity share of NRs. 9,028,763,209. The proposed dividend is subject to approval from Nepal Insurance Authority and Annual General Meeting.	1,900,792,255	-
	1,900,792,255	1,727,776,959

EARNINGS PER SHARE

50

Fig in NPR

Particulars	Group		Insurance Company	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Profit For the Year used for Calculating Basic Earning per Share	2,335,370,456	2,137,157,555	2,294,358,442	2,128,824,062
Add: Interest saving on Convertible Bonds	-	-	-	-
Profit For the Year used for Calculating Diluted Earning per Share	2,335,370,456	2,137,157,555	2,294,358,442	2,128,824,062
Weighted Average Number of Equity Shares Outstanding During the Year For Basic Earning per Share	90,287,632	82,079,666	90,287,632	82,079,666
Adjustments for calculation of Diluted Earning per Share:				
i) Dilutive Shares	-	-	-	-
ii) Options	-	-	-	-
iii) Convertible Bonds	-	-	-	-
Weighted Average Number of Equity Shares Outstanding During the Year for Diluted Earning Per Share	90,287,632	82,079,666	90,287,632	82,079,666
Nominal Value of Equity Shares	100	100	100	100
Basic Earnings Per Share	25.87	26.04	25.41	25.94
Diluted Earnings Per Share	25.87	26.04	25.41	25.94
Proposed Bonus Share	-	-	-	-
Restated Basic Earning Per Share	25.87	26.04	25.41	25.94
Restated Diluted Earning Per Share	-	-	-	-

OPERATING SEGMENT

51

Segment information is presented in respect of the Company's business segments. Management of the Company has identified portfolio as business segment and the Company's internal reporting structure is also based on portfolio.

Segment asset is disclosed below based on total of all asset for each business segment.

The Company operates predominantly in Nepal and accordingly, the Management of the Company is of the view that the financial information by geographical segments of the Company's operation is not necessary to be however the company does financial planning for measuring business performance of geographical areas within Nepal (as called "province offices"). The company has portfolios that are measured as business segment

Business Segments of the Company's are:

Endowment
Anticipated Endowment
Endowment Cum Whole Life
Foreign Employment Term
Others (Other Term)

GROSS CLAIM PAYMENT RESERVE INCLUDING IBNR/IBNER

Particulars	Endowment	Anticipated Endowment	Endowment Cum Whole Life	Foreign Employment Term	Others (Other Term)	Inter Segment Elimination	Total
Income:							
Gross Earned Premiums	31,347,673,956	6,086,494,070	10,189,299,218	387,807,104	190,926,747	-	48,202,201,095
Premiums Ceded	(206,386,050)	(67,280,689)	(92,571,558)	(110,368,198)	(31,452,541)	-	(508,059,035)
Inter-Segment Revenue	-	-	-	-	-	-	-
Net Earned Premiums	31,141,287,906	6,019,213,381	10,096,727,660	277,438,906	159,474,206	-	47,694,142,060
Commission Income	54,505,830	17,768,593	24,447,823	-	8,306,505	-	105,028,752
Other Direct Income	277,648,021	126,015,074	133,809,902	-	581,823	-	538,054,820
Interest Income on Loan to Policyholders	1,836,836,229	939,481,404	923,381,867	-	-	-	3,699,699,500
Income from Investments and Loans	9,856,862,738	1,865,328,664	3,691,967,169	28,776,707	11,715,550	-	15,454,650,829
Net Gain/(Loss) on Fair Value Changes	-	-	-	-	-	-	-
Net Realised Gains/(Losses)	-	-	-	-	-	-	-
Other Income	-	-	-	-	-	-	-
Total Segmental Income	43,167,140,725	8,967,807,117	14,870,334,422	306,215,613	180,078,084	-	67,491,575,962
Expenses:							
Gross Benefits and Claims Paid	9,850,724,992	5,392,732,262	3,574,685,135	285,995,021	87,543,575	-	19,191,680,985
Claims Ceded	(69,489,020)	(13,297,745)	(58,646,468)	(174,762,015)	(66,867,775)	-	(383,063,023)
Gross Change in Contract Liabilities	25,437,565,995	2,690,547,115	8,820,539,488	(89,822,480)	78,151,702	-	36,936,981,820
Change in Contract Liabilities Ceded to Reinsurers	-	-	-	-	-	-	-
Net Benefits and Claims Incurred	35,218,801,967	8,069,981,632	12,336,578,155	21,410,526	98,827,502	-	55,745,599,783
Commission Expenses	2,553,687,594	264,351,017	835,263,875	-	13,550,170	-	3,666,852,656
Service Fees	233,559,659	45,144,100	75,725,457	2,080,792	1,196,057	-	357,706,065
Employee Benefits Expenses	424,403,541	85,832,725	137,885,674	5,717,560	2,614,529	-	656,454,029
Depreciation and Amortization Expenses	72,210,198	14,604,021	23,460,577	972,815	444,849	-	111,692,459
Impairment Losses	-	-	-	-	-	-	-
Other Operating Expenses	1,434,249,796	61,438,337	217,868,605	2,208,470	1,101,563	-	1,716,866,771
Finance Cost	22,887,351	4,628,811	7,435,936	308,338	140,997	-	35,401,433
Total Segmental Expenses	39,959,800,106	8,545,980,643	13,634,218,280	32,698,502	117,875,666	-	62,290,573,197
Total Segmental Results	3,207,340,620	421,826,474	1,236,116,142	273,517,112	62,202,418	-	5,201,002,765
Segment Assets	143,881,728,831	37,124,318,920	58,557,238,407	88,122,188	80,063,079	-	239,731,471,425
Segment Liabilities	146,874,166,554	33,401,583,947	57,728,612,276	102,299,247	92,943,593	-	238,199,605,617

B) SEGMENTAL INFORMATION FOR THE YEAR ENDED ASHADH 31, 2081 (JULY 15, 2024)

Particulars	Endowment	Anticipated Endowment	Endowment Cum Whole Life	Foreign Employment Term	Others (Other Term)	Inter Segment Elimination	Total
Income:							
Gross Earned Premiums	24,996,282,710	6,097,455,286	9,066,862,161	619,125,985	69,741,115	-	40,849,467,257
Premiums Ceded	(209,148,462)	(80,191,531)	(107,712,826)	(268,993,131)	(10,393,856)	-	(676,439,806)
Inter-Segment Revenue	-	-	-	-	-	-	-
Net Earned Premiums	24,787,134,248	6,017,263,755	8,959,149,335	350,132,854	59,347,259	-	40,173,027,451
Commission Income	28,567,199	10,953,212	14,712,294	7,284,915	1,646,127	-	63,163,747
Other Direct Income	240,999,461	111,906,767	105,581,437	-	303,832	-	458,791,497
Interest Income on Loan to Policyholders	1,651,696,019	925,889,947	815,079,151	-	-	-	3,392,665,117
Income from Investments and Loans	8,904,494,910	1,838,551,306	3,448,789,403	29,814,570	8,029,992,68	-	14,229,680,182
Net Gain/(Loss) on Fair Value Changes	-	-	-	-	-	-	-
Net Realised Gains/(Losses)	-	-	-	-	-	-	-
Other Income	-	-	-	-	-	-	-
Total Segmental Income	35,612,891,836	8,904,564,886	13,343,311,620	387,232,339	69,327,211	-	58,317,327,993
Expenses:							
Gross Benefits and Claims Paid	7,726,582,207	4,768,335,242	2,287,620,401	230,155,689	2,865,573	-	15,015,559,111
Claims Ceded	(50,999,257)	(22,644,110)	(61,945,985)	(124,779,376)	(550,000)	-	(260,918,727)
Gross Change in Contract Liabilities	21,328,019,459	2,982,302,706	8,639,599,080	111,857,457	(23,110,791)	-	33,038,667,910
Change in Contract Liabilities Ceded to Reinsurers	-	-	-	-	-	-	-
Net Benefits and Claims Incurred	29,003,602,409	7,727,993,838	10,865,273,496	217,233,770	(20,795,218)	-	47,793,308,294
Commission Expenses	2,007,950,341	328,170,810	840,331,026	3,184,817	5,170,069	-	3,184,807,064
Service Fees	185,694,696	45,049,416	67,086,081	2,357,438	434,727	-	300,622,358
Employee Benefits Expenses	419,070,872	105,188,999	149,969,373	11,231,279	1,176,931	-	686,637,455
Depreciation and Amortization Expenses	27,913,804	7,006,512	9,989,279	748,102	78,394	-	45,736,091
Impairment Losses	-	-	-	-	-	-	-
Other Operating Expenses	1,038,978,484	97,983,310	270,616,770	6,061,161	1,045,874	-	1,414,685,598
Finance Cost	17,120,186.55	4,297,257.13	6,126,657.38	458,828.33	48,080.84	-	28,051,010
Total Segmental Expenses	32,700,330,793	8,315,690,143	12,209,392,682	241,275,394	(12,841,142)	-	53,453,847,871
Total Segmental Results	2,912,561,043	588,874,843	1,133,918,938	145,956,945	82,168,352	-	4,863,480,122
Segment Assets	118,427,757,943	34,730,395,140	49,197,360,296	163,190,144	9,826,975	-	202,528,530,497
Segment Liabilities	121,124,529,347	30,732,287,664	48,823,306,095	193,826,143	11,671,812	-	200,885,621,061

C) RECONCILIATION OF SEGMENTAL PROFIT WITH STATEMENT OF PROFIT OR LOSS

Particulars	Current Year	Previous Year
Segmental Profit	5,201,002,765	4,863,480,122
Less: Employee Benefits expenses	(332,408,138)	(330,217,979)
Less: Depreciation and Amortization	(12,410,273)	(5,081,788)
Less: Other operating expenses	(189,409,298)	(156,009,055)
Less: Impairment losses	41,322,694	12,255,508
Less: Finance Cost	(3,933,493)	(3,116,779)
Add: Unallocable Other Income	895,375,272	1,014,261,290
Add: Share of Net Profit of Associates accounted using Equity Method	61,753,008	
Profit Before Tax	5,661,292,537	5,395,571,319

D) RECONCILIATION OF ASSETS

Particulars	Current Year	Previous Year
Segment Assets	239,731,471,425	202,528,530,497
Goodwill & Intangible Assets	510,153	678,082
Property and Equipment	42,639,899	27,316,377
Investment Properties	21,474,798	24,068,119
Deferred Tax Assets	-	-
Investment in Subsidiaries	106,523,552	8,901,679
Investment in Associates	73,432,367	-
Investments	9,950,555,484	9,550,845,346
Loans	454,207,256	519,556,227
Current Tax Assets	54,196,488	24,236,316
Other Assets	12,267,483	20,696,126
Other Financial Assets	495,689,044	348,131,253
Cash and Cash Equivalents	609,179,055	443,373,680
Total Assets	251,552,147,003	213,496,333,701

E) RECONCILIATION OF LIABILITIES

Particulars	Current Year	Previous Year
Segment Liabilities	238,199,605,617	200,885,621,061
Provisions	13,620,422	14,068,864
Gross Insurance Contract Liabilities	-	-
Deferred Tax Liabilities	165,943,731	231,298,312.39
Current Tax Liabilities	-	-
Other Financial Liabilities	108,206,341	101,660,370
Other Liabilities	60,476,719	110,386,492
Total Liabilities	238,547,852,830	201,343,035,100

RELATED PARTY DISCLOSURE:

52

(a) Identify Related Parties

Holding Company: The Company doesn't have holding company for the fiscal year ended Ashadh 32, 2082 (16th July, 2025)

Subsidiaries:

- 1) The Company have Invested 1,530,000 number of Shares of Rs. 100 each in Nepal Life Capital Limited during the fiscal year ended Ashadh 32, 2079 (16th July, 2022)
- 2) The Company have Invested 7,65,000 number of Shares of Rs. 100 each in Nepal Life Capital Limited during the fiscal year ended Ashadh 32, 2082 (16th July, 2025) through right shares.
- 3) The Company have established wholly owned subsidiary, Nepal Life Investment Company Limited with paid up capital of 1.8 Billion (18,000,000 number of Shares of Rs. 100 each) during the fiscal year ended Ashadh 32, 2082 (16th July, 2025).

Associates:

- 1) The Company have Invested 1,843,224 number of Shares of Rs. 400 each in Professional Holdings Limited during the fiscal year ended Ashadh 32, 2082 (16th July, 2025)
- 1) The Company have Invested 15,00,000 number of Shares of Rs. 400 each in UNIGLOBE HIGHER SECONDARY SCHOOL KTM LTD. during the fiscal year ended Ashadh 32, 2082 (16th July, 2025)

Fellow Subsidiaries: The Company doesn't have fellow subsidiaries for the fiscal year ended Ashadh 32, 2082 (16th July, 2025)

Key Management Personnel:	Position	Remarks
Mr. Govind Lal Sanghai	Chairman	
Mr. Kamlesh Kumar Agrawal	Director / Promoter Group	
Mr. Sakti Kumar Golyan	Director / Promoter Group	
Mr. Bimal Prasad Dhakal	Director / Public	
Mr. Krishna Raj Lamichhane	Director / Public	
Mrs. Sharmila Shrestha Maharjan	Director / Public	
Mr. Pravin Raman Parajuli	Chief Exexutive Officer	
Mr. Amit Kumar Keyal	Deputy Chief Executive Officer	

(B) KEY MANAGEMENT PERSONNEL COMPENSATION:

Particulars	Current Year	Previous Year
Short-term employee benefits	42,154,135	41,544,453
Post-employment benefits	-	-
Other long-term benefits	-	-
Termination benefits	-	-
Total	42,154,135	41,544,453

PAYMENT TO CHIEF EXECUTIVE OFFICER (CEO)

Particulars	Current Year	Previous Year
Annual salary and allowances	15,984,000	14,310,000
Performance based allowances	-	-
i) Employee Bonus	6,360,219	6,756,434
ii) Benefits as per prevailing provisions	660,887	1,029,082
iii) Incentives	-	-
Insurance related benefits	-	-
i) Life Insurance	-	-
ii) Accident Insurance	-	-
iii) Health Insurance (including family members)	-	-
Total	23,005,107	22,095,516

(C) RELATED PARTY TRANSACTIONS:

Particulars	Holding Company	Subsidiaries	Associates	Fellow Subsidiaries	Key Managerial Personnel	Total
Premium Earned						
Current Year	-	-	-	-	-	-
Previous Year	-	-	-	-	-	-
Commission Income						
Current Year	-	-	-	-	-	-
Previous Year	-	-	-	-	-	-
Rental Income						
Current Year	-	2,470,680	-	-	-	2,470,680
Previous Year	-	1,791,555	-	-	-	1,791,555
Interest Income						
Current Year	-	-	-	-	-	-
Previous Year	-	-	-	-	-	-
Sale of Property & Equipment						
Current Year	-	-	-	-	-	-
Previous Year	-	-	-	-	-	-
Purchase of Property & Equipment						
Current Year	-	-	-	-	-	-
Previous Year	-	-	-	-	-	-
Premium Paid						
Current Year	-	-	-	-	-	-
Previous Year	-	-	-	-	-	-
Commission Expenses						
Current Year	-	-	-	-	-	-
Previous Year	-	-	-	-	-	-
Dividend						
Current Year	-	-	-	-	-	-
Previous Year	-	-	-	-	-	-
Meeting Fees						
Current Year	-	-	-	-	6,849,000	6,849,000
Previous Year	-	-	-	-	7,909,000	7,909,000
Allowances to Directors						
Current Year	-	-	-	-	1,140,000	1,140,000
Previous Year	-	-	-	-	1,260,000	1,260,000
Others (to be specified)						
Current Year- service fee payment	-	773,360	-	-	-	773,360
Previous Year	-	-	-	-	-	-

(D) RELATED PARTY BALANCES:

Particulars	Holding Company	Subsidiaries	Associates	Fellow Subsidiaries	Key Managerial Personnel	Total
Receivables including Reinsurance Receivables						
Current Year	-	-	-	-	-	-
Previous Year	-	-	-	-	-	-
Other Receivables (to be Specified)						
Current Year-	-	-	-	-	-	-
Previous Year	-	-	-	-	-	-
Payables including Reinsurance Payables						
Current Year	-	-	-	-	-	-
Previous Year	-	-	-	-	-	-
Other Payables (to be Specified)						
Current Year	-	-	-	-	-	-
Previous Year	-	-	-	-	-	-

LEASES

53

The company has initially recognised the Right of Use assets at the amount of lease liability Plus any initial direct cost incurred by the group. Right of Use asset has been depreciated over the Period over the period of Accumulated Lease term on straightline Basis. Right of Use Assets shall be measured at cost less any accumulated depreciation and any accumulated impairment and adjusted for any re-measurement of the lease liability.

The carrying amount of Right of Use assets recognized is tabulated below:

Right of Use of Assets	Current Year	Previous Year
Cost:		
As on July 16, 2024	397,528,467	162,086,703
Addition during the year	54,300,091	235,441,764
As on July 16, 2025	451,828,558	397,528,467
Depreciation:		
As on July 16, 2024	44,169,830	40,857,715
Addition during the year	76,435,909	3,312,115
As on July 16, 2025	120,605,739	44,169,830

Right of Use assets has been presented on Property and Equipments on Schedule 5

The lease liability is initially measured at the present value of the actual lease payments payable over the lease term, discounted at incremental borrowing rate. actual lease payments will be updated every Year on the revision of terms of the Rental agreement. Right of use assts will be depreciated within the Terms of the lease agreement.

THE CARRYING AMOUNT OF LEASE LIABILITY IS TABULATED BELOW:

Lease Liability	Current Year	Previous Year
As on July 16, 2024	328,393,448	154,986,036
Addition during the year	57,691,535	235,441,764
Interest on liability	38,608,498	30,499,465
Actual payment during the year	102,579,678	92,533,818
Total	322,113,803	328,393,448

Depreciation on Right of Use Assets amounting NPR 76,435,909 and interest on lease liability amounting NPR 38,608,498 has been recognized on Profit or Loss account.

The details of future Actual Lease Payments of the Insurance are tabulated below:

Future Minimum Lease Payments	Current Year	Previous Year
i) Not Later than 1 year	93,627,188	92,533,818
ii) Later than 1 year and not later than 5 years	228,773,997	323,401,665
iii) Later than 5 years	135,525,985	97,949,245

Amounts Recognized in Profit or Loss	Current Year	Previous Year
Depreciation of right-of-use assets	76,435,909	3,312,115
Interest expense on lease liabilities	38,608,498	30,499,465
Expense relating to short-term leases	-	-
Expense relating to low-value leases	-	-
Expense relating to variable lease payments not included in lease liabilities	-	-
Total lease-related expense recognized in P&L	115,044,407	33,811,580

Gain/Loss On lease Modification	Current Year	Previous Year
Loss on Lease Modification	3,391,445	-

(a) Leases as Lessee**(i) Operating Leases:**

Disclosure in respect of Non-cancellable lease is as given below

Future Minimum Lease Payments	Current Year	Previous Year
i) Not Later than 1 year	-	-
ii) Later than 1 year and not later than 5 years	-	-
iii) Later than 5 years	-	-

(ii) Finance Lease:

The Company holds assets under finance leases. Future minimum lease payments and lease liability at the end of the year is given below:

Future Minimum Lease Payments	Current Year	Previous Year
i) Not Later than 1 year		
ii) Later than 1 year and not later than 5 years	-	-
iii) Later than 5 years	-	-
Total Future Minimum Lease Payments	-	-
Less: Effect of Discounting	-	-
Finance lease liability recognised	-	-

(b) Leases as Lessor

(i) Operating Lease:

The Company has leased out certain office spaces of its assets-"Investment Property" that are renewable on a periodic basis. Rental income received during the year in respect of operating lease is NPR 59,722,232 (Ashadh 31 2081/ July 15, 2024: NPR 61,442,325). Details of assets given on operating lease at year end are as below:

Disclosure in respect of Non-cancellable lease is as given below

Future Minimum Lease Payments	Current Year	Previous Year
i) Not Later than 1 year	-	-
ii) Later than 1 year and not later than 5 years	-	-
iii) Later than 5 years	-	-

(ii) Finance Lease:

The Company has not given assets under finance leases. At the year end receivables under finance lease agreements fall due as follows:

Particulars	Current Year			Previous Year		
	Gross Investment	Unearned Finance Income	Net Investment	Gross Investment	Unearned Finance Income	Net Investment
i) Not Later than 1 year	-	-	-	-	-	-
ii) Later than 1 year and not later than 5 years	-	-	-	-	-	-
iii) Later than 5 years	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-

CAPITAL COMMITMENTS

54

Estimated amount of contracts remaining to be executed in capital accounts and not provided for

Particulars	Current Year	Previous Year
Property and Equipment	-	-
Investment Properties	-	-
Goodwill & Intangible Assets	-	-
Total	-	-

CONTINGENT LIABILITIES

55

Estimated amount of contracts remaining to be executed in capital accounts and not provided for (net of advances)

Particulars	Current Year	Previous Year
Claims against Company not acknowledged as debts	-	-
a) Income Tax	-	-
b) Indirect Taxes	-	-
c) Others (to be Specified)	-	-
Total	-	-

EVENTS OCCURRING AFTER BALANCE SHEET

56

There are no any adjusting events after balance sheet date.

ASSETS PLEDGED AS SECURITY (ONLY IF PLEDGED)

57

The carrying amount of assets pledged as security are:

Particulars	Current Year	Previous Year
Reinsurance Receivables	-	-
Investments in equity	-	-
Fixed Deposits	-	-
Property and Equipment	-	-
Others (to be Specified)	-	-
Total	-	-

CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (CSR)

58

The company has allocated fund for Corporate Social Responsibility as per Insurer's financial statement related directives, 2080.

The fund has been utilized for different CSR initiatives as per the provision of Corporate social responsibility mentioned in Insurers Corporate Good Governance Directives, 2080.

Particulars	Current Year	Previous Year
Opening Provision	32,007,182	20,996,073
Less: Utilization of reserve	(29,824,021)	(10,734,014)
Addition: Transfer from retaining earnings	23,024,969	21,558,023
Add/Less: Others	-	-
Closing Balance of reserve	25,208,130	21,558,023

MISCELLANEOUS

59

(i) All amounts are in Nepalese Rupees unless otherwise stated.

(ii) All figures are in the Nearest Rupee & Rounded off.

OTHERS (TO BE SPECIFIED)

60

None

MAJOR FINANCIAL INDICATORS

Annexure III

S.N	Particulars	Indicators	Fiscal Year				
			2081/82	2080/81	2079/80	2078/79	2077/78
A.	Equity:						
1	Net worth	NPR	13,004,294,174	12,153,298,601	11,795,059,734	9,701,369,764	11,041,485,154
2	Number of Shares	No.s	90,287,632	82,079,666	82,079,666	82,079,665	71,999,707
3	Book value per shares	NPR	144	148	144	118	135
4	Net Profit	NPR	2,294,358,442	2,128,824,062	2,011,223,910	156,061,777	1,964,067,798
5	Earning per Shares (EPS)	Per Share	25.41	25.94	24.50	1.90	23.93
6	Dividend per Shares (DPS)	Per Share	21.05	21.05	21.05	-	15.79
7	Market Price per Shares (MPPS)	Per Share	772.97	744	744	747	1,919
8	Price Earning Ratio (PE Ratio)	Ratio	30.42	28.69	30.36	392.88	80.20
9	Change in Equity	%	7.00%	3.04%	21.58%	-11.60%	19.69%
10	Return on Equity	%	18.24%	17.78%	18.71%	1.50%	19.38%
11	Affiliate Ratio	%	26.36%	1.26%	1.30%	0.02	
12	Market Share	%	27.72%	23.23%	21.28%	17.81%	21.96%
13	Net Earnings Ratio	%	4.81%	5.30%	5.51%	0.28%	6.15%
14	Solvency Margin		154%	145%	322%	347%	262%
B.	Income:						
15	Gross Earned Premium Growth Rate	%	18.00%	9.92%	4.72%	9.65%	17.02%
16	First Year Premium Growth Rate	%					
	Endowment	%	25.92%	16.97%	-14.94%	-31.37%	-10.78%
	Anticipated Endowment	%	-34.37%	-35.74%	-42.06%	-2.76%	-13.79%
	Endowment Cum Whole Life	%	-13.17%	-14.53%	-33.10%	19.43%	57.96%
	Whole Life	%					
	Foreign Employment Term	%	-37.36%	26.99%	253.47%	198.22%	-75.85%
	Micro Term	%					
	Special Term	%					
	Others (Other Term)	%	221.21%	7.39%	10.84%	345.66%	-7.11%
17	Renewal Premium Growth Rate	%					
	Endowment	%	15.17%	8.18%	7.11%	23.44%	36.98%
	Anticipated Endowment	%	2.13%	-2.61%	0.87%	4.64%	15.63%
	Endowment Cum Whole Life	%	16.85%	14.92%	22.73%	25.61%	30.83%
	Whole Life	%					
	Foreign Employment Term	%					
	Micro Term	%					
	Special Term	%					
	Others (Other Term)	%	119.33%	253.49%	79.40%	-9.32%	-38.35%
18	Single Premium Growth Rate	%					
	Endowment	%	119.16%	187.12%	630.20%	-86.74%	-46.39%
	Anticipated Endowment	%	-56.99%	-77.94%	-33.09%	255.59%	177.93%
	Endowment Cum Whole Life	%					
	Whole Life	%					
	Foreign Employment Term	%					
	Micro Term	%					
	Special Term	%					
	Others (Other Term)	%					-100.00%
19	Reinsurance Ratio	%	1.05%	1.66%	1.76%	1.28%	1.29%

S.N	Particulars	Indicators	Fiscal Year				
			2081/82	2080/81	2079/80	2078/79	2077/78
20	Retention Ratio	%	98.95%	98.34%	98.24%	98.72%	98.71%
21	Net Reinsurance Inflow/(outflow)	Amount in Crore	(19,967,260)	(352,357,333)	(250,833,741)	(105,837,130)	(240,099,278)
22	RI Commission Income/ Premium Ceded	%	20.67%	9.37%	21.61%	19.40%	6.08%
23	Gross Earned Premium to Equity	%	383.20%	341.15%	345.76%	341.49%	318.10%
24	Net Earned Premium to Equity	%	379.16%	335.50%	339.69%	337.12%	314.00%
25	Gross Earned Premium to Total Assets	%	20.73%	20.74%	22.45%	25.54%	28.26%
26	Yield on Investment and Loan	%	10.02%	10.12%	10.14%	9.47%	9.22%
C. Expenses:							
27	Regulatory Expense Ratio	%	15.39%	16.41%	17.84%	18.38%	18.94%
28	Management Expense Ratio	%	6.25%	6.50%	6.66%	7.79%	8.57%
29	Commission Ratio	%	7.61%	7.80%	8.37%	9.95%	11.01%
30	Direct Business Acquisition Ratio	%	29.33%	32.21%	34.50%	38.61%	39.10%
31	Agent Related Expenses to Other Operating Expenses	%	84.69%	77.45%	79.46%	79.40%	86.32%
32	Agent Related Expenses to Gross Premium	%	3.34%	2.97%	2.97%	3.80%	5.18%
33	Employee Expenses to Total Expenses excluding Claims & Benefits and direct expenses	%	32.80%	38.30%	42.02%	29.66%	28.24%
D. Assets:							
34	Increment in Investment	%	17.47%	18.29%	20.29%	40.09%	23.34%
35	Increment in Loan	%	3.19%	8.99%	22.11%	21.39%	16.58%
36	Liquidity Ratio	%	700.18%	366.70%	316.35%	321.69%	667.63%
37	Return on Assets	%	0.99%	1.08%	1.22%	0.07%	1.72%
38	Long term Investments to Total Investments	%	87.64%	95.79%	95.02%	66.91%	49.72%
39	Short term Investments to Total Investments	%	12.36%	4.21%	4.98%	33.09%	50.28%
40	Total Investment & Loan to Gross Insurance Contract Liabilities	%	97.12%	100.76%	104.06%	103.53%	101.01%
41	Investment in Unlisted Shares to Total Assets	%	0.002%	0.002%	0.003%	0.001%	0.00%
E. Liabilities:							
42	Increment in Gross Insurance Contract Liabilities	%	19.33%	20.41%	20.02%	20.95%	28.26%
	Increment in Life Insurance Fund	%	19.31%	20.85%	20.09%	22.21%	27.68%
	Claim Payment reserve including IBNR	%	21.34%	19.74%	-19.18%	-32.87%	57.94%
43	Gross Technical Provision to Gross earned premium	%	483%	478%	434%	379%	340%
	Endowment	%	381.69%	438.16%	471.52%	416.24%	362.76%
	Anticipated Endowment	%	430.27%	417.36%	396.58%	387.55%	350.76%
	Endowment Cum Whole Life	%	458.66%	496.05%	523.73%	500.91%	468.78%
	Whole Life	%					
	Foreign Employment Term	%	32.43%	34.01%	53.46%	189.37%	286.83%
	Micro Term	%					
	Special Term	%					
	Others (Other Term)	%	22.42%	48.39%	65.70%	81.11%	64.00%
44	Gross Technical Provision to Total Equity	%	1805%	1619%	1385%	1403%	1015%
45	Insurance Debt to Total Equity	%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
46	Loss Ratio	%	2.28%	2.26%	2.23%	2.94%	2.55%

S.N	Particulars	Indicators	Fiscal Year				
			2081/82	2080/81	2079/80	2078/79	2077/78
47	Persistency Ratio	%	97.29%	96.32%	95.45%	94.65%	96.12%
48	Lapse Ratio	%	2.71%	3.68%	4.55%	5.35%	3.88%
49	No of Outstanding Claims/No of Intimated Claims	%	30%	152%	161%	186%	188%
50	Total Number of Inforce Policies	No.s	1,862,260	1,173,941	1,159,583	1,054,691	1,381,433
51	Number of Renewed Policy/ Last Year's Total Number of In Force Policies	%	74.88%	61.98%	89.25%	71.51%	72.61%
F. Others:							
52	Declared Bonus Rate	Per'000	Rs 55 - Rs 85	Rs 55 - Rs 85	Rs 50 - Rs 85	Rs 50 - Rs 85	Rs 56 - Rs 82
53	Interim Bonus Rate	Per'000	Rs 55 - Rs 85	Rs 55 - Rs 85			
54	Number of Offices	No.s	194	195	198	195	199
55	Number of Agents	No.s	60,989	57,122	223,744	207,294	185,739
56	Number of Employees	No.s	584	596	606	663	634
57	Employee Expenses to Number of Employee	Amt.	1,693,257	1,706,133	1,716,561	1,246,674	1,243,527

STATEMENT OF SUM ASSURED (AS PER ACTUARIAL VALUATION REPORT)

Annexure IV

S.N.	Insurance Types	In Force Number of Policies		Sum Assured of In Force Policies		Sum at Risk		Sum at Risk Transferred to Reinsurer		Sum at risk retained by Insurer	
		Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
1	Endowment	636,366	577,557	381,176,766,750	330,880,925,862	295,406,795,834	375,385,052,244	75,354,551,121	162,136,978,306	220,052,244,713	213,248,073,938
2	Anticipated Endowment	71,522	72,383	62,524,343,293	64,329,315,904	49,853,475,238	91,707,801,716	20,094,623,640	57,815,597,718	29,758,851,598	33,892,203,998
3	Endowment Cum Whole Life	208,870	201,450	123,179,121,007	114,254,768,205	91,528,398,438	146,311,361,746	23,358,609,684	78,100,570,411	68,169,788,754	68,210,791,335
4	Whole Life										
5	Foreign Employment Term	288,932	250,172	231,145,000,000	245,288,000,000	230,986,245,986	244,819,782,336	161,690,372,191	170,800,405,705	69,295,873,796	74,019,376,631
6	Micro Term										
7	Special Term										
8	Others (Other Term)	656,570	72,379	60,456,444,155	11,325,710,968	60,480,040,509	11,289,590,018	40,362,365,440	6,241,714,567	20,117,675,068	5,047,875,451
Total		1,862,260	1,173,941	858,481,675,205	766,078,710,939	728,254,956,005	869,513,588,060	320,860,522,076	475,095,266,707	407,394,433,929	394,418,321,353

MINIMUM DISCLOSURE IN DIRECTORS' REPORT

A Information related to the company:

1 Date of establishment:

2055/10/18 B.S. (01/02/1999 A.D.)

2 Insurer licence date:

2058/ 01/ 04 B.S. (17/04/2001 A.D.)

3 Insurance business type, nature:

Life Insurance

4 Date of commencement of business:

2058/ 01/ 21 B.S. (04/ 05/ 2001 A.D.)

5 Other matters which insurer wish to include:

None

B Board of Directors approved the following matters:

1 Tax, service charges, fine and penalties to be paid under laws & regulation whether paid or not:

Tax, service charges, fine and penalties to be paid under laws & regulation are paid.

2 Share structure of the company, changes if any in line with prevailing laws & regulation:

The company has an authorized capital of NPR 1,000 crore and paid up capital of NPR 902.88 crore. The share capital structure of the company comprises of 51 percent as promoter share and 49 percent as public share. There is no any changes in share capital structure as at the year end.

3 Whether solvency ratio as prescribed by Nepal Insurance Authority is maintained or not:

The company has maintained the solvency ratio as prescribed by Nepal Insurance Authority.

4 a) Assets that financial amount contained in SOFP are not overstated than it's fair value.

b) Measurement basis of the assets recognized in financial statements are historical cost less depreciation, amortized cost and fair value.

5 Declaration on investment made by the company that are in line with prevailing laws:

All the investments made by the company are in line with prevailing laws. All the provisions of Insurance Act, 2079, are followed and investments are made accordance to Investment Directive issued by Nepal Insurance Authority.

6 Number of claim settled within the year and outstanding claim number and time frame to settle the outstanding claim.

During the FY 2081/82, Total number of policies for Death Claim payment was 2836, Maturity payment was 33,887,

survival benefit payment was 15,725 and surrender payment was 22,624. The number of outstanding Death claims are 12, Maturity claims are 18,976, Survival claims are 5,643 and Surrender claims are 29. Outstanding claims will be settled in the following financial years within the time frame prescribed by the Insurance Act, 2079.

7 Declaration on compliance with the provision of Insurance Act 2079, Insurance Regulation 2049, Company Act 2063, NFRSs and other prevailing laws & regulation to which the company shall adhere to and any non compliance with reasons thereof:

The company has taken sufficient measures to comply with all the provision of Insurance Act 2079, Insurance Regulation, 2049 Company Act 2063, NFRSs and other prevailing laws & regulations as applicable.

8 Declaration that the appropriate accounting policy has been consistently adopted:

The Financial Statement of the Company has been prepared in accordance with the applicable accounting standards, principles and policies followed along with proper explanations relating to material departures, if any.

9 Declaration on Financial Statements as at Reporting Date that the insurer's Financial Position and Financial Performance are presented true & fairly:

Financial Statement as at Ashadh 32, 2082 present true & fair view of Financial Position and Financial Performance of the Company.

10 Declaration that Board of Directors have implemented adequate and appropriate provision to safeguard the assets and for identification and mitigation against losses due to fraud, embezzlement and irregularities:

Board of Directors have implemented adequate and appropriate provision to safeguard the assets and for identification and mitigation against losses due to fraud, embezzlement and irregularities

11 Declaration of Financial Statements have been prepared based on going concern basis:

Financial Statements have been prepared based on going concern basis.

12 Declaration that the internal control system is commensurate with the size, nature & volume of the company business:

The company has been keeping the internal control system effective and efficient. The company has appointed an independent chartered accountant as

internal auditor to strengthen internal control system; the management receives quarterly internal audit report and make comprehensive discussion.

- 13 Declaration that the insurer has not conducted any transactions contrary to Insurance Act, 2079, Companies Act, 2063, related regulations and directions with any person, firm, company and insurer's director or with any entity in which insurer's director has interest:**
the insurer has not conducted any transactions contrary to Insurance Act, 2079, Companies Act, 2063, related

regulations and directions with any person, firm, company and insurer's director or with any entity in which insurer's director has interest

- 14 Disclosure on any penalties, levied by Nepal Insurance Authority for the particular financial year:**
There is no any penalties, levied by Nepal Insurance Authority for the financial year 2081/82.
- 15 Other disclosure which is deemed appropriate by management:**
None

GOVIND LAL SANGHAI
CHAIRMAN

KAMLESH KUMAR AGRAWAL
DIRECTOR

BIMAL PRASAD DHAKAL
DIRECTOR

KRISHNA RAJ LAMICHHANE
DIRECTOR

SHAKTI KUMAR GOLYAN
DIRECTOR

SHARMILA SHRESTHA MAHARJAN
DIRECTOR

DATE : 2082/08/24
PLACE : KATHMANDU

FIVE YEARS HORIZONTAL ANALYSIS OF FINANCIAL STATEMENT OF INSURANCE COMPANY

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION											Amount in Ten Lakh
Particular As on Ashadh End	2082	2082 Vs 2081	2081	2081 Vs 2080	2080	2080 Vs 2079	2079	2079 Vs 2078	2078	2078 Vs 2077	2077
Assets											
Intangible Assets	10	-17%	12	-5%	12	29%	10	448%	2	-13%	2
Property and Equipment	812	73%	470	104%	230	1%	228	200%	76	-9%	84
Investments	239,991	16%	206,187	18%	174,956	20%	145,622	21%	120,099	27%	94,820
Other Assets	10,710	57%	6,828	29%	5,278	12%	4,722	-33%	7,082	3%	6,876
Total Assets	251,523	18%	213,496	18%	180,476	20%	150,582	18%	127,259	25%	101,782
Property and Equipment includes: ROU assets also											
Investments includes: Investment in subsidiary, loans, investments, investment property, cash at bank											
Other assets includes: current tax assets, deferred tax assets, other assets, other financial assets, cash and cheque balance											
Equity and Liabilities											
Gross Insurance Contract Liabilities	234,755	19%	196,735	20%	163,391	20%	136,131.50	21%	112,551.81	28%	87,756
Total Equity	13,004	7%	12,153	3%	11,795	22%	9,701.37	-12%	11,083.95	20%	9,267
Other Liabilities	3,793	-18%	4,608	-13%	5,290	11%	4,748.87	31%	3,622.86	-24%	4,759
Total Equity and Liabilities	251,552	18%	213,496	18%	180,476	20%	150,582	18%	127,259	25%	101,782
Other liabilities includes: Provisions, deferred tax, other liabilities, financial liabilities, insurance payable											
STATEMENT OF PROFIT OR LOSS											
Gross Earned Premiums	48,202	18%	40,849	10%	37,163	5%	35,489	10%	32,367	17%	27,659
Net Earned Premiums	47,694	19%	40,173	10%	36,510	4%	35,036	10%	31,950	17%	27,282
Commission and Other Direct Income	643	23%	522	-8%	568	19%	477	42%	335	27%	265
Investment Income and Other Income	20,050	7.58%	18,637	20%	15,595	38%	11,314	3%	11,027	37%	8,066
Net Claims and Benefits Paid	(18,809)	27%	(14,755)	-4%	(15,429)	9%	(14,145)	61%	(8,759)	47%	(5,946)
Changes in Contract Liabilities	(36,937)	12%	(33,039)	24%	(26,672)	13%	(23,593)	-5%	(24,783)	15%	(21,639)
Commission, Service fees and Other Direct Expenses	(4,027)	15%	(3,488)	2%	(3,415)	-12%	(3,883)	0%	(3,885)	10%	(3,517)
Employee benefits and other operating Expenses	(2,893)	12%	(2,585)	7%	(2,427)	-4%	(2,519)	-7%	(2,721)	0%	(2,729)
Depreciation and Amortization Expenses	(124)	144%	(51)	-28%	(71)	28%	(55)	73%	(32)	14%	(28)
Impairment losses and Finance costs	2	-111%	(19)	-184%	22	-112%	(190)	1045%	(17)	-28%	(23)
Share of Net Profit of Associates accounted using Equity Method											
Profit Before Tax	5,661	5%	5,396	15%	4,683	92%	2,441	-22%	3,116	80%	1,732
Income Tax	(3,367)	3%	(3,267)	22%	(2,672)	14%	(2,344)	104%	(1,150)	84%	(623)
Profit after Tax	2,294	8%	2,129	6%	2,011	1968%	97	-95%	1,966	77%	1,108
Employee Information											
Revenue Per Employee	117		99.55		86.92		70.63		68.32		58.38
Net Profit Per Employee	4		3.57		3.32		0.15		3.10		1.82
Number of Employee	584		596		606		663		634		610

FIVE YEARS VERTICAL ANALYSIS OF FINANCIAL STATEMENT OF INSURANCE COMPANY

Amount in Ten Lakh

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION- Total Assets are considered as the base figure in vertical analysis

As on Ashadh End	2082	%	2081	%	2080	%	2079	%	2078	%	2077
Assets											
Intangible Assets	10	0%	12	0%	12	0%	10	0%	2 0%	2	
Property and Equipment	812	0%	470	0%	230	0%	228	0%	76	0%	84
Investments	239,991	112%	206,187	97%	174,956	97%	145,622	97%	120,099	94%	94,820
Other Assets	10,710	5%	6,828	3%	5,278	3%	4,722	3%	7,082	6%	6,876
Total Assets	251,523	100%	213,496	100%	180,476	100%	150,582	100%	127,259	100%	101,782
Equity and Liabilities											
Gross Insurance Contract Liabilities	234,765	110%	196,735	92%	163,391	91%	136,131	90%	112,552	88%	87,756
Total Equity	13,004	6%	12,153	6%	11,795	7%	9,701	6%	11,084	9%	9,267
Other Liabilities	3,793	2%	4,608	2%	5,290	3%	4,749	3%	3,623	3%	4,759
Total Equity and Liabilities	251,552	100%	213,496	100%	180,476	100%	150,582	100%	127,259	100%	101,782
Investor Information											
Return on Net Assets (%)	0.92%	0%	17.78%		18.71%		1.50%		19.38%		12.06%
Return on Total Assets (%)	0.99%	0%	1.08%		1.22%		0.07%		1.72%		1.23%
Net Assets Per Share NPR	144	0%	148		144		118		135		128
Earnings Per Share NPR	25.41	0%	25.94		24.50		1.90		23.93		15.39
Dividend Per Share NPR	21.05	0%	21.05		21.05		-		15.79		14.74
Dividend Cover Times	1.21	0%	1.23		1.16		-		1.52		1.04
Dividend Payout Ratio (%)	83%	0%	81.16%		85.91%		-		65.99%		95.75%

STATEMENT OF PROFIT OR LOSS -Gross earned premium is considered as the base figure in vertical analysis

Gross Earned Premiums	48,202	100.00%	40,849	100.00%	37,163	100.00%	35,489	100.00%	32,367	100.00%	27,659
Net Earned Premiums	47,694	98.95%	40,173	98.34%	36,510	98.24%	35,036	98.72%	31,950	98.71%	27,282
Commission and Other Direct Income	643	1.33%	522	1.28%	568	1.53%	477	1.34%	335	1.04%	265
Investment Income and Other Income	20,050	41.60%	18,637	45.62%	15,595	41.96%	11,314	31.88%	11,027	34.07%	8,066
Net Claims and Benefits Paid	(18,809)	-39.02%	(14,755)	-36.12%	(15,429)	-41.52%	(14,145)	-39.86%	(8,759)	-27.06%	(5,946)
Changes in Contract Liabilities	(36,937)	-76.63%	(33,039)	-80.88%	(26,672)	-71.77%	(23,593)	-66.48%	(24,783)	-76.57%	(21,639)
Commission, Service fees and Other Direct Expenses	(4,027)	-8.35%	(3,488)	-8.54%	(3,415)	-9.19%	(3,883)	-10.94%	(3,885)	-12.00%	(3,517)
Employee benefits and other operating Expenses	(2,893)	-6.00%	(2,585)	-6.33%	(2,427)	-6.53%	(2,519)	-7.10%	(2,721)	-8.41%	(2,729)
Depreciation and Amortization Expenses	(124)	-0.26%	(51)	-0.12%	(71)	-0.19%	(55)	-0.16%	(32)	-0.10%	(28)
Impairment losses and Finance costs	2	0.00%	(19)	-0.05%	22	0.06%	(190)	-0.54%	(17)	-0.05%	(23)
Share of Net Profit of Associates accounted using Equity Method	62	0.13%									
Profit Before Tax	5,661	11.74%	5,396	13.21%	4,683	12.60%	2,441	6.88%	3,116	9.63%	1,732
Income Tax	(3,367)	-6.99%	(3,267)	-8.00%	(2,672)	-7.19%	(2,344)	-6.60%	(1,150)	-3.55%	(623)
Profit after Tax	2,294	4.76%	2,129	5.21%	2,011	5.41%	97	0.27%	1,966	6.08%	1,108

Claims management and details of outstanding claims with ageing thereof

The company follows the claim management process as;

- 1 Claim reporting and registration
- 2 Claim assessment and validation
- 3 Documentation and investigation
- 4 Fraud detection and prevention
- 5 Customer communication
- 6 Claim payment
- 7 Regulatory compliance

Below table shows the year wise outstanding claims

Description	Outstanding "Death Claim"			Outstanding "Maturity Claim"			Outstanding "Partial Maturity Claim"			Surrender Payable			IBNR/IBNER Claim			Gross outstanding claim reserve		
	Current Year	Previous Year		Current Year	Previous Year		Current Year	Previous Year		Current Year	Previous Year		Current Year	Previous Year		Current Year	Previous Year	
Endowment																		
0 to 1 Year	15,222,000	1,766,667		815,393,269	500,992,505		-	-		-	-		-	75,413,876		835,072,225	578,173,048	
1 to 3 Years	-	-		121,546,969	97,203,713		-	-		-	-		-	14,580,557		121,546,969	111,784,270	
3 to 6 Years	-	1,000,000		60,265,878	49,986,897		-	-		-	-		-	7,648,035		60,265,878	58,634,932	
6 to 10 Years	-	-		30,135,237	23,795,028		-	-		-	-		-	3,569,254		30,135,237	27,364,282	
Above 10 Years	-	-		3,047,370	2,146,678		-	-		-	-		-	322,002		3,047,370	2,468,680	
Anticipated Endowment																		
0 to 1 Year	4,900,000	-		62,011,520	36,328,672		477,705,866	425,330,525		1,032,390	-		-	69,248,880		545,649,776	530,908,076	
1 to 3 Years	-	-		11,698,661	7,535,467		75,686,512	67,103,785		-	-		-	11,195,888		87,385,173	85,835,140	
3 to 6 Years	-	-		6,754,925	7,426,547		28,006,128	25,889,705		-	-		-	4,997,438		34,761,053	38,313,690	
6 to 10 Years	-	-		5,527,762	3,536,608		5,685,226	5,221,612		-	-		-	1,313,733		11,212,988	10,071,953	
Above 10 Years	-	-		-	-		657,037	202,500		-	-		-	30,375		657,037	232,875	
Endowment Cum Whole Life																		
0 to 1 Year	-	2,425,833		245,819,837	158,676,221		-	-		3,968,150	-		-	24,165,308		249,787,987	185,267,362	
1 to 3 Years	-	1,500,000		29,230,560	10,891,046		-	-		-	-		-	1,858,657		29,230,560	14,249,703	
3 to 6 Years	-	-		2,113,816	1,539,206		-	-		-	-		-	230,881		2,113,816	1,770,087	
6 to 10 Years	-	-		391,862	237,030		-	-		-	-		-	35,555		391,862	272,585	
Above 10 Years	-	-		-	-		-	-		-	-		-	-		-	-	
Foreign Employment Term																		
0 to 1 Year	3,307,897	-		-	-		-	-		-	-		-	-		3,307,897	-	

Description	Outstanding "Death Claim"			Outstanding "Maturity Claim"			Outstanding "Partial Maturity Claim"			Surrender Payable			IBNR/IBNER Claim			Gross outstanding claim reserve		
	Current Year	Previous Year		Current Year	Previous Year		Current Year	Previous Year		Current Year	Previous Year		Current Year	Previous Year		Current Year	Previous Year	
1 to 3 Years	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,307,897	-
3 to 6 Years	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 to 10 Years	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Above 10 Years	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Others (Other Term)																		
0 to 1 Year	-	10,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,500,000	-	-	11,500,000	-
1 to 3 Years	-	-	-	-	50,000	-	-	-	-	-	-	-	-	7,500	-	-	57,500	-
3 to 6 Years	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 to 10 Years	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Above 10 Years	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grand Total	23,429,897	16,692,500	1,393,937,866	587,740,769	900,345,618	523,748,127	9,457,496	-	-	216,117,937	2,014,565,828	1,660,212,078						

AGING SUMMARY
CURRENT YEAR

Description	0 to 1 Year	1 to 3 Years	3 to 6 Years	6 to 10 Years	Above 10 Years	Total
Endowment	835,072,225	121,546,969	60,265,878	30,135,237	3,047,370	1,050,067,679
Anticipated Endowment	545,649,776	87,385,173	34,761,053	11,212,988	657,037	679,666,027
Endowment Cum Whole Life	249,787,987	29,230,560	2,113,816	391,862	-	281,524,225
Foreign Employment Term	3,307,897	-	-	-	-	3,307,897
Others (Other Term)	-	-	-	-	-	-
Total	1,633,817,885	238,162,702	97,140,747	41,740,087	3,704,407	2,014,565,828

PREVIOUS YEAR

Description	0 to 1 Year	1 to 3 Years	3 to 6 Years	6 to 10 Years	Above 10 Years	Total
Endowment	578,173,048	111,784,270	58,634,932	27,364,282	2,468,680	778,425,211
Anticipated Endowment	530,908,076	85,835,140	38,313,690	10,071,953	232,875	665,361,734
Endowment Cum Whole Life	185,267,362	14,249,703	1,770,087	272,585	-	201,559,736
Foreign Employment Term	-	3,307,897.00	-	-	-	3,307,897
Others (Other Term)	11,500,000	57,500.00	-	-	-	11,557,500
Total	1,305,848,486	215,234,510	98,718,708	37,708,820	2,701,555	1,660,212,078

The company has portfolios that are measured as business segment

Business Segments of the Company's are:

Endowment
Anticipated Endowment
Endowment Cum Whole Life
Foreign Employment Term
Othes(Other Term)

The revenue account of business segment is summarized as:

Particulars	Endowment	Anticipated Endowment	Endowment Cum Whole Life	Other Term	Foreign Employment Term	Total
INCOME						
Gross Written Premium	31,347,673,956	6,086,494,070	10,189,299,218	190,926,747	387,807,104	48,202,201,095
Premiums Ceded	(206,386,050)	(67,280,689)	(92,571,558)	(31,452,541)	(110,368,198)	(508,059,035)
Commission Income	54,505,830	17,768,593	24,447,823	8,306,505	-	105,028,752
Other Direct Income	277,648,021	126,015,074	133,809,902	581,823	-	538,054,820
Interest Income on Loan to Policyholders	1,836,836,229	939,481,404	923,381,867	-	-	3,699,699,500
Income from Investments & Loans (Annex 5.1)	9,856,862,738	1,865,328,664	3,691,967,169	11,715,550	28,776,707	15,454,650,829
Total Income (A)	43,167,140,725	8,967,807,117	14,870,334,422	180,078,084	306,215,613	67,491,575,962
EXPENDITURES						
Gross Benefits and Claims	9,850,724,992	5,392,732,262	3,574,685,135	87,543,575	285,995,021	19,191,680,985
Claims Ceded	(69,489,020)	(13,297,745)	(58,646,468)	(66,867,775)	(174,762,015)	(383,063,023)
Increase/(Decrease) in Gross claim payment Reserve including IBNR	271,642,468	9,404,293	84,864,489	(11,557,500)	-	354,353,750
(Increase)/Decrease in Reinsurance Assets in Gross payment Reserve including IBNR						
Commission expenses	2,553,687,594	264,351,017	835,263,875	13,550,170	-	3,666,852,656
Service Fees	233,559,659	45,144,100	75,725,457	1,196,057	2,080,792	357,706,065
Other Direct Expenses	1,870,471	28,718	440,088	51,742	-	2,391,019
Medical Examination Fee	7,806,418	334,250	1,611,470	39,930	-	9,792,068
Management expenses excluding agent incentives	683,431,623	138,219,390	222,042,044	4,210,266	9,207,183	1,057,110,507
Agent Incentives	1,260,642,373	27,921,535	162,557,190	-	-	1,451,121,099
Income Tax Expenses	1,995,136,771	428,434,532	833,922,350	1,892,388	4,934,275	3,264,320,316
Total Expenditure (B)	16,789,013,350	6,293,272,353	5,732,465,630	30,058,853	127,455,257	28,972,265,442
Surplus/Deficit (C)	26,378,127,376	2,674,534,764	9,137,868,791	150,019,231	178,760,357	38,519,310,519
Transfer from OCI reserves (D)	19,267,183	3,646,153	7,216,678	22,900	56,250	30,209,164
Transfer from Disposal of FVTOCI instrument	316,253,039	59,848,237	118,455,118	375,888	923,288	495,855,570
Transfer from regulatory reserve (E)	355,445,838	67,265,146	133,135,096	422,471	1,037,710	557,306,261
Transfer of Associates Profit	35,447,053	6,708,058	13,276,979	42,131	103,486	55,577,707
Total Current Year Surplus transferred to Life Insurance Fund (C+D+E)	27,104,540,489	2,812,002,358	9,409,952,662	150,882,623	180,881,090	39,658,259,222

DETAILS OF GROSS CLAIMS AND BENEFITS FOR DIFFERENT PORTFOLIO

Description	Death Claims		Maturity Benefits		Partial Maturity Benefits		Surrender Claim		Other Claims and Benefits		Total Gross Benefits and Claims Paid	
	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year	Current Year	Previous Year
Endowment	358,351,646	290,271,176	5,027,125,214	4,112,737,510	-	-	4,410,945,958	3,285,759,248	54,302,174	37,814,273	9,850,724,992	7,726,582,207
Anticipated Endowment	98,599,520	140,626,341	407,737,253	292,665,490	2,714,390,394	3,811,420,389	2,159,605,095	523,623,022	12,400,000	-	5,392,732,262	4,768,335,242
Endowment Cum Whole Life	278,343,500	256,443,051	1,757,028,968	1,298,961,209	-	-	1,530,884,987	726,808,961	8,427,680	5,407,180	3,574,686,135	2,287,620,401
Foreign Employment Term	271,641,184	221,975,168	-	-	-	-	-	-	14,353,838	8,180,521	285,995,021	230,155,689
Others (Other Term)	87,206,923	2,865,573	57,500	-	-	-	279,152	-	-	-	87,543,575	2,865,573
Total	1,094,142,773	912,181,309	7,191,948,935	5,704,364,209	2,714,390,394	3,811,420,389	8,101,715,192	4,536,191,231	89,483,692	51,401,974	19,191,680,985	15,015,559,111

PLEDGED REPORT OF PROMOTER SHAREHOLDERS

As on 2082 Ashad end

Sl.No.	Name of promoter shareholder	Share Unit	Sl.No.	Name of promoter shareholder	Share Unit
1	Subhash Chandra Sanghai	1488000	32	Sanjay Kumar Sureka	68887
2	Anuj Agrawal	1000000	33	Suresh Kumar Agrawal	53719
3	Basu Dev Golyan	964305	34	Captive Investment Company Pvt.Ltd.	46184
4	Pawan Kumar Golyan	781650	35	Suresh Kumar Agrawal	46046
5	Purushotam Lal Sanghai	608000	36	Nand Kishor Sharma	44350
6	Ram Chandra Sanghai	608000	37	Mahesh Kumar Agrawal	35112
7	Vishal Agrawal	600000	38	Pratik Jalan	34100
8	Anant Kumar Golyan	572099	39	Vishal Agrawal	33758
9	Narayan Prasad Mundara	562859	40	Madhusudan Agrawal	33397
10	Arpit Agrawal	509858	41	Sumit Agrawal	29070
11	Shashi Kant Agrawal	415800	42	Suraj Pandia	26859
12	Nirmal Kumar Agrawal	324105	43	Suraj Adhikary	21775
13	Bodh Prasad Tripathi	250000	44	Surendra Kumar Goel	19860
14	Shankar Lal Agrawal	207906	45	Raj Kumar Baral	19158
15	Amit Agrawal	193799	46	Prem Bahadur Baral	19158
16	Ashok Kumar Agrawal	182433	47	Mahendra Kumar Bhimsaria	18046
17	Shankar Lal Agrawal	173962	48	Nand Kishor Sharma	15979
18	Ram Awatar Agrawal	165000	49	Suruchi Mittal	15932
19	Prakash Bikram Khatri	143896	50	Sanjeeb Kumar Dahal	15924
20	Manohar Lal Agrawal	139294	51	Lalit Sarda	13276
21	Sushil Gupta	116600	52	Bharat Regmi	10886
22	Anjali Sarawagi	115116	53	Vivek Agarwal	10622
23	Shiv Ratan Agarwal	115108	54	Poonam Goel	9891
24	Ashok Kumar Agrawal	111100	55	Keshav Tuladhar	9588
25	Renu Mittal	109804	56	Ashok Kumar Agrawal	8000
26	Ram Awatar Agrawal	109537	57	Sanjay Kumar Sureka	5313
27	Sajjan Kumar Khetan	107353	58	Suresh Kumar Dharewal	5310
28	Saurav Garg	90304	59	Ravi Kumar Agrawal	3092
29	Alok Agrawal	75618	60	Dipesh Bahadur Dhoubanar	1472
30	Jayant Kumar Agrawal	74971	61	Roshani Maiya Dhoubanar	1472
31	Pramila Devi Agrawal	70400	62	Kumud Kumar Dugar	212

1. CERTIFICATION

1.1 Certification by Appointed Actuary (AA)

- 1.1.1 I, Jayasager Kannala ThankappanNair, have prepared this report in connection with my role as the Appointed Actuary of Nepal Life Insurance Company Limited ("Nepal Life" or "the Company"). I am a Partner with BDO Actuarial Services LLP ("we", "our", "BDO") and the terms of my engagement as Appointed Actuary are governed by the engagement letter between BDO and Nepal Life dated 30 June 2025. My work has been reviewed by another qualified actuary from BDO.
- 1.1.2 For the avoidance of doubt, I am performing the role of Appointed Actuary in my independent capacity as a qualified actuary, and I am providing the relevant signoffs and certifications as required by Nepal Insurance Authority ("NIA"). While I am a Partner with BDO and have utilised the support of other BDO consultants in the performance of my work, BDO is not certifying my work or providing any signoffs. Use of terms such as 'we' and 'our' are used to reflect the contributions of other BDO consultants in the preparation of this report.
- 1.1.3 The valuation of the technical provisions and capital charges was carried out as of 16 July 2025 in accordance with the Risk Based Capital and Solvency Directive, 2025 (2082) ("RBC Directive") issued by the NIA and Quantitative Regulatory Reporting Templates Risk-Based Capital (QRRT RBC) for financial year 2081-2082.
- 1.1.4 The policy details and particulars of the in-force policies were provided by Nepal Life. I have reviewed this information for reasonableness and consistency. The detailed data checks that have been performed to verify the consistency, completeness and accuracy of the data are provided in separate report, the outcomes from which I have summarised here.
- 1.1.5 In developing this report, I have relied upon data and information supplied by the management of Nepal Life. This information includes, but is not limited to:
- market-consistent values for the life fund.
 - the admissible assets.
 - other liabilities not related to the technical provisions associated with insurance contracts.
 - risk-based capital charges not related to the technical provisions; and
 - other data such as product technical notes, expenses, assets, and liability information.
- 1.1.6 I also note that substantial portions of the template that has been provided by NIA to compute the various RBC components (the "QRRT Template") were populated by Nepal Life (i.e. the non-actuarial components).
- 1.1.7 I relied upon the general completeness and accuracy of this data and information without independent verification. However, I did review this information for reasonableness and consistency with my knowledge of the insurance industry and with my knowledge of Nepal Life. Should the data and information provided be not up to date or incorrect, the valuation and solvency results would change.

Jayasager
Kannala
Thankappan
Nair

Digitally signed by
Jayasager Kannala
Thankappan Nair
Date: 2025.12.07
16:24:52 +05'30'

Certified by:

Jayasager Kannala ThankappanNair

Fellow of the Institute and Faculty of Actuaries (ARN 9029064)

COP No: Not Applicable

Place: Thrissur, India

Date: 07-December 2025

Nepal Life Insurance Company Limited
RBC Note FY: (As at 16 July 2025)



07 December 2025



ICRA Nepal Limited

Reference Number: ICRAN/082/083/RAT-REV/001

Date: September 28, 2025

Mr. Pravin Raman Parajuli
Chief Executive Officer
Nepal Life Insurance Company Limited
Kathmandu, Nepal

Dear Sir,

Re: Review of rating assigned to Nepal Life Insurance Company Limited

Please refer to your letter/email dated September 22, 2025, requesting ICRA Nepal for review of rating assigned to your company; communicated to you vide our letter Ref No: ICRAN/082/083/RAT/004 dated August 27, 2025.

The Rating Committee of ICRA Nepal, after due consideration of latest developments, has reaffirmed the company's issuer rating at **[ICRANP-IR] AA-** (pronounced ICRA NP Issuer Rating Double A Minus). Issuers with this rating are considered to have high degree of safety regarding timely servicing of financial obligations. Such issuers carry very low credit risk. The rating is only an opinion on the general creditworthiness of the rated entity and not specific to any particular debt instrument.

The aforesaid rating will be due for surveillance at any time on or before September 25, 2026. Other terms and conditions remain the same as detailed in the rating letter Ref No: ICRAN/082/083/RAT/004 dated August 27, 2025.

With kind regards,

Yours sincerely,
For ICRA Nepal Limited

Rajib Maharjan
Assistant Vice President
Head of Rating Division
Email: rajib@icranepal.com



Purushottam Sedhai
Senior Analyst
purushottam@icranepal.com



K.A. PANDIT

(ISO9001 : 2015 CERTIFIED)
(ISO27001 : 2013 CERTIFIED)

Date: 15-10-2025

Mr. Pravin Raman Parajuli - CEO
Nepal Life Insurance Company Limited
Classic Complex,
Kamaladi,
Kathmandu, Nepal - 44600

Sir/Madam,

Subject: Actuarial Valuation Report as on 16-07-2025

As per the request received from **Nepal Life Insurance Company Limited** for conducting an actuarial valuation as on **16-07-2025** towards **PL + SL Encashment liability (Ref: 426319)**, the valuation report is attached herewith. I certify that the **Defined Benefit Obligation** as per the details mentioned here under works out to **NPR 146,369,960**.

This report is made to the best of my knowledge in conformity with the Actuarial Practice Standard 27 (APS 27) and the relevant Guidance Notes issued by the Institute of Actuaries of India to its members to the extent required by the relevant Accounting Standard and the benefit valued. The results of the valuation were shared with the entity, and this report is prepared in accordance with the constructive confirmation on the actuarial valuation summary specifying the data, assumptions and benefit scheme for the same.

With Regards,



Jayesh D. Pandit F.I.A.I. (04517)
Partner
kap@ka-pandit.com

ACTUARY

I am signing this report as a Fellow member of the Institute of Actuaries of India (FIAI) in my professional capacity.



2nd Floor, Churchgate
House, Veer Nariman Road,
Fort, Mumbai - 400 001.



201/C, Remi Bizcourt, Off.
Veera Desai Road, Andheri
(W), Mumbai - 400 058.



509, Golden Triangle, Near Sardar
Patel Stadium, Navrangpura,
Ahmedabad - 380 014.

Tel: (91-22) 4292 2231
kap@ka-pandit.com
www.ka-pandit.com



K.A. PANDIT

(ISO9001 : 2015 CERTIFIED)
(ISO27001 : 2013 CERTIFIED)

Date: 15-10-2025

Mr. Pravin Raman Parajuli - CEO
Nepal Life Insurance Company Limited
Classic Complex,
Kamaladi,
Kathmandu, Nepal - 44600

Sir/Madam,

Subject: Actuarial Valuation Report as on 16-07-2025

As per the request received from **Nepal Life Insurance Company Limited** for conducting an actuarial valuation as on **16-07-2025** towards **Gratuity liability (Ref: 1100048)**, the valuation report is attached herewith. I certify that the **Defined Benefit Obligation** as per the details mentioned here under works out to **NPR 324,848,403**.

This report is made to the best of my knowledge in conformity with the Actuarial Practice Standard 27 (APS 27) and the relevant Guidance Notes issued by the Institute of Actuaries of India to its members to the extent required by the relevant Accounting Standard and the benefit valued. The results of the valuation were shared with the entity, and this report is prepared in accordance with the constructive confirmation on the actuarial valuation summary specifying the data, assumptions and benefit scheme for the same.

With Regards,



Jayesh D. Pandit

Jayesh D. Pandit F.I.A.I. (04517)
Partner
kap@ka-pandit.com

ACTUARY

I am signing this report as a Fellow member of the Institute of Actuaries of India (FIAI) in my professional capacity.

📍 2nd Floor, Churchgate House, Veer Nariman Road, Fort, Mumbai - 400 001.

📍 201/C, Remi Bizcourt, Off. Veera Desai Road, Andheri (W), Mumbai - 400 058.

📍 509, Golden Triangle, Near Sardar Patel Stadium, Navrangpura, Ahmedabad - 380 014.

Tel: (91-22) 4292 2231
kap@ka-pandit.com
www.ka-pandit.com



नेपाल बीमा प्राधिकरण NEPAL INSURANCE AUTHORITY

वि. वि. शा. : ८४ (२०८२/०८३) च.नं. ३३०६
श्री नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड,
कमलादी, काठमाण्डौ ।



मिति: २०८२/०८/२६

विषय: आ.व. २०८१/८२ को वित्तीय विवरणको स-शर्त स्वीकृति बारे ।

तहाँको मिति २०८२/०८/२५ (च.नं.७४६/२०८२/०८३) को पत्र साथ प्राधिकरणमा पेश भएको आ.व. २०८१/८२ को वित्तीय विवरण सम्बन्धमा लेखिदैंछ ।

उपरोक्त सम्बन्धमा बीमक श्री नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडबाट पेश भएको आ.व. २०८१/८२ को वित्तीय विवरण तथा अन्य कागजातहरू अध्ययन गर्दा बीमा ऐन, २०७९ को दफा ३८, ३९, ४० र ४१ तथा बीमकको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन, २०८० को दफा ११ बमोजिम बीमा कोष, अनिवार्य जगेडा कोष, महाविपत्ति कोष र दाबी भुक्तानी कोष तथा जगेडा कोष कायम गरेको देखिएकोले तहाँको आ.व. २०८१/८२ को वार्षिक वित्तीय विवरणलाई बीमा ऐन, २०७९ को दफा ८७ को उपदफा (८) तथा बीमकको वित्तीय विवरण सम्बन्धी निर्देशन, २०८० को दफा ७, ८ र ९ बमोजिम वार्षिक प्रतिवेदनमा समावेश गर्न, साधारण सभामा पेश गर्न तथा प्रकाशित गर्न देहायको निर्देशन, शर्त तथा आदेश सहित स्वीकृति प्रदान गरिएको व्यहोरा निर्णयानुसार जानकारी गराउदछौं ।

शर्तहरू:

१. बीमकको वित्तीय विवरणमा देखिएको Unidentified Deposit रकमलाई पहिचान गरी लेखाङ्कन गर्ने संयन्त्र तयार गर्ने ।
२. बीमकको आर्थिक वर्षको चौथो त्रैमासिक अवधिको त्रैमासिक वित्तीय विवरण र वार्षिक वित्तीय विवरणको Statement of Financial Position, Statement of Profit or loss तथा Statement of Other Comprehensive Income विवरणको विभिन्न शिर्षकहरूमा दश प्रतिशत भन्दा बढी रकमले फरक भएको देखिएकोले आगामी दिनमा सो कैफियतलाई सुधार गर्ने ।
३. बीमकको जोखिमाङ्कन तथा दाबी भुक्तानी प्रक्रियालाई थप प्रभावकारी गराउने ।
४. बीमकले NFRS-17 Insurance Contracts लागु गर्न आवश्यक तयारी गर्ने ।
५. बीमकले जोखिम व्यवस्थापन थप प्रभावकारी बनाउने ।
६. बीमकले पूनर्बीमा सँग सम्बन्धित लेनादेना हिसाब राफसाफ गर्ने ।
७. बीमकले वार्षिक प्रतिवेदन तयार गर्दा मिति २०८१/०७/१३ गते प्राधिकरणबाट जारी परिपत्र (ने.बी.प्रा. ९५ (२०८१/०८२) च.नं. २०४०- वि.वि.शा. १) बमोजिमका बुँदाहरू समावेश गर्ने ।
८. बीमकको लेखापरीक्षकहरूले औल्याएका कैफियतहरू सुधार गर्न तथा त्यस्ता कैफियतहरू पुनः दोहोरिन नदिन आवश्यक व्यवस्था गर्ने ।
९. बीमकले प्राधिकरणबाट वित्तीय विवरण स्वीकृत भएको मितिले ६०(साठी) दिन भित्र साधारण सभा गर्ने ।


(सन्तोष कार्की)
चाईई एकाउन्टेन्ट



नेपाल लाइफ/च.नं.५-७८८/२०८२/०८३

मिति: २०८२/०८/२९



श्री वित्त विश्लेषण शाखा
नेपाल बीमा प्राधिकरण
कुपण्डोल, ललितपुर।

विषय: आ.व.२०८१/८२ को वित्तीय विवरणको स-शर्त स्वीकृतिको जवाफ बारे।

महोदय,

उपरोक्त सम्बन्धमा तहको मिति २०८२/०८/२६ वि.वि.शा.: ८४(२०८२/०८३) च.नं. ३३०६ को पत्र प्राप्त भई व्यहोरा अवगत भयो। कम्पनीको आ.व. २०८१/८२ को वित्तीय विवरणको स-शर्त स्वीकृतिमा उल्लेख भएका शर्तहरूमा कम्पनीको धारणा निम्न बमोजिम रहेको व्यहोरा जानकारी गराउन चाहन्छौं।

१. कम्पनीको वित्तीय विवरणमा देखिएको Unidentified Deposit रकमको सम्बन्धमा रकम जम्मा गर्ने व्यक्तिको पहिचान गरि समायोजन गर्ने प्रक्रिया जारी रहेको व्यहोरा जानकारी गराउँदछौं।
२. कम्पनीले चौथो त्रैमासिक अवधिको वित्तीय विवरण प्रकाशित गर्दा विमाङ्गीय मूल्याङ्कन कार्य शुरु भइ नसकेको तथा पुर्नबीमा कम्पनीसंगको अन्तिम हिसाब प्राप्त नभएको कारणले सो सम्बन्धि समायोजन नभएको तर वार्षिक वित्तीय विवरणमा विमाङ्गीय मूल्याङ्कन पश्चात गर्नुपर्ने आवश्यक समायोजन र पुर्नबीमा कम्पनीसंगको अन्तिम हिसाबको समायोजन गरिएको हंदा वित्तीय विवरणको Statement of Financial Position, Statement of Profit or Loss तथा Statement of Other Comprehensive Income विवरणको विभिन्न शिर्षकहरूमा दश प्रतिशत भन्दा बढी रकमले फरक पर्न गएको व्यहोरा जानकारी गराउँदछौं। साथै आगामी दिनमा सो कैफियतलाई सुधार गर्न सम्भव भएका आवश्यक कार्ययोजना बनाइ अघि बढ्ने व्यहोरा समेत अनुरोध गर्दछौं।
३. कम्पनीको जोखिमाङ्कन तथा दाबी भुक्तानी प्रक्रियालाई चुस्त दुरुस्त बनाउनको लागि जोखिमाङ्कन तथा दाबी भुक्तानी प्रक्रियालाई नियमित रुपमा अनुगमन तथा आवश्यक परिमार्जन गर्दै थप प्रभावकारी तथा प्रविधि मैत्री बनाइएको व्यहोरा अनुरोध गर्दछौं।
४. कम्पनीले NFRS 17 लागु गर्नुका लागि निम्न बमोजिमको तयारी गरिरहेको व्यहोरा जानकारी गराउन चाहन्छौं।
 - कम्पनीको सञ्चालक समितिमा छलफल भई NFRS 17 कार्य गर्नको लागि International Bidding को सूचना निकाल्ने निर्णय गरिएको।

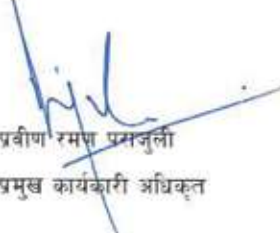
Handwritten signature

वित्तीय वित्तिय प्रमुख छ.



- कम्पनीको कर्मचारीहरूलाई उपलब्ध भएका तालिमहरूमा पठाउने गरिएको ।
 - कम्पनीको नियुक्त Actuary संग आवश्यक छलफल भईरहेको ।
 - कम्पनीले NFRS17 कार्यान्वयनको लागि विभिन्न सेवा प्रदायकहरूसँग आवश्यक छलफल भईरहेको।
 - कम्पनीले नियुक्त गरेको Consulting Actuary संगको कार्यक्षेत्रमा NFRS 17 सम्बन्धि कार्यसमेत समावेश गरिएको ।
 - कम्पनीले NFRS17 कार्य सहज गर्नको लागि Prophet Software खरिद गरि सञ्चालनमा ल्याउने क्रममा रहेको ।
५. कम्पनीले जोखिम व्यवस्थापन कार्यलाई प्रभावकारी बनाउन सो सम्बन्धि नीति, निर्देशन र प्रक्रियाहरू तयार गरि लागु गर्ने, Risk Register तयार गर्ने लगायतका कार्यहरू गरि अघि बढिरहेको र आगामी दिनमा थप प्रभावकारी बनाउँदै लगिने व्यहोरा जानकारी गराउन चाहन्छौ ।
६. श्री नेपाल बीमा प्राधिकरणद्वारा निर्देशन गरिए अनुसार पुनर्वीमाको बाँडफाँडको निर्णयलाई अस्विकार गर्दै नेपाल पुनर्वीमा कम्पनी लि.ले पूर्ण "Debit Note" हालसम्म पनि नपठाएको र नेपाल पुनर्वीमा कम्पनी लि.ले पूर्ण "Debit Note" प्रदान नगरेको कारण सो कम्पनीसँगको हिसाब राफसाफ हुन नसकेको र केवल हिमालयन पुनर्वीमा कम्पनी लि.संग हिसाब फरफारक गर्दा Double Payment को समस्या आउन सक्ने भएकोले हिमालयन पुनर्वीमा कम्पनी लि.संग समेत आजको मितिसम्म हिसाब फरफारक गर्न असमर्थ भएको जानकारी गराउँदछौ । हिसाब फरफारक गर्न आग्रह गर्दै नेपाल पुनर्वीमा कम्पनीलाई विभिन्न मितिहरूमा पत्रहरू लेखिएको र सो विषयमा आवश्यक निर्देशन र सहजीकरणको लागि तहाँलाई विभिन्न मितिहरूमा अनुरोध समेत गरिएको जानकारी गराउन चाहन्छौ । त्यसैले यस कम्पनी पुनर्वीमा कम्पनीहरूसँग हिसाब फरफारक गर्न कटिबद्ध भई प्रयासरत रहेको व्यहोरा जानकारी गराउँदछौ ।
७. कम्पनीले वार्षिक प्रतिवेदन तयार गर्दा तहाँबाट जारी परिपत्र बमोजिमका बुँदाहरू समावेश गरि तयार गरिएको व्यहोरा जानकारी गराउन चाहन्छौ ।
८. कम्पनीको लेखापरीक्षकले औल्याएका कैफियतहरू सुधार गर्दै लिएको तथा त्यस्ता कैफियतहरू पुनः दोहोरिन नदिन आवश्यक सजगता अपनाइएको व्यहोरा अनुरोध गर्दछौ ।
९. कम्पनीले आ.व. २०८१/८२ साधारण सभा मिति २०८२/०९/१९ गते (स्वीकृती प्राप्त मितिले २३ औं दिनमा) हुने गरि सूचना प्रकाशित गरिसकेको व्यहोरा जानकारी गराउँदछौ ।

धन्यवाद ।


प्रवीण राम पौडेल
प्रमुख कार्यकारी अधिकृत



सिंहविक्रम जीयल अमूल्य छ



CHOOSE EXCELLENCE

CHOOSE NEPAL LIFE INSURANCE



NEPAL**LIFE**
INSURANCE

नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनीको लि. को
संशोधित प्रबन्धपत्रको तीन महत्त्व विवरण

प्रबन्धपत्र

क्र.स.	दफा	साविकको व्यवस्था	संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
१	२	क) कम्पनीको रजिष्टर्ड कार्यालयः यस कम्पनीको रजिष्टर्ड कार्यालय पर्सा जिल्ला, बिरगञ्ज नगरपालिका, बिरगञ्ज रहनेछ र कारोबार गर्ने स्थान अन्यत्र पनि हुने गरी शाखा कार्यालय अधिराज्यका विभिन्न ठाउँमा हुनेछन् । कम्पनीको आवश्यकता बमोजिम सम्बन्धित निकायको स्वीकृतीमा रजिष्टर्ड कार्यालयको स्थानान्तरण गर्न र शाखा कार्यालयको बिस्तार गर्न सकिनेछ ।	क) कम्पनीको रजिष्टर्ड कार्यालयः यस कम्पनीको रजिष्टर्ड कार्यालय पर्सा जिल्ला, बिरगञ्ज महानगरपालिका वडा नं. ६ बिरगञ्जमा रहनेछ । प्रचलित कानून बमोजिम स्वीकृती लिई कम्पनीको रजिष्टर्ड कार्यालयको स्थानान्तरण गर्न सकिनेछ ।	अधिराज्यको सङ्घ नेपाल राज्य राखिएको।
		ख) कम्पनीको कारोबार गर्ने स्थान यस कम्पनीको कारोबार गर्ने स्थान काठमाण्डौ जिल्ला, काठमाण्डौ महानगरपालिका वडा नं. २८, कमलादीमा हुनेछ । आवश्यकता अनुसार सम्बन्धित निकायको स्वीकृति लिई स्वदेश भित्र शाखा तथा उपशाखा कार्यालय स्थापना गरी कारोबार गर्न सकिने छ ।	ख) कम्पनीको कारोबार गर्ने स्थान यस कम्पनीको कारोबार गर्ने प्रधान कार्यालय काठमाण्डौ जिल्ला, काठमाण्डौ महानगरपालिका वडा नं. २८, कमलादीमा हुनेछ । आवश्यकता अनुसार सम्बन्धित निकायको स्वीकृति लिई स्वदेश भित्र शाखा/ उपशाखा र प्रदेश कार्यालयहरू स्थापना गरी कारोबार गर्न सकिने छ । प्रचलित कानूनले तोकिए बमोजिम सम्बन्धित निकायको पूर्वस्वीकृती लिई कम्पनीले विदेशमा समेत शाखा, उपशाखा कार्यालय वा एक्सटेन्सन काउन्टर (Extension Counter) खोल्न सक्नेछ ।	प्रदेश कार्यालय थप गरिएको। बीमा ऐनको दफा ३२ अनुसार थप गरिएको ।

२	३	कम्पनीको उद्देश्यः क) बीमा ऐन २०४९ र बीमा नियमावलीको २०४९ को अधिनमा रही जीवन बीमा व्यवसाय संचालन गरी हरेक किसिमको जीवन बीमा सम्बन्धी सेवा उपलब्ध गराई देशको आर्थिक विकासमा सहयोग पुर्याउने कम्पनीको मुख्य उद्देश्य रहेको छ । ख) आजीवन जीवन बीमा, सावधिक जीवन बीमा र म्यादी जीवन बीमा सम्बन्धी कार्यहरू गर्ने गराउने ।	कम्पनीको उद्देश्यः क) प्रचलित बीमा ऐन, नियमावली तथा नेपाल बीमा प्राधिकरणबाट समय-समयमा जारी हुने निर्देशिकाको अधिनमा रही बीमा ऐनले खुला गरेका व्यवसाय तथा जीवन बीमा व्यवसाय संचालन गरी हरेक किसिमको जीवन बीमा सम्बन्धी सेवा उपलब्ध गराई देशको आर्थिक विकासमा सहयोग पुर्याउने कम्पनीको मुख्य उद्देश्य रहेको छ। ख) आजीवन जीवन बीमा, सावधिक जीवन बीमा र म्यादी जीवन बीमा सम्बन्धी कार्यहरू गर्ने गराउने। साथै जीवन बीमाको क्षेत्रमा विकास भएका नवीनतम बीमा योजनाहरू लागु गर्ने ।	ऐन तथा नियमहरू परिवर्तन भइ राख्ने भएकोले प्रचलित राख्न उपयुक्त देखिएकोले
---	---	--	---	--

प्रबन्धपत्र	क्र.स. दफा	साविकको व्यवस्था	संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
		ग) प्रत्येक किसिमको जीवन तथा दुर्घटना सम्बन्धमा व्यक्ति विशेषमा ज्यानमा खतरा वा शरीरको कुनै विशेष भागमा भएको वा हुने हानि भएको वा हुने हानि नोक्सानी शारीरिक वा मानसिक आघातका सम्बन्धमा बीमा गर्ने गराउने। सम्बन्धमा बीमा गर्ने गराउने। घ) कुनै कम्पनी वा कम्पनीको कामदारको सम्बन्धमा कुनै कारवाहीमा हानि नोक्सानी, कामदारलाई हुने दुर्घटना, कुनै कानून अन्तर्गत गर्नु पर्ने क्षतिपूर्ति, कानून अन्तर्गत गर्नु पर्ने क्षतिपूर्ति, शारीरिक वा जीवनकै क्षति, हुलदंगाबाट हुने खतरा समेतको लागि बीमा गर्ने, गराउने। ङ) बीमा सम्झौता गरे वापत प्राप्त भएको रकम विभिन्न क्षेत्रमा लगानी गर्ने, असुली गर्ने। च) विभिन्न कम्पनीहरूको संस्थापक भई वा नभई शेयरमा लगानी गर्ने गराउने। छ) सम्पत्तिको संरक्षणको लागि तथा बीमित व्याक्तिहरूको हित र सुविधाको र सुविधाको लागि विभिन्न बीमा कम्पनीहरूको पुनर्बीमा स्विकार गर्ने तथा पुनर्बीमा गराउने। ज) स्विकृति लिनु पर्नेमा स्विकृति लिई स्वदेशी तथा विदेशी बीमा कम्पनीहरूसँग मिली वा छुट्टाछुट्टै किसिमको बीमा व्यवसाय गर्ने गराउने। झ) स्वदेश तथा विदेशमा बीमा, पुनर्बीमा, (ब्रोकर) दाबी निर्धारण कर्ता, फछ्यौट कर्ता नियुक्त गर्ने गराउने। ञ) बीमा, पुनर्बीमा व्यवसायको लागि स्वदेशी तथा विदेशी बीमा कम्पनीहरूको प्रतिनिधी (अभिकर्ता) ब्रोकर (दलाल) भई काम गर्ने, गराउने।	ग) प्रत्येक किसिमको जीवन तथा दुर्घटना सम्बन्धमा व्यक्ति विशेषमा ज्यानमा खतरा वा शरीरको कुनै विशेष भागमा भएको वा हुने हानि नोक्सानी शारीरिक वा मानसिक आघातका सम्बन्धमा बीमा गर्ने गराउने। घ) कुनै कम्पनी वा कम्पनीको कामदारको सम्बन्धमा कुनै कारवाहीमा हानि नोक्सानी, कामदारलाई हुने दुर्घटना, कुनै कानून अन्तर्गत गर्नु पर्ने क्षतिपूर्ति, शारीरिक वा जीवनकै क्षति आदीबाट हुने खतरा समेतको लागि बीमा गर्ने, गराउने। ङ) बीमा गराए बापत प्राप्त हुने बीमा शुल्क रकम विभिन्न क्षेत्रमा लगानी गर्ने। च) विभिन्न कम्पनीहरूको संस्थापक भई वा नभई शेयरमा लगानी गर्ने गराउने। छ) सम्पत्तिको संरक्षणको लागि तथा बीमित व्यक्तिहरूको हित र सुविधाको लागि विभिन्न बीमा कम्पनीहरूको पुनर्बीमा स्विकार गर्ने तथा पुनर्बीमा गराउने। ज) स्विकृति लिनु पर्नेमा स्विकृति लिई स्वदेशी तथा विदेशी बीमा कम्पनीहरूसँग मिली वा छुट्टाछुट्टै किसिमको बीमा व्यवसाय गर्ने गराउने। झ) स्वदेश तथा विदेशी पुनर्बीमिक तथा पुनर्बीमा दलाल (ब्रोकर) नियुक्त गर्ने गराउने।	भविष्यमा हुन सक्ने जीवन बीमाका साधनहरूलाई समेट्ने उद्देश्यले

३

कम्पनीको उद्देश्य:

नभएको

कम्पनीको उद्देश्य:

थप गरिएका उद्देश्यहरू:

- अ) नेपाल सरकार तथा नेपाल राष्ट्र बैंकद्वारा जारी बचतपत्र वा ऋणपत्रमा लगानी गर्ने।
- ट) नेपाल राष्ट्र बैंकबाट इजाजतपत्र प्राप्त 'क' वर्गको बैंक तथा पूर्वाधार

क्र.स.	दफा	साविकको व्यवस्था	संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
			विकास बैंकको मुद्दति निक्षेपमा लगानी गर्ने । ठ) नेपाल राष्ट्र बैंकद्वारा इजाजत प्राप्त क, ख, ग र घ वर्ग तथा पुर्वाधार विकास बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरु तथा नेपाल सरकारद्वारा स्वीकृत विशिष्टिकृत लगानी कोषको मुद्दती निक्षेप, अग्राधिकार शेयर, बोन्ड, डिबेन्चर, ऋणपत्रमा लगानी गर्ने । ड) नेपाल धितोपत्र बोर्डबाट इजाजत प्राप्त धितोपत्र विनिमय बजारमा सुचिकृत पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको बन्ड, डिबेन्चर, ऋणपत्रमा लगानी गर्ने। ढ) नेपाल धितोपत्र बोर्डबाट इजाजतप्राप्त धितोपत्र विनिमय बजारमा सूचिकृत पब्लिक लिमिटेड कम्पनीको शेयरमा लगानी गर्ने । ण) नागरिक लगानी कोष, म्युचुअल फण्ड तथा प्राइभेट इक्विटी भेन्चर क्यापिटलका योजनाहरुमा लगानी गर्ने । त) घरजग्गा व्यवसायमा लगानी तथा प्रवर्द्धन गर्ने। थ) उर्जामूलक क्षेत्रहरु (जलविद्युत परियोजना, विद्युत प्रसारण लाईन, सौर्य तथा नवीकरणीय उर्जा) मा लगानी तथा प्रवर्द्धन गर्ने । द) खानीजन्य क्षेत्र, स्वदेशमा विलङ्कर उत्पादन गरी सिमेन्ट उत्पादन गर्ने परियोजना तथा अन्य क्षेत्रहरुमा लगानी तथा प्रवर्द्धन गर्ने । ध) पर्यटन क्षेत्र, हवाई सेवा, होटेल, रिसोर्ट, केबुलकार, जलविहार लगायतका परियोजनाहरुमा लगानी तथा प्रवर्द्धन गर्ने । न) निर्माण क्षेत्र, टोल हाईवे, हुत मार्ग, सुरुङ मार्ग, विमानस्थल परियोजना, रेल मार्ग आदीमा लगानी तथा प्रवर्द्धन गर्ने । प) सूचना तथा प्रविधि क्षेत्र, आई टि पार्क र दुर संचार सम्बन्धी परियोजनामा लगानी तथा प्रवर्द्धन गर्ने। फ) सेवामूलक क्षेत्र, अस्पताल, नर्सिङ होम, शिक्षण संस्था, मेडिकल कलेज, शिक्षा र स्वास्थ्य क्षेत्र, फिनटेक (Fintech) कम्पनी, व्यापारिक भवन, आवासिय भवन, अपार्टमेन्ट निर्माण सम्बन्धी परियोजनामा लगानी तथा प्रवर्द्धन गर्ने । ब) कृषि क्षेत्र तथा कृषि क्षेत्रमा रहेको श्रोत साधनलाई प्रवर्द्धन गर्ने खालका व्यावसायिक कृषि फर्म, कृषि प्रशोधन उद्योग र कृषि सामग्री उत्पादन तथा वितरण, शीत भण्डार गृह लगायतका परियोजनामा लगानी तथा प्रवर्द्धन गर्ने ।	लगानी निर्देशिका अनुसार थप गरिएको

प्रबन्धपत्र

क्र.स.	दफा	साविकको व्यवस्था	संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
			भ) इन्भेष्टमेन्ट कम्पनी तथा लगानी गर्न प्रतिबन्ध नभएको कम्पनीको शेयर मा लगानी गर्ने । म) कानून बमोजिम स्वीकृती प्राप्त गरी आफ्नो सहायक कम्पनी संस्थापना गर्ने तथा त्यसमा लगानी गर्ने। य) आवश्यकता अनुसार विदेशी लगानीकर्तासँग लगानी तथा रणनीतिक साभेदारी गर्ने।	
४	४	कम्पनीको उद्देश्य प्राप्त गर्न गरिने कामहरू: कम्पनीले उपरोक्त उद्देश्य प्राप्त गर्न देहायको कार्य गर्नेछ । क) कम्पनीले आफ्नो उद्देश्य कार्यान्वयन गर्नु अगाडि प्रचलित कानून बमोजिम अनुमति वा इजाजत लिनु पर्ने विषयमा सम्बन्धित निकायबाट अनुमति वा इजाजत प्राप्त गर्ने छ । ख) कम्पनीलाई आवश्यक पर्ने कार्यालय भवन, निर्माण गर्ने जग्गा खरिद गर्ने वा भवन भाडामा वा लिजमा लिन सक्नेछ । ग) कम्पनीलाई आवश्यक पर्ने कर्मचारी नियुक्त गर्ने तथा सेवाका शर्तहरू निर्धारण गर्न सक्नेछ । घ) कम्पनीमा लगानी भएको शेयर रकम तथा त्यसबाट आर्जित रकम बैंकमा जम्मा गरि बैंक खाता संचालन गर्ने । ङ) कम्पनीलाई आवश्यक पर्ने रकम बैंक वा कुनै बित्तिय संस्थाबाट धितो राखि वा नराखि कर्जा लिने। च) कम्पनीको नामबाट शेयर तथा डिबेन्चर खरिद गर्ने तथा त्यसलाई विक्री गर्ने । छ) कम्पनीलाई आवश्यक पर्ने कम्प्युटर, टेलिफोन, टाइपराइटर, फ्याक्स जस्ता ऑफिसियल सामान खरिद गर्ने तथा भाडामा लिने । ज) कम्पनीलाई आवश्यक पर्ने सवारी साधन खरिद गर्ने तथा भाडामा लिई प्रयोग गर्ने । झ) कम्पनीको उद्देश्य पुरा गर्न सहायक हुने अन्य कार्यहरू गर्ने । ञ) अन्य आवश्यक कुराहरू:	कम्पनीको उद्देश्य प्राप्त गर्न गरिने कामहरू: कम्पनीले उपरोक्त उद्देश्य प्राप्त गर्न देहायको कार्य गर्नेछ । क) कम्पनीले आफ्नो उद्देश्य कार्यान्वयन गर्नु अगाडी प्रचलित कानून बमोजिम अनुमति वा इजाजत लिनु पर्ने विषयमा सम्बन्धित निकायबाट अनुमति वा इजाजत प्राप्त गर्ने छ । ख) कम्पनीलाई आवश्यक पर्ने कार्यालय भवन, निर्माण गर्ने जग्गा खरिद गर्ने वा भवन भाडामा वा लिजमा लिन दिन सक्नेछ । ग) कम्पनीलाई आवश्यक पर्ने कर्मचारी तथा कामदारहरू नियुक्त गर्ने तथा सेवाका शर्तहरू निर्धारण गर्न सक्नेछ । घ) कम्पनीमा लगानी भएको शेयर रकम तथा त्यसबाट आर्जित रकम बैंकमा जम्मा गरी बैंक खाता संचालन गर्ने । ङ) कम्पनीलाई आवश्यक पर्ने रकम बैंक वा कुनै वित्तीय संस्थाबाट धितो राखी वा नराखी कर्जा लिने। च) कम्पनीको नामबाट शेयर तथा डिबेन्चर खरिद गर्ने तथा त्यसलाई विक्री गर्ने । छ) कम्पनीलाई आवश्यक पर्ने कम्प्युटर, टेलिफोन, टाइपराइटर, फ्याक्स जस्ता ऑफिसियल सामान खरिद गर्ने तथा भाडामा लिने । ज) कम्पनीलाई आवश्यक पर्ने सवारी साधन खरिद गर्ने तथा भाडामा लिई प्रयोग गर्ने । झ) कम्पनीको उद्देश्य पुरा गर्न सहायक हुने अन्य कार्यहरू गर्ने । ञ) अन्य आवश्यक कुराहरू:	कामदार भन्ने शब्द थप गरिएको।

क्र.स.	दफा	साविकको व्यवस्था	संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
		१) कम्पनी संचालनको लागि आवश्यक पर्ने भवन, कार्यशाला, शोरुम, अफिस घर, गोदाम, जमीन तथा अन्य चल अचल सम्पत्ति आदी जायजेशा खरिद गर्ने, लिज वा भोग बन्धकीमा लिने वा अन्य तरिकाबाट प्राप्त गर्ने वा बनाउने, सुसज्जित गर्ने, विस्तार गर्ने, मर्मत संभार गर्ने, नियन्त्रण गर्ने, संचालन गर्ने आधुनिकीकरण गर्नु सक्नेछ ।	१) कम्पनी संचालनको लागि आवश्यक पर्ने भवन, कार्यशाला, शोरुम, अफिस घर, गोदाम, जमीन तथा अन्य चल अचल सम्पत्ति आदी जायजेशा खरिद गर्ने, लिज वा भोग बन्धकीमा लिने वा अन्य तरिकाबाट प्राप्त गर्ने वा बनाउने, सुसज्जित गर्ने, विस्तार गर्ने, मर्मत संभार गर्ने, नियन्त्रण गर्ने, संचालन गर्ने आधुनिकीकरण गर्ने, मर्मत संभार गर्ने, नियन्त्रण गर्ने, संचालन गर्ने तथा सोको व्यवस्था गर्न सक्नेछ ।	
		२) कम्पनीलाई आकस्मिक क्षतिबाट बचाउन कम्पनीको मेसिनरी, भवन लगायत सबै प्रकारका सम्पत्तिहरूको बीमा गराउने ।	२) कम्पनीलाई आकस्मिक क्षतिबाट बचाउन कम्पनीको मेसिनरी, भवन लगायत सबै प्रकारका सम्पत्तिहरूको बीमा गराउने ।	
		३) प्रचलित कानूनको अधिनमा रहि कम्पनीलाई प्रत्यक्ष किसिमले लाभप्रद प्राविधिक ज्ञान तथा सिपहरू उपलब्ध गराउने, सोको लागि व्यक्ति वा कम्पनीसंग सम्झौता गर्ने, त्यसलाई आफ्नो शेयर विक्री गर्ने वा त्यसको शेयर आफुले खरिद गर्ने, एकिकरण गर्ने वा एकिकृत हुने ।	३) प्रचलित कानूनको अधिनमा रही कम्पनीलाई प्रत्यक्ष किसिमले लाभप्रद प्राविधिक ज्ञान तथा सिपहरू उपलब्ध गराउने, सोको लागि व्यक्ति वा कम्पनीसंग सम्झौता गर्ने, त्यसलाई आफ्नो शेयर विक्री गर्ने वा त्यसको शेयर आफुले खरिद गर्ने, एकिकरण गर्ने वा एकिकृत हुने ।	
		४) भविष्यमा कम्पनी सक्षम भएमा कम्पनीको तर्फबाट अन्य कुनै व्यवसायहरू संचालन गर्ने, यसको सह-उत्पादनको उपयोग समन्वयमा अनुसन्धान गर्ने, उपयोग गर्ने र सो गर्न इजाजत लिनु पर्ने भएमा सम्बन्धित विभागबाट छुट्टै इजाजत लिने ।	४) भविष्यमा कम्पनी सक्षम भएमा कम्पनीको तर्फबाट अन्य कुनै व्यवसायहरू संचालन गर्ने, यसको सह-उत्पादनको उपयोग समन्वयमा अनुसन्धान गर्ने, उपयोग गर्ने र सो गर्न इजाजत लिनु पर्ने भएमा सम्बन्धित विभागबाट छुट्टै इजाजत लिने ।	
		(क) कम्पनीले सम्बन्धित नियमनकारी निकाय/अन्य निकायको स्वीकृति लिई सहायक कम्पनी स्थापना गरि संचालन गर्ने ।	(क) कम्पनीले सम्बन्धित नियमनकारी निकाय वा अन्य निकायको स्वीकृति लिई सहायक कम्पनी स्थापना गरि संचालन गर्ने ।	
		म्यूचुअल फण्ड (Mutual Fund) सेवा उपलब्ध गराउने ।	ख) म्यूचुअल फण्ड (Mutual Fund) सेवा उपलब्ध गराउने ।	
		५) कम्पनीको लागि आवश्यक पर्ने प्रशिक्षक, कर्मचारी, कानून व्यवसायी, सुपरीवेक्षक, इन्जिनियरहरू, कामदारहरूको नियुक्ती गर्ने, तिनीहरूको सेवा शर्त तथा तलब भत्ता, बढुवा, घटुवा, सुबिधा, दण्ड आदि तोक्ने, अनावश्यक भएजतिलाई से	५) कम्पनीको लागि आवश्यक पर्ने प्रशिक्षक, कानूनी सल्लाहकार, सुपरीवेक्षक, इन्जिनियर, परामर्शदाता, बीमाकीहरूको नियुक्ती गर्ने र सेवा शर्त आदी तोक्ने,	थप गर्न आवश्यक देखिएकोले ।

प्रबन्धपत्र

क्र.स.	दफा	साविकको व्यवस्था	संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
		वाबाट हटाउने वा तिनीहरूको प्रोत्साहनको लागि उचित व्यवस्था गर्ने ।		
		६) कम्पनीको नाममा नेपाल अधिराज्यको कुनै पनि वित्तीय संस्था तथा बैंकहरूमा खाता खोली खाता खोली जम्मा गर्ने, भिक्ने, बिल अफ एक्सचेन्ज, प्रोमीशरी नोट, चेक आदि जारी गर्ने, दरपिठ गर्ने, भुक्तानी लिने, दिने, मञ्जुर गर्ने ।	६) कम्पनीको नाममा नेपालको कुनै पनि वित्तीय संस्था तथा बैंकहरूमा खाता खोली खाता जम्मा गर्ने, भिक्ने, बिल अफ एक्सचेन्ज, प्रोमीशरी नोट, चेक आदि जारी गर्ने, दरपिठ गर्ने, भुक्तानी लिने, दिने, मञ्जुर गर्ने ।	
		७) कम्पनीको लागि प्राप्त हुन सक्ने सबै प्रकारका सुविधा, सहुलियत प्राप्त गर्न नेपाल सरकारको कार्यालयहरू संग अनुरोध गर्ने, कम्पनीको व्यापारिक हित संरक्षणको लागि डिजाइन र ट्रेडमार्क दर्ता गराउने, यसको हक र सुविधा उपलब्ध गर्ने र उपयोग गर्ने ।	७) कम्पनीको लागि प्राप्त हुन सक्ने सबै प्रकारका सुविधा, सहुलियत नेपाल सरकारको कार्यालयहरूबाट प्राप्त गर्ने ।	
		८) कम्पनीको तर्फबाट वा विरुद्ध परेका मुद्दा मामिलाहरूको पुरक्ष गर्ने, प्रतिरक्षा गर्ने, लिखित जवाफ पेश गर्ने, यस सम्बन्धमा आवश्यक कानूनी सेवा प्राप्त गरी आफ्नो हक अधिकार र सहुलीयत सुबिधालाई सुरक्षित राख्ने ।	८) कम्पनीको व्यापारिक हित संरक्षणको लागि डिजाइन, ट्रेडमार्क, प्रतिलिपी अधिकार तथा अन्य बौद्धिक सम्पत्तिहरू दर्ता गराउने, यसको हक र सुबिधा उपयोग गर्ने गराउने।	
		९) सार्वजनिक संस्था, धार्मिक तथा परोपकारी संस्थाहरूलाई आर्थिक अनुदान वा चन्दा दिने ।	९) कम्पनीको तर्फबाट तथा विरुद्धमा विभिन्न अड्डा-अदालत, प्राधिकरण, न्यायधिकरण, वा अन्य कुनै न्यायिक तथा अर्धन्यायिक प्रशासनिक अधिकारी वा कुनै पनि सक्षम निकाय तथा मध्यस्थ समक्ष परेका मुद्दा मामिला, विवाद आदीमा फिराद दायर गर्ने, दावी प्रस्तुत गर्ने, रीट तथा पुनरिवेदन दायर गर्ने, निवेदन प्रस्तुत गर्ने, लिखित जवाफ पेश गर्ने, प्रतिवाद गर्ने र सो को पुरक्ष गर्ने, प्रतिरक्षा गर्ने, लगायतका सम्पूर्ण कानूनी कार्य गर्ने । सो कार्य गर्न आवश्यक कानूनी सेवा प्राप्त गरी आफ्नो हक अधिकार र सहुलीयत सुबिधालाई सुरक्षित राख्ने ।	पुनर्लेखन गरिएको ।
		१०) कम्पनीको कामदार कर्मचारी र तिनीहरूको आश्रितहरूको लागि प्रोभिडेन्ट फण्ड व्यवस्था गर्ने ।	१०) धार्मिक, परोपकारी, स्वास्थ्य, शिक्षा तथा विविध प्रकारका सामाजिक सेवाका क्षेत्रमा कार्यरत संस्थाहरूलाई आर्थिक अनुदान वा चन्दा दिने ।	
		११) कम्पनीको आफ्नो लक्ष्य र उद्देश्य प्राप्त गर्नको लागि सर्वसाधारणलाई बढि जानकारी गराउन विभिन्न संचारका साधन तथा पत्र पत्रिकाबाट विज्ञापन सूचना आदि प्रसारण गर्ने ।	११) कम्पनीको कर्मचारीहरूको सामाजिक सुरक्षा सम्बन्धी सुविधाको व्यवस्था गर्ने ।	

क्र.स.	दफा	साविकको व्यवस्था	संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
		१२) कम्पनीको लागि आवश्यक पर्ने मेसिन औजार, यसका पार्टस पुर्जाहरू, स्टोरका सामानहरू लगायत उद्देश्य परिपुर्ति गर्नको लागि आवश्यक पर्ने सामानहरू नेपाल सरकारबाट सहुलियत प्राप्त गरी बिदेशबाट आयात गर्ने, तथा स्थानीय बजारबाट खरिद गर्ने ।	१२) कम्पनीको आफ्नो लक्ष्य र उद्देश्य प्राप्तिको लागि संचारका विभिन्न माध्यमहरूबाट विज्ञापन, सूचना आदी प्रसारण गर्ने ।	
		१३) कम्पनीको उद्देश्य परिपुर्तिको लागि आवश्यक सम्झौताहरू गर्ने ।	१३) कम्पनीको लागि आवश्यक पर्ने मेसिन, औजार, सवारी साधन, पार्ट-पुर्जाहरू, स्टोरका सामानहरू लगायत उद्देश्य परिपुर्ति गर्नको लागि आवश्यक पर्ने सामग्रीहरू नेपाल सरकारबाट सहुलियतमा तथा स्वीकृति प्राप्त गरी विदेशबाट आयात गर्ने, तथा स्थानीय बजारबाट खरिद गर्ने ।	पुनर्लेखन गरिएको ।
		१४) कम्पनीको हित हुने कुनै कुरालाई ध्यानमा राखी जगोडा कोष, डिप्रीसियसन कोष, इमर्जेन्सी कोष, कल्याणकारी कोष आदी खडा गर्ने ,	१४) कम्पनीको उद्देश्य परिपुर्तिको लागि आवश्यक सम्झौताहरू गर्ने ।	
		१५) कम्पनीको उद्देश्य पुरा गर्ने भैपरी आउने अन्य आवश्यक कार्यहरू गर्ने ।	१५) कम्पनीको हितको निम्ति आवश्यक कोषहरू खडा गर्ने ।	कम्पनीले आवश्यकता अनुसार कोषहरू खडा गर्ने हुनाले पुनर्लेखन गरिएको ।
		१६) यस कम्पनीमा स्विकृति लिनु पर्नेमा सम्बन्धित निकायबाट स्विकृति लिई प्रविधि हस्तान्तरण, बिदेशी लगानी तथा संयुक्त लगानी समावेश गर्ने सकिने छ।	१६) कम्पनीको उद्देश्य पुरा गर्न भैपरी आउने अन्य आवश्यक कार्यहरू गर्ने ।	
		१७) कम्पनीको मौज्दातमा रहेको कम्पनीलाई तुरुन्त आवश्यक नपर्ने कम्पनीको रकमहरू लगानी गर्ने, सापटी दिने वा बैकमा जम्मा गर्ने सो असुल उपर गर्ने ।	१७) यस कम्पनीले गर्ने कार्यहरूमा सम्बन्धित निकायबाट स्विकृति लिई प्रविधि हस्तान्तरण, विदेशी लगानी तथा संयुक्त लगानी समावेश गर्न कार्य गर्ने।	
		१८) कम्पनीको प्रवर्द्धन, गठन, दर्ता, तथा संस्थापनाको सिलसिलामा लागेको लागत, शुल्क तथा खर्चहरूको भुक्तानी दिने ।	१८) प्रचलित ऐनको अधिनमा रही आवश्यकता अनुसार नेपालका विभिन्न स्थानहरूमा कम्पनीको शाखा/उपशाखा/प्रदेश कार्यालयहरू खोल्ने तथा अभिकर्ताहरू नियुक्त गर्न सक्नेछ। कम्पनीको हित हुने देखिएमा पूर्व स्वीकृति लिई स्वदेशी तथा विदेशी कम्पनी वा व्यक्तिहरूसँग मिली वा सहकार्यमा आफ्नो कारोवार संचालन गर्न सक्नेछ ।	प्रदेश/उपशाखा राख्न आवश्यक देखिएकाले ।
		१९) कम्पनीको अधिनमा रही आवश्यकता अनुसार अधिराज्यका विभिन्न स्थानहरूमा कम्पनीको शाखा,उपशाखा खोल्ने, एजेन्सी नियुक्त गर्न सक्नेछ । कम्पनीको हित हुने	१९) माथि दफामा उल्लेख भएका सबै बस्तु वा उद्देश्य प्राप्त गर्नको लागि ठेक्का, लाइसेन्स आदी सुविधाहरूको निमित्त दरखास्त दिने, टेण्डर खरिद गर्ने वा अन्य कुनै तरिकाले प्राप्त गर्ने, सम्पादन गर्ने, पुरा गर्ने, समाप्त गर्ने कार्यहरू गर्न सक्नेछ ।	

प्रबन्धपत्र

क्र.स.	दफा	साविकको व्यवस्था	संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
		देखिएमा पूर्व स्वीकृती लिई स्वदेशी तथा विदेशी कम्पनी वा व्यक्तिहरू सित मिली वा कोल्याबोरेशन गरी आफ्नो कारोवार संचालन गर्न सक्नेछ ।		
		२०) कम्पनीले उपयुक्त ठानेमा अन्य कम्पनीहरूको काम, कारोबार, व्यवसाय, तथा सम्पत्तिको सबै वा केहि भाग खरिद गर्ने, लिज, भोग बन्धक वा अन्य तरिकाले प्राप्त गर्न सक्नेछ ।	२०) कम्पनीले उचित ठहराए बमोजिम माथि उल्लेखित सबै वा केहि उद्देश्यहरू प्राप्त गर्नको लागि सहायक हुने वा भैपरी आउने सबै कार्यहरू गर्न सक्नेछ ।	
		२१) कम्पनीले आफ्नो नाउँमा अरु कम्पनीको शेयर खरिद गर्ने तथा त्यसलाई विक्री गर्न सक्नेछ ।	२१) बीमा ऐन तथा नियमावलीको अधिनमा रही जीवन बीमा अभिकर्ता तालिम तथा बीमासंग सम्बन्धित अन्य तालिम कार्यक्रमहरू सञ्चालन गर्न सक्नेछ ।	
		२२) कम्पनीको संस्थापन रीजिष्ट्रेशन तथा सो सम्बन्धि काममा भैपरी आउने सबै खर्च, दस्तुर, अन्डराइटिङ्ग, कमिशन, दलाली, शूल्क, विज्ञापन तथा अन्य खर्चहरू कम्पनीले बेहोर्नेछ ।		
		२३) माथि दफामा उल्लेख भएका सबै बस्तु वा उद्देश्य प्राप्त गर्नको लागि ठेक्का, लाइसेन्स आदी सुबिधाहरूको निर्मित दर खास्त दिने, टेण्डर खरिद गर्ने वा अन्य कुनै तरिकाले प्राप्त गर्ने, सम्पादन गर्ने, पुरा गर्ने, समाप्त गर्ने कार्यहरू गर्न सक्नेछ ।		
		२४) कम्पनीले उचित ठहराए बमोजिम माथि उल्लेखित सबै वा केहि उद्देश्यहरू प्राप्त गर्नको लागि सहायक हुने वा भैपरी आउने सबै कार्यहरू गर्न सक्नेछ ।		
		२५) बीमा ऐन तथा नियमावलीको अधिनमा रही जीवन बीमा अभिकर्ता तथा बीमा सम्बन्धी तालिम कार्यक्रम सञ्चालन गर्न सक्नेछ ।		
५	५	ख) कम्पनीको तत्काल जारी पूँजी रु. ९,०२,८७,६३,२०९/- (अक्षरूपी नौ अर्ब दुई करोड सतासी लाख त्रिसष्टी हजार दुई सय नौ) हुनेछ ।	ख) कम्पनीको तत्काल जारी पूँजी रु. ९,४८,०२,०१,३६९/- (अक्षरूपी नौ अर्ब अड्चालीस करोड दुई लाख एक हजार तीन सय उनसत्तरी) हुनेछ ।	बोनस शेयर जारी गर्दा विद्यमान जारी पूँजी अपुग हुने भई जारी पूँजीलाई वृद्धि गर्न आवश्यक भएकोले ।
		घ) कम्पनीको चुक्ता पूँजी रु. ९,०२,८७,६३,२०९/- (अक्षरूपी नौ अर्ब दुई करोड सतासी लाख त्रिसष्टी हजार दुई सय नौ) हुनेछ ।	घ) कम्पनीको चुक्ता पूँजी रु. ९,४८,०२,०१,३६९/- (अक्षरूपी नौ अर्ब अड्चालीस करोड दुई लाख एक हजार तीन सय उनसत्तरी) हुनेछ ।	बोनस शेयर जारी गर्दा चुक्ता पूँजी वृद्धि हुने भएकोले ।

क्र.स.	दफा	साविकको व्यवस्था	संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
६	७	अन्य आवश्यक कुराहरू: (क) अन्य आवश्यक कुराहरू साधारण सभाले कम्पनी ऐन र प्रचलित कानूनको अधिनमा रहि समय समयमा निर्णय गरे बमोजिम हुनेछ । (ख) कम्पनीको एउटा छुट्टै छाप हुनेछ र कम्पनीको तर्फबाट तयार पारिने कुनै पनि कागज सोहि छापले प्रमाणित गरि राखिने छ । (ग) कुनै व्यक्तिले कम्पनीलाई सम्पत्ति उपलब्ध गराएकोमा सोको मुल्य मुल्य बराबरको शेयर दिन सकिने छ । अर्थात नगद बाहेक पनि संचालक समितिको निर्णय अनुसार कम्पनीको शेयर प्राप्त गर्न सकिनेछ । (घ) यो लिमिटेड कम्पनी भएको हुँदा कम्पनीका शेयरहोल्डरहरूको दायित्व आफुले लिन कबुल गरेको शेयरमा मात्र सिमित हुने छ । कुनै बखत कम्पनी घाटामा गई साहुको ऋण तिर्न नसकेमा कम्पनीको जायजैथाले खामेदेखि बाहेक अन्य रकम शेयरधनीहरूको घर घरानाबाट तिर्नु व्यहोर्नु पर्ने छैन । (ङ) कम्पनी ऐन र बीमा ऐनमा उल्लेख भएका कुराहरू सोहि बमोजिम हुनेछ र कम्पनी ऐन, बीमा ऐन, तथा अन्य प्रचलित कानूनसँग बाँझिएका कुराहरू कानूनसँग बाँझिएका कुराहरू बाँझिएको हदसम्म अमान्य हुनेछ । (च) कम्पनीको शेयर प्रचलित कानूनको अधिनमा रहि धितोबन्धक राख्न छानि दिन सक्ने छ । (छ) कम्पनीले व्यक्ति सरह आफ्नो नामबाट चल अचल सम्पत्ति खरिद गर्न, विक्री गर्न, बन्धक लिन दिन वा दान दातव्य उपहार लिन दिन सक्नेछ । (ज) कम्पनीले हक हित संरक्षणको लागि आफ्नो नामबाट नालिस उजुर गर्न नालिस उजुर गर्न र यस उपर पनि सोहि नामबाट नालिस उजुर गर्न सक्नेछ । (झ) कम्पनी ऐन र यस सँग सम्बन्धित ऐनहरू संशोधन भएको अवस्थामा, यो प्रबन्धपत्रमा लेखिएका कुराहरू सोही बमोजिम स्वतः संशोधन भएको मानिनेछ । त्यस्तो संशोधन भएको जानकारी आगामी बार्षिक साधारण सभामा गराई अध्यावधिक गर्नु पर्नेछ ।	अन्य आवश्यक कुराहरू: (क) अन्य आवश्यक कुराहरू साधारण सभाले कम्पनी ऐन र प्रचलित कानूनको अधिनमा रहि समय समयमा निर्णय गरे बमोजिम हुनेछ । (ख) कम्पनीको एउटा छुट्टै छाप हुनेछ र कम्पनीद्वारा तयार पारिने कागजातहरू प्रमाणित गर्दा सोही छापको प्रयोग गरिने छ । (ग) कुनै व्यक्तिले कम्पनीलाई सम्पत्ति उपलब्ध गराएकोमा सोको मुल्य बराबरको शेयर दिन सकिने छ । (घ) यो लिमिटेड कम्पनी भएको हुँदा कम्पनीका शेयरधनीहरूको दायित्व आफुले लिन कबुल गरेको शेयरमा मात्र सिमित हुने छ । कुनै बखत कम्पनी घाटामा गई साहुको ऋण तिर्न नसकेमा कम्पनीको जायजैथाले खामेदेखि बाहेक अन्य रकम शेयरधनीहरूले घर घरानाबाट तिर्नु व्यहोर्नु पर्ने छैन । (ङ) कम्पनी ऐन र बीमा ऐनमा उल्लेख भएका कुराहरू सोहि बमोजिम हुनेछ र कम्पनी ऐन, तथा अन्य प्रचलित कानूनसँग बाँझिएका कुराहरू बाँझिएको हदसम्म अमान्य हुनेछ । (च) कम्पनीको शेयर प्रचलित कानूनको अधिनमा रहि धितोबन्धक राख्न वा विक्री गर्न वा अन्य कुनै व्यहोरा ले हक छानि दिन सक्ने छ । (छ) कम्पनीले व्यक्ति सरह आफ्नो नामबाट चल अचल सम्पत्ति खरिद गर्न, विक्री गर्न, बन्धक लिन दिन वा दान दातव्य उपहार लिन दिन सक्नेछ । (ज) कम्पनीले हक हित संरक्षणको लागि आफ्नो नामबाट नालिस उजुर गर्न/गराउन सक्नेछ । (झ) कम्पनी ऐन, बीमा ऐन र अन्य प्रचलित ऐनहरू संशोधन भएको अवस्थामा, यो प्रबन्धपत्रमा लेखिएका कुराहरू सोही बमोजिम स्वतः संशोधन भएको मानिनेछ । त्यस्तो संशोधन भएको जानकारी आगामी बार्षिक साधारण सभामा गराई अध्यावधिक गर्नु पर्नेछ ।	पुनर्लेखन
				शेयरहोल्डरको सट्टा शेयर धनी बनाइएको

नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनीको लि. को संशोधित नियमावलीको तीन महत्त्व विवरण

नियमावली

क्र.स.	नियम	साविकको व्यवस्था	संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
१	२	क) कम्पनीको रजिष्टर्ड कार्यालय: यस कम्पनीको रजिष्टर्ड कार्यालय पर्सा जिल्ला, बिरगञ्ज नगरपालिका, बिरगञ्ज रहनेछ र कारोवार गर्ने स्थान अन्यत्र पनि हुने गरी शाखा कार्यालय अधिराज्यका विभिन्न ठाउँमा हुनेछन् । कम्पनीको आवश्यकता बमोजिम सम्बन्धित निकायको स्वीकृतीमा रजिष्टर्ड कार्यालयको स्थानान्तरण गर्न र शाखा कार्यालयको बिस्तार गर्न सकिनेछ ।	क) कम्पनीको रजिष्टर्ड कार्यालय: यस कम्पनीको रजिष्टर्ड कार्यालय पर्सा जिल्ला, बिरगञ्ज महानगरपालिका वडा नं. ८ मा रहनेछ र कारोवार गर्ने स्थान अन्यत्र पनि हुने गरी प्रदेश/ शाखा/ उपशाखा कार्यालय नेपालका विभिन्न ठाउँमा हुनेछन् । कम्पनीको आवश्यकता बमोजिम सम्बन्धित निकायको स्वीकृतिमा रजिष्टर्ड कार्यालयको स्थानान्तरण गर्न र देश भित्र/बाहिर कार्यालयको विस्तार गर्न सकिनेछ ।	अधिराज्यको सट्टा नेपाल राखिएको।
५	५	क) कम्पनीको अधिकृत पूँजी रु. १०,००,००,००,०००/- (दस अर्ब) हुनेछ। उक्त पूँजीलाई प्रतिशेयर रु.१०० (एक शय) का दाले हुने गरी १०,००,००,०००/- (दस करोड) थान शेयरमा विभाजन गरिएको छ ख) कम्पनीको तत्काल जारी पूँजी रु. ९,०२,८७,६३,२०९/- (अक्षेरूपी नौ अर्ब दुई करोड सतासी लाख त्रिसठ्ठी हजार दुई सय नौ) हुनेछ । ङ) कम्पनीको चुक्ता पूँजी रु. ९,०२,८७,६३,२०९/- (अक्षेरूपी नौ अर्ब दुई करोड सतासी लाख त्रिसठ्ठी हजार दुई सय नौ) हुनेछ । च) कम्पनीको जारी पूँजी मध्ये ५१% को शेयर (क) समूहका शेयर धनिहरूलाई र ४९% शेयर (ख) समूहका शेयर धनिहरूलाई बाँडफाँड गरिने छ ।	क) हटाइएको । ख) हटाइएको । ङ) हटाइएको । च) हटाइएको ।	प्रबन्धपधमा उल्लेख भैसकेको हुँदा । प्रबन्धपधमा उल्लेख भैसकेको हुँदा । प्रबन्धपधमा उल्लेख भैसकेको हुँदा । प्रबन्धपधमा उल्लेख भैसकेको हुँदा ।

२	६	संचालक र निजको कार्य अवधि: (क) यस कम्पनीको संचालक समितिमा ७ जना संचालकहरू समितिमा रहने छन् । जस मध्ये संस्थापक समूह (क) बाट ३ जना र सर्वसाधारण समूह (ख) बाट ३ (तीन) जना निर्वाचित गरिने छ तथा १ (एक) जना स्वतन्त्र संचालक नियुक्त गरिने छ । (ख) संचालक तथा स्वतन्त्र संचालकहरूको कार्यकाल ४ (चार) वर्षको हुनेछ । स्वतन्त्र संचालकहरूको हकमा आवश्यकता बमोजिम संचालक समितिले परिवर्तन गर्न सक्नेछ । (ग) संचालकहरू तोकै बमोजिमको संख्यामा संस्थापक र सर्वसाधारण शेयरधनिहरू मध्येबाट प्रक्रिया पुर्‍याई निर्वाचित हुने	संचालक र निजको कार्य अवधि: (१) संचालकहरूको निर्वाचन तथा नियुक्ति प्रचलित कानूनको अधिनमा रही साधारण सभाबाट हुनेछ । (२) यस कम्पनीको संचालक समितिमा ७ जना संचालकहरू रहनेछन् जसमध्ये संस्थापक समूह (क) बाट ३ जना, सर्वसाधारण समूह (ख) बाट ३ (तीन) (१ महिला सहित) जना निर्वाचित गरिनेछ तथा १ (एक) जना स्वतन्त्र संचालक समितिद्वारा नियुक्त गरिनेछ । (३) संचालकहरू तथा स्वतन्त्र संचालकको कार्यकाल ४ वर्षको हुनेछ । कुनै कारणवश समयभित्र संचालकको नियुक्ति हुन नसकेमा संचालक समितिले आउने साधारण सभासम्मको लागि कार्यकाल थप गर्न सक्नेछ ।	पुनर्लेखन गर्न आवश्यक देखिएकोले । एक महिला संचालक छानिनु पर्ने आवश्यकता भएकोले । बीमा ऐनको दफा ४७(७) अनुसार ।
---	---	---	--	---

नियमावली	क्र.स. नियम	साविकको व्यवस्था	संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
		छन् भने स्वतन्त्र संचालकलाई संचालक समितिले नियुक्ति गर्नेछ । (घ) संगठित संस्थाबाट संचालक नियुक्ति भएको अवस्थामा निजको अनुपस्थितीमा बैठकमा भाग लिने गरी बैकल्पित संचालक नियुक्ति गर्न सकिने छ । (ङ) संचालक समितिको अध्यक्ष संचालकहरूले आफू मध्ये बाट छनोट गर्ने छन् ।	(४) वार्षिक साधारण सभा हुनु अगावै संचालकको पद रिक्त भएमा अर्को साधारण सभा नभएसम्मका लागि संचालक समितिद्वारा पैंतीस दिन भित्र त्यस्तो संचालकको पदमा नियुक्ति गर्न सकिनेछ । कुनै संचालकको कार्यकाल पूरा नहुँदै बीचमा पद रिक्त भई सो पदमा नियुक्त भएको संचालकको कार्यकाल जुन संचालकको पद रिक्त भई नियुक्त भएको हो सो संचालकको बाँकी कार्यकालसम्मको लागि मात्र हुनेछ । (५) संचालकको निर्वाचनको लागि संचालक समितिले निर्वाचन निर्देशिका बनाउन सक्नेछ । (६) संचालकहरूले आफू मध्येबाट संचालक समितिको अध्यक्ष छनोट गर्ने छन् ।	स्वतन्त्र संचालकको हकमा थप व्यवस्था गरिएको । बीमा ऐनको दफा ४९ (संचालकको योग्यता) र दफा ५० (संचालकको अयोग्यता) मा भएका व्यवस्थालाई समेट्न आवश्यक भएकोले ।
३	७	संचालक हुन लिन पर्ने न्यूनतम शेयर संख्या: यस कम्पनीको संचालकको पदमा नियुक्ति हुनको लागि आफ्नो नाममा घटिमा १०० थान शेयर लिएको हुनु पर्नेछ । तर संगठित संस्थाको प्रतिनिधित्व गर्ने व्यक्तिको हकमा भने यो बन्देज लागू हुने छैन ।	संचालक हुन लिन पर्ने न्यूनतम शेयर संख्या: यस कम्पनीको संचालकको पदमा नियुक्ति हुनको लागि आफ्नो नाममा घटिमा १०० थान शेयर लिएको हुनु पर्नेछ । तर संगठित संस्थाको प्रतिनिधित्व गर्ने व्यक्तिको हकमा भने यो बन्देज लागू हुने छैन । संगठित संस्थाद्वारा मनोनित संचालकहरू बाहेकका कम्पनीको समूह (क) वा समूह (ख) संचालकको पदमा नियुक्त हुन कम्तीमा १०० शेयरहरू आफ्नो नाउँमा लिएको हुनुपर्नेछ । शेयरधनी स्वतन्त्र संचालक नियुक्त हुने छैन ।	थप गरिएको
४	८	संचालक हुनको निम्ती चाहिने योग्यता: क) संस्थापक र सर्वसाधारण शेयरधनीबाट संचालकमा नियुक्त हुनको लागि नियम ७ मा उल्लिखित संख्याको शेयर आफ्नो नाममा लिएको, प्रचलित बीमा ऐनले तोकेको योग्यता र अयोग्यता तथा प्रचलित कम्पनी ऐन बमोजिमको अयोग्यता नभएको हुनुपर्नेछ । ख) स्वतन्त्र संचालकको हकमा भने कम्पनी ऐन २०६३ को दफा ८९ को (१) र (२) बमोजिमको अयोग्यता समेत नभएको व्यक्ति मात्र स्वतन्त्र संचालकको पदमा नियुक्त हुन योग्य हुनेछ ।	संचालक हुनको निम्ति चाहिने योग्यता: क) संस्थापक र सर्वसाधारण शेयरधनीबाट संचालकमा नियुक्त हुनको लागि नियम ७ मा उल्लिखित संख्याको शेयर आफ्नो नाममा लिएको, प्रचलित बीमा ऐनले तोकेको योग्यता र अयोग्यता तथा प्रचलित कम्पनी ऐन बमोजिमको अयोग्यता नभएको हुनुपर्नेछ । ख) स्वतन्त्र संचालकको हकमा प्रचलित बीमा ऐनले तोकेको योग्यता र अयोग्यता तथा प्रचलित कम्पनी ऐन बमोजिमको अयोग्यता नभएको हुनुपर्नेछ । ग) संचालक समितिले उपनियम (ख) बमोजिम योग्यता पुरा गरेको व्यक्तिलाई स्वतन्त्र संचालकको पदमा नियुक्ति गरी सो को जानकारी	स्वतन्त्र संचालकको हकमा थप व्यवस्था गरिएको । बीमा ऐनको दफा ४९ (संचालकको योग्यता) र दफा ५० (संचालकको अयोग्यता) मा भएका व्यवस्थालाई समेट्न आवश्यक भएकोले ।

नियमावली	
क्र.स. नियम	साविकको व्यवस्था
संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
	त्यस्तो नियुक्ति पछि बस्ने साधारण सभामा गराउने छ। (घ) स्वतन्त्र संचालकको काम, कर्तव्य, जवाफदेहीता तथा सुविधा कम्पनीको नियमावली, प्रचलित बीमा ऐन तथा कम्पनी ऐनले तोके बमोजिम हुनेछ।
५	प्रबन्ध संचालक रहने अवस्थामा निजको योग्यता, पारिश्रमिक तथा सेवाका अन्य शर्त र काम, कर्तव्य अधिकारः (प्रबन्ध संचालक नरहने) १) हटाइएको २) हटाइएको ३) हटाइएको प्रबन्ध संचालक नरहने भएकोले हटाइएको।
६	प्रबन्ध संचालक रहने अवस्थामा निजको योग्यता, पारिश्रमिक तथा सेवाका अन्य शर्त र काम, कर्तव्य अधिकारः १) संचालक समितिको प्रबन्ध संचालक नियुक्ति गर्नु पर्दा प्रबन्ध संचालकको काम, कर्तव्य र अधिकार तथा जिम्मेवारी, सेवाका शर्तहरू, पदावधी, पारिश्रमिक र सुबिधा तथा सम्बद्ध कुरामा समेत निर्णय गर्नेछ। २) प्रबन्ध संचालक नियुक्त गरिएकोमा निजको काम, कर्तव्य र अधिकार, निजले पाउने पारिश्रमिक र सुबिधा र सेवाका शर्त समेत तोकिएका गरिने छ। ३) प्रबन्ध संचालक लेखा परिक्षण समितिको सदस्य हुन सक्ने छैन।
७	प्रबन्ध संचालक नरही प्रमुख कार्यकारी अधिकृत रहेमा निजको योग्यता पारिश्रमिक तथा सेवा वा अन्य शर्त काम, कर्तव्य र अधिकारः १) कम्पनीको कार्यकारी प्रमुखको रुपमा काम गर्न प्रबन्ध संचालक नियुक्त नगरिएको अवस्थामा संचालक समितिले कम्पनीको प्रमुख प्रशासकको रुपमा काम गर्न प्रमुख कार्यकारी अधिकृत नियुक्त गर्न सक्ने छ। २) उपनियम (१) बमोजिम नियुक्त प्रमुख कार्यकारी अधिकृतको योग्यता, काम, कर्तव्य र अधिकार, निजले पाउने पारिश्रमिक र सुबिधा तथा सेवाका अन्य शर्तहरू संचालक समितिले तोकिएका बमोजिम हुनेछ।

प्रचलित कानूनले निर्दिष्ट गरे बमोजिम हुने हुँदा सबै काम कर्तव्य र अधिकार यहाँ उल्लेख नगरिएको।

नियमावली	क्र.स. नियम	साविकको व्यवस्था	संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
७	१२	संचालकको पारिश्रमिक र भत्ता सम्बन्धी व्यवस्था: अध्यक्ष, प्रबन्ध संचालक र संचालकको पारिश्रमिक तथा बैठक भत्ता साधारण सभाले समय समयमा तोकेको बमोजिम हुनेछ । तर प्रथम वार्षिक साधारण सभा नभएसम्म संचालक समितिले यस विषयमा निर्णय गर्न सक्नेछ ।	संचालकको पारिश्रमिक र भत्ता सम्बन्धी व्यवस्था: (क) अध्यक्ष र संचालकको पारिश्रमिक तथा बैठक भत्ता साधारण सभाले समय समयमा तोकी यस नियमावलीमा व्यवस्था गरे बमोजिम हुनेछ । (ख) अध्यक्ष तथा संचालकहरूको बैठक भत्ता तथा अन्य सुविधा निम्नानुसार हुनेछ । संचालक समिति बैठक भत्ता: अध्यक्ष - प्रति बैठक रु २२,०००/- संचालक - प्रति बैठक रु २१,०००/- संचालक स्तरीय समिति बैठक भत्ता: संयोजक/संचालक - प्रति बैठक रु २२,०००/- सदस्य/संचालक - प्रति बैठक रु २१,०००/- टेलिफोन, मोबाइल तथा पत्रपत्रिका खर्च बापत मासिक रु. १५,०००/-	बीमकको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका, २०८० को दफा ७ मा व्यवस्था गरिए बमोजिम नियमावलीमा राख्नु पर्ने व्यवस्था रहेको ।

८	१३.१	परिभाषा: विषय वा प्रसङ्गले अर्को अर्थ नलागेमा यस नियमावलीमा: (क) “कम्पनी” भन्नाले नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड सम्भन्धित लिमिटेड सम्भन्धित पर्दछ । (ख) “कम्पनी ऐन” भन्नाले प्रचलित कम्पनी ऐन र सो मा हुने संशोधनलाई सम्भन्धित पर्छ । (ग) “नियमावली” भन्नाले कम्पनीको यस नियमावली र त्यसमा समय समयमा हुने संशोधनलाई सम्भन्धित पर्छ । (घ) “प्रबन्ध पत्र” भन्नाले यस कम्पनीको प्रबन्ध पत्रलाई सम्भन्धित पर्छ । (ङ) “कार्यालय” भन्नाले कम्पनीको रजिष्टर्ड कार्यालयलाई सम्भन्धित पर्छ । (च) “संचालक” भन्नाले कम्पनीमा रितपूर्वक नियुक्त भएका तत्काल तत्काल रहेका संचालकलाई सम्भन्धित पर्छ र यो शब्दले वैकल्पिक संचालकलाई समेत जनाउँछ । (छ) “समिति” भन्नाले कम्पनीको संचालक समितिलाई सम्भन्धित पर्छ ।	परिभाषा: विषय वा प्रसङ्गले अर्को अर्थ नलागेमा यस नियमावलीमा: (क) “कम्पनी” भन्नाले नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड सम्भन्धित पर्दछ । (ख) “कम्पनी ऐन” भन्नाले प्रचलित कम्पनी ऐन र सो मा हुने संशोधनलाई सम्भन्धित पर्छ । (ग) “नियमावली” भन्नाले कम्पनीको यस नियमावली र त्यसमा समय समयमा हुने संशोधनलाई सम्भन्धित पर्छ । (घ) “प्रबन्ध पत्र” भन्नाले यस कम्पनीको प्रबन्ध पत्रलाई सम्भन्धित पर्छ । (ङ) “कार्यालय” भन्नाले कम्पनीको रजिष्टर्ड कार्यालयलाई सम्भन्धित पर्छ । (च) “संचालक” भन्नाले कम्पनीमा रितपूर्वक नियुक्त भएका तत्काल तत्काल रहेका संचालकलाई सम्भन्धित पर्छ र यो शब्दले वैकल्पिक संचालकलाई समेत जनाउँछ । (छ) “समिति” भन्नाले कम्पनीको संचालक समितिलाई सम्भन्धित पर्छ ।	ऐन नियमावली परिवर्तन हुँदै जाने हुँदा प्रचलित राख्न उपयुक्त देखिएकोले ।
---	------	---	---	---

नियमावली	नियम	साविकको व्यवस्था	संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
		(फ) “विमक” भन्नाले यस बीमा कम्पनीलाई सम्झनु पर्दछ । (भ) “विमित” भन्नाले बीमा गराउने कुनै व्यक्ति वा संस्थालाई सम्झनु पर्दछ । (म) “बीमा लेख” भन्नाले बीमाको करारनामा सम्बन्धी अधिकार तथा दायित्व उल्लेख भएको लिखतलाई सम्झनु पर्दछ । (य) “बीमा अभिकर्ता” भन्नाले कम्पनीको तलवी कर्मचारी नभई कर्मिशनको आधारमा कम्पनीको तर्फबाट काम गर्ने ईजाजत प्राप्त व्यक्ति सम्झनु पर्दछ र सो शब्दले दलाललाई समेत जनाउँछ । (र) “बीमा समिति” भन्नाले ऐन बमोजिम गठित बीमा समिति सम्झनु पर्दछ । (ल) अन्य शब्दहरूको व्याख्या कम्पनी ऐन र अन्य प्रचलित कानूनमा उल्लेख भएको परिभाषा अनुसार हुनेछन् ।	(फ) “विमक” भन्नाले यस बीमा कम्पनीलाई सम्झनु पर्दछ । (भ) “विमित” भन्नाले बीमा गर्ने व्यक्ति सम्झनु पर्दछ र सो शब्दले बीमा लेखबाट लाभ लिन पाउने अधिकार भएको व्यक्तिलाई समेत जनाउँछ । (म) “बीमा लेख” भन्नाले बीमाको करारनामा सम्बन्धी अधिकार तथा दायित्व उल्लेख भएको लिखतलाई सम्झनु पर्दछ । (य) “बीमा अभिकर्ता” भन्नाले बीमकको कर्मचारी बाहेक बीमकको तर्फबाट कर्मिशनको आधारमा काम गर्ने ईजाजतपत्र प्राप्त बीमा मध्यस्थकर्ता, व्यक्ति वा संस्था सम्झनु पर्दछ । (र) “प्राधिकरण” भन्नाले ऐन बमोजिम गठित नेपाल बीमा प्राधिकरण सम्झनु पर्दछ । (ल) अन्य शब्दहरूको व्याख्या कम्पनी ऐन, बीमा ऐन र अन्य प्रचलित कानूनमा उल्लेख भएको परिभाषा अनुसार हुनेछन् । (व) “प्रधान कार्यालय” भन्नाले कम्पनीको काठमाण्डौ जिल्ला काठमाण्डौ महानगरपालिका वडा नं. २८, कमलादीमा रहेको प्रधान कार्यालय सम्झनु पर्दछ ।	
९	१३.१.३	शेयर दाखिल खारेज गर्ने अधिकार कम्पनी ऐन तथा यस नियमावलीमा उल्लेख भए बमोजिम प्रकृयागत कुरामा सीमित रहनेछ ।	शेयर दाखिल खारेज गर्ने कार्य यस नियमावली, कम्पनी ऐन, बीमा ऐन, तथा प्रचलित कानूनमा उल्लेख भए बमोजिम प्रकृयागत रूपमा हुनेछ ।	पुनर्लेखन गरिएको ।
१०	१३.६	शेयरको प्रमाणपत्र: (क) शेयरधनीहरूलाई शेयरको प्रमाण पत्र दिँदा कम्पनीको छाप र कम्पनी ऐनमा रहेको व्यवस्था बमोजिम दस्तखत गराइ दिइने छ । (ख) त्यस्तो प्रत्येक प्रमाणपत्रमा सिलसिला नम्बर सहित शेयर को संख्या र त्यसको भुक्तानी भएको रकम जनिने छ ।	शेयरको प्रमाणपत्र: (क) शेयरधनीहरूलाई शेयरको प्रमाण पत्र दिँदा कम्पनीको छाप र कम्पनी ऐनमा रहेको व्यवस्था बमोजिम दस्तखत गराइ दिइने छ । (ख) त्यस्तो प्रत्येक प्रमाणपत्रमा सिलसिला नम्बर सहित शेयरको संख्या र त्यसको भुक्तानी भएको रकम जनाइनेछ ।	संशोधन भएको ।

नियमावली

क्र.स.	नियम	साविकको व्यवस्था	संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
		(ग) प्रत्येक शेयरधनीले कम्पनीले तोके बमोजिम आफ्नो नाममा दर्ता भएकै शेयरहरूको एउटै प्रमाण पत्र वा समूहीकृत वा प्रत्येक शेयरको भिन्न - भिन्न प्रमाण पत्र पाउन सक्नेछ । (घ) कुनै प्रमाणपत्र भुक्तो भएमा वा बिग्रेमा संचालक समिति छेउ सो दाखिला भए पछि समितिले सो रद्द गर्न लगाई त्यसको बदलामा नयाँ प्रमाण पत्र दिन सक्नेछ । त्यस्तै कुनै प्रमाणपत्र हर एमा वा नोक्सान भएमा शेयर धनीले सो हराएको वा नोक्सान भएको थाहा पाएको मितिले ३५ दिन भित्र कम्पनीको रिजिष्टर्ड कार्यालयमा निवेदन दिनु पर्छ । त्यस्तो दरखास्त पर्न आएमा समितिले कम्पनी ऐनको व्यवस्था बमोजिम सबै समितिले कम्पनी ऐनको व्यवस्था बमोजिम सबै कुरा बुझी निवेदकको व्यहोरा मनासिव देखिएमा सो हराएको वा नोक्सान भएको प्रमाण पत्रको सट्टामा अर्को प्रमाणपत्र दिन सक्नेछ । यस दफा अनुसार अर्को प्रमाणपत्र दिँदा कम्पनीलाई प्रत्येक प्रमाणपत्र बापत रु.५०/-दस्तुर बुझाउनु पर्छ । (ङ) दुई वा दुई भन्दा बढी व्यक्तिहरूले साझा गरी शेयर लिएको तिनैहरूको नाम प्रमाण पत्रमा जनाई सो मध्ये कसैलाई शेयर दिईनेछ शेयरधनीको दर्ता कितावमा पनि सबै शेयरधनीको नाम जनाईनेछ । (च) प्रचलित कानून बमोजिम शेयर अभौतिककरण गर्ने व्यवस्था गरिनेछ ।	(ग) प्रत्येक शेयरधनीले कम्पनीले तोके बमोजिम आफ्नो नाममा दर्ता भएको शेयरहरूको एउटै प्रमाण पत्र वा समूहीकृत वा प्रत्येक शेयरको भिन्न - भिन्न प्रमाण पत्र पाउन सक्नेछ । (घ) कुनै प्रमाणपत्र भुक्तो भएमा वा बिग्रेमा संचालक समिति दाखिला भए पछि समितिले उक्त प्रमाणपत्र रद्द गर्न लगाई त्यसको बदलामा नयाँ प्रमाण पत्र दिन सक्नेछ । त्यस्तै कुनै प्रमाणपत्र हराएमा वा नोक्सान भएमा शेयरधनीले सो हराएको वा नोक्सान भएको थाहा पाएको मितिले ३५ दिन भित्र कम्पनीको रिजिष्टर्ड कार्यालयमा निवेदन दिनु पर्छ । त्यस्तो दरखास्त पर्न आएमा समितिले कम्पनी ऐनको व्यवस्था बमोजिम सबै कुरा बुझी निवेदकको व्यहोरा मनासिव देखिएमा सो हराएको वा नोक्सान भएको प्रमाण पत्रको सट्टामा अर्को प्रमाणपत्र दिन सक्नेछ । यस दफा अनुसार अर्को प्रमाणपत्र दिँदा कम्पनीलाई शेयरधनीले प्रत्येक प्रमाणपत्र बापत रु.५०/-दस्तुर बुझाउनु पर्छ । (ङ) दुई वा दुई भन्दा बढी व्यक्तिहरूले साझा गरी शेयर लिएको तिनैहरूको नाम प्रमाण पत्रमा जनाई सो मध्ये कसैलाई शेयर दिईनेछ शेयरधनीको दर्ता कितावमा पनि सबै शेयरधनीको नाम जनाईनेछ । (च) प्रचलित कानून बमोजिम शेयर अभौतिककरण गर्ने व्यवस्था गरिनेछ ।	श्रीपिप्लो

११

१३.८ जफत:

(क) कुनै शेयरधनीले भुक्तानी गर्नु पर्ने कलको रकम वा किस्ता र कम तोकिएको म्यादीभित्र भुक्तानी नगरेमा त्यसरी भुक्तानी नगरी बाँकी राखेको रकम बुझाउन ल्याउन मनासिव माफिकको अवधि तोकरी सूचना दिनु पर्नेछ । सो अवधिमा पनि बुझाउन नल्याएमा निजको शेयर जफत हुने कुरा उल्लेख गरी निज शेयरधनीलाई सूचना दिईने छ र त्यस्तो सूचना राष्ट्रिय स्तरको पत्र पत्रिकामा दुई पटक प्रकाशित गरिनेछ ।

जफत:

(क) कुनै शेयरधनीले भुक्तानी गर्नु पर्ने कलको रकम वा किस्ता रकम तोकिएको म्यादीभित्र भुक्तानी नगरेमा त्यसरी भुक्तानी नगरी बाँकी राखेको रकम बुझाउन ल्याउन प्रचलित कम्पनी ऐनले व्यवस्था गरे बमोजिमको अवधि तोकरी सूचना दिनु पर्नेछ सो अवधिमा पनि बुझाउन नल्याएमा निजको शेयर जफत हुने कुरा उल्लेख गरी निज शेयरधनीलाई सूचना दिईने छ र त्यस्तो सूचना राष्ट्रिय स्तरको पत्र पत्रिकामा दुई पटक प्रकाशित गरिनेछ ।

ऐनले तोके बमोजिम हुने गरी पुनर्लेखन गरिएको ।

नियमावली	नियम	साविकको व्यवस्था	संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
क्र.स.	नियम	साविकको व्यवस्था	संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
		(ख) माथि लेखिए बमोजिम सूचना दिँदा पनि शेयर वापत बुझाउनु पर्ने रकम भुक्तानी नगरी बाँकी राखेको शेयर समितिबाट पारित भएको प्रस्ताव पारित भएको प्रस्ताव अनुसार जफत गर्न सकिनेछ । तर सो शेयरधनीले उक्त किस्ता रकम भुक्तान गर्न नसकेको कुनै मनासिव कारण देखाई उपनियम (क) मा उल्लेखित व्याद नाघेको तीन महिना भित्र निवेदन दिएमा समितिले सो शेयर वापत भुक्तान भए जति रूपैयाँको (चुक्ता किस्ताको) शेयर कायम गरिदिन सक्नेछ । (ग) माथि उपनियम (ख) मा उल्लेख भए बमोजिम कुनै शेयर जफत गरिए पनि जफत हुनु भन्दा अधि सम्म सो शेयर जुन शेयरधनीको नाममा कायम रहेको थियो निजलाई जफत सम्बन्धी पारित भएको प्रस्तावको सूचना पठाईनेछ र जफत गरिएको कुरा र मिति समेत तुरुन्त शेयर रजिष्टर मा चढाईनेछ । (घ) त्यसरी जफत गरेको शेयर कम्पनीको सम्पत्ति हुनेछ र सो शेयरलाई समितिले उपयुक्त देखे बमोजिमको शर्त र तरिकाबाट विक्री वितरण वा पुनः बाँडफाँड वा खारेज गर्न सक्नेछ । (ङ) कुनै शेयर जफत भए पछि सो शेयर उपरको सबै हकहरु समाप्त हुनेछ र सो शेयर वापत कम्पनीको विरुद्ध कुनै हकदावी लामन सक्ने छैन ।	(ख) माथि लेखिए बमोजिम सूचना दिँदा पनि शेयर वापत बुझाउनु पर्ने रकम भुक्तानी नगरी बाँकी राखेको शेयर समितिबाट पारित भएको प्रस्ताव अनुसार जफत गर्न सकिनेछ । तर सो शेयरधनीले उक्त किस्ता रकम भुक्तान गर्न नसकेको कुनै मनासिव कारण देखाई उपनियम (क) मा उल्लेखित व्याद नाघेको तीन महिना भित्र निवेदन दिएमा समितिले सो शेयर वापत भुक्तान भए जति रूपैयाँको (चुक्ता किस्ताको) शेयर कायम गरिदिन सक्नेछ । (ग) माथि उपनियम (ख) मा उल्लेख भए बमोजिम कुनै शेयर जफत गरिए पनि जफत हुनु भन्दा अधि सम्म सो शेयर जुन शेयरधनीको नाममा कायम रहेको थियो निजलाई जफत सम्बन्धी पारित भएको प्रस्तावको सूचना पठाईनेछ र जफत गरिएको कुरा र मिति समेत तुरुन्त शेयर रजिष्टर मा चढाईनेछ । (घ) त्यसरी जफत गरेको शेयर कम्पनीको सम्पत्ति हुनेछ र सो शेयरलाई समितिले उपयुक्त देखे बमोजिमको शर्त र तरिकाबाट विक्री वितरण वा पुनः बाँडफाँड वा खारेज गर्न सक्नेछ । (ङ) कुनै शेयर जफत भए पछि सो शेयर उपरको सबै हकहरु समाप्त हुनेछ र सो शेयर वापत कम्पनीको विरुद्ध कुनै हकदावी लामन सक्ने छैन ।	

१२

१३.९

शेयर माथि लियन:

(क) शेयरवालाको कम्पनीलाई शेयरको भुक्तान गर्नु पर्ने रूपैयाँ वापत निजहरूका नाममा दर्ता रहेका सबै शेयरहरु, त्यसको विक्रीबाट आउने सबै रूपैयाँ र त्यस्ता शेयरहरुको सम्बन्धमा समय समयमा घोषित गरिने सबै लाभांशहरु माथि कम्पनीको सबै भन्दा पहिलो लियन रहनेछ र त्यस्तो शेयरहरुको सम्बन्धमा तिर्नु पर्ने सबै लाभांशहरु उपर पनि कम्पनीको लियन रहनेछ ।

(ख) त्यस्तो लियन लागू गर्ने प्रयोजनको निमित्त संचालक समितिले आफुले उपयुक्त देखे बमोजिम आफ्नो लियन भएका शेयरहरु विक्री गर्न सक्नेछ । तर कम्पनीको बाँकी जुन रकम

शेयर माथि लियन:

शेयरधनीले कम्पनीलाई शेयरको भुक्तान गर्नु पर्ने रूपैयाँ वापत निजहरूका नाममा दर्ता रहेका सबै शेयरहरु, त्यसको विक्रीबाट आउने सबै रूपैयाँ र त्यस्ता शेयरहरुको सम्बन्धमा समय समयमा घोषित गरिने सबै लाभांशहरु माथि कम्पनीको सबै भन्दा पहिलो लियन रहनेछ र त्यस्तो शेयरहरुको सम्बन्धमा तिर्नु पर्ने सबै लाभांशहरु उपर पनि कम्पनीको लियन रहनेछ ।

(ख) त्यस्तो लियन लागू गर्ने प्रयोजनको निमित्त संचालक समितिले आफुले उपयुक्त देखे बमोजिम आफ्नो लियन भएका शेयरहरु विक्री गर्न सक्नेछ । तर कम्पनीको बाँकी जुन रकम वापत सो शेयर उपर लियन र

परिभाषामा शेयरधनी भन्ने शब्द नभएकोले पुनर्लेखन गरिएको ।

नियमावली

क्र.स.	नियम	साविकको व्यवस्था	संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
		वापत सो शेयर उपर लियन रहेकोछ सो रकम भुक्तानी गर्न दिईएको म्याद नपुगेसम्म र त्यसरी विक्री गर्ने मनसायको लिखित सूचना त्यस्ता शेयरधनी वा निजको कानुनी हकवालालाई नपठाए सम्म सो शेयर वा शेयरहरू विक्री गर्न सकिने छैन । (ग) त्यस्तो शेयर विक्रीबाट उठेको रकमबाट कम्पनीलाई सो लियन अन्तर्गतको शेयर वापत तत्काल भुक्तानी गर्न बाँकी रहेको जति सबै रकम भर्ना गरिने छ र त्यसबाट रकम बचत हुन आएमा सो बचत रकम त्यस्तो शेयरधनी वा निजको कानुनी प्रतिनिधिलाई बुझाइनेछ । (घ) यस अधिका दफाहरू अन्तर्गत अधिकार प्रयोग गरी जफत गरिएको कुनै शेयर वा लियन लागू गर्न कुनै शेयर विक्री गरिए पछि समितिले त्यसरी विक्री गरेका शेयरहरूको नामसारीको लिखत तयार गराउन कुनै व्यक्तिलाई नियमित भए नभएको र शेयरको मोल वापतको रकमको उपयोग भए नभएको हेर्न दिन कर लाग्ने छैन । त्यस्तो शेयरको सम्बन्धमा निजको नाम दर्ता कितावमा चढाई सकेपछि कुनै व्यक्तिले सो शेयर विक्रीको वैधतालाई लिएर प्रश्न उठाउन सक्ने छैन, सो विक्रीबाट कसैलाई हानी नोक्सानी हुन गण्मा हो हानी नोक्सानीको दाबी कम्पनी उपर मात्र लाग्न सक्नेछ ।	हेकोछ सो रकम भुक्तानी गर्न दिईएको म्याद नपुगेसम्म र त्यसरी विक्री गर्ने मनसायको लिखित सूचना त्यस्ता शेयरधनी वा निजको कानुनी हकवालालाई नपठाए सम्म सो शेयर वा शेयरहरू विक्री गर्न सकिने छैन । (ग) त्यस्तो शेयर विक्रीबाट उठेको रकमबाट कम्पनीलाई सो लियन अन्तर्गतको शेयर वापत तत्काल भुक्तानी गर्न बाँकी रहेको जति सबै रकम भर्ना गरिने छ र त्यसबाट रकम बचत हुन आएमा सो बचत रकम त्यस्तो शेयरधनी वा निजको कानुनी प्रतिनिधिलाई बुझाइनेछ । (घ) यस अधिका दफाहरू अन्तर्गत अधिकार प्रयोग गरी जफत गरिएको कुनै शेयर वा लियन लागू गर्न कुनै शेयर विक्री गरिए पछि समितिले त्यसरी विक्री गरेका शेयरहरूको नामसारीको लिखत तयार गराउन कुनै व्यक्तिलाई नियुक्त गर्न र सो शेयर खरिद गर्ने व्यक्तिको नाममा (सो शेयर) दर्ता गर उन सक्नेछ । त्यसरी शेयर खरिद गर्ने व्यक्तिलाई सो शेयर विक्रीको कार वाही नियमित भए नभएको र शेयरको मोल वापतको रकमको उपयोग भए नभएको हेर्न दिन कर लाग्ने छैन । त्यस्तो शेयरको सम्बन्धमा निजको नाम दर्ता किताबमा चढाई सकेपछि कुनै व्यक्तिले सो शेयर विक्रीको वैधतालाई लिएर प्रश्न उठाउन सक्ने छैन, सो विक्रीबाट कसैलाई हानी नोक्सानी हुन गण्मा हो हानी नोक्सानीको दाबी कम्पनी उपर मात्र लाग्न सक्नेछ ।	कम्पनी ऐन बमोजिम पुनर्लेखन गरिएको ।

१४ १३.१२

शेयर पूँजीको अदल बदल:

- (क) कम्पनीले साधारण सभामा विशेष प्रस्ताव पारित गरी कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालयको स्वीकृत लिई उक्त प्रस्तावमा तोकिएको मूल्यको शेयरहरूमा विभाजित हुने गरी अधिकृत शेयर पूँजी बढाउन सक्ने छ र सो बमोजिम प्रबन्ध पत्र र नियमावलीमा हेरफेर गरिनेछ ।
- (ख) कम्पनीले साधारण सभामा सामान्य प्रस्ताव पारित गरी

शेयर पूँजीको अदल बदल:

- (क) कम्पनीले साधारण सभामा विशेष प्रस्ताव पारित गरी कम्पनी रजिष्ट्रार को कार्यालयको स्वीकृत लिई उक्त प्रस्तावमा तोकिएको मूल्यको शेयरहरूमा विभाजित हुने गरी अधिकृत शेयर पूँजी बढाउन सक्ने छ र सो बमोजिम प्रबन्ध पत्र र नियमावलीमा हेरफेर गरिनेछ ।
- (ख) कम्पनीले साधारण सभामा सामान्य प्रस्ताव पारित गरी अधिकृत

नियमावली	नियम	संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
क्र.स.	नियम	साविकको व्यवस्था	
		अधिकृत पूँजीको हद सम्म जारी पूँजी बढाउन सक्नेछ र सो बमोजिम प्रबन्ध पत्र र बमोजिम प्रबन्ध पत्र र नियमावलीमा हेरफेर गरिनेछ । (ग) पूँजी वृद्धि बमोजिम जारी भएको शेयर किन्ने पहिला हक पहिला गरिनेछ । पहिला लिई राखेको शेयरको अनुपात बमोजिम साविक शेयरधनीहरूलाई हुनेछ । तर तोकिएको म्यादाभित्र साविक शेयर नकिनेमा संचालक धनीहरूले शेयर नकिनेमा संचालक समितिको निर्णय बमोजिम अन्य व्यक्तिलाई सो शेयर विक्री गर्न सकिने छ । (घ) कम्पनीले साधारण सभामा विशेष प्रस्ताव पारित गरी आफ्नो अधिकृत पूँजीलाई कम्पनी रजिष्टारको कार्यालयको स्वीकृत लिई घटाउन सक्ने छ र सो बमोजिम प्रबन्धपत्र र नियमावली हेरफेर गरिने छ भने कम्पनीको जारी पूँजी घटाउनको निमित्त प्रचलित कानून बमोजिमको प्रक्रिया अवलम्बन गरिनेछ । (ङ) उपरोक्त उपनियम (घ) बमोजिम स्वीकृत प्राप्त भए पछि कम्पनीले देहाय बमोजिम शेयर पूँजी घटाउन सक्ने छ । १) किस्ता माग गरेको शेयरको किस्ता रकम चुक्ता नभएमा पहिले चुक्ता भएको रकमको मात्र पूँजी कायम गरेर । २) पहिले चुक्ता भै सकेको पूँजी फिर्ता गरेर । ३) कम्पनीलाई नोक्सानी वा दैवी परेमा प्रत्येक शेयरको मोल घटाएर । कम्पनीले आफ्नो शेयर पूँजी घटाए पछि प्रत्येक शेयर प्रमाण पत्रमा तोकिएका संचालकले सो कुरा जनाई सहि छाप गरिदिने छ ।	

१४ १३.१२

ऋण लिने वा डिबेञ्चर उठाउने अधिकार:

कम्पनी ऐनको अधिनमा रहि संचालक समितिले आफ्नो तजविजले समय समयमा कम्पनीको प्रयोजनको निमित्त ऋण वा डिबेञ्चर लिन, उठाउन र त्यसबाट कुनै रकम वा रकमहरू भुक्तानी गराउन सक्नेछ । समितिले आफुले उचित देखेको तरिका तथा शर्तमा खास गरेर कम्पनीको सबै वा केहि अचल जायज्यथा धितो बन्धक राखि वा नराखि ऋण वा डिबेञ्चर उठाउन सक्नेछ । यसरी ऋण वा डिबेञ्चर उठाउने भएमा कम्पनीले

ऋण लिने वा डिबेञ्चर उठाउने अधिकार:

कम्पनी ऐनको अधिनमा रहि संचालक समितिले आफ्नो तजविजले समय समयमा कम्पनी प्रयोजनको निमित्त ऋण वा डिबेञ्चर लिन, उठाउन र त्यसबाट कुनै रकम वा रकमहरू भुक्तानी गराउन सक्नेछ । समितिले आफुले उचित देखेको तरिका तथा शर्तमा खास गरेर कम्पनीको सबै वा केहि अचल जायज्यथा धितो बन्धक राखि वा नराखि ऋण वा डिबेञ्चर उठाउन सक्नेछ । यसरी ऋण वा डिबेञ्चर उठाउने भएमा कम्पनीले त्यसको जानकारी कम्पनी रजिष्टारको कार्यालयलाई दिनेछ र त्यस्तो धितोबन्धकी

नयाँ ढाँचा बमोजिम केही व्यवस्था थपिएको ।

नियमावली		संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
क्र.स.	नियम	साविकको व्यवस्था	
		त्यसको जानकारी कम्पनी रजिष्ट्रारको कार्यालयलाई दिनेछ र त्यस्तो धितोबन्धकी सम्बन्धि लिखित आवश्यकता अनुसार प्रचलित कानून बमोजिम रजिष्ट्रेशन गराइने छ। तर कम्पनीले काम शुरु गर्ने स्विकृती नपाएसम्म ऋण वा डिबेञ्चर उठाउने छैन।	सम्बन्धी लिखित आवश्यकता अनुसार प्रचलित कानून बमोजिम रजिष्ट्रेशन गराइने छ। तर कम्पनीले काम शुरु गर्ने स्विकृती नपाएसम्म ऋण वा डिबेञ्चर उठाउने छैन।
१५	१३.१४	साधारण सभाको कार्यबिधि: (क) नाफा नोक्सानको हिसाब, वासलात, संचालक समिति र लेखा परिक्षकको प्रतिवेदन लिने र त्यस माथि विचार गर्ने, संचालकहरु रोज्ने, लेखा परिक्षकहरु नियुक्ति गरि तिनीहरुको पारिश्रमिक तोक्ने, लाभांश घोषणा गर्ने जस्ता साधारण सभाद्वारा गर्नुपर्ने अरु कार्यहरु सम्पादन गर्ने काम वार्षिक साधारण सभाको हुनेछ। (ख) साधारण सभामा उपस्थित भै मतदान गर्न पाउने कम्पनीको कुल शेयर संख्याको पचास प्रतिशतभन्दा बढि शेयरलाई प्रतिनिधित्व गर्ने शेयरधनीहरु स्वयं वा प्रतिनिधि मार्फत उपस्थित भएमा साधारण सभाको गणपुरक संख्या पुगेको मानिने छ। त्यस्तो सभामा तीन जना शेयरधनीहरु स्वयं वा प्रतिनिधद्वारा उपस्थित हुन अनिवार्य हुनेछ। (ग) प्रत्येक साधारण सभामा समितिका अध्यक्षले सभापतित्व गर्ने छन। त्यस्तो कुनै अध्यक्ष नभएमा वा निज सभामा उपस्थिति हुन असमर्थ भएमा निजको अनुपस्थितीमा उपस्थित शेयर धनीहरुले बहुमतद्वारा आफुहरु मध्ये मत दिन पाउने एकजना शेयरधनीलाई सभापति छान्ने छन। (घ) कुनै साधारण सभामा कामकार्यहरु गर्दा आवश्यक गणपुरक संख्यामा शेयरधनीहरु उपस्थित नभै कुनै कार्य सम्पादन गरिने छन। (ङ) कुनै साधारण सभामा शेयरधनीहरु उपस्थित नभएको ले गणपुरक संख्या नपुगी सभा हुन नसकेकोमा कम्तीमा सात	साधारण सभाको कार्यबिधि: (१) साधारण सभामा समितिका अध्यक्षले अध्यक्षता गर्ने छन्। (२) संचालक समितिको अध्यक्ष अनुपस्थित भएमा उपस्थित संचालकहरुले आफूमध्येबाट छानिएको संचालकले सभाको अध्यक्षता गर्नेछ। (३) सभाको काम कारबाही प्रारम्भ हुनु अघि सभाको वैधता बारे छलफल गरी गणपुरक संख्या पुगे वा नपुगेको यकिन गर्नु पर्नेछ र गणपुरक संख्या पुगेको पाइएमा सो सभा अध्यक्षको अनुमतिले विधिवत् सञ्चालन हुनेछ। कुनै साधारण सभामा शेयरधनीहरु उपस्थित नभएकोले गणपुरक संख्या नपुगी सभा हुन नसकेकोमा कम्तीमा सात दिनको सूचना दिई अर्को पटक सभा बोलाउन सकिने छ। सो सभामा कुल शेयर संख्याको पच्चिस प्रतिशत शेयरको प्रतिनिधित्व हुने गरि सात जना शेयरधनीहरु स्वयं वा प्रतिनिधद्वारा उपस्थित भएमा सभाको काम कारवाही हुनेछ। (४) सभामा छलफल गरिने प्रत्येक विषय (एजेण्डा) प्रस्तावको रुपमा प्रस्तुत हुनेछ र प्रत्येक प्रस्तावमा छलफल गरिनेछ। अध्यक्षले अनुमति दिएकोमा बाहेक एउटा प्रस्तावमा निर्णय नभई अर्को प्रस्तावमा प्रवेश गरिने छैन। सभाको विषय (एजेण्डा) कुनै नियामक निकायलाई पेश गर्नु पर्ने भए कम्पनीले प्रचलित कानून बमोजिम सो जानकारी पेश गर्नेछ। (५) साधारण सभामा छलफल गरिने सबै विषयहरु प्रस्तावको रुपमा पेश गरिने छ र प्रत्येक विषयमा सभाको बहुमतलाई सभाको निर्णय मानिने छ। विशेष प्रस्ताव उपर छलफल गर्न साधारण सभा बोलाईएमा सो सभामा उपस्थित भै मतदान गर्न पाउने शेयरधनीहरुमध्ये पचहत्तर प्रतिशत शेयरको प्रतिनिधित्व गर्ने शेयरधनीहरुबाट स्वीकृत भएमा सो पारित भएको मानिनेछ।

नियमावली		
क्र.स.	नियम	संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था
	साविकको व्यवस्था	कैफियत
	दिनको सूचना दिई अर्को पटक सभा बोलाउन सकिने छ । सो सभामा कुल शेयर संख्याको तैतिस प्रतिशत शेयरको प्रतिनिधित्व हुने गरि सात जना शेयरधनीहरू स्वयं वा प्रतिनिधिद्वारा उपस्थित भएमा सभाको काम कारवाही हुनेछ ।	(६) सभामा मत बराबर भएमा अध्यक्षले निर्णायक मत दिनेछ । (७) कुल शेयर पूँजीको सत्सङ्गी प्रतिशत शेयरको प्रतिनिधित्व गर्ने शेयर धनीहरूले स्वीकृति दिएकोमा बाहेक सभाको सूचनामा उल्लेख नगरिएको विषय (एजेण्डा) उपर सभामा छलफल र निर्णय गरिने छैन । (८) कुनै विषयमा शेयरधनीहरूको मत सङ्कलन गर्नु पर्ने भएमा सभाको अध्यक्षले तोकेको प्रक्रिया अनुसार मत सङ्कलन गरिनेछ । (९) साधारण सभामा अध्यक्षले तोके बमोजिम शेयरधनीले आवश्यकता अनुसार पालैपालोसँग बोल्ने गरी छलफलमा भाग लिने छन् । (१०) साधारण सभामा पेश नभएका प्रस्ताव उपर कुनै निर्णय गर्न पाइने छैन ।
	साधारण सभा बोलाईमा सो सभामा उपस्थित भै मतदान गर्न पाउने शेयरधनीहरूमध्ये पचहत्तर प्रतिशत शेयरको प्रतिनिधित्व गर्ने शेयरधनीहरूबाट स्वीकृत भएमा सो पारित भएको मानिनेछ ।	तर साधारण सभामा उपस्थित कुल शेयरधनीहरू बीच सहमति भई कुनै विषयमा सर्वसम्मत निर्णय भएमा कुनै नयाँ प्रस्ताव प्रस्तुत गर्न सकिनेछ । (११) साधारण सभा सम्बन्धी अन्य व्यवस्थाहरू कम्पनी ऐनमा उल्लेख भए बमोजिम हुनेछ ।
		(१३) साधारण सभा सम्बन्धी विशेष निर्देशिका बनाएर लागू गर्न सकिने छ । (१४) नाफा नोक्सानको हिसाब, वासलात, संचालक समिति र लेखा परिक्षकको प्रतिवेदन लिने र त्यस माथि विचार गर्ने, संचालकहरू रोज्ने, लेखा परिक्षकहरू नियुक्ति गरि तिनीहरूको पारिश्रमिक तोक्ने, लाभांश पारित गर्ने जस्ता साधारण सभाद्वारा गर्नुपर्ने तथा ऐनले तोकिए बमोजिमका कार्यहरू सम्पादन गर्ने काम वार्षिक साधारण सभाको हुनेछ । (१५) कम्पनीको प्रत्येक संचालक साधारण सभामा स्वयं उपस्थित हुनु पर्नेछ । तर कम्पनीको कुनै संचालक काबु बाहिरको परिस्थिति परी कम्पनीको साधारण सभामा स्वयं उपस्थित हुन नसकेमा भिडियो कन्फरेन्स वा त्यस्तै प्रकारको अन्य प्रविधि मार्फत साधारण सभामा उपस्थित हुन र आफ्नो मत प्रयोग गर्न सक्नेछ ।

१६ १३.१५ मतदान गर्ने अधिकार:

(क) सभामा निर्णयको निमित्त राखिएको प्रत्येक प्रस्ताव शेयरधनीहरूले प्रथमतः हात उठाई निर्णय गरिनेछ । शेयर

मतदान गर्ने अधिकार:

(१) सभामा निर्णयको निमित्त राखिएको प्रत्येक प्रस्ताव उपर शेयरधनीहरूले प्रचलित ढाँचा बमोजिम हुने गरी पुनर्लेखन गरिएको

कम्पनी ऐनको दफा ६८ बमोजिम पुनर्लेखन गरिएको ।

नियमावली

क्र.स.	नियम	साविकको व्यवस्था	संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
		धनीहरूमा राय बार्भिन् गण्डमा वा मत बराबर हुन गण्डमा वा हात उठाई वा पोलमा नै मत लिने माग गरे उठाई वा पोलमा नै मत लिने माग गरे अनुसार मतदान गरि एको भए तापति सो सभामा सभापतिले शेरधनीको हैसियतमा आफुले दिन पाउने एक मत वा सो भन्दा बढि मतहरू र निर्णायक मत समेत दिन पाउने छन् ।	वा मत बराबर हुन गण्डमा वा हात उठाई वा पोलमा नै मत लिने माग गरे अनुसार मतदान गरिएको भए तापति सो सभामा सभापतिले शेरधनीको हैसियतमा आफुले दिन पाउने एक मत वा सो भन्दा बढि मतहरू र निर्णायक मत समेत दिन पाउने छन्।	
		(ख) पोलमा हात उठाई मतदान गर्दा आफु उपस्थित भै वा प्रतिनिधिद्वारा मत दिन पाउने प्रत्येक शेरधनीले कम्पनी ऐनको अधिनमा रहि आफुले लिएको प्रत्येक शेरको एक मत दिन पाउने छ ।	(२) पोलमा हात उठाई मतदान गर्दा आफु उपस्थित भै वा प्रतिनिधिद्वारा मत दिन पाउने प्रत्येक शेरधनीले कम्पनी ऐनको अधिनमा रहि आफुले लिएको प्रत्येक शेरको एक मत दिन पाउने छ ।	
		(ग) कुनै शेरमा साभेदारी शेरधनीहरू भएमा त्यस्तो साभेदारीहरूद्वारा मनोनित साभेदारले वा निजले मनोनित गरेको प्रतिनिधिले र सो बमोजिम कुनै साभेदार मनोनित हुन नसकेमा शेरधनीहरूको दर्ता किताबमा ती साभेदारहरू मध्ये जसको नाम क्रमानुसार अधि लेखिएको छ निजले सो सभामा आफैँ उपस्थित भै वा प्रतिनिधिद्वारा सो शेर बापत मत दिन पाउने छ ।	(३) कुनै शेरमा साभेदारी शेरधनीहरू भएमा त्यस्तो साभेदारहरूद्वारा मनोनित साभेदारले वा निजले मनोनित गरेको प्रतिनिधिले र सो बमोजिम कुनै साभेदार मनोनित हुन नसकेमा शेरधनीहरूको दर्ता किताबमा ती साभेदारहरू मध्ये जसको नाम क्रमानुसार अधि लेखिएको छ निजले सो सभामा आफैँ उपस्थित भै वा प्रतिनिधिद्वारा सो शेर बापत मत दिन पाउने छ ।	
		(घ) कुनै शेरधनीले शेर बापत कम्पनीलाई भुक्तानी दिनु पर्ने माग गरिएको किस्ताको रकम भुक्तान नगरेमा त्यस्तो शेरधनीले साधारण सभामा मत दिन पाउने छैन ।	(५) कुनै शेरधनीले शेर बापत कम्पनीलाई भुक्तानी दिनु पर्ने माग गरिएको किस्ताको रकम भुक्तान नगरेमा त्यस्तो शेरधनीले साधारण सभामा मत दिन पाउने छैन ।	
		(ङ) प्रतिनिधि नियुक्त गर्दा कम्पनी ऐन अनुसार तोकिए बमोजिमको ढाँचामा निवेदन लेखि सहिछाप गरि कम्पनीको अर्को शेरधनीलाई प्रतिनिधि मनोनित गर्न सक्नेछ । सो मनोनित प्रतिनिधिले सभामा भाग लिन पाउने छ ।	(६) प्रतिनिधि नियुक्त गर्दा कम्पनी ऐन अनुसार तोकिए बमोजिमको ढाँचामा निवेदन लेखि सहिछाप गरि कम्पनीको अर्को शेरधनीलाई प्रतिनिधि मनोनित गर्न सक्नेछ । सो मनोनित प्रतिनिधिले सभामा भाग लिन र मतदान गर्न पाउने छ ।	
		(च) प्रतिनिधिले सभामा भाग लिन र मतदान गर्न पाउने छ ।	(७) प्रतिनिधिको नियुक्तिपत्र सो पत्रमा उल्लेखित व्यक्तिले मत दिन चाहेको सभा वा त्यसको स्थिति भै अर्को पटक बोलाइएको सभा वा पोलमा मत लिने भएमा सो लिने समयको कम्तिमा २४ घण्टा अगावै कम्पनीको रजिस्टर्ड कार्यालयमा दाखिला हुनु पर्छ ।	
		(च) प्रतिनिधिको नियुक्तिपत्र सो पत्रमा उल्लेखित व्यक्तिले मत दिन चाहेको सभा वा त्यसको स्थिति भै अर्को पटक बोलाइएको सभा वा पोलमा मत लिने भएमा सो लिने समयको कम्तिमा २४ घण्टा अगावै कम्पनीको रजिस्टर्ड कार्यालयमा दाखिला हुनु पर्छ ।	(८) संचालक निर्वाचन गर्दा प्रत्येक शेरधनीलाई निजले लिएको शेर संख्याले नियुक्त गर्नु पर्ने संचालकको संख्यालाई गणना गर्दा हुने संख्या बराबरको मतको हिसाबले मतदान गर्ने अधिकार हुनेछ र त्यसरी मतदान गर्ने	

नियमावली	क्र.स. नियम साविकको व्यवस्था	संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
१.७ १३.१.६	संचालक समिति सम्बन्धि व्यवस्था: (क) प्रथम वार्षिक साधारण सभा नभएसम्म निम्न व्यक्तिहरु प्रथम संचालकमा नियुक्ति भएका छन् । १) त्रिलोक चन्द्र अग्रवाल २) दिवाकर गोल्ल्या ३) पवन कुमार गोल्याण ४) अशोक कुमार अग्रवाल ५) गंगा बहादुर खत्री क्षेत्री ६) शुशिल कुमार पन्त ७) रामचन्द्र संघई (ख) प्रत्येक संचालकलाई निजले समितिको प्रत्येक बैठकमा भाग लिई आफ्नो सेवा बापत प्रत्येक बैठक भत्ता बापत साधारण सभाद्वारा तोकिएको र सभाद्वारा तोकिएको रकम कम्पनीको कोषबाट दिईने छ । (ग) नियमित रूपले समितिको बैठक हुने इलाकाको बाहिर तत्काल बसोबास गर्ने कुनै संचालकले समितिको बैठकमा भाग लिन वा कम्पनीको कामको सम्बन्धमा सो इलाकामा आउदा र त्यहाँबाट फर्कदा निजले र त्यहाँबाट फर्कदा निजले तत्सम्बन्धि कामको निमित्त व्यहोर्न परोको भ्रमण तथा दैनिक भत्ता एवम् अन्य खर्च समितिले दिन, दिलाउन सक्नेछ ।	शेयरधनीले आफ्नो सबै मत एउटै उम्मेद्वारलाई वा एकभन्दा बढी उम्मेद्वारलाई निजले तोकें बमोजिम विभाजन हुने गरी मतदान गर्न सक्नेछ । (९) संचालक निर्वाचन गर्दा संचालक नियुक्त गर्न पाउने संगठित संस्थाले आफूले दिएको शेयरको अनुपातमा संचालक नियुक्त गर्न सक्नेछ र त्यस्तो अवस्थामा निर्वाचन मतदान गर्न पाउने छैन । तर शेयर संख्या र संचालकको कुल संख्याको अनुपातमा एकजना पनि संचालक नियुक्त गर्न नसक्ने वा यस उपदफाको अधिकार प्रयोग गरी संचालक नियुक्त नगर्ने संगठित संस्थाले शेयरधनीहरुको प्रतिनिधित्व गर्ने संचालकको निर्वाचनमा अन्य शेयरधनी सरह भाग लिन, मतदान गर्न वा त्यस्तो संस्थाले लिएका शेयरको अनुपातमा निर्वाचित हुन सक्ने संचालकको सर् यासम्मको उम्मेद्वारी दिन सक्नेछ ।	
१.७ १३.१.६	संचालक समिति सम्बन्धि व्यवस्था: (क) प्रथम वार्षिक साधारण सभा नभएसम्म निम्न व्यक्तिहरु प्रथम संचालकमा नियुक्ति भएका छन् । १) त्रिलोक चन्द्र अग्रवाल २) दिवाकर गोल्ल्या ३) पवन कुमार गोल्याण ४) अशोक कुमार अग्रवाल ५) गंगा बहादुर खत्री क्षेत्री ६) शुशिल कुमार पन्त ७) रामचन्द्र संघई (ख) प्रत्येक संचालकलाई निजले समितिको प्रत्येक बैठकमा भाग लिई गरेको सेवा बापत प्रत्येक बैठक भत्ता बापत साधारण सभाद्वारा तोकिएको र कम्पनीको कोषबाट दिईने छ । (ग) नियमित रूपले समितिको बैठक हुने इलाकाको बाहिर तत्काल बसोबास गर्ने कुनै संचालकले समितिको बैठकमा भाग लिन वा कम्पनीको कामको सम्बन्धमा सो इलाकामा आउदा र त्यहाँबाट फर्कदा निजले तत्सम्बन्धि कामको निमित्त व्यहोर्न परोको भ्रमण तथा दैनिक भत्ता एवम् अन्य खर्च समितिले दिन, दिलाउन सक्नेछ ।	संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था (क) प्रथम वार्षिक साधारण सभा नभएसम्म निम्न व्यक्तिहरु प्रथम संचालकमा नियुक्ति भएका छन् । १) त्रिलोक चन्द्र अग्रवाल २) दिवाकर गोल्ल्या ३) पवन कुमार गोल्याण ४) अशोक कुमार अग्रवाल ५) गंगा बहादुर खत्री क्षेत्री ६) शुशिल कुमार पन्त ७) रामचन्द्र संघई (ख) प्रत्येक संचालकलाई निजले समितिको प्रत्येक बैठकमा भाग लिई गरेको सेवा बापत प्रत्येक बैठक भत्ता बापत साधारण सभाद्वारा तोकिएको र कम्पनीको कोषबाट दिईने छ । (ग) नियमित रूपले समितिको बैठक हुने इलाकाको बाहिर तत्काल बसोबास गर्ने कुनै संचालकले समितिको बैठकमा भाग लिन वा कम्पनीको कामको सम्बन्धमा सो इलाकामा आउदा र त्यहाँबाट फर्कदा निजले तत्सम्बन्धि कामको निमित्त व्यहोर्न परोको भ्रमण तथा दैनिक भत्ता एवम् अन्य खर्च समितिले दिन, दिलाउन सक्नेछ ।	संशोधन आवश्यक भएकोले ।

नियमावली

क्र.स.	नियम	साविकको व्यवस्था	संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
		ग(१) कम्पनीको कामको सिलसिलामा स्वदेश वा विदेश भ्रमण गर्दा संचालकलाई प्रदान गरिने दैनिक तथा भ्रमण भत्ता देहाय बमोजिम हुनेछ।	ग(१) कम्पनीको कामको सिलसिलामा स्वदेश वा विदेश भ्रमण गर्दा संचालकलाई प्रदान गरिने दैनिक तथा भ्रमण भत्ता देहाय बमोजिम हुनेछ।	
क्र.सं.	देश	होटेल खर्च	दैनिक भत्ता तथा खर्च	
१	नेपाल र भारत बाहेक अन्य देशहरू	बिल बमोजिम	अमेरिकी डलर २५०	
२	भारत	बिल बमोजिम	भा.रु. १०,०००/-	
३	नेपाल	बिल बमोजिम	ने.रु. १०,०००/-	
		साथै भ्रमण गर्दा लाग्ने हवाई टिकट, पासपोर्ट, भिसा खर्च, सम्पर्क र परिवहन खर्च बास्तबिक खर्च अनुसार सोधभर्ना गरिनेछ।		
		ग(घ) अध्यक्ष वा संचालकको पारिश्रमिक तथा बैठक भत्ता साधारण सभाले तोके अनुसार पाउनेछन्। त्यस्तै, कम्पनीको अतिरिक्त सेवामा संचालकलाई बोलाईएमा कम्पनीको साधारण सभाले निर्णय गरे अनुसार निजलाई प्रति महिनामा निश्चित तलबको रुपमा वा अन्य कुनै प्रकारको पारिश्रमिक तथा सुविधा दिन सक्नेछ।		
		ग(ङ) संचालकको पद बिचमा रिक्त भएमा सो रिक्त संचालक पदको पूर्ति पदको पुर्ति बाँकी कार्यकाल सम्मको लागि मात्र समितिले गर्नेछ।		
		ग(च) संचालकहरूको नियुक्ति तथा अवकास गर्ने तरिका कम्पनी ऐनमा गरेको व्यवस्था बमोजिमको हुनेछ।		
		ग(छ) कार्यकाल समाप्त भै संचालक पदबाट अवकाश लिने ब्यक्ति संचालक पदमा पुनः नियुक्त हुन सक्नेछ।		

नियमावली	क्र.स. नियम साविकको व्यवस्था	संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
१८ १३.१७	संचालक समितिको कार्यविधि: (क) आवश्यकता अनुसार कम्पनीको कामहरू सम्पादन गर्नको लागि समितिको बैठक बस्न सक्नेछ । त्यस्तो बैठक स्थगित गर्न र सो बैठकहरूलाई उचित देखिए अनुसार व्यवस्थित गर्न सक्नेछ । (ख) बैठकमा उपस्थित भै मतदान गर्न अधिकार प्राप्त संचालकहरूको जम्मा संख्याको कम्तिमा ५१ प्रतिशत संख्यालाई समितिको बैठकको गणपुरक संख्या मानिनेछ । (ग) एक वर्षमा कम्तिमा ६ पटक संचालक समितिको बैठक बोलाइनेछ । तर दुईवटा बैठकको बीचको फरक दुई महिनाभन्दा बढी हुने छैन।संचालक समितिको अध्यक्षले आवश्यकता अनुसार जुनसुकै बखत पनि समितिको बैठक बोलाउन सक्नेछ । (घ) समितिको बैठकमा संचालकहरूको स्वयं उपस्थित अनिवार्य छ । (ङ) संचालक समितिको बैठकको अध्यक्षता अध्यक्षले गर्नेछ र निजको अनुपस्थितिमा ज्येष्ठ संचालकले बैठकको अध्यक्षता गर्नेछ। (च) समितिको निर्णय विवरण (माइन्युटहरू) मा बैठकमा उपस्थित सम्पूर्ण संचालकहरूको कम्तीमा साठी प्रतिशतको सहिछाप गराउनु पर्नेछ । (छ) संचालक समितिले उपयुक्त ठानेमा आफ्नो अधिकार क्षेत्र मध्ये को कुनै काम कारवाही उप समितिले गर्न पाउने गरि तोक्न सक्नेछ । सो उप समितिका सबै सदस्यहरू लिखित रुपमा सहमत भएमा त्यस्तो काम संचालक समितिको निर्णय सरह हुनेछ । (ज) संचालक समितिको बैठक आवश्यकता अनुसार अध्यक्ष वा अध्यक्षले तोकेको पदाधिकारीले बोलाउनेछ । त्यसैगरी कम्तीमा एक चौथाई संचालकले लिखित अनुरोध गरेमा संचालक समितिको अध्यक्षले जुनसुकै बखत बैठक बोलाउनु पर्नेछ।त्यसरी बैठकहरू नबोलाएमा कूल संचालक संख्याको कम्तीमा पच्चीस प्रतिशत संचालकहरूले माग गरेमा त्यस्तो	संचालक समितिको कार्यविधि: (क) आवश्यकता अनुसार कम्पनीको कामहरू सम्पादन गर्नको लागि समितिको बैठक बस्न सक्नेछ । त्यस्तो बैठक स्थगित गर्न र सो बैठकहरूलाई उचित देखिए अनुसार व्यवस्थित गर्न सक्नेछ । (ख) बैठकमा उपस्थित भै मतदान गर्न अधिकार प्राप्त संचालकहरूको जम्मा संख्याको कम्तिमा ५१ प्रतिशत संख्यालाई समितिको बैठकको गणपुरक संख्या मानिनेछ । (ग) एक वर्षमा कम्तिमा ६ पटक संचालक समितिको बैठक बोलाइनेछ । तर दुईवटा बैठकको बीचको फरक दुई महिनाभन्दा बढी हुने छैन।संचालक समितिको अध्यक्षले आवश्यकता अनुसार जुनसुकै बखत पनि समितिको बैठक बोलाउन सक्नेछ । (घ) समितिको बैठकमा संचालकहरूको स्वयं उपस्थित अनिवार्य छ । (ङ) संचालक समितिको बैठकको अध्यक्षता अध्यक्षले गर्नेछ र निजको अनुपस्थितिमा ज्येष्ठ संचालकले बैठकको अध्यक्षता गर्नेछ। (च) समितिको निर्णय विवरण (माइन्युटहरू) मा बैठकमा उपस्थित सम्पूर्ण संचालकहरूको कम्तीमा साठी प्रतिशतको सहिछाप गराउनु पर्नेछ । (छ) संचालक समितिले उपयुक्त ठानेमा आफ्नो अधिकार क्षेत्र मध्ये को कुनै काम कारवाही उप समितिले गर्न पाउने गरि तोक्न सक्नेछ । सो उप समितिका सबै सदस्यहरू लिखित रुपमा सहमत भएमा त्यस्तो काम संचालक समितिको निर्णय सरह हुनेछ । (ज) संचालक समितिको बैठक आवश्यकता अनुसार अध्यक्ष वा अध्यक्षले तोकेको पदाधिकारीले बोलाउनेछ । त्यसैगरी कम्तीमा एक चौथाई संचालकले लिखित अनुरोध गरेमा संचालक समितिको अध्यक्षले जुनसुकै बखत बैठक बोलाउनु पर्नेछ।त्यसरी बैठकहरू नबोलाएमा कूल संचालक संख्याको कम्तीमा पच्चीस प्रतिशत संचालकहरूले माग गरेमा त्यस्तो	प्रचलित ढाँचा बमोजिम केही व्यवस्था थप गरिएको । बीमा ऐनको दफा ५२ बमोजिम राखिएको ।

नियमावली

क्र.स.	नियम	साविकको व्यवस्था	संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
१९	१३.१९	कम्पनीको छापः समितिले कम्पनीको छाप सुरक्षित साथ राख्ने व्यवस्था गर्नेछ । कम्पनीको छाप रहने प्रत्येक लिखितरूपमा समितिद्वारा अधिकृत कर्मिमा एक जना संचालक वा आधिकारीक व्यक्तिको दस्तखत रहनेछ ।	कम्पनीको छापः कम्पनीको एउटा छुट्टै छाप हुनेछ । समितिले कम्पनीको छाप सुरक्षित साथ राख्ने व्यवस्था गर्नेछा	भाषामा पुनर्लेखन गरिएको
२०	१३.२०	माईन्युटहरुः सबै साधारण सभा र समितिका बैठकहरुमा भएको काम कारवाई निर्णय विवरण (माईन्युटबुक) का किताबहरुमा छुट्टै रितपूर्वक ले खाई प्रमाणित गराई राख्नु पर्छ ।	माईन्युटहरुः सबै साधारण सभा र समिति तथा उपसमितिका बैठकहरुमा भएको काम कारवाई निर्णय विवरण (माईन्युटबुक) का किताबहरुमा छुट्टै रितपूर्वक लेखाई प्रमाणित गराई राख्नु पर्छ ।	उपसमिति थप गरिएको
२१	१३.२२	हिसाब किताब र लेखाः (क) समितिले कम्पनीको कारोवारको वास्तविक र दुरुस्त	हिसाब किताब र लेखाः (१) कम्पनीको लेखा तथा हिसाबकिताब प्रचलित कानून अनुसार	

नियमावली	क्र.स. नियम	साविकको व्यवस्था	संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
		स्थिति देखिने गरि रितपूर्वक हिसाब किताब र लेखा नेपालीमा राख्न लगाउनु पर्छ । कम्पनीले आफ्नो सुबिधाको लागि नेपालीको साथै अंग्रेजी पनि लेखा राख्न सक्नेछ । तर सो बमोजिम दुईबाट लेखा राखिएकोमा नेपालीमा राखिएको लेखा नै प्रमाणित मानिनेछ ।	अधिकार प्राप्त निकायले निर्धारण गरेको लेखा मापदण्ड अनुरूप तयार गरिनेछ ।	नयाँ ढाँचा बमोजिम केही थप गरिएको ।
		(ख) कम्पनीको हिसाब किताब तथा लेखा कम्पनीको रजिस्टर्ड कार्यालयमा राखिने छ र अफिसको समयमा संचालकद्वारा निरीक्षणको लागि खुल्ला रहनेछ ।	(२) समितिले कम्पनीको कारोबारको वास्तविक र दुरुस्त स्थिति देखिने गरि रितपूर्वक हिसाब किताब र लेखा नेपालीमा राख्न लगाउनु पर्छ । कम्पनीले आफ्नो सुबिधाको लागि नेपालीको साथै अंग्रेजीमा पनि लेखा राख्न सक्नेछ । तर सो बमोजिम दुईबाट लेखा राखिएकोमा नेपालीमा राखिएको लेखा नै प्रमाणित मानिनेछ ।	
		(ग) शेयरधनीहरूले कम्पनीको हिसाब तथा लेखाहरू निरीक्षण गर्न खोजेमा कहाँ कहिले कति सम्म हिसाबहरू कुन नियम, शर्त, बन्देजहरूमा तिनहरूलाई देखाउने हो समितिले बराबर निर्धारण गर्नेछ । साधारण सभाको प्रस्ताव र संचालक समितिको स्वीकृती वा ऐनले हेर्न पाउने विषय बाहेक शेयरधनीलाई हेर्न तथा जाच दिइने छैन । कम्पनीको हितको निमित्त गोप्य राख्नु पर्ने कुनै कुरा रहेछ भने त्यस्ता धनीहरूलाई देखाउन कम्पनी बाध्य हुने छैन ।	(३) कम्पनीको हिसाब किताब तथा लेखा कम्पनीको रजिस्टर्ड कार्यालयमा राखिने छ र अफिसको समयमा संचालकद्वारा निरीक्षणको लागि खुल्ला रहनेछ ।	
			(४) शेयरधनीहरूले कम्पनीको हिसाब तथा लेखाहरू निरीक्षण गर्न खोजेमा कहाँ कहिले कति सम्म हिसाबहरू कुन नियम, शर्त, बन्देजहरूमा तिनहरूलाई देखाउने हो समितिले निर्धारण गर्नेछ । साधारण सभाको प्रस्ताव र संचालक समितिको स्वीकृती वा ऐनले हेर्न पाउने विषय बाहेक कम्पनीको कुनै पनि लेखाहरू शेयरधनीलाई हेर्न तथा जाँच दिइने छैन । कम्पनीको हितको निमित्त गोप्य राख्नु पर्ने कुनै कुरा रहेछ भने त्यस्ता कुराहरू शेयरधनीहरूलाई देखाउन कम्पनी बाध्य हुने छैन ।	
			(५) कम्पनीले राख्नु पर्ने हिसाबकिताब प्रतिदिनको कारोबार स्पष्ट देखिने गरी अद्यावधिक रूपमा राख्नु पर्नेछ ।	
			(६) ऐन बमोजिम यस कम्पनीले आफ्नो हिसाब किताब लेखापरीक्षण गराउनेछ ।	
			(७) कम्पनीको साधारण सभाले ऐन बमोजिम लेखापरीक्षक नियुक्त गर्ने छ । त्यसरी नियुक्त भएको मितिले पन्ध्र दिनभित्र निजको नाम कार्यालयमा पठाउनेछ ।	
			तर प्रथम साधारण सभा हुनु भन्दा अघि संचालक समितिले लेखापरीक्षक नियुक्त गर्नेछ ।	

नियमावली

क्र.स.	नियम	साविकको व्यवस्था	संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
२२	१३.२३	लेखापरिक्षक: (क) सालको एक पटक कम्पनीको हिसाब किताब मुकर भएकाले लेखापरिक्षक वा लेखापरिक्षकले जाँची वासलात तथा नाफा नोक्सानको हिसाब ठिक भए नभएको ठहराउने छन्। (ख) पहिलो लेखा परीक्षक वा लेखा परीक्षकहरू कम्पनीको वार्षिक साधारण सभा हुन अघि संचालक समितिले मुकर गर्ने छ र निजहरूको मेहनताना तोकी दिने छ। त्यस पछिका लेखापरिक्षकहरू कम्पनीको वार्षिक साधारण सभाले नियुक्त गर्ने छ र निजहरूको मेहनताना तोक्ने छ। (ग) बीचमा लेखापरिक्षकको पद रिक्त भएमा सो स्थानको पूर्ती कम्पनी ऐनको अधिनमा रही गरिनेछ।	(८) उपनियम (७) बमोजिम नियुक्त लेखापरिक्षकले आफूले लेखापरिक्षण गरेको हिसाबकिताब र लेखाबाट कम्पनीको वासलात, नाफा नोक्सानीको हिसाब एवं नाद प्रवाह विवरण प्रमाणित गरी आफूलाई नियुक्त गर्ने अधिकारीलाई सम्बोधन गरी आफ्नो प्रतिवेदन कार्यालयलाई र कम्पनीलाई दिनेछ। कम्पनीले त्यस्तो प्रतिवेदनको प्रतिलिपि प्रत्येक शेयरधनी र कार्यालयलाई पठाउनु पर्नेछ।	
२३	१३.२४	सूचना: (क) कम्पनीले कुनै शेयरधनीलाई पठाउने सूचना मानिस वा हुलाकद्वारा कम्पनीको रजिष्टर्ड किताबमा भएको निजको ठेगानामा पठाइने छ। कुनै शेयरधनीको रजिष्टर्ड ठेगाना नभएमा सो प्रयोजनको निमित्त निजले कम्पनीलाई कुनै ठेगाना दिई राखेको भए सोहि ठेगानामा सूचना पठाइने छ। (ख) साभेदार शेयरधनीलाई पठाउनु पर्ने सूचना निजहरू मध्ये जसको नाम कम्पनीको रजिष्टर्ड किताबमा सबभन्दा अगाडि लेखिएको छ, उसैको नाम पठाइने छ। (ग) रीतपूर्वक नाम, ठेगाना लेखी चाहिंदो टिकट टांसी सूचना हुलाकद्वारा रजिष्टर्ड गरी पठाए पछि सो सूचना बुझाइएको मानिनेछ।	सूचना: (क) कम्पनीले कुनै शेयरधनीलाई पठाउने सूचना कम्पनीको शेयर रजिष्टर किताबमा भएको निजको ठेगानामा मानिस वा हुलाक वा कुनै विद्युतीय माध्यमद्वारा पठाइने छ। कुनै शेयरधनीको ठेगाना नभएमा सो प्रयोजनको निमित्त निजले कम्पनीलाई कुनै ठेगाना दिई राखेको भए सोहि ठेगानामा सूचना पठाइने छ। (ख) साभेदार शेयरधनीलाई पठाउनु पर्ने सूचना निजहरू मध्ये जसको नाम कम्पनीको शेयर रजिष्टर किताबमा सबभन्दा अगाडि लेखिएको छ, उसैको नाम पठाइने छ। (ग) रीतपूर्वक नाम, ठेगाना लेखी नियमानुसार टिकट टांसी सूचना हुलाकद्वारा रजिष्टर्ड गरी पठाए पछि सो सूचना बुझाइएको मानिनेछ।	

नियमावली		संशोधन पश्चात हुने व्यवस्था	कैफियत
क्र.स.	नियम	साविकको व्यवस्था	
२४	१३.२५	खारेजी: कम्पनी खारेजी भएमा कम्पनीको हर हिसाब सबै जाची ठहरिन आएको कम्पनीको जायजेथाबाट कम्पनी ऐन अनुसारको क्रमले कम्पनी खारेज गर्दा लागेको खर्च र ऋण दायित्वहरु सबै तिरी शेयरधनीहरुलाई वितरणको लागि उपलब्ध भएका रकम शेयरधनीहरुको शेयर बापत भुक्तान भएको रकमको दामासाहीले बाँडिनेछ ।	खारेजी: (१) प्रचलित कानूनको अधीनमा रही कम्पनीको साधारण सभाले आवश्यक देखेमा विशेष प्रस्ताव पारित गरी कम्पनी खारेजी प्रक्रियामा जान सक्नेछ। (२) उपनियम (१) बमोजिम कम्पनी खारेजीको प्रस्ताव पारित गर्दा साधारण सभाले खारेजीको कामका लागि एक वा एकभन्दा बढी लिक्विडेटर तथा लेखापरीक्षकको नियुक्ति गर्नेछ । त्यसरी नियुक्त भएका लिक्विडेटर तथा लेखापरीक्षकको पारिश्रमिक साधारण सभाले तोकिएको बमोजिम हुनेछ। (३) उपनियम (२) बमोजिम नियुक्त लिक्विडेटर तथा लेखापरीक्षकले कम्पनीको खारेजी सम्बन्धी काम कारबाही गर्नेछन् । (४) कम्पनी खारेजी भएमा कम्पनीको हर हिसाब सबै जाँची ठहरिन आएको कम्पनीको जायजेथाबाट कम्पनी ऐन अनुसारको क्रमले कम्पनी खारेज गर्दा लागेको खर्च र ऋण दायित्वहरु सबै तिरी शेयरधनीहरुलाई वितरणको लागि उपलब्ध भएका रकम शेयरधनीहरुको शेयर बापत भुक्तान भएको रकमको अनुपातमा दामासाहीले बाँडिनेछ ।
२५	१३.२८	कम्पनी सचिवको नियुक्ति: संचालक समिति र साधारण सभाद्वारा गरिएको निर्णयहरु तथा अन्य निर्देशित कुराहरु कार्यान्वयन गर्न कम्पनी ऐनको अधिनमा रही कम्पनी सचिव नियुक्ति गरिनेछ । प्रचलित नेपाल कानून बमोजिम कम्पनीले कार्यालय वा अन्य कुनै पने विवरण कागजात, निर्णय आदि तथा समयमा पेश गर्नु तथा निर्धारित कार्यहरु सम्पादन गर्नु निजको कर्तव्य हुनेछ ।	कम्पनी सचिवको नियुक्ति: (१) संचालक समिति र साधारण सभाद्वारा गरिएको निर्णयहरु तथा अन्य निर्देशित कुराहरु कार्यान्वयन गर्न कम्पनी ऐनको अधिनमा रही कम्पनी सचिव नियुक्ति गरिनेछ । (२) प्रचलित कम्पनी कानूनले तोकेको योग्यता पुगेको नेपाली नागरिकलाई संचालक समितिले कम्पनी सचिवको पदमा नियुक्त गर्नेछ। (३) कम्पनी सचिवको व्यवस्था, निजको सेवा शर्त र निजको काम, कर्तव्य र अधिकार समितिले निर्धारण गरे बमोजिम हुनेछ । (४) प्रचलित नेपाल कानून बमोजिम कम्पनीले कार्यालय वा अन्य कुनै निकायमा पेश गर्नु पर्ने विवरण कागजात, निर्णय आदि तथा समयमा पेश गर्नु तथा निर्धारित कार्यहरु सम्पादन गर्नु निजको कर्तव्य हुनेछ ।

नेपाल लाइफ

इन्स्योरेन्स

प्रोक्सी फारम

मिति:.....

श्री सञ्चालक समिति

नेपाल लाइफ इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

रजिष्टर्ड कार्यालय, बीरगंज, नेपाल ।

विषय: प्रतिनिधि नियुक्त गरेको बारे ।

..... जिल्ला न.पा./गा.पा. वडा नं. बस्ने म/हामी
 ले यस कम्पनीको शेयरधनीको हैसियतले मिति २०८२/०९/१९ गते शनिबारका दिन हुने कम्पनीको २६औं वार्षिक
 साधारण सभामा म/हामी स्वयं उपस्थित भई छलफल तथा निर्णयमा सहभागी हुन नसक्ने भएकाले उक्त सभामा मेरो/हाम्रो तर्फबाट भाग लिन तथा
 मतदान गर्नका लागि जिल्ला न.पा./गा.पा. वडा नं. बस्ने श्री
 लाई मेरो/हाम्रो प्रतिनिधि नियुक्त गरि पठाएको छु/पठाएका छौं ।

प्रतिनिधि नियुक्त भएको व्यक्तिको

हस्ताक्षरको नमूना :

नाम :

ठेगाना :

शेयरधनी /हितग्राही परिचय नं.

निवेदकको

दस्तखत :

नाम :

ठेगाना :

शेयर प्रमाणपत्र नं. :

शेयरधनी /हितग्राही परिचय नं.

शेयर संख्या :

✂

नेपाल लाइफ

इन्स्योरेन्स

प्रवेश पत्र

शेयरधनीको नाम:

शेयरधनीको परिचय नं./हितग्राही खाता नं. शेयर संख्या नेपाल लाइफ
 इन्स्योरेन्स कम्पनी लिमिटेडको मिति २०८२/०९/१९ गते शनिबारका दिन हुने २६औं वार्षिक साधारण सभामा उपस्थित हुन जारी गरिएको प्रवेश पत्र ।

शेयरधनिको दस्तखत :

द्रष्टव्य: १. शेयरधनी आफैले खाली कोष्ठहरू भर्नुहोला ।

२. सभा कक्षमा प्रवेश गर्न यो प्रवेश पत्र प्रस्तुत गर्नु अनिवार्य छ ।

.....

कम्पनी सचिव

कार्यरत क्षेत्रहरु

हाल्लो सञ्जाल	
प्रधान कार्यालय	१
प्रादेशिक कार्यालय	७
उप-प्रादेशिक कार्यालय	१
शाखा कार्यालय	३८
उप-शाखा कार्यालय	१५०
जम्मा	१५७

कर्णाली प्रदेश

प्रादेशिक कार्यालय	शाखा	उपशाखा
१	१	१२

गण्डकी प्रदेश

प्रादेशिक कार्यालय	शाखा	उपशाखा
१	२	१९

बागमती प्रदेश

प्रादेशिक कार्यालय	शाखा	उपशाखा
१	१७	३४

कोशी प्रदेश

प्रादेशिक कार्यालय	शाखा	उपशाखा
१	६	२६

सुदूरपश्चिम प्रदेश

प्रादेशिक कार्यालय	शाखा	उपशाखा
१	३	१३

लुम्बिनी प्रदेश

प्रादेशिक कार्यालय	शाखा	उपशाखा
१	६	२४

मधेश प्रदेश

प्रादेशिक कार्यालय	शाखा	उपशाखा
१	३	२२

(२०८२ असोज मसान्त सम्म)

नेपाल लाइफ

इन्स्योरेन्स

रजिष्टर्ड कार्यालय: बीरगंज, पर्सा

प्रधान कार्यालय: वलासीक कम्प्लेक्स, कमलादी, काठमाडौं

फोन: ०१-५२७०५२२/०१-५२७०२७१

info@nepallife.com.np

www.nepallife.com.np