Renwick, Jajneswar & CO (BD) Ltd.

Chinishilpa Bhaban (5th Floor), Share Office
3 Dilkusha, C/A, Dhaka – 1000.

Ref: Rejco/share/16/ 349
Date: 26-10-2016

The Managing Director
Dhaka Stock Exchange Ltd.
9/F, Motijheel C/A
Dhaka-1000.

Sub : Adoption 1st Quarter Financial Statements for the financial year 2016-17.

Dear Sir,

This is for your kind information that the Board of Directors of Renwick, Jajneswar & CO (BD) Ltd. in its meeting held on October 26, 2016 at 4:15 p.m. has approved 1st quarter (un-audited) Financial Statements of the Company for the financial year 2016-17. The significant features of the said Financial Statements and other major decisions of the meeting were as follows:

1. Financial position of the company :

Particulars	1st July 2016 to 30th September 2016	1st July 2015 to 30th September 2015
Earnings Per Share (EPS)	0.32	0.41

Particulars	30th September 2016	30th June 2016
Net Asset Value (NAV) Per Share	(35.486)	(35.68)

Particulars	1st July 2016 to 30th September 2016	1st July 2015 to 30th September 2015
Net Operating Cash Flow Per Share (NOCFS)	(12.21)	(.44)

2. Recommendation for dividend : No dividend declaration.

By order of the Board of Director

27.10.16

Jiban Nahar
Deputy General Manager (Audit)
and
Company Secretary (Rejco)
Incharge

Received By
27 OCT 2016
Time 01:20 Sig.
Dhaka Stock Exchange Ltd.

Renwick, Jajneswar & Co (BD) Ltd.

Share Office (5th Floor)

Chinishilpa Bhaban, 3, Dilkusha, Dhaka.

Summarized List of Investors as on 30.06.2016

SL NO	Description of Share Holders	Total Folio/Bo Holder	Total Share
1	**Individual:**		
	a) General Public	1025	613943
	b) ICB Account Holder	10	3000
	c) ICML Account Holder	1	250
	d) NCL Account Holder	3	300
	e) BCBL Account Holder	1	300
	f) GCML Account Holder	1	3900
	g) ABIL Account Holder	1	600
	h) JCIL Account Holder	2	1250
2	**Institutional:**		
	a) Bangladesh Sugar & Food Industries Corporation.	1	1020800
	b) BRB Cable Industries Ltd.	1	180000
	c) BRB Polymer Ltd.	1	166957
	d) BCI Ltd.	1	8500
	e) City Commercial Corp. Ltd.	1	50
	f) Trust Bank Investment Ltd.	1	150
	Total	**1050**	**2000000**

রেণউইক, যজ্ঞেশ্বর এণ্ড কোং (বিডি) লিমিটেড

২০১৫-২০১৬ অর্থবছরের পরিচালক মণ্ডলীর প্রতিবেদন

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,
আস্‌সালামু আলাইকুম,

কোম্পানীর ২৮তম বার্ষিক সাধারণ সভায় পরিচালনা পর্ষদ ও আমার পক্ষ হতে আপনাদের সকলকে স্বাগত জানাচ্ছি। সেই সাথে ৩০ জুন, ২০১৬ তারিখে সমাপ্ত অর্থবছরের কোম্পানীর সামগ্রিক কর্মকান্ড,আর্থিক অবস্থা এবং নিরীক্ষিত হিসাব বিবরণী আপনাদের অবগতির জন্য উপস্থাপন করছি।

কোম্পানীর উৎপাদন, ব্যবসা ও আর্থিক পরিস্থিতিঃ

চিনিকল সমূহের চাহিদার উপর ভিত্তি করে কোম্পানীর উৎপাদন লক্ষ্যমাত্রা নির্ধারণ করা হয়ে থাকে। সে প্রেক্ষিতে আলোচ্য বছর উৎপাদন লক্ষ্যমাত্রা কাস্টিং ৪০০.০০ মেট্রিক টন এবং মেশিনিং ৭০০.০০ মেট্রিক টন নির্ধারণ করা হয়েছিল। এই লক্ষ্যমাত্রার বিপরীতে কাস্টিং ৩৩২.০৮ মেট্রিক টন এবং মেশিনিং ৮১৯.৯৭ মেট্রিক টন অর্জিত হয়েছে যা লক্ষ্যমাত্রার যথাক্রমে ৮৩.০২% এবং ১১৭.১৪%।

চিনিকলগুলোর জন্য কারিগরী মান সম্পন্ন এবং আমদানী বিকল্প যন্ত্র প্রস্তুত ও মেরামত কার্যক্রম হতে কোম্পানী রাজস্ব আয় করে থাকে । সে অনুসারে এ বছর চিনিকলের যন্ত্রাংশ ও ট্রেইলার প্রস্তুত এবং মেরামত বাবদ ১৩৮৫.৫৫ লক্ষ টাকা, সাব-কন্ট্রাক্ট কমিশন বাবদ ৫৯.০৩ লক্ষ টাকা অর্থাৎ সর্বমোট ১৪৪৪.৫৯ লক্ষ টাকা আয় হয়েছে।

ভবিষ্যত কার্যক্রম ঃ

প্রতিষ্ঠানটি অধিকতর লাভজনক করার নিমিত্ত কোম্পানীর বিদ্যমান যন্ত্রপাতির সাথে আরও নতুন কিছু যন্ত্রপাতি ক্রয় করে স্থাপন করার পরিকল্পনা নেয়া হয়েছে। ইতোমধ্যে ১টি হাইড্রোলিক প্রেস মেশিন এবং হাইড্রোলিক শেয়ারিং মেশিন স্থাপন করা হয়েছে। অত্র প্রতিষ্ঠানটি কুষ্টিয়া শহরের গড়াই নদীর পার্শ্বে অবস্থিত। নদীর ধারে গ্রয়েন/বাঁধের উপর একটি পার্ক/রিসোর্ট তৈরী পরিকল্পনা করা হচ্ছে। এছাড়া সম্পূর্ণ জিওবি অর্থায়নে একটি ট্রেনিং ইনস্টিটিউট স্থাপনের ক্ষেত্রে প্রকল্প ২০১৬-২০১৭ অর্থবছরের এডিপিতে অন্তর্ভূক্ত আছে। উক্ত প্রকল্পটি বাস্তবায়িত হলে সংস্থার কারিগরি দক্ষতা বৃদ্ধি পাবে, পাশাপাশি এতদঅঞ্চলের যুব ও যুব মহিলাদের বিভিন্ন মেয়াদে প্রশিক্ষণ প্রদান করে কোম্পানীর আয় বৃদ্ধির সুযোগ সৃষ্টি হবে। এছাড়া বিভিন্ন চিনিকলের প্রয়োজন বিবেচনায় নতুন প্রযুক্তিতে ট্রেইলার প্রস্তুতকরণ সহ পরিবহণ বিভাগের অন্যান্য কার্য সম্পন্নের প্রস্তুতি নেয়া হয়েছে। ব্যবসা প্রসারের লক্ষ্যে যজ্ঞেশ্বর ইউনিটটি পুনরায় চালুকরনের নিমিত্ত টায়ার রি-ট্রেডিং কারখানা স্থাপনের কার্যক্রম গ্রহণ করা হয়েছে। এ খাতে ১০০.০০ লক্ষ টাকা বাজেট বরাদ্দ আছে। সে অনুযায়ী নতুন প্লান্ট ও মেশিনারীজ স্থাপনের কাজ প্রক্রিয়াধীন আছে।।

অতিরিক্ত তথ্য ঃ

ক) সকল বিববরণীতে কোম্পানী সংক্রান্ত বিষয়াবলী, পরিচালনা নীতিমালা, অর্থ প্রবাহ এবং তারল্যের পরিবর্তন সঠিকভাবে উপস্থাপিত হয়েছে।
খ) কোম্পানীর হিসাব বহি সমূহ যথাযথভাবে সংরক্ষিত হয়েছে।
গ) আর্থিক বিবরণী প্রস্তুত কালে হিসাব সংক্রান্ত নীতিমালা যথাযথভাবে অনুসরণ করা হয়েছে।
ঘ) আর্থিক বিবরণী প্রস্তুত কালে বাংলাদেশে প্রযোজ্য হিসাব মানসমূহ অনুসরণ করা হয়েছে।
ঙ) অভ্যন্তরীন নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা যথাযথ ছিল এবং কার্যকর প্রয়োগ ও তত্ত্বাবধান নিশ্চিত করা হয়েছে।
চ) কোম্পানীর পরিচালনাগত ব্যাপারে পূর্ববর্তী বছরের তুলনায় কোন বিচ্যুতি নেই।
ছ) ৫ (পাঁচ) বছরের পরিচালনা ও আর্থিক ফলাফল সমূহ Annexure–IV এ উপস্থাপন করা হয়েছে।
জ) পরিচালক মণ্ডলীর বোর্ড সভায় উপস্থিতির বিবরণ Annexure–III এ উপস্থাপন করা হয়েছে।
ঝ) কোম্পানীর শেয়ার হোল্ডিং পজিশন Annexure II এ উপস্থাপন করা হয়েছে।
ঞ) কোম্পানীর চলমান ধারার বিষয়াদী প্রতিবেদনে বর্ণনা করা হয়েছে।
ট) কোম্পানীর লভ্যাংশ সংক্রান্ত বিষয় প্রতিবেদনে বর্ণনা করা হয়েছে।
ঠ) বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের প্রোফর্মানুযায়ী কর্পোরেট গভার্নেন্স কমপ্লায়েন্স প্রতিবেদন Annexure – VIII এ উপস্থাপিত হয়েছে।

কর্পোরেট গভার্নেন্স ঃ

পরিচালকমণ্ডলী কর্পোরেট গভার্নেন্স এর বিধি-বিধান যথাযথভাবে পালন করে আসছে। এছাড়া কোম্পানীর সংশ্লিষ্ট কর্মকর্তাগণ কর্পোরেট গভার্নেন্স এর আলোকে কোম্পানীর কর্মকান্ড ও পরিচালক মণ্ডলীর নির্দেশনা প্রতিপালন করছে।

BAS, BFRS সহ অন্যান্য আরোপযোগ্য আইন ও নীতি সমূহের বাস্তবায়ন ঃ

কোম্পানী আইন, ১৯৯৪ এবং বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন আইন,১৯৮৭ অনুসরণপূর্বক কোম্পানী তার যাবতীয় আর্থিক লেনদেনের হিসাব সংরক্ষণ করা সহ সঠিক আর্থিক অবস্থান প্রকাশ করে। সকল আর্থিক হিসাব Bangladesh Accounting Standard (BAS) সহ অন্যান্য আরোপযোগ্য নীতি সমূহের অনুসরণ পূর্বক হিসাব ও প্রতিবেদন প্রস্তুত করা হয়েছে।

আর্থিক প্রতিবেদন ঃ

কোম্পানী বার্ষিক প্রতিবেদনের মাধ্যমে প্রতি আর্থিক বছর শেষে চূড়ান্ত বার্ষিক হিসাব, বছরের শুরু থেকে প্রথম ত্রৈমাসিক হিসাব, অর্ধ বার্ষিক হিসাব, তৃতীয় ত্রৈমাসিক হিসাব প্রস্তুত এবং তা পরিচালক মণ্ডলীর সমন্বয়ে গঠিত নিরীক্ষা কমিটির মাধ্যমে সঠিকতা যাচাই পূর্বক নিয়মানুযায়ী বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ ও শেয়ার হোল্ডারদের নিকট প্রেরণ করা হয়েছে।

চলমান ধারা ঃ

চালু উদ্যোগ হিসেবে কোম্পানীর সামর্থ্যের প্রশ্নে উল্লেখযোগ্য সন্দেহের কোন অবকাশ নেই। এছাড়া কোম্পানীটি সরকারের নিয়ন্ত্রণাধীন ও আনুকল্যের কারনে চলমান ধারা ঝুঁকিপূর্ণ নয়।

লভ্যাংশ ঃ

আলোচ্য অর্থবছরের হিসাব পর্যালোচনা করে পরিচালকমণ্ডলী ১০.০০ টাকা মূল্যমানের প্রতিটি শেয়ারের বিপরীতে ১.২০টাকা হিসেবে অর্থাৎ শতকরা ১২% নগদ লভ্যাংশ প্রদানের সুপারিশ করেছেন ।

জাতীয় কোষাগারে অবদান ঃ

সামাজিক অঙ্গিকারের অংশ হিসেবে এবং সরকারের নিয়ন্ত্রণাধীন বিধায় কোম্পানী নিয়মিত ভাবে জাতীয় কোষাগারে কর্পোরেট ট্যাক্স, ভ্যাট প্রদান করে থাকে ।

ব্যবসায়িক ঝুঁকি ঃ

ব্যবসায়িক কার্যক্রমের সাথে বিভিন্ন ধরনের ঝুঁকি বিবেচনায় যেমন ঃ পরিকল্পনা ঝুঁকি, আর্থিক ঝুঁকি, আইনগত ঝুঁকি প্রভৃতি ঝুঁকির সম্পৃক্ততা থাকা স্বাভাবিক ব্যাপার। আমাদের যুগোপযোগী পরিকল্পনা, কাজের স্বচ্ছতা ও বিভিন্ন নিয়ন্ত্রণ সংস্থার বিধি-বিধান পালনের মাধ্যমে ব্যবসায়িক ঝুঁকিকে নিয়ন্ত্রনে রাখা হয়েছে।

পরিচালক মণ্ডলীর সম্মানী

পরিচালক মণ্ডলীর সম্মানীর পরিসংখ্যান আর্থিক প্রতিবেদনের ২৪.০০ নম্বর অনুচ্ছেদে উল্লেখ করা হয়েছে।

অডিট কমিটি ঃ

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের নোটিফিকেশন নং-SEC/CMRRCD/2006-158/134/Admin/ 44,dated 07- August-2012 এর নির্দেশনানুযায়ী পরিচালনা পর্ষদ কর্তৃক গঠিত Independent পরিচালকসহ ৩ (তিন) সদস্য বিশিষ্ট অডিট কমিটি কাজ করছে। গঠিত অডিট কমিটি অভ্যান্তরীন নিরীক্ষা পদ্ধতি, আর্থিক প্রতিবেদন এবং বহিঃ নিরীক্ষকদের প্রতিবেদন আলোচনা ও পর্যালোচনা পূর্বক তাদের মন্তব্য প্রতিবেদন পেশ করেছেন। তাদের প্রতিবেদন Annexure–v এ দেয়া হয়েছে।

অডিট কমিটির সভা ও যোগদান ঃ

৩০ জুন, ২০১৬ সালের সমাপ্ত বছরে অডিট কমিটির ৪ (চার) টি সভা অনুষ্ঠিত হয়েছে। এসব সভার কমিটির হাজিরার পরিসংখ্যান বার্ষিক প্রতিবেদনের Annexure –III এ উপস্থাপন করা হয়েছে।

ইন্ডিপেনডেন্ট পরিচালক ঃ

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশনের নোটিফিকেশন নং SEC/ CMRRCD/-158/134/ Admin/44, dated 07-August-2012 অনুযায়ী জনাব মোঃ আবদুল আজিজ,এফসিএমএ এবং জনাব মোঃ জসিম উদ্দিন আকন্দ,এফসিএমএকে Independent পরিচালক হিসেবে নিয়োজিত আছেন। তাঁরা যথাযথ দায়িত্ব পালন করছেন।

আইনের প্রতি শ্রদ্ধা ঃ

কোম্পানীটি গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকারের আওতাধীন ও নিয়ন্ত্রণাধীন প্রতিষ্ঠান বিধায় বিএসইসি, ডিএসই রুলস এণ্ড রেগুলেশন, শ্রম আইন প্রতিপালন সহ সরকারের সংশ্লিষ্ট মন্ত্রণালয়ের সকল ধরনের নির্দেশনা, নীতিমালা ও আইনের প্রতি শ্রদ্ধাশীল এবং রাষ্ট্রীয় আইন ও রুলস যথাযথভাবে পালন করে আসছে।

বিধিবদ্ধ পরিশোধ সমূহ ঃ

কোম্পানীটি সরকারের শিল্প ও অর্থ মন্ত্রণালয়ের নিয়ন্ত্রণাধীন বিধায় কর্মরত কর্মকর্তা, কর্মচারী ও শ্রমিকদের দেনা-পাওনা সরকারি বিধি বিধানের আলোকে পরিশোধ করা হচ্ছে। এছাড়া অন্যান্য দায়-দেনা সমূহ নিয়মিতভাবে পরিশোধ করা হচ্ছে।

পুঁজিবাজার এর সাথে যোগাযোগ ঃ

কোম্পানীটি ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ এর তালিকাভুক্ত। সে কারনে বিএসইসি,ডিএসই এর বিধি ও নীতিমালা এবং তাদের জারীকৃত নির্দেশনা সমূহ যথাযথভাবে অনুসরণ করা হচ্ছে।

কমপ্লায়েন্স সার্টিফিকেট ঃ

বিনিয়োগকারী ও মূলধন বাজারের স্বার্থ রক্ষার্থে কোম্পানীর কর্পোরেট গভর্নেন্স নিশ্চিত করার জন্য বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন কর্তৃক ৭ আগষ্ট, ২০১২ তারিখে ইস্যুকৃত কর্পোরেট গভর্নেন্স গাইড লাইন অনুসারে কোম্পানীর ২০১৬ সালের কমপ্লায়েন্স অডিটর হিসেবে মেসার্স মজিব এণ্ড কোং (কষ্ট এণ্ড ম্যানেজমেন্ট একাউন্ট্যান্টস) ৫৮,আগা সাদেক রোড, ঢাকাকে কোম্পানী বোর্ড কর্তৃক নিয়োগ দেয়া হয়। সে অনুযায়ী উক্ত ফার্ম যথারীতি কমপ্লায়েন্স অডিট সম্পন্ন করে সার্টিফিকেট প্রদান করে যা Annexure –ix এ উপস্থাপন করা হয়েছে।

সিডিবিএল (CDBL) কার্যক্রম ঃ

সিডিবিএল এর মাধ্যমে ইলেকট্রনিক পদ্ধতিতে সিকিউরিটিজ এর হিসাবপত্র রাখা, প্রয়োজনীয় দলিলাদি হস্তান্তর করা এবং বস্তুগত কোন দলিলের হস্তান্তর ব্যতীত মালিকানা পরিবর্তনের সব কাজ সিডিবিএলের মাধ্যমে করা হয়ে থাকে।

বিএপিএলসি (BAPLC) কার্যক্রম ঃ

অত্র কোম্পানী বাংলাদেশ এসোসিয়েশন অফ পাবলিক লিস্টেড কোম্পানীজ (BAPLC) এর সদস্য যার সার্টিফিকেট উপস্থাপন করা হয়েছে।

সরকারি নীতিমালানুযায়ী কর্মকর্তা/কর্মচারীদের জন্য কল্যান মূলক কার্যক্রম ঃ

কোম্পানীটি গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকারের আওতাধীন ও নিয়ন্ত্রণাধীন প্রতিষ্ঠান বিধায় সরকারি বিধি বিধান ও নিয়মনীতি অনুসরণ পূর্বক পরিচালিত হচ্ছে।

পরিচালক নির্বাচন

কোম্পানীর আর্টিক্যালস অব এসোসিয়েশনের ৯৫ নম্বর বিধি ও কোম্পানী আইনের বিধান অনুযায়ী বর্তমানে নিয়োজিত পরিচালকবৃন্দের এক-তৃতীয়াংশ জনাব এ কে এম দেলোয়ার হোসেন এবং জনাব মীর জহুরুল ইসলাম জ্যেষ্ঠতার ভিত্তিতে এ সভায় অবসর গ্রহণ করবেন এবং তাঁরা ৯৬ নম্বর বিধি অনুযায়ী পুনঃনির্বাচন/মনোনয়নের ইচ্ছা প্রকাশ করেছেন। তারা পুনঃ নির্বাচন/মনোনয়নের যোগ্যতা রাখেন।

নিরীক্ষক নিয়োগ ঃ

গত ২৪-১২-২০১৫ তারিখে অনুষ্ঠিত কোম্পানীর ২৭তম বার্ষিক সাধারণ সভার সিদ্ধান্ত অনুযায়ী এ ওহাব এণ্ড কেং চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস্ ফার্মকে সর্বসাকুল্যে ১,০০,০০০/- টাকা পারিশ্রমিকে ২০১৫-২০১৬ অর্থবছরের জন্য নিরীক্ষক নিয়োগ দেয়া হয়েছিল। তারা নিরীক্ষা কার্য সম্পন্ন করেছেন। অত্র সভায় উক্ত প্রতিষ্ঠান অবসর গ্রহণ করবেন।

উপসংহার ঃ

কোম্পানীর শ্রমিক,কর্মচারী, কর্মকর্তা ও ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ নানাবিধ প্রতিকূল অবস্থার মধ্যে কোম্পানীর উৎপাদন ও উন্নয়নের ক্ষেত্রে যে অবদান রেখেছেন তার জন্য তাদেরকে ধন্যবাদ জ্ঞাপন করছি। ভবিষ্যতে কোম্পানীর কর্মকান্ডে আরো অধিকতর অবদান রাখার জন্য তাদেরকে আহ্বান জানাচ্ছি। এছাড়া পরিচালকমণ্ডলী তাদের মেধা ও মনন দিয়ে কোম্পানীতে যে মূল্যবান অবদান রেখেছেন, তার জন্য তাদেরকেও জানাই আন্তরিক মোবারকবাদ।

কোম্পানীর সম্মানিত গ্রাহক, শেয়ারহোল্ডারসহ সংশ্লিষ্ট সকলের আন্তরিক সহযোগিতার কথা আমরা শ্রদ্ধার সাথে স্মরণ করছি ।

পরিশেষে সর্বশক্তিমান পরম করুণাময়ের নিকট কোম্পানীর ভবিষ্যৎ উন্নতি ও সমৃদ্ধি কামনা করছি। আল্লাহ্ আমাদের সহায় হোন।

পরিচালকমণ্ডলীর পক্ষে

এ কে এম দেলোয়ার হোসেন
চেয়ারম্যান

Statement of Compliance with Corporate Governance Guidelines (CGC)

For the year ended 30 June 2016

Status of Compliance with the conditions imposed by the Bangladesh Securities and Exchange Commission Notification No.SEC/CMRRCD/2006-158/134/Admin/44 dated 07 August 2012 issued under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 is presented below.

(Report under Condition No. 7.00)

Condition No.	Title	Compliance status (Put in the appropriate column)		Remarks(if any)
		Complied	Not Complied	
1	**Board of Directors**			
1.1	**Board's of size**: The number of members of the board shall not be less than 5(five) and more than 20(twenty).	√		The Renwick, Jajneswar & Co. (BD) Ltd's Board is comprised of 08 Directors including 01 Managing Director and 02 Independent Directors.
1.2	**Independent Directors**			
1.2(i)	At least one fifth (1/5) of the total number of directors in the company's board shall be independent directors.	√		There are two independent directors in the Renwick, Jajneswar & Co. (BD) Ltd's Board, namely Mr.Md.Abdul Aziz, FCMA and Mr. Md. Jasim Uddin Akond, FCMA.
1.2(ii)	**For the purpose of this clause "independent director" means a director-**			
1.2(ii)(a)	who either does not hold any share in the company or holds less than one percent (1%) shares of the total paid-up shares of the company;	√		Independent Directors have declared their compliance in this respect.
1.2(ii)(b)	who is not a sponsor of the company and is not connected with the company's any sponsor or director or shareholder who holds one percent (1%) or more shares of the total paid-up shares of the company on the basis of family relationship. His/her family members also should not hold above mentioned shares in the company:	√		
1.2(ii)©	who does not have any other relationship, whether pecuniary or otherwise, with the company or its subsidiary/associated companies;	√		
1.2(ii)(d)	who is not a member, director or officer of any stock exchange;	√		
1.2(ii)(e)	who is not a shareholder, director or officer of any member of stock exchange or an intermediary of the capital market;	√		
1.2(ii)(f)	who is not a partner or an executive or was not a partner or an executive during the preceding 3 (three) years ofthe concerned company's statutory audit firm;	√		
1.2(ii)(g)	who shall not be an independent director in more than 3 (three) listed companies;	√		
1.2(ii)(h)	who has not been convicted by a court of competent jurisdiction as a defaulter in payment of any loan to a bank or a Non-Bank Financial Institution (NBFI);	√		
1.2(ii)(i)	who has not been convicted for a criminal offence involving moral turpitude.	√		
1.2(iii)	the independent director(s) shall be appointed by the board of directors and approved by the shareholders in the Annual General Meeting (AGM).	√		
1.2(iv)	the post of independent director(s) can not remain vacant for more than 90 (ninety) days.	√		No Vacancy Occurred
1.2(v)	the Board shall lay down a code of conduct of all Board members and annual compliance of the code to be recorded			In Practice
1.2(vi)	the tenure of office of an independent director shall be for a period of 3 (three) years, which may be extended for 1 (one) term only.	√		
1.3	**Qualification of Independent Director (ID) :**			
1.3(i)	Independent director shall be a knowledgeable individual with integrity who is able to ensure compliance with financial, regulatory and corporate laws and can make meaningful contribution to business.	√		The qualificatoin and experience of the Independent Director have fulfilled all of conditions .

1.3(ii)	The person should be a business leader/corporate leader/ bureaucrat/ university teacher with economics or business studies or law background/professionals like Chartered Accountants, Cost & Management Accountants, Chartered Secretaries. The independent director must have at least 12 (twelve) years of corporate management/professional experiences.	√		
1.3(iii)	In special cases the above qualifications may be relaxed subject to prior approval of the Commission.			Not applicable
1.4	**Chairman of the Board and Chief Executive Officer :** The positions of the Chairman of the Board and the Chief Executive Officer of the companies shall be filled by different individuals. The Chairman of the company shall be elected from among the directors of the company. The Board of Directors shall clearly define respective roles and responsibilities of the Chairman and the Chief Executive Officer.	√		Different persons hold the positions with spec responsibilities set by the Board
1.5	**The directors report to the shareholders:** The directors of the companies shall include the following additional statements in the directors' report prepared under section 184 of the Companies Act, 1994 (Act No. XVIII of 1994):			The directors report complies with the guidelin
1.5(i)	Industry outlook and possible future development in the industry.	√		
1.5(ii)	Segment-wise or product-wise performance.	√		
1.5(iii)	Risk and concern.	√		
1.5(iv)	A discussion on cost of goods sold, gross profit margin and net profit margin.	√		
1.5(v)	Discussion on continuity of any extra-ordinary gain or loss.			Not applicable
1.5(vi)	Basis for related party transaction- should be disclosed in the annual report.			Not applicable
1.5(vii)	Utilization of proceeds from public issues, rights issues, and/or through any others 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)	If significant variance occurs betweenQuarterly Financial performance and Annual Financial Statements the management shall explain about the variance on their Annual Report.			Not applicable
1.5(x)	Remuneration to directors including independent directors.	√		
1.5(xi)	The financial statements prepared by the management of the issuer company present fairly its state of affairs, the result of its operations, cash flows and changes in equity.	√		
1.5(xii)	Proper books of account of the issuer company have been maintained	√		
1.5(xiii)	Appropriate accounting policies have been consistently applied in preparation of the financial statements and that the accounting estimates are based on reasonable and prudent judgment.	√		
1.5(xiv)	International Accounting Standards (IAS)/ Bangladesh Accounting Standards (BAS)/ International Financial Reporting Standards (IFRS)/Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS), as applicable in Bangladesh, have been followed in preparation of the financial statements and any departure there-from has been adequately disclosed.	√		
1.5(xv)	The system of internal control is sound in design and has been effectively implemented and monitored.	√		
1.5(xvi)	There is no significant doubts upon the issuercompany's ability to continue as a going concern. If the issuer company is not considered to be a going concern, the fact along with reasons thereof should be disclosed.	√		
1.5(xvii)	Significant deviations from the last year's operating results of the issuer company shall be highlighted and the reasons thereof should be explained.	√		
1.5(xviii)	Key operating and financial data of at least preceding 5(five) years shall be summarized.	√		
1.5(xix)	The issuer company has not declared dividend (cash or stock) for the year, the reasons thereof shall be given.	√		12% cash dividend declared
1.5(xx)	The number of Board meetings held during the year and attendance by each director shall be disclosed.	√		
1.5(xxi)	**The pattern of shareholding shall be reported to disclose the aggregate number of shares (along with name wise details where stated below) held by :**			

1.5(xxi)(a)	Shareholding by Parent/Subsidiary/Associated Companies and other related parties.			Not applicable
1.5(xxi)(b)	Directors, CEO, Company Secretary, CFO, Head of Internal Audit and their spouses and minor children (name wise details);	√		No share held
1.5(xxi)(c)	executives			Not applicable
1.5(xxi)(d)	Shareholders holding ten percent (10%) or more voting interest in the company (name wise details).			Not applicable
1.5(xxii)	**In case of the appointment/re-appointment of a director of the company shall disclose the following information to the shareholders:**			
1.5(xxii)(a)	a brief resume of director.	√		
1.5(xxii)(b)	nature of his/her expertise in specific functional areas;	√		
1.5(xxii)©	names of companies in which the person also holds the directorship and the membership of committees of the board.	√		
2	**Chief Financial Officer, Head of Internal Audit and Company Secretary:**			
2.1	**Appointment :** The company shall appoint a Chief Financial Officer (CFO), a Head of Internal Audit (Internal Control and Compliance) and a Company Secretary (CS). The Board of Directors should clearly define respective roles, responsibilities and duties of the CFO, the Head of Internal Audit and the CS.	√		The Company has appointed CFO, CS and Chief of Internal Audit. There are clearly defined roles, responsibilities and duties which have been approved by board as per requirment of BSEC notification.
2.2	**Requirement to attend the Board Meetings.** The CFO and the Company Secretary of the companies shall attend the meetings of the Board of Directors, provided that the CFO and/or the Company Secretary shall not attend such part of a meeting of the Board of Directors which involves consideration of an agenda item relating to their personal matters.	√		In Practice
3	**Audit Committee:**			
3(i)	The company shall have an Audit Committee as a sub-committee of the Board of Directors.	√		Already in place
3(ii)	The Audit Committee shall assist the Board of Directors in ensuring that the financial statements reflect true and fair view of the state of affairs of the company and in ensuring a good monitoring system within the business.	√		In Practice
3(iii)	The Audit Committee shall be responsible to the Board of Directors. The duties of the Audit Committee shall be clearly set forth in writing.	√		In Practice
3.1	**Constitution of the Audit Committee**			
3.1(i)	The Audit Committee shall be composed of at least 3 (three) members.	√		
3.1(ii)	The Board of Directors shall appoint members of the Audit Committee who shall be directors of the company and shall include at least 1 (one) independent director.	√		
3.1(iii)	All members of the audit committee should be "financially literate" and at least 1 (one) member shall have accounting or related financial management experience.	√		
3.1(iv)	When the term 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.	√		
3.1(v)	The company secretary shall act as the secretary of the Committee	√		In Practice
3.1(vi)	The quorum of the Audit Committee meeting shall not constitute without at least 1 (one) independent director.	√		In Practice
3.2	**Chairman of the Audit Committee.**			
3.2(i)	The Board of Directors shall select 1 (one) member of the Audit Committee to be Chairman of the Audit Committee, who shall be an independent director.	√		
3.2(ii)	Chairman of the audit committee shall remain present in the Annual General Meeting (AGM).	√		In practice
3.3	**Role of Audit Committee:**			
3.3(i)	Oversee the financial reporting process.	√		In practice
3.3(ii)	Monitor choice of accounting policies and principles.	√		In practice

3.3(iii)	Monitor Internal Control Risk management process.	√			In practice
3.3(iv)	Oversee hiring and performance of external auditors.	√			In practice
3.3(v)	Review along with the management, the annual financial statements before submission to the board for approval.	√			In practice
3.3(vi)	Review along with the management, the quarterly and half yearly financial statements before submission to the board for approval.	√			In practice
3.3(vii)	Review the adequacy of internal audit function.	√			In practice
3.3(viii)	Review statement of significant related party transactions submitted by the management.	√			
3.3(ix)	Review Management Letters/ Letter of Internal Control weakness issued by statutory auditors.	√			
3.3(x)	When money is raised through Initial Public Offering (IPO)/Repeat Public Offering (RPO)/Rights Issue, the company shall disclose to the Audit Committee about the uses/applications of funds by major category (capital expenditure, sales and marketing expenses, working capital, etc), on a quarterly basis, as a part of their quarterly declaration of financial results. Further, on an annual basis, the company shall prepare statement of funds utilized for the purposes other than those stated in the offer document/ prospectus.	√			
3.4	**Reporting of the Audit Committee :**				
3.4.1	**Reporting to the Board of Directors:**				
3.4.1(i)	The Audit Committee shall report on its activities to the Board of Directors.	√			
3.4.1(ii)	The Audit Committee shall immediately report to the Board of Directors on the following findings, if any:-	√			
3.4.1(ii) (a)	report on conflicts of interests;				Not applicable
3.4.1(ii)(b)	suspected or presumed fraud or irregularity or material defect in the internal control system;	√			
3.4.1(ii)(c)	suspected infringement of laws, including securities related laws, rules and regulations;	√			
3.4.1(ii)(d)	any other matter which shall be disclosed to the Board of Directors immediately.	√			
3.4.2	**Reporting to the Authorities :** If the Audit Committee has reported to the Board of Directors about anything which has material impact on the financial condition and results of operation and has discussed with the Board of Directors and the management that any rectification is necessary and if the Audit Committee finds that such rectification has been unreasonably ignored, the Audit Committee shall report such finding to the Commission, upon reporting of such matters to the Board of Directors for three times or completion of a period of 6 (six) months from the date of first reporting to the Board of Directors, whichever is earlier.	√			
3.5	**Reporting to the Shareholders and General Investors** : Report on activities carried out by the Audit Committee, including any report made to the Board of Directors under condition 3.4.1 (ii) above during the year, shall be signed by the Chairman of the Audit Committee and disclosed in the annual report of the issuer company.	√			
4	**EXTERNAL/STATUTORY AUDITORS:** The issuer company should not engage its external/statutory auditors to perform the following services of the company; namely:-				
4(i)	Appraisal or valuation services or fairness opinions.	√			
4(ii)	Financial information systems design and implementation	√			
4(iii)	Book-keeping or other services related to the accounting records or financial statements.	√			
4(iv)	Broker-dealer services.	√			
4(v)	Actuarial services.	√			
4(vi)	Internal audit services.	√			
4(vii)	Any other services that the Audit Committee determines.	√			
4(viii)	No partner or employees of the external audit firms shall possess any share of the company they audit at least during the tenure of their audit assignment of that company.	√			

4(ix)	Audit certification services on compliance of corporate Goverance as required under clause (i) of condition no 7.	√		
5	**Subsidiary Company:**			
5(i)	Provisions relating to the composition of the Board of Directors of the holding company shall be made applicable to the composition of the Board of Directors of the subsidiary company.			Not Applicable
5(ii)	At least 1 (one) independent director on the Board of Directors of the holding company shall be a director on the Board of Directors of the subsidiary company.			Not Applicable
5(iii)	The minutes of the Board meeting of the subsidiary company shall be placed for review at the following Board meeting of the holding company.			Not Applicable
5(iv)	The minutes of the respective Board meeting of the holding company shall state that they have reviewed the affairs of the subsidiary company also.			Not Applicable
5(v)	The Audit Committee of the holding company shall also review the financial statements, in particular the investments made by the subsidiary company.			Not Applicable
6	**DUTIES OF CHIEF EXECUTIVE OFFICER (CEO) AND CHIEF FINANCIAL OFFICER (CFO): The CEO and CFO shall certify to the Board that:-**			
6(i)	They have reviewed financial statements for the year and that to the best of their knowledge and belief:			
6(i)(a)	these statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading;	√		CEO and CFO certified to the Board during finalization of Financial Statement which is stated in the "Directors declaration as to Financial Statements in the Directors Report.
6(i)(b)	these statements together present a true and fair view of the company's affairs and are in compliance with existing accounting standards and applicable laws.	√		In practice
6(ii)	There are, to the best of knowledge and belief, no transactions entered into by the company during the year which are fraudulent, illegal or violation of the company's code of conduct.	√		In practice
7	**REPORTING AND COMPLIANCE OF CORPORATE GOVERNANCE:**			
7(i)	The company shall obtain a certificate from a practicing Professional Accountant/Secretary (Chartered Accountant/ Cost and Management Accountant/Chartered Secretary) regarding compliance of conditions of Corporate Governance Guidelines of the Commission and shall send the same to the shareholders along with the Annual Report on a yearly basis.	√		Required certification has been obtained from " Majib & Co." Cost & Management Accountants for the year ended 30th June 2016.
7(ii)	The directors of the company shall state, in accordance with the Annexure attached, in the directors' report whether the company has complied with these conditions.	√		