

ইস্টার্ন কেবলস্ লিমিটেড

কারখানা ও রেজিস্টার্ড অফিসঃ উত্তর পতেঙ্গা, চট্টগ্রাম

পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন

৩০ জুন, ২০২১ সমাপ্ত অর্থবছরের

বিসমিল্লাহির রাহমানির রাহিম

গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকারের শিল্প মন্ত্রণালয়ের অধীন বাংলাদেশ ইস্পাত ও প্রকৌশল করপোরেশনের নিয়ন্ত্রণাধীন ইস্টার্ন কেবলস্ লিঃ (ইসিএল)-এর ৩৫তম বার্ষিক সাধারণ সভায় উপস্থিত সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ, পরিচালকবৃন্দ, শ্রমিক/কর্মচারী/কর্মকর্তাবৃন্দ এবং উপস্থিত অতিথিবৃন্দ, আসসালামু আলাইকুম ওয়া রহমাতুল্লাহি ওয়া বারকাতুহু।

কোম্পানির পরিচালকমন্ডলী এবং আমার পক্ষ থেকে উপস্থিত সকলকে সাদর সম্ভাষণ জানাচ্ছি। আপনাদের ত্যাগ/ জুম এ্যাপস্ এ উপস্থিতি আমাদের কৃতজ্ঞতার বন্ধনে আবদ্ধ করেছে।

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

আজ আপনাদের সাথে মিলিত হওয়ার সুযোগ পেয়ে আমি অত্যন্ত শ্রদ্ধাচিতে স্মরণ করছি সর্ব কালের সর্ব শ্রেষ্ঠ বাঙালী, জাতির পিতা বঙ্গবন্ধু শেখ মুজিবুর রহমান-কে যার নেতৃত্বে জন্ম হয়েছিল স্বাধীন সার্বভৌম বাংলাদেশের। স্বাধীনতার পরবর্তী সময়ে তিনি তাঁর সোনার বাংলা বিনির্মাণের অংশ হিসেবে শ্রমিক বান্ধব শিল্প প্রতিষ্ঠানকে দাবীতে গুরুত্ব দিয়েছিলেন। জার্মানীর সরকারবাহকৃত প্রযুক্তিতে ১৯৬৭ সালে চট্টগ্রামের পতেঙ্গায় নির্মিত এ প্রতিষ্ঠানটিকে স্বাধীনতার পর ১৯৭২ সালে আতীতকরণ এবং পরবর্তীতে বাংলাদেশ ইস্পাত ও প্রকৌশল করপোরেশনের নিয়ন্ত্রণে আনা হয়। আজ সে ধারাবাহিকতায় তাঁর সুযোগ্য উত্তরসূরী গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকারের মাননীয় প্রধানমন্ত্রী শেখ হাসিনার সুদৃঢ় নেতৃত্বে বাংলাদেশ এক অভূত সাফল্যের দিকে এগিয়ে যাচ্ছে। ১৯৮৭ সালে ইস্টার্ন কেবলস্ লিমিটেড এর ৪৯% শেয়ার অফলোড করা হয়। অবশিষ্ট ৫১% শেয়ার সরকারের নিয়ন্ত্রণে রয়েছে। গত ১৮-১২-১৯৮৭ এবং ১৯-০৬-১৯৯৭খিঃ তারিখে প্রতিষ্ঠানটি যথাক্রমে ঢাকা ও চট্টগ্রাম স্টক একচেঞ্জের তালিকাভুক্ত হয়। কোম্পানির পরিচালকমন্ডলীর দক্ষ ব্যবস্থাপনায় মানসম্মত পণ্য উৎপাদনে প্রতিষ্ঠানটি নিরবচ্ছিন্ন ভাবে কাজ করে যাচ্ছে। সরকারি ও বেসরকারি প্রতিষ্ঠানসমূহ কর্তৃক আহত স্থানীয় ও আন্তর্জাতিক দরপত্রে বেসরকারি পর্যায়ে ক্যাবল উৎপাদনকারী প্রতিষ্ঠানসমূহের সাথে প্রতিযোগিতামূলক ভাবে অংশগ্রহণ করে কার্যদেশ প্রাপ্তির পর উৎপাদিত পণ্য যথাসময়ে সরবরাহ করা হচ্ছে।

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

আপনারা নিশ্চই অবগত আছেন যে, বিশ্বব্যাপী নভেল করোনা ভাইরাস (কোভিড-১৯) এর প্রভাব বাংলাদেশেও বিরাজমান হওয়ায় ব্যবসা-বাণিজ্যসহ সার্বিক কার্যক্রমে ছবিবর্তার সৃষ্টি হয়েছে। এ প্রেক্ষিতে বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন কর্তৃক জারীকৃত নির্দেশনার আলোকে সামাজিক নিরাপত্তার স্বার্থে লোক সমাগম পরিহার তথা করোনা ভাইরাস বিস্তার রোধকল্পে ইসিএল-এর ৩৫তম বার্ষিক সাধারণ সভা ডিজিটাল প্রটিকর্মে আয়োজন করা হচ্ছে। এক্ষেত্রে আপনাদের সহযোগিতা একান্তভাবে কাম্য।

আপনাদের আন্তরিক ও প্রাণবন্ত ডিজিটাল প্রটিকর্মে উপস্থিতি কোম্পানির পরিচালনা পর্ষদের সদস্যবৃন্দসহ আমাকে এবং প্রতিষ্ঠানের কর্মকর্তা, কর্মচারী ও শ্রমিকদের উৎসাহিত ও সম্মানিত করেছে। তাই প্রতিষ্ঠান ও আমার নিজেব পক্ষ থেকে ডিজিটাল প্রটিকর্মে উপস্থিত সকলকে সাদর সম্ভাষণ জানাচ্ছি।

সুধীবৃন্দ

আপনাদের অবগতির জন্য জানাচ্ছি যে, অন্যকার বার্ষিক সাধারণ সভায় আমি এ পর্যায়ে প্রতিষ্ঠানটির ৩০-০৬-২০২১ তারিখ সমাপ্ত অর্থবছরের নিরীক্ষিত স্থিতিপত্র, আয়-ব্যয় বিবরণী ও নিরীক্ষা প্রতিবেদনসহ পরিচালকমন্ডলীর প্রতিবেদন আপনাদের সদয় বিবেচনা ও অনুমোদনের জন্য উপস্থাপন করছি। কোম্পানির কার্যসম্পাদনের উপর আপনাদের সূচিন্তিত মতামত ও পরামর্শ ভবিষ্যতে দায়িত্ব পালনে সহায়ক হবে বলে আমি বিশ্বাস করি।

শেয়ার মূলধন

বিবরণ	শেয়ার সংখ্যা	প্রতি শেয়ারের মূল্য	মোট মূল্য	মন্তব্য
(ক) অনুমোদিত মূলধন	৬,০০,০০,০০০ (ছয় কোটি)	১০.০০ (দশ টাকা)	৬০,০০,০০,০০০/- (ষাট কোটি টাকা)	সরকারে প্রতী শেয়ারের মূল্য ছিল ১০০ টাকা। পরবর্তীতে বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের আদেশ মোতাবেক বিগত ২৪-১১-২০১১ তারিখে অনুষ্ঠিত ইজিএম এর সিদ্ধান্ত মোতাবেক প্রতি শেয়ারের মূল্য করা হয়েছে ১০ টাকা।
(খ) ইস্যুকৃত ও পরিশোধিত মূলধন	২,৬৪,০০,০০০ (দুই কোটি চৌষাট লক্ষ) শেয়ার	১০.০০ (দশ টাকা)	২৬,৪০,০০,০০০/- (ছাব্বিশ কোটি চল্লিশ লক্ষ টাকা)	১০তম এজিএম-এ ঘোষিত ৪ কোটি টাকার বোনাস শেয়ার ও ৩২তম এজিএম এ ঘোষিত ২ কোটি ৪০ লক্ষ টাকার বোনাস শেয়ার অন্তর্ভুক্ত।



উৎপাদন

২০২০-২০২১ অর্থবছরে কেবলস্ ও কভার্ড উৎপাদনের লক্ষ্যমাত্রা ৪৫০০ মেট্রিক টনের বিপরীতে প্রকৃত উৎপাদন হয়েছে ১,৯৪১.০০ মেট্রিক টন। লক্ষ্যমাত্রা অর্জনের হার ৪৩.১৩%। পক্ষান্তরে ২০১৯-২০২০ অর্থবছরে উৎপাদন লক্ষ্যমাত্রা ৪৫০০ মেট্রিক টনের স্থলে প্রকৃত উৎপাদন হয়েছিল ২০২৩.০৫ মেট্রিক টন, যার অর্জিত হার ছিল ৪৪.৯৫%। শ্রমিক/কর্মচারী/কর্মকর্তাদের আন্তরিক প্রচেষ্টা থাকা সত্ত্বেও বেসরকারি পর্যায়ে কেবলস্ উৎপাদনকারী প্রতিষ্ঠানের সাথে প্রতিযোগিতাপূর্বক সরকারি ও বেসরকারি প্রতিষ্ঠানসমূহ কর্তৃক আহৃত স্থানীয় ও আন্তর্জাতিক দরপত্রে অংশগ্রহণ করে কাজিত কার্যাদেশ না পাওয়ায় উৎপাদন সক্ষমতা থাকা সত্ত্বেও মূলধন রূক হয়ে যাওয়ার সম্ভাবনা থাকায় উৎপাদনের লক্ষ্যমাত্রা অর্জন করা সম্ভব হয়নি। এছাড়া দেশব্যাপী করোনা ভাইরাস (কোভিড-১৯) এর প্রাদুর্ভাব এর কারণে উৎপাদনের উপর ব্যাপক প্রভাব পড়ে। ইন্সিএল রিটায়ার্ড প্রতিষ্ঠান হওয়ায় দেশব্যাপী কোভিড-১৯ এর অধিক সংক্রমণ মোকাবেলায় এবং এর ব্যাপক বিস্তার রোধকল্পে সতর্কভাষ্মূলক ব্যবস্থা হিসেবে সরকার ঘোষিত সাধারণ ছুটির আওতার ছিল। ফলে এ সময়ে প্রতিষ্ঠানটির উৎপাদন কার্যক্রম বাহত হয়।

বিক্রয়

২০২০-২০২১ অর্থবছরে ক্যাবল ও কভার্ড বিক্রয়ের লক্ষ্যমাত্রা ৪৫০০ মেট্রিক টনের বিপরীতে ২,০৭২.৮৩ মেট্রিক টন প্রকৃত বিক্রয় হয়েছে। বিক্রয় লক্ষ্যমাত্রা অর্জনের হার ৪৬.০৬%। অন্যদিকে ২০১৯-২০২০ অর্থবছরে বিক্রয় লক্ষ্যমাত্রা ৪৫০০ মেট্রিক টনের স্থলে প্রকৃত ২০৫১.১৬ মেট্রিক টন বিক্রয় হয়েছিল, লক্ষ্যমাত্রা অর্জনের হার ছিল ৪৫.৫৮%। বেসরকারি পর্যায়ে ক্যাবল উৎপাদনকারী প্রতিষ্ঠানের সাথে প্রতিযোগিতাপূর্বক সরকারি ও বেসরকারি প্রতিষ্ঠানসমূহ কর্তৃক আহৃত স্থানীয় ও আন্তর্জাতিক দরপত্রে অংশগ্রহণ করে কাজিত কার্যাদেশ না পাওয়ায় এবং দেশব্যাপী করোনা ভাইরাস (কোভিড-১৯) এর প্রাদুর্ভাব এর কারণে ২০২০-২০২১ অর্থবছরের বিক্রয় লক্ষ্যমাত্রা অর্জন করা সম্ভব হয়নি।

বিক্রিত পণ্যের ব্যয়ঃ

২০২০-২০২১ অর্থবছরে প্রতিষ্ঠানের বিক্রিত পণ্যের ব্যয় ৬,৭৪৯.১৩ লক্ষ টাকা, যা ২০১৯-২০২০ অর্থবছরে ছিল ৬০৩০.০৩ লক্ষ টাকা। ২০১৯-২০২০ অর্থবছরে প্রকৃত বিক্রয় হয়েছিল ২০৫১.১৬ মেট্রিক টন কিন্তু ২০২০-২০২১ অর্থবছরে প্রকৃত বিক্রয় হয়েছে ২,০৭২.৮৩ মেট্রিক টন। ২০১৯-২০২০ অর্থবছরের চেয়ে ২০২০-২০২১ অর্থবছরে কাঁচামালের মূল্য বৃদ্ধি পাওয়ার বিক্রিত পণ্যের ব্যয়ও বৃদ্ধি পেয়েছে।

মুনাফ/(লোকসান)

২০২০-২০২১ অর্থবছরে আয়কর-পূর্ব মুনাফের লক্ষ্যমাত্রা ৪১৮.৩৯ লক্ষ টাকা নির্ধারণ করা হয়েছিল। সেফেবে আয়কর-পূর্ব লোকসান দাঁড়িয়েছে ১,২১৯.৯৪ লক্ষ টাকা। ২০১৯-২০২০ অর্থবছরে আয়কর-পূর্ব লোকসান হয়েছিল ১৬৯২.৫৩ লক্ষ টাকা। পর্যাপ্ত কার্যাদেশ না পাওয়ার কারণে ২০২০-২০২১ অর্থবছরে উৎপাদন ও বিক্রয় লক্ষ্যমাত্রা অর্জন করা সম্ভব হয়নি। এছাড়া জাতীয় বেতন ফেল ও মজুরী কমিশন বাস্তবায়নের ফলে বেতন ও জাতাদি খাতে খরচ বৃদ্ধি পেয়েছে এবং সরকারি প্রতিষ্ঠানে সরবরাহতব্য মালামাল উৎপাদনকারী সময়ে ব্যাংক ঋণের মাধ্যমে চলতি মূলধনের সংস্থান করতে হয়েছে। এতে আর্থিক খরচও বৃদ্ধি পেয়েছে এছাড়া কোভিড-১৯ এর প্রভাবে উৎপাদন এবং বিক্রয় মারাত্মক ভাবে বাহত হওয়ায় অর্থবছরের শেষে মুনাফের লক্ষ্যমাত্রা অর্জন করা সম্ভব হয়নি।

মুনাফ/(লোকসান) বিবরণী

মুনাফ/(লোকসানের) বিস্তারিত বিবরণ নিম্নে দেয়া হলঃ

বিবরণ	৩০.০৬.২০২১ (লক্ষ টাকায়)	৩০.০৬.২০২০ (লক্ষ টাকায়)
নীট বিক্রয়	৬৭৮৬.৯৯	৫৭৭০.১৬
বাদঃ বিক্রিত পণ্যের ব্যয়	(৬৭৪৯.১৩)	(৬০৩০.০৩)
মোট মুনাফ/(লোকসান)	৩৭.৮৬	(২৫৯.৮৭)
বাদঃ প্রশাসনিক, বিক্রয় ও বন্টন এবং আর্থিক খরচাদি	(১২৭০.৭০)	(১৪৫২.২৬)
যোগঃ বিবিধ আয়	১২.৯০	১৯.৬০
শ্রমিক কল্যাণ তহবিল ও আয়কর পূর্ব মুনাফ/(লোকসান)	(১২১৯.৯৪)	(১৬৯২.৫৩)
আয়কর পূর্ব নীট মুনাফ/(লোকসান)	(১২১৯.৯৪)	(১৬৯২.৫৩)
আয়কর সংস্থান	(১৬.৫৭)	(১৩.১৩)
আয়কর পরবর্তী নীট মুনাফ/(লোকসান)	(১২৩৬.৫১)	(১৭০৫.৬৬)
পূর্ববর্তী বছরের অবশিষ্ট মুনাফ/লোকসানের জের	(২৯৪০.৬৩)	(১২৩৪.৯৭)
যোগঃ বহুপাতি প্রতিস্থাপন এর সাথে সমন্বয়	১০৫৯.২৯	-
বিতরণের জন্য মুনাফ/(লোকসান)	(৩১১৭.৮৫)	(২৯৪০.৬৩)
অবশিষ্ট পুঞ্জীভূত মুনাফ/(লোকসানের) জের	(৩১১৭.৮৫)	(২৯৪০.৬৩)

লভ্যাংশ ঘোষণা

কোম্পানির সার্বিক অবস্থা বিবেচনা করে বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এর পত ২০.০৬.২০১৮-প্রিঃ তারিখের নোটিফিকেশন নং- BSEC/CMRRCD/2006-158/208/Admin/81, ও পত ২৩.০৫.২০১৯-প্রিঃ তারিখের নোটিফিকেশন নং- BSEC/CMRRCD/2009-193/222/Admin/91, যা বাংলাদেশ সেক্রেট অতিরিক্ত সংখ্যায় যথাক্রমে পত আগস্ট ৮, ২০১৮-প্রিঃ ও জুলাই ১৫, ২০১৯ প্রিঃ তারিখ প্রকাশিত হয়েছে সে অনুযায়ী কোম্পানির পরিচালকমন্ডলী ২০২০-২০২১ অর্থবছরের জন্য কোন প্রকার লভ্যাংশ ঘোষণার সুশারিশ করেনি।

২০২০-২১ অর্থবছরের কোয়ার্টারলি, বার্ষিক এবং পূর্ববর্তী বছরের বার্ষিক আর্থিক বিবরণীর তাৎপর্য পূর্ণ পার্থক্য লক্ষ টাকা

বিবরণ	১ম কোয়ার্টার (জুলাই ২০- সেপ্টেম্বর ২০)	২য় কোয়ার্টার (জুলাই ২০- ডিসেম্বর ২০)	৩য় কোয়ার্টার (জুলাই ২০- মার্চ ২১)	বার্ষিক	
				২০২০-২১	২০১৯-২০
নীটবিক্রয়	৬৪৩.৭০	৫০৪৪.৭২	৬০৬৬.০৩	৬৭৮৬.৯৯	৫৭৭০.১৬
বিক্রিত ব্র্যান্ডের ব্যয়	৬৬৮.৫৭	৫১৫৭.৬৩	৬১৬২.৬৭	৬৭৪৯.১৩	৬০৩০.০৩
মেট্রি লাভ	(২৪.৮৭)	(১১২.৯১)	(৯৬.৬৪)	৩৭.৮৬	(২৫৯.৮৭)
পরিচালন ব্যয়	১৬৪.৬২	৪৩৮.৮৬	৭০৪.৮৬	৭৭৮.৯৫	৮৩৮.১৭
করপূর্ব নীট মুনাফা/(লোকসান)	(৩২৫.৪২)	(৮৪৯.৭৩)	(১১৭২.২৩)	(১২১৯.৯৪)	(১৬৪২.৫৩)
কর পরবর্তী নীট মুনাফা/(লোকসান)	(৩২৫.৪৩)	(৮৬৯.১২)	(১১৯১.২৪)	(১২৩৬.৫১)	(১৭০৫.৬৬)
শেয়ার প্রতি আয় (ইপিএস) (টাকা)	(১.২৩)	(৩.২৯)	(৪.৫১)	(৪.৬৮)	(৬.৪৬)
শেয়ার প্রতি নীট এ্যাসেট ভ্যালু (এনএসটি) (টাকা)	১৩.৮৮	১১.৮২	১০.৫৯	১০.৪২	১৫.১১
শেয়ার প্রতি নীট অ্যাপারেটিং ক্যাপিটাল (এনওসিএসপিএস) (টাকা)	১.০৯	৭.৮১	১১.৪৯	৮.১৪	(৩.৫৯)
পুঞ্জিভূত মুনাফা	(৩২৬৪.০৬)	(৩৮০৯.৭৫)	(৪১৩১.৮৭)	(৩১১৭.৮৫)	(২৯৪০.৬৩)

২০২০-২০২১ অর্থবছরের কোয়ার্টারলি হিসাব পর্যালোচনায় দেখা যায় যে, দ্বিতীয় এবং তৃতীয় কোয়ার্টারে বিক্রয় বৃদ্ধি পেলেও বিক্রিত দ্রব্যের ব্যয় আনুসাতিক হারে বৃদ্ধি পাওয়ায় তুলনামূলক লোকসান বৃদ্ধি পেয়েছে যা চূড়ান্ত ফলাফলে মেট্রি লাভে উন্নীত হয়েছে। এছাড়া অন্যান্য খরচ হ্রাস পাওয়ায় কর পূর্ব নীট লোকসান পূর্ববর্তী বছরের তুলনায় ৪৭২.৫৯ লক্ষ টাকা হ্রাস পেয়েছে। ফলে শেয়ার প্রতি আয়ের ঋণাত্মক ত্রেণ্ডও হ্রাস পেয়ে ৪.৬৮ টাকা হয়েছে। যেখানে পূর্ববর্তী বছর ছিল ৬.৪৬ টাকা ঋণাত্মক।

জাতীয় রাজস্ব তহবিলে জমা

২০২০-২০২১ অর্থবছরে প্রতিষ্ঠানটি জাতীয় রাজস্ব তহবিলে ২৬৯৯.৩৫ লক্ষ টাকা জমা করেছে। পত ২০১৯-২০২০ অর্থবছরে উক্ত খাতে পরিশোধের পরিমাণ ছিল ১০৯৯.৫৫ লক্ষ টাকা।

করপোরেট সামাজিক দায়িত্ব

ইষ্টার্ন কেবলস লিমিটেড পরিবেশ ও সমাজের প্রতি দায়িত্বশীল অবদান রেখে চলেছে। তন্মধ্যে বিভিন্ন প্রকার সামাজিক ও ধর্মীয় কাজে সহায়তা করণ, জাতীয় দুর্ভোগে সরকারি তহবিলে দান, কারখানা কম্পাউন্ডে বৃক্ষরোপণ, পরিষ্কার-পরিচ্ছন্নতা ইত্যাদি উল্লেখযোগ্য। কর্মক্ষেত্রে পরিবেশবান্ধব রাখা এবং কারখানায় কর্মরত শ্রমিকদের ঝুঁকি ভাঙা এবং কিছু সংখ্যক শ্রমিক/কর্মচারী ঝুঁকিপূর্ণ কাজে নিয়োজিত থাকায় তাদের স্বাস্থ্য হানি যাতে না ঘটে সে জন্য পুষ্টিকর খাদ্য প্রদান করা হয়।

মানব সম্পদ উন্নয়ন

অনুমোদিত মানব সম্পদ কাঠামো অনুযায়ী কোম্পানির কর্মকর্তা, কর্মচারী ও শ্রমিকের সংখ্যা মেট্রি ৪১০ জন। ৩০ জুন, ২০২১ তারিখে কর্মরতদের সংখ্যা ছিল ১৭৯ জন। প্রতিষ্ঠানের মানব সম্পদ উন্নয়ন কর্মসূচির অংশ হিসেবে প্রতিটি স্তরের কর্মকর্তা, কর্মচারী ও শ্রমিকদেরকে পেশাগত স্বাস্থ্য ও নিরাপত্তা বিষয়ে সচেতনতা বৃদ্ধি এবং ব্যক্তিবৃত্ত সুরক্ষা সরঞ্জামাদি ব্যবহারের উপর প্রশিক্ষণ দেওয়া হয়েছে। একইসাথে মেকানিকদের জন্য আনুষ্ঠানিক প্রশিক্ষণের উদ্যোগ গ্রহণ করা হয়েছে। উপরন্তু, বিভিন্ন পর্যায়ে কর্মকর্তা ও কর্মচারীদের দেশের বিভিন্ন প্রশিক্ষণ ইনস্টিটিউট ও বৈদেশিক পেশাগত প্রশিক্ষণের ব্যবস্থা গ্রহণ করা হয়। প্রশিক্ষণপ্রাপ্ত এসকল কর্মকর্তা, কর্মচারী ও শ্রমিক পেশাগত দক্ষতা উন্নয়নের মাধ্যমে কোম্পানি তথা দেশের প্রবৃদ্ধিতে গুরুত্বপূর্ণ অবদান রাখছে। প্রতিষ্ঠানে শ্রমিক-ব্যবস্থাপনা সম্পর্কও সৌহার্দ্যপূর্ণ এবং শিল্প বান্ধব।

নভেল করোনা ভাইরাস (কোভিড-১৯) এর প্রভাব

বৈশ্বিক মহামারী কোভিড-১৯ এর প্রভাব মার্চ ২০২০ মাসের শেষ দিকে বাংলাদেশে প্রথম চিহ্নিত হলেও ২০২০-২০২১ অর্থবছরেও এর প্রভাব বিদ্যমান ছিল। এতে অন্যান্য প্রতিষ্ঠানের ন্যায় ইসিএল-এ স্বাভাবিক উৎপাদন ও বিক্রয় কার্যক্রম ব্যাহত হয়।

পরিচালক নির্বাচন

কোম্পানির আর্টিকেলস অব এসোসিয়েশনের বিধান মোতাবেক ৯(নয়)জন পরিচালক দ্বারা কোম্পানি পরিচালিত হচ্ছে। তন্মধ্যে বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের নোটিফিকেশন, কোম্পানি বোর্ডের ৪০৯তম বোর্ড সভা এবং ২০-০২-২০২১ অনুষ্ঠিত ৩৪তম বার্ষিক সাধারণ সভার সিদ্ধান্ত মোতাবেক একজন স্বতন্ত্র পরিচালক নিয়োজিত আছেন। এছাড়া কোম্পানি বোর্ড কর্তৃক আরো একজন স্বতন্ত্র পরিচালক নিয়োগের অনুমোদন দেয়া হয়েছে। যা অনুমোদনের জন্য কোম্পানির ৩৫তম বার্ষিক সাধারণ সভার আলোচ্যসূচিতে অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে। এ প্রেক্ষিতে অদ্যকার বার্ষিক সাধারণ সভায় গ্রুপ 'এ' থেকে একজন এবং গ্রুপ 'বি' থেকে একজন পরিচালকসহ ০২ (দুই) জন পরিচালক নির্বাচিত/মনোনীত হবেন।



নিরীক্ষক

কোম্পানি বোর্ডের সুপারিশ মোতাবেক ৩৪তম বার্ষিক সাধারণ সভার অনুমোদনক্রমে শফিক বসাক এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস কোম্পানির ২০২০-২০২১ অর্থবছরের হিসাব নিরীক্ষা কার্য সম্পন্ন করেছে। উক্ত নিরীক্ষা প্রতিষ্ঠানের নিয়োগের কার্যকাল ৩৫তম বার্ষিক সাধারণ সভার পর শেষ হয়ে যাবে। নিরীক্ষকের মেয়াদান্তে কোম্পানি বোর্ডের সিদ্ধান্ত অনুযায়ী EOI আহ্বানের মাধ্যমে প্রাপ্ত জোহা জামান কবির রশীদ এন্ড কোং চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস কে বোর্ড কর্তৃক ২০২১-২০২২ অর্থবছরের নিরীক্ষক হিসেবে নিয়োগের সুপারিশ করেছে। কোম্পানি বোর্ডের সুপারিশ অনুযায়ী নিরীক্ষক নিয়োগের বিষয়টি সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদের বিবেচনা ও অনুমোদনের জন্য উপস্থাপন করা হলো।

করপোর্টেট গভর্নেন্স কোড নিরীক্ষক

কোম্পানি বোর্ডের সুপারিশ ও ৩৪তম বার্ষিক সাধারণ সভার অনুমোদনক্রমে Saifur Enayet & Associates, Cost & Management, Accountants কোম্পানির ২০২০-২০২১ অর্থবছরের Reporting and Compliance of Corporate Governance Code সংক্রান্ত নিরীক্ষা কার্য সম্পাদন পূর্বক সার্টিফিকেট দাখিল করেছে যা বার্ষিক প্রতিবেদনে সংযুক্ত করা হয়েছে। তারা উক্ত কাজ সম্পাদনের জন্য আশ্রয় প্রকাশ করলে বোর্ড পুনরায় তাদেরকে নিয়োগের সুপারিশ করেছেন। বোর্ড সভার সুপারিশ অনুযায়ী অন্যাকার বার্ষিক সাধারণ সভায় সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদের বিবেচনা ও অনুমোদনের জন্য উপস্থাপন করা হলো।

ভবিষ্যৎ পরিকল্পনা

ইসিএল কেবলস্ লিমিটেড (ইসিএল) শুরু থেকে বিভিন্ন ধরনের বৈদ্যুতিক কেবলস্ ও কভার্ড উৎপাদন পূর্বক বাজারজাত করে আসছে। ইসিএল পন্যবহুমুখীকরণ এবং বর্তমান প্রতিযোগিতা মূলক বাজারের সাথে সামঞ্জস্য রেখে নিম্নোক্ত ভবিষ্যৎ পরিকল্পনা প্রণয়ন করছেঃ

ক. জেলা শহর গুলোতে ইসিএল এর ডিলার নিয়োগের ব্যবস্থা গ্রহণ করা হবে।

খ. ইসিএল এর Existing Facilities এর মাধ্যমে FRLS এবং LSZH ইন্সুলেটেড ক্যাবল সমূহ বানিজ্যিকভাবে উৎপাদনের ব্যবস্থা গ্রহণ করা হবে।

গ. প্রিন্ট এবং ইলেক্ট্রনিক মিডিয়ায় ইসিএল এর পন্যের পরিচিতির জন্য বিজ্ঞাপনের ব্যবস্থা গ্রহণ করা হচ্ছে ও হবে।

ঘ. সাত্তরী মূল্যে কার্টামাল প্রতিষ্ঠান লক্ষ্যে ফ্রেমওয়ার্ক এপ্রিমেন্ট এর মাধ্যমে বাঁচামাল সংগ্রহের উদ্যোগ গ্রহণ করা হয়েছে।

ঙ. চুম্বিত এর নির্দেশনা অনুযায়ী ইসিএল এর কারখানা ভবন সমীক্ষা কার্যক্রম পর্যায়ক্রমে সম্পাদনের ব্যবস্থা গ্রহণ।

চ. বিভিন্ন বিদ্যুৎ উৎপাদন ও বিতরণকারী প্রতিষ্ঠানের চাহিদা পূরণের লক্ষ্যে পাবলিক প্রাইভেট পার্টনারশীপের (PPP) মাধ্যমে ইসিএল এর অব্যবহৃত খালি জায়গায় XLPE Insulated Cable উৎপাদনের জন্য XLPE CCV Line (Volt rating 0.22 KV to 36KV and above) স্থাপনের পরিকল্পনা গ্রহণ করা হয়েছে।

করপোর্টেট গভর্নেন্স

ইসিএল প্রচলিত আইন ও বিধি বিধান অনুসরণের মাধ্যমে সুব্যবস্থাপনার প্রয়োজনীয় পদক্ষেপ গ্রহণে বদ্ধপরিকর। কোম্পানি করপোর্টেট ব্যবস্থাপনার মান উন্নয়নকল্পে প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণে সচেষ্ট আছে। কোম্পানিটি ঢাকা ও চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ এ তালিকাভুক্ত বিধায় বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের বিধি বিধান অনুযায়ী অর্থিক বিবরণী ও শেয়ার মালিকানা বিষয়ে প্রতিবেদন যথাসময়ে কর্তৃপক্ষের নিকট দাখিল করে থাকে। বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের নোটিফিকেশন নম্বরঃ BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 dated: 03 June 2018 মোতাবেক অর্থিক তথ্যাদি ও গুরুত্বপূর্ণ পরিচালনা এবং অন্যান্য শর্তাদি বার্ষিক প্রতিবেদনে এ বর্ণনা করা হয়েছে।

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ

ইসিএল কেবলস্ লিমিটেড পূঁজিবাজারে তালিকাভুক্ত হওয়ার পর থেকে আপনাদেরকে স্টক ও নগদ লাভাংশ প্রদান করে আসছে। কিন্তু কোভিড-১৯ পরিস্থিতির কারণে ও কাঙ্ক্ষিত কার্যাদেশ না পাওয়ায় ২০২০-২০২১ অর্থবছরে লোকসানের পরিমাণ অনেক বৃদ্ধি পাওয়ায় এ অর্থবছরেও আপনাদেরকে লাভাংশ প্রদান করা সম্ভব হয়নি। ইসিএল যে সকল ভবিষ্যৎ পরিকল্পনা হাতে নিয়েছে তার ফলে অচিরেই প্রতিষ্ঠানটি লাভজনক হবে এবং আপনাদেরকে আপাত্মিতে সন্তোষজনক লাভাংশ প্রদান করা সম্ভব হবে বলে আশা করা যাচ্ছে। ব্যবসায়িকভাবে পুনঃপ্রতিষ্ঠিত হওয়ার লক্ষ্যে ইসিএল নিরলস প্রচেষ্টা চালাচ্ছে। বেসরকারি পর্যায়ে ক্যাবল উৎপাদনকারী প্রতিষ্ঠান বৃদ্ধির কারণে গুণগত মান উন্নত হওয়া সত্ত্বেও দেশীয় বাজারে প্রতিযোগিতামূলক মূল্যে ইসিএল এর উৎপাদিত পণ্যের টিকে থাকা দুঃকর হয়ে দাঁড়িয়েছে। সেক্ষেত্রে উৎপাদিত পণ্যের ব্যয় ত্রাসপূর্বক আরো সক্ষম ও লাভজনক প্রতিষ্ঠানে পরিচালনার লক্ষ্যে পুরাতন যন্ত্রপাতির পরিবর্তে অটোমেশনের উদ্যোগ গ্রহণ করা হয়েছে। ব্যবসায়িকভাবে পুনঃপ্রতিষ্ঠায় ইসিএল পরিবার যে ধৈর্য, সাহস ও আন্তরিকতার পরিচয় দিয়েছে, সেজন্য আমি সকলের অবদান কৃতজ্ঞতার সাথে স্বীকার করছি। সাথে সাথে বিদ্যমান সংকট উত্তরণে আমি কোম্পানির সম্মানিত সকল শেয়ারহোল্ডার, ডিলার এবং উপস্থিত সূবীর্ষদের আন্তরিক সহযোগিতা ও সুচিন্তিত পরামর্শ কামনা করছি। আমরা বিশ্বাস করি, যুগলং আন্তরিকতায় অবশ্যই অভিষ্ট লক্ষ্যে পৌঁছতে সক্ষম হবে। ইনশাআহ।

আজকের সভায় উপস্থিত থেকে অত্যন্ত ধৈর্য সহকারে বক্তব্য শোনার জন্য আন্তরিক ধন্যবাদ জ্ঞাপন করছি। সাথে সাথে আপনাদের সকলের সুখাহু ও নিরাপদ জীবন কামনা করছি। এখন আমি কোম্পানির ২০২০-২০২১ অর্থবছরের নিরীক্ষিত হিসাব ও নিরীক্ষকদের প্রতিবেদন এবং পরিচালনা পর্ষদের বার্ষিক প্রতিবেদন সদয় বিবেচনা ও অনুমোদনের জন্য উপস্থাপন করছি।

পরম করুণাময় আত্মাহ সোবহানাহ ওয়াতায়াল্লা আমাদের সহায় হোন। আত্মাহ হাফেজ।

পরিচালনা পর্ষদের পক্ষে,

মোঃ শহীদুল হক হুঁঞা, এনডিসি
চেয়ারম্যান

**STATUS OF COMPLIANCE WITH THE CORPORATE GOVERNANCE CODE (CGC)
OF EASTERN CABLES LIMITED FOR THE FINANCIAL YEAR 2020-2021**

[As per condition No. 1(5) (xxvii)]

Status of compliance with the conditions imposed by the Commission's Notification No. BSEC/CMRRCD /2006-158/207/Admin/80, dated 3 June 2018.

(Report under Condition No. 9.0)

Condition No.	Title	Compliance Status		Remarks (if Any)
		Complied	Not Complied	
1.00	Board of Directors(BoD)			
1(1)	Board Size shall not be less than 5(five) and more than 20(twenty)	✓		
1(2)	Independent Director :			
1(2)(a)	At least one-fifth (1/5) of the total number of board of directors shall be Independent Directors (ID);	✓		
1(2)(b)(i)	IDs do not hold any share or holds less than 1% shares of the total paid-up shares of the Company	✓		
1(2)(b)(ii)	ID is not a sponsor and not connected with any sponsor or director or nominated director or shareholder or any of its associates, sister concerns, subsidiaries and parents or holding entities who holds one percent (1%) or more shares of the total paid-up shares and his or her family members shall not hold above mentioned shares;	✓		
1(2)(b)(iii)	ID has not been an executive of the company in immediately preceding two financial years;	✓		
1(2)(b)(iv)	ID does not have any relationship whether pecuniary or otherwise relationship with the company or its subsidiary/associated companies;	✓		
1(2)(b)(v)	ID is not a member or TREC holder, director or officer of any stock exchange;	✓		
1(2)(b)(vi)	ID is not a shareholder, director excepting independent director or officer of any member or TREC holder of stock exchange or an intermediary of the capital market;	✓		
1(2)(b)(vii)	ID is/was not a partner or an executive of company's audit firms engaged in Statutory Audit or Internal Audit or Special Audit or Compliance Certification of the Codes during preceding three years;	✓		
1(2)(b)(viii)	ID shall not be independent director in more than five listed companies;	✓		
1(2)(b)(ix)	ID has not been convicted by a court of competent jurisdiction as a defaulter in payment of any loan or any advance to a bank or NBFI;	✓		
1(2)(b)(x)	ID has not been convicted for a criminal offence involving moral turpitude;	✓		
1(2)(c)	Appointment of ID shall be done by Board and approved by the shareholders in AGM.	✓		
1(2)(d)	The Post of ID cannot remain vacant more than 90 days.	✓		
1(2)(e)	The tenure of office of an ID shall be for three(3) years, which may be extended for one(1) tenure only;	✓		
1(3)	Qualification of Independent Director:			
1(3)(e)	Independent Director shall be a knowledgeable individual with integrity who is able to ensure compliance with financial, corporate laws, regulatory requirements and can make meaningful contribution to the business;	✓		





Condition No.	Title	Compliance Status		Remarks (if Any)
		Complied	Not Complied	
1(3) (b)	Independent director shall have the following qualification:			
1(3) (b)(i)	ID is a Business Leader who is/was a promoter or director of an unlisted company having minimum paid-up capital of One Hundred million or any listed company or a member of any national or international chamber of commerce or business association; or			No such category ID appointed
1(3)(b)(ii)	ID is/was a Corporate Leader as top level executive as adopted by the code and a candidate with equivalent position of an unlisted company having minimum paid up capital of Tk. 100.00 million or of a listed company; or	✓		
1(3)(b)(iii)	ID was Former official of government in the position not below 5th Grade of the national pay scale and educational background of bachelor degree in economics or commerce or business or law; or			No such category ID appointed
1(3)(b)(iv)	ID is/was University Teacher who has educational background in Economics or Commerce or Business Studies or Law; or			No such category ID appointed
1(3)(b)(v)	ID is/was a professional or an advocate practicing in the HCD of Bangladesh Supreme Court or a CA,CMA, CFA, CCA, CPA and CS or equivalent qualification;			No such category ID appointed
1 (3) (c)	The ID shall have at least Ten (10) years of experiences in any field mentioned in clause (b);	✓		
1 (3) (d)	Special cases for relaxing qualifications or experiences with prior approval of the Commission;			No such event occurred
1(4)	Duality of Chairperson of the Board of Directors and Managing Director or CEO:			
1(4)(a)	The Position of the Chairman of the Board and the Managing Director (MD) and/or the Chief Executive Officer (CEO) of the Company shall be filled by different Individuals;	✓		
1(4)(b)	MD and/or CEO of a listed Company shall not hold the same position in another listed Company;	✓		
1(4)(c)	The Chairperson of the Board shall be elected from among the non-executive directors;	✓		
1(4)(d)	The Board shall clearly define respective roles and responsibilities of the Chairperson and the Managing Director and/or CEO;	✓		
1(4)(e)	In absence of Chairman, the remaining members may elect one from non-executive directors as Chairperson for that particular Board's meeting; the reason of absence shall be duly recorded in the minutes.			No such matter arose during the year
1(5)	The Directors' Report to Shareholders :			
1(5)(i)	Industry outlook and possible future developments in the industry;	✓		
1(5)(ii)	Segment-wise or product-wise performance;	✓		
1(5)(iii)	Risks and concerns including internal and external risk factors, threat to sustainability and negative impact on environment, if any;	✓		
1(5)(iv)	A discussion on Cost of Goods sold, Gross Profit Margin and Net Profit Margin, where applicable;	✓		
1(5)(v)	A discussion on continuity of any extraordinary activities and their implications (gain or loss);			No such matter arose during the year
1(5)(vi)	A detailed discussion and statement on related party transactions;	✓		

Condition No.	Title	Compliance Status		Remarks (if Any)
		Complied	Not Complied	
1(5)(vii)	A statement of utilization of proceeds raised through public issues, rights issues and/or any other instruments;			Not applicable
1(5)(viii)	Explanation if the financial results deteriorate after the company goes for IPO, RPO, Rights Offer, Direct Listing, etc.;			Not applicable
1(5)(ix)	Explanation by the Management if significant variance occurs between Quarterly Financial Performance and Annual Financial Statements;	✓		
1(5)(x)	A statement of Remuneration to Directors including Independent Director;	✓		
1(5)(xi)	Statement that financial statements prepared by the management of the issuer present fairly its state of affairs, the result of its operations, cash flows and changes in equity;	✓		
1(5)(xii)	Proper books of account of the issuer company have been maintained;	✓		
1(5)(xiii)	Appropriate accounting policies have been consistently applied in preparation to the financial statements and that the accounting estimates are based on reasonable and prudent judgment;	✓		
1(5)(xiv)	International Accounting Statement (IAS) Bangladesh Accounting Standard (BAS) /International Financial Reporting standard (IFRS), as applicable in Bangladesh, have been followed in preparation of the financial statements and any departure there-from has been adequately disclosed;	✓		
1(5)(xv)	The system of internal control is sound in design and has been effectively implemented and monitored;	✓		
1(5)(xvi)	A statement that minority shareholders have been protected from abusive actions by, or in the interest of, controlling shareholders acting either directly or indirectly and have effective means of redress;	✓		
1(5)(xvii)	There are no significant doubts upon the issuer company's ability to continue as a going concern. If the issuer company is not considered to be a going concern, the fact along with reasons thereof should be disclosed;	✓		
1(5)(xviii)	Significant deviations from the last year's operation results of the issuer company shall be highlighted and the reasons there of should be explained;	✓		
1(5)(xix)	Key operating and financial data of at least preceding 5 (Five) years shall be summarized;	✓		
1(5)(xx)	Reason for non declaration of dividend (cash or stock) for the year;			According to the notification of BSEC it was not possible to declare any dividend
1(5)(xxi)	Board's statement to the effect that no bonus share or stock dividend has been or shall be declared as interim dividend;			Not applicable
1(5)(xxii)	The number of Board meetings held during the year and attendance by each Director;	✓		
1(5)(xxiii)	A report on the pattern of shareholding disclosing the aggregate (name wise details);	✓		
1(5)(xxiii)(a)	Parent/Subsidiary/Associated Companies and other related parties (name wise details);	✓		
1(5)(xxiii)(b)	Directors, CEO, Company Secretary, CFO, HIAC and their spouses and minor children (name wise details).	✓		
1(5)(xxiii)(c)	Executives, &	✓		
1(5)(xxiii)(d)	Shareholders holding ten percent (10%) or more voting interest in the company (name wise details);	✓		





Condition No.	Title	Compliance Status		Remarks (if Any)
		Complied	Not Complied	
1(5)(xxiv)	In case of the appointment/re-appointment of a director the company shall disclose the following information to the shareholders:			
1(5)(xxiv)(a)	A brief resume of the director.	✓		
1(5)(xxiv)(b)	Nature of his/her expertise in specific functional areas;	✓		
1(5)(xxiv)(c)	Names of the companies in which the person also holds the directorship and the memberships of committees of the Board;	✓		
1(5)(xxv)	Management discussion and analysis signed by CEO/MD presenting detail analysis of the company's position and operations along with a brief discussion of changes in the financial statements, among others, focusing on:			
1(5)(xxv)(a)	Accounting policies and estimation for preparation of financial statements;	✓		
1(5)(xxv)(b)	Presenting detailed Changes in accounting policies and estimation as well as cash flows on absolute figure for such changes;	✓		
1(5)(xxv)(c)	Comparative analysis (including effects of inflation) of financial performance and position as well as cash flows for current financial year with immediate preceding five years explaining reasons thereof;	✓		
1(5)(xxv)(d)	Compare such financial performance or results and financial position as well as cash flows with the peer industry scenario;	✓		
1(5)(xxv)(e)	Briefly explain the financial and economic scenario of the country and globe;	✓		
1(5)(xxv)(f)	Risks and concerns issues related to the financial statements, explaining such risk and concerns mitigation plan of the company;	✓		
1(5)(xxv)(g)	Future plan or projection or forecast for company's operation, performance and financial position, with justification thereof, i.e., actual position shall be explained to the shareholders in the next AGM;	✓		
1(5)(xxvi)	Declaration or certification by the CEO and the CFO to the Board as required under condition No. 3(3) shall be disclosed as per Annexure-A;	✓		
1(5)(xxvii)	The report as well as certificate regarding compliance of conditions of this Code as required under condition No. 9 shall be disclosed as per Annexure -B and as per Annexure-C.	✓		
1(6)	Meeting of the Board of Directors: Conducting Board meetings and recording the minutes of the meetings and keeping required books and records in line BSS as adopted by the ICSB;	✓		
1(7)	Code of Conduct for the Chairperson, other Board members and Chief Executive Officer:			Recommended by NRC for approved of the Board
1(7)(a)	The Board shall lay down a code of conduct, based on the recommendation of the Nomination and Remuneration Committee(NRC);	✓		
1(7)(b)	The code of conduct as determined by the NRC shall be posted on the website of the company including, among others, prudent conduct and behavior;	✓		
2	Governance of Board of Directors of Subsidiary Company:			
2(a)	Provisions relating to the composition of the Board of the holding company shall be made applicable to the composition of the Board of the subsidiary Company;			Not applicable

Condition No.	Title	Compliance Status		Remarks (if Any)
		Complied	Not Complied	
2(b)	At least 1 (One) Independent Director of holding company shall be a director on the Board of subsidiary company;			Not applicable
2(c)	Minutes of subsidiary to be placed in the meeting of holding company;			Not applicable
2(d)	The minutes of the respective Board meeting of the holding company shall state that they have reviewed the affairs of the subsidiary company also;			Not applicable
2(e)	The Audit Committee of the holding company shall also review the financial statements in particular the investments made by the subsidiary company.			Not applicable
3.0	Managing Director (MD) or Chief Executive Officer(CEO), Chief Financial Officer (CFO), Head of Internal Audit and Compliance (HIAC) and Company Secretary(CS):			
3(1)	Appointment:			
3(1)(a)	The Board shall appoint a MD or CEO, CS, CFO and HIAC;	✓		
3(1)(b)	The positions of the MD or CEO, CS, CFO and HIAC shall be filled by different individuals;	✓		
3(1)(c)	The MD or CEO, CS, CFO, and HIAC of a listed company shall not hold any executive position in any other company at the same time;	✓		
3(1)(d)	The Board shall clearly define respective roles, responsibilities and duties of the CFO, the HIAC and the CS;	✓		
3(1)(e)	MD or CEO, CS, CFO, and HIAC shall not be removed from their position without approval of the Board and be disseminated to the commission and stock exchange(s).	✓		
3 (2)	Requirement to attend Board of Directors' Meetings: MD or CEO, CS, CFO and HIAC shall attend the meetings of the Board;	✓		
3(3)	Duties of Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO) and CFO:			
3(3)(a)(i)	The statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading;	✓		
3(3)(a)(ii)	The statements together present a true and fair view of the company's affairs and are in compliance with existing accounting standards and applicable laws;	✓		
3(3)(b)	Certification of CEO and CFO that to the best of their knowledge and belief there was no fraudulent, illegal transactions during the year;	✓		
3(3)(c)	The certification of the MD/CEO and CFO shall be disclosed in the Annual Report.	✓		
4.	Board of Directors' Committee:			
4 (i)	Audit Committee	✓		
4 (ii)	Nomination and Remuneration Committee	✓		
5	Audit Committee:			
5(1)	Responsibility to the Board of Directors			
5(1) (a)	Company shall have an Audit Committee as a sub-committee of the Board.	✓		
5(1) (b)	Audit Committee shall assist the Board in ensuring that the financial statements reflect true and fair view of the state of affairs of the Company and in ensuring a good monitoring system within the business;	✓		





Condition No.	Title	Compliance Status		Remarks (if Any)
		Complied	Not Complied	
5(1) (e)	Audit Committee shall be responsible to the Board. The duties of Audit Committee shall be clearly set forth in writing.	✓		
5(2)	Constitution of the Audit committee:			
5(2) (a)	The Audit Committee shall be composed of at least 3 (three) members.	✓		
5(2) (b)	Board shall appoint members of the Audit Committee who shall be non-executive directors of the company excepting Chairperson of the Board and shall include at least one Independent director(ID);	✓		
5(2) (c)	All members of the Audit Committee should be "financially literate" and at least 1 (one) member shall have accounting or related financial management background and 10 years of such experience;	✓		
5(2) (d)	When the term of service of the Committee members expires or there is any circumstance causing any Committee member to be unable to hold office until expiration of the term of service, thus making the number of the Committee members to be lower than the prescribed number of 3 (three) persons, the Board of Directors shall appoint the new Committee member(s) to fill up the vacancy(ies) immediately or not later than 1 (one) month from the date of vacancy(ies) in the Committee to ensure continuity of the performance of work of the Audit Committee;			No such instance created
5(2) (e)	The Company Secretary shall act as the Secretary of the Audit Committee;	✓		
5(2)(f)	The quorum of the Audit Committee meeting shall not constitute without at least 1 (one) independent director;	✓		
5(3)	Chairperson of the Audit Committee:			
5(3)(a)	The Board of Directors shall select 1 (one) member of the Audit Committee to be Chairman of the Audit Committee, who shall be an independent director;	✓		
5(3)(b)	Election of Chairman of the particular meeting in absence of regular Chairperson of Audit Committee recording the reasons of such absence in the minutes,			No such situation occurred
5(3)(c)	Chairperson of the Audit Committee shall remain present in the AGM.	✓		
5(4)	Meeting of the Audit Committee:			
5(4)(a)	The Audit Committee shall conduct at least 4 meetings in a financial year.	✓		
5(4)(b)	Quorum of Audit Committee, presence of 2 or 2/3 members whichever is higher, where presence of an ID is a must.	✓		
5(5)	Role of Audit Committee:			
5(5)(a)	Oversee the financial reporting process;	✓		
5(5)(b)	Monitor choice of accounting policies and principles;	✓		
5(5)(c)	Internal Audit and Compliance process to ensure that it is adequately resourced;	✓		
5(5)(d)	Oversee hiring and performance of external auditors;	✓		
5(5)(e)	Hold meeting with the auditors, review the annual financial statements before submission to the Board for approval or adoption;	✓		
5(5)(f)	Review along with the management, the annual financial statements before submission to the board for approval;	✓		
5(5)(g)	Review along with the management, the quarterly and half yearly financial statements before submission to the board for approval;	✓		

Condition No.	Title	Compliance Status		Remarks (if Any)
		Complied	Not Complied	
5(5)(h)	Review adequacy of internal audit function;	✓		
5(5)(i)	Review the management's discussion and analysis before disclosing in the Annual Report;	✓		
5(5)(j)	Review statement of all related party transactions submitted by the management;	✓		
5(5)(k)	Review management letters or letter of Internal Control weakness issued by statutory auditors;	✓		
5(5)(l)	Oversee the determination of audit fees based on scope and magnitude, level of expertise deployed and time required for effective audit and evaluate the performance of external auditors;	✓		
5(5)(m)	Oversee whether the proceeds raised IPO or RPO or Rights Share Offer have been utilized per the purposes stated in relevant offer document or prospectus approved by the Commission;			Not Applicable
5(6)	Reporting of the Audit Committee:			
5(6)(a)	Reporting to the Board of Directors			
5(6)(a)(i)	The Audit Committee shall report on its activities to the Board.	✓		
5(6)(a)(ii)	The audit committee shall immediately report to the board on the following findings, if any:-			
5(6)(a)(ii)(a)	Report on conflicts of interests;			No such even occurred
5(6)(a)(ii)(b)	Suspected or presumed fraud or irregularity or material defect identified in the internal audit and compliance process;			No such even occurred
5(6)(a)(ii)(c)	Suspected infringement of laws, regulatory compliance including securities related laws, rules and regulation;			No such even occurred
5(6)(a)(ii)(d)	Any other matter which the Audit Committee deems necessary shall be disclosed to the Board immediately;			No such even occurred
5(6)(b)	Reporting to the Authorities: If any material impact on the financial condition and results of operation, unreasonably ignored by the management;			No such reportable incidence occurred
5(7)	Reporting to the Shareholders and General Investors: Report on the activities carried out by the Audit Committee, including any report made to the Board of Directors under condition 5(6)(a)(ii).	✓		
6	Nomination and Remuneration Committee (NRC):			
6(1)	Responsibility to the Board of Directors			
6(1)(a)	The company shall have a NRC as a sub-committee of the Board.	✓		
6(1)(b)	The NRC shall assist the Board in formulation of the nomination criteria or policy for determining qualifications, positive attributes experiences and independence of directors and top level executive as well as a policy for formal process of considering remuneration of directors, top level executive;	✓		
6(1)(c)	The Terms of Reference (ToR) of the NRC shall be clearly set forth in writing covering the areas stated at the condition No. 6(5)(b);	✓		
6(2)	Constitution of the NRC			
6(2)(a)	The Committee shall comprise of at least three members including an independent director (ID);	✓		
6(2)(b)	All members of the Committee shall be non-executive directors;	✓		
6(2)(c)	Members of the Committee shall be nominated and appointed by the Board;	✓		





Condition No.	Title	Compliance Status		Remarks (if Any)
		Complied	Not Complied	
6(2)(d)	Board shall have authority to remove and appoint any member of the committee;	✓		
6(2)(e)	In case of death, resignation, disqualification, or removal of any member of the Committee or in any other cases of vacancies, the board shall fill the vacancy within 180 (one hundred eighty) days of occurring such vacancy in the Committee;			Not Applicable
6(2)(f)	The Chairperson of the Committee may appoint or co-opt any external expert and/or member(s) of staff to the Committee as advisor who shall be non-voting member, if the Chairperson feels that advice or suggestion from such external expert and/or member(s) of staff shall be required or valuable for the Committee;			Not Applicable
6(2)(g)	The company secretary shall act as the secretary of the committee;	✓		
6(2)(h)	The quorum of the NRC meeting shall not constitute without attendance of at least an independent director;	✓		
6(2)(i)	No member of the NRC shall receive, either directly or indirectly, any remuneration for any advisory or consultancy role or otherwise, other than Director's fees or honorarium from the company;	✓		
6(3)	Chairperson of the NRC			
6(3)(a)	The Board shall select 1 (one) member of the NRC to be Chairperson of the Committee, who shall be an independent director;	✓		
6(3)(b)	In the absence of the Chairperson of the NRC, the remaining members may elect one of themselves as Chairperson for that particular meeting, the reason of absence of the regular Chairperson shall be duly recorded in the minutes;	✓		
6(3)(c)	The Chairperson of the NRC shall attend the annual general meeting (AGM) to answer the queries of the shareholders;	✓		
6(4)	Meeting of the NRC			
6(4)(a)	The NRC shall conduct at least one meeting in a financial year;	✓		
6(4)(b)	The Chairperson of the NRC, may convene any emergency meeting upon request by any member of the NRC;	✓		
6(4)(c)	The quorum of the meeting of the NRC shall be constituted in presence of either two members or two third of the members of the Committee, whichever is higher, where presence of an independent director is must as required under condition No. 6(2)(h);	✓		
6(4)(d)	The proceedings of each meeting of the NRC shall duly be recorded in the minutes and such minutes shall be confirmed in the next meeting of the NRC;	✓		
6.(5)	Role of NRC			
6(5)(a)	NRC shall be independent and responsible/accountable to the Board and to the shareholders;	✓		
6(5)(b)(i)(a)	NRC shall oversee, formulate & recommend to the Board regarding the level and composition of remuneration is reasonable and sufficient to attract, retain and motivate suitable directors to run the company successfully;	✓		
6(5)(b)(i)(b)	Relationship of remuneration to performance is clear and meets appropriate performance benchmarks;	✓		

Condition No.	Title	Compliance Status		Remarks (if Any)
		Complied	Not Complied	
6(5)(b)(i)(e)	Remuneration to directors, top level executive involves a balance between fixed and incentive pay reflecting short and long term performance objectives appropriate to the working of the company and its goals;	✓		
6(5)(b)(ii)	Devising a policy on Board's diversity taking into consideration age, gender, experience, ethnicity, educational background and nationality;	✓		
6(5)(b)(iii)	Identifying persons who are qualified to become directors and who may be appointed in top level executive position in accordance with the criteria laid down, and recommend their appointment and removal to the Board;	✓		
6(5)(b)(iv)	Formulating criteria for evaluation of performance of independent directors and the Board;	✓		
6(5)(b)(v)	Identifying the company's needs for employees at different levels and determine their selection, transfer or replacement and promotion criteria;	✓		
6(5)(b)(vi)	Developing recommending and reviewing annually the company's human resources and training policies.	✓		
6(5)(c)	The company shall disclose the nomination and remuneration policy and the evaluation criteria and activities of NRC at a glance in its annual report.	✓		
7	External or Statutory Auditors			
7(1)	The issuer company shall not engage its external or statutory auditors to perform the following services of the company, namely:-			
7(1)(i)	Appraisal or valuation services or fairness opinions;	✓		
7(1)(ii)	Financial information systems design and implementation;	✓		
7(1)(iii)	Book-keeping or other services related to the accounting records or financial statements;	✓		
7(1)(iv)	Broker-dealer services;	✓		
7(1)(v)	Actuarial services;	✓		
7(1)(vi)	Internal audit services or special services;	✓		
7(1)(vii)	Any other service that the Audit Committee determines;	✓		
7(1)(viii)	Audit or certification services on compliance of corporate governance as required under condition No. 9(1);	✓		
7(1)(ix)	Any other service that may create conflict of interest.	✓		
7(2)	No partner or employees of the external audit firms shall possess any share of the company they audit at least during the tenure of their audit assignment of that company; his or her family shall not hold any shares in the said company.	✓		
7(3)	Representative of external or statutory auditors shall remain present in the Shareholders' Meeting (Annual General Meeting or Extraordinary General Meeting) to answer the queries of the shareholders;	✓		
8	Maintaining a website by the company			
8(1)	The company shall have an official website linked with the website of the stock exchange.	✓		
8(2)	The company shall keep the website functional from the date of listing.	✓		
8(3)	The company shall make available the detailed disclosures on its website as required under the listing regulations of the concerned stock exchange(s).	✓		





Condition No.	Title	Compliance Status		Remarks (if Any)
		Complied	Not Complied	
9	Reporting and Compliance of Corporate Governance	✓		
9(1)	The company shall obtain a certificate from a practicing Professional Accountant/Secretary (Chartered Accountant/ Cost and Management Accountant / Chartered Secretary) other than its statutory auditor or audit firm on yearly basis regarding compliance of conditions of Corporate Governance Code of the Commission and shall such certificate shall be disclosed in the Annual Report.	✓		
9(2)	The professional who will provide the certificate on compliance of Corporate Governance shall be appointed by the Shareholders in the AGM.	✓		
9(3)	The directors of the company shall state, in accordance with the Annexure-C attached, in the directors' report whether the Company has complied with these conditions or not.	✓		

Annexure-II

The Directors also report that:

- * The financial statement of the company present true and fair view of the company's state of affairs, result of its operations, cash flows and changes in equity;
- * Proper books of accounts required by the prevailing law have been maintained;
- * Appropriate accounting policies have been followed in formulating the financial statements and accounting estimates were based on reasonable and prudent judgment;
- * The financial statement was prepared in accordance with International Accounting Standards (IAS) or International Financial Reporting Standards (IFRS), as applicable in Bangladesh;
- * The internal control system is sound in design and is effectively implemented and monitored;
- * There is no significant doubt about the company's ability to continue as a going concern;
- * Key operating and financial data of last 5(five) years have been presented in summarized form in Page no. 88