



नेशनल लाईफ इन्श्योरेन्स कम्पनी लिमिटेड

NATIONAL LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED

फोन: ४४१४७९९, फ्याक्स: ९७७-१-४४३५६३३, वेब: www.nationallife.com.np

३२ (बत्तिस) औ वार्षिक साधारण सभाको सूचना

यस कम्पनीको मिति २०७७/०९/०९ गते बिहिवार अपरान्ह ४:०० बजे बसेको सञ्चालक समितिको ४४० औ बैठकबाट यस कम्पनीको बत्तिसौ वार्षिक साधारण सभा निम्न लिखित मिति, समय र स्थानमा निम्न लिखित विषय उपर छलफल गर्नका लागि बस्ने निर्णय भएको हुंदा सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरुको WEBINAR मार्फत उपस्थितिको लागि हार्दिक अनुरोध गर्दछु ।

सभा हुने मिति, समय र स्थान (WEBINAR मार्फत संचालन गरिने):

मिति : २०७७ साल माघ १५ गते बिहिवार (तदानुसार २८ जनवरी, २०२१)

समय : विहान १०:३० बजे

स्थान : नेशनल लाईफ भवन, केन्द्रीय कार्यालय, लाजिम्पाट, काठमाण्डौ ।

(Meeting ID र Password कम्पनीको website मार्फत उपलब्ध गराइनेछ)

छलफलका विषयहरु :

विषय सूची :

क) साधारण प्रस्ताव :

- संचालक समितिको तर्फबाट अध्यक्षज्यूबाट पेश हुने आ.व.२०७५/०७६ को वार्षिक प्रतिवेदन उपर छलफल गरी पारित गर्ने ।
- आर्थिक वर्ष २०७५/०७६ समाप्त वर्षको वासलात, आय-व्यय हिसाब, नाफा-नोक्सान हिसाब एवम् लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन उपर छलफल गरी पारित गर्ने ।
- लेखापरीक्षण समितिको सिफारिस बमोजिम आर्थिक वर्ष २०७६/०७७ को लागि लेखापरीक्षक नियुक्ति एवम् पारिश्रमिक निर्धारण गर्ने ।
- संचालक समितिले प्रस्ताव गरे बमोजिम बोनस शेयर बापतको कर प्रयोजनको लागि रु.१,६२,२४,३५१/- नगद लाभांश स्विकृत गर्ने ।

ख) विशेष प्रस्ताव :

- संचालक समितिले प्रस्ताव गरे बमोजिम कम्पनीको हाल अद्यावधिक रुपमा कायम रहेको चुक्ता पूँजी रु.३,०८,२६,२६,५४८/- मा १० (दश) प्रतिशतको दरले बोनस शेयरको रुपमा लाभांश रु.३०,८२,६२,६५५/- प्रदान गर्ने प्रस्ताव पारित गर्ने । बोनस शेयर वितरण गर्दा कायम हुन आउने दशमलव पछिको अंकलाई सम्बन्धित शेयरधनीको नाममा पछि समायोजन गर्ने गरी यथावत राख्ने ।
- कम्पनी ऐन २०६३ को दफा १०५(१)ग बमोजिम आ.व.२०७५/०७६ मा भएको खर्च अनुमोदन गर्ने ।

ग) विविध ।

साधारण सभा सम्बन्धि सामान्य जानकारी

- ३२ औ साधारण सभाको प्रयोजनको लागि कम्पनीको शेयर दाखिल खारेजको कार्य २०७७ माघ २ गते देखि २०७७ माघ १५ गते सम्म बन्द रहने छ ।
- यस कम्पनीको शेयरधनी दर्ता किताबमा नाम दर्ता भएका शेयरधनीहरुले आफै वा प्रतिनिधि मार्फत वेवीनार (WEBINAR) बाट सभामा भाग लिन, छलफल गर्न र मतदान गर्न सक्नेछ । सभामा वेवीनार (WEBINAR) मार्फत स्वयं उपस्थित हुन नसक्ने शेयरधनी महानुभावहरुले कम्पनीको प्रतिनिधिपत्र (प्रोक्सी फारम) मा दस्तखत गरी प्रतिनिधी नियुक्त गर्न सक्नु हुनेछ । सो प्रतिनिधि पत्र सभा शुरु हुनु भन्दा ४८ घण्टा पहिले अर्थात २०७७ माघ १२ गते सोमवार कार्यालय समय भित्र कम्पनीको केन्द्रीय कार्यालय, लाजिम्पाटमा दर्ता गराई सक्नु पर्नेछ । प्रतिनिधि पत्र (प्रोक्सी) यस कम्पनीले तोकेको ढाँचामा हुनु पर्नेछ । प्रतिनिधि पत्र (प्रोक्सी) को ढाँचा यस कम्पनीको सूचना पाटीमा समेत राखिएको छ ।
- प्रोक्सी दिने शेयरधनी महानुभावले शेयर किन्दाको अवस्थामा आफुले यस कम्पनीमा गरेको सही मिल्नु पर्दछ । अन्यथा प्रोक्सीले मान्यता पाउने छैन ।
- एक जना शेयरधनीले एक भन्दा बढीलाई प्रतिनिधि (प्रोक्सी) मुकरर गरेमा प्रतिनिधि पत्र (प्रोक्सी) स्वतः बदर हुनेछ । तर प्रतिनिधि पत्र (प्रोक्सी) दिने शेयरधनीले आफुले अघि दिएको प्रतिनिधि पत्र (प्रोक्सी) बदर गरेको ब्यहोरा स्पष्ट उल्लेख गरी तोकिएको म्याद भित्रै छुट्टै निवेदन दिई अर्को शेयरधनीलाई प्रतिनिधि (प्रोक्सी) नियुक्त गरेमा त्यसरी नियुक्त प्रतिनिधि (प्रोक्सी) ले सभामा भाग लिन र मतदान गर्न पाउने छन् । त्यस्तो अवस्थामा अधिल्लो प्रतिनिधि पत्र (प्रोक्सी) स्वतः बदर भएको मानिने छ ।
- प्रतिनिधि मुकरर गर्दा केही शेयर आफैसंग वांकी राखी आफु समेत साधारण सभामा उपस्थित हुन पाउने गरी आंशिक शेयरको प्रतिनिधि मुकरर गर्न पाइने छैन । प्रतिनिधि नियुक्त गर्ने शेयरधनी स्वयं आफै साधारण सभामा उपस्थित भएमा, मतदान गरेमा उक्त मुकरर गरिएको प्रोक्सी स्वतः बदर हुने छ ।
- नाबालक वा मानसिक अवस्था ठिक नभएको शेयरधनीहरुको तर्फबाट कम्पनीको शेयर लगत किताबमा संरक्षक जर्निई दर्ता भएको ब्यक्तिले सभामा भाग लिन वा मतदान गर्न वा प्रतिनिधि (प्रोक्सी) मुकरर गर्न सक्नु हुनेछ ।
- आर्थिक वर्ष २०७५/०७६ को वार्षिक प्रतिवेदन कम्पनीको website (www.nationallife.com.np) मा हेर्न सकिनेछ ।
- कोरोना भाइरस (COVID-19) को कारणले अनलाईन (भर्चुअल) बाट सभामा भाग लिने ब्यवस्था मिलाइएको छ । त्यसरी उपस्थिति भएमा समेत सभास्थलमा उपस्थित भए सरह मान्यता दिने ब्यवस्था गरिएको हुदाँ कोरोना भाइरस (COVID-19) को संक्रमण बाट बच्न र बचाउन अनलाईन (भर्चुअल) माध्यमबाट उपस्थित भैदिनु हुन सम्पूर्ण शेयरधनी महानुभावहरुलाई अनुरोध गर्दै त्यसरी सभामा उपस्थित भई आफ्नो मन्तव्य राख्न तथा मतदान गर्न चाहनु हुने शेयरधनी महानुभावहरुले सभा शुरु हुनु भन्दा ४८ घण्टा अगावै विहान १० बजे देखि दिनको ४ बजे भित्र nlgilife@mail.com.np ईमेल गरी वा ९८५११७२५७५ मा फोन गरी आफ्नो नाम र ईमेल ठेगाना टिपाउनु पर्नेछ । शेयरधनी महानुभावहरुलाई सभाको Meeting ID र Password कम्पनीको website मार्फत उपलब्ध गराईनेछ । सभा शुरु हुनुभन्दा १ घण्टा अगावै virtual zoom meeting गरिनेछ । आफ्नो शेयरधनी नम्बर वा अभैतिकीकरण खाता (DMAT Account) को विवरण (BOLD Statement) प्रस्तुत गरेपछि मात्र सभामा भाग लिन पाईनेछ ।
- यस साधारण सभा सम्बन्धमा थप जानकारी आवश्यक परेमा कार्यालय समय भित्र कम्पनीको केन्द्रीय कार्यालय लाजिम्पाटमा सम्पर्क राख्नु हुन अनुरोध गरिन्छ ।

संचालक समितिको आज्ञाले

कम्पनी सचिव

कम्पनी ऐन २०६३ को दफा ८४(१) को प्रयोजनार्थ आ.व.२०७५/०७६ को

संक्षिप्त वित्तिय विवरण

Statement of Financial Position (As at Asadh 31, 2076)			
SN	Particulars	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1.0	Assets		
1.1	Property, Plant and Equipment	243,821,330	250,049,955
1.2	Intangible Assets	2,883,399	2,661,696
1.3	Investment Properties	796,152,284	729,139,173
1.4	Financial Investment at Amortised cost	25,468,681,000	19,640,007,943
1.5	Financial Investment at FVTOCI	2,350,561,952	2,335,341,173
1.6	Investment In an Associate	432,296,413	322,499,966
1.7	Loans and receivables at Amortised cost	3,842,598,363	2,698,133,530
1.8	Other Assets	596,436,437	428,439,332
1.9	Current Tax Assets	438,306,468	345,737,586
1.10	Cash and Cash Equivalents	786,223,119	666,554,129
	Total Assets	34,957,960,764	27,418,564,483
	Equity and Liabilities		
2.0	Equity		
2.1	Share Capital	3,007,440,535	1,656,079,588
2.2	Share Premium	177,848,718	37,033,520
2.3	Retained Earnings	773,053,153	804,688,693
2.4	Catastrophe Reserve	218,420,132	183,311,022
2.5	Other Reserves	172,917,535	144,898,932
	Total Equity	4,349,680,072	2,826,011,754
3.0	Policy Holders' Liability		
3.1	Insurance Contract Liabilities	28,664,488,492	22,899,353,373
3.2	Unrealised Gains Reserve	690,485,376	539,077,171
	Total Policy Holders' Liability	29,354,973,868	23,438,430,544
4.0	Liabilities		
4.1	Financial Liabilities	650,698,597	564,392,776
4.2	Other Liabilities	198,118,337	193,269,666
4.3	Deffered Tax laibility	347,308,481	339,256,490
4.4	Provisions	57,181,408	57,203,252
	Total liabilities	30,608,280,691	24,592,552,728
	Total equity and liabilities	34,957,960,764	27,418,564,483

Statement of Profit or Loss (For the year ended Asadh 31, 2076)			
SN	Particulars	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
1.1	Gross premiums	8,050,523,540	6,447,635,019
1.2	Premiums ceded to reinsurers	(189,841,341)	(268,454,262)
	Net premiums	7,860,682,199	6,179,180,757
2	Fees and commission income	90,772,573	61,008,388
3	Investment income	2,613,194,420	1,969,835,631
4	Net realised gains and losses	0	33,808
5	Fair value gains and losses on Investment Property	6,701,311	15,331,150
6	Other operating income	46,688,347	42,487,920
	Total revenue	10,618,038,850	8,267,877,654
7.1	Gross benefits and claims paid	2,688,707,296	2,052,742,720
7.2	Claims ceded to reinsurers	(138,488,945)	(173,107,651)
	Net benefits and claims	2,550,218,351	1,879,635,069
8	Change in Insurance contract liabilities	5,744,039,021	4,374,274,929
9	Acquisition Related Expenses	850,612,776	617,943,860
10	Service Fees	78,606,822	61,791,808
11	Administrative expenses	749,573,644	616,719,199
12	Depreciation	20,797,866	27,423,122
	Total benefits, claims and other expenses	9,993,848,480	7,577,787,987
	Operating profit	624,190,370	690,089,667
13	Finance cost	6,776,712	8,647,672
	Profit before share of associates	617,413,658	681,441,995
14	Share of profit of an associate	10,121,823	12,380,400
	Profit before tax	627,535,480	693,822,395
15	Tax expense	247,154,621	182,540,903
	Profit for the year	380,380,860	511,281,492
	Profit attributable to equity holders	380,380,860	511,281,492
	Earnings per share		
	Basic, profit for the year attributable to ordinary equity holders of the parent	12.65	30.87
	Diluted, profit for the year attributable to ordinary equity holders of the parent		
	holders of the parent	12.34	17.00

Statement of Other Comprehensive Income (For the Year ended Asadh 31, 2076)		
Particulars	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
Profit for the year	380,380,860	511,281,492
Other Comprehensive Income(OCI)		
OCI to be reclassified to profit or loss in subsequent periods:		
Exchange differences on retranslation of foreign operations		
Fair value gains/losses on investment property		
Net gain on available-for-sale financial assets	(7,041,538)	(583,802,977)
Income tax relating to items that may be reclassified		
Net OCI to be reclassified to profit or loss in subsequent periods	(7,041,538)	(583,802,977)
OCI not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods:		
Profit Share from Investment in Associate	8,578,219	(23,218,629)
Acturial Remeasurement gains on defined benefit plan	20,143,043	(15,023,978)
Net OCI not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods	28,721,262	(38,242,607)
Deferred Tax	1,760,384	145,950,744
OCI for the year, net of tax	23,440,108	(476,094,839)
Total comprehensive income for the year, net of tax	403,820,968	35,186,653

Cash Flow Statement (For the year ended Asadh 31, 2076)			
S N	Particular	2075/76 (Rs.)	2074/75 (Rs.)
A	Cash Flow from Operating Activities		
1	Premium income	8,050,523,540.37	6,447,635,018.72
2	Late Fee Income	56,199,449.65	33,930,805.93
3	Re-insurance income	-	-
4	Re-insurance commission Income	34,573,122.88	27,077,581.52
5	Other direct income	-	-
6	Claim recevory from Re -insurer	138,488,944.77	173,107,651.03
7	Payment of Reinsurance premium	(227,287,672.34)	(260,857,032.83)
8	Payment of Re- Insurance Commission	-	-
9	Payment of Agent Commission	(812,406,215.48)	(561,270,909.27)
10	Payment of Medical Fees	(7,495,178.78)	(5,170,336.45)
11	Payment of Death Claims	(330,501,087.39)	(378,650,187.96)
12	Payment of Maturity Claims	(1,342,553,557.11)	(1,185,963,606.04)
13	Payment of Anticipated Maturity Claims	(535,807,750.26)	(157,957,157.75)
14	Payment of Surrender Claims	(379,900,705.49)	(262,397,245.59)
15	Payment of other claims	(99,944,197.19)	(67,774,522.43)
16	Payment of Service fee	(64,574,505.08)	(50,616,417.52)
17	Payment of other direct expenses	-	-
18	Payment of share related expenses	(5,295,712.66)	(3,684,718.39)
19	Payment of Management expenses	(639,387,952.17)	(487,808,526.79)
20	Payment of staff bonus	(29,588,790.00)	(51,381,710.00)
21	Payment of income taxes	-	(1,000,000.00)
22	(Increase)/Decrese In current Assets	(255,488,927.10)	(177,904,455.79)
23	Increase/(Decrese) In current Liabilities	(76,880,212.03)	(29,203,934.04)
	Net Cash inflow/(outflow) from operating Activities (A)	3,472,672,594.59	3,000,110,296.35
B	Cash Flow from Investing Activities		
1	(Increase) Decrease In Fixed Assets	4,698,273.69	12,210,590.24
2	(Increase) Decrease In Investment in government Securities	37,200,000.00	-
3	(Increase) Decrease In Investment in fixed Deposit of Bank and Financial Institution	(3,726,000,000.00)	(3,490,000,000.00)
5	(Increase) Decrease in Equity Share Investment	(21,889,216.41)	(225,999,719.25)
6	(increase) Decrease in investment in preference share/ Debunture	(2,140,854,000.00)	(160,000,000.00)
7	(Increase) Decrease in CIT/Mututal Fund units	-	(25,000,000.00)
9	(Increase) Decrease in Loans Against Insurance Policies	(1,053,600,328.11)	(822,417,027.40)
10	(Inacrease) Decrease in other loans and Advances	(63,637,520.25)	(23,941,511.65)
11	Interest income received from investment	2,252,226,377.15	1,724,812,428.66
12	Rent Income Received	30,222,574.43	30,222,574.43
13	Interest on Policy holder loan	184,167,281.57	124,195,448.57
14	Other indirect income	-	-
	Net Cash inflow/(outflow) from investing Activities (B)	(4,497,466,557.93)	(2,855,917,216.40)
C	Cash Flow From Financing Activities		
1	Amount Receive From Issue of Shares	1,144,462,953.88	-
2	(increase) Decrease in Long Term Loans	-	-
3	Increase/ Decrease in short term loans	-	-
4	Payment of Interest in Loan & Debenture	-	-
5	Payment of Dividend	-	-
	Net Cash inFlow/(outflow) From Financing Activities (C)	1,144,462,953.88	-
	Net Cash inflow/(outflow) during the year = (A+B+C)	119,668,991	144,193,080
	Opening cash and cash equivalents	666,554,129	522,361,049
	Closing cash and cash equivalents	786,223,119	666,554,129

Note to Abridged Financials:

This abridged financial statement is not the complete set of the 32nd yearly financial statements of the company. This abridged financial statement only includes the key statements from the complete set of financial statements for the financial year 2018-19.

The presented abridged financial statements, Directors Report and the financial statements for F.Y. 2018-19 in the opinion of the independent statutory auditor M/s M.B. Shrestha & Co, Chartered Accountants complies with Section 84 of the companies act 2063.

The shareholders can get the complete set of the company's 32nd financial statements for the financial year 2018-19 by contacting the Corporate Office, Lazimpat, Kathmandu within office hours.