



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

सी.जी.-डी.एल.-अ.-07102020-222263  
CG-DL-E-07102020-222263

असाधारण  
EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4  
PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित  
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 407]  
No. 407]

नई दिल्ली, बुधवार, सितम्बर 30, 2020/आश्विन 8, 1942  
NEW DELHI, WEDNESDAY, SEPTEMBER 30, 2020/ASVINA 8, 1942

भारतीय बीमांकक संस्थान  
(भारतीय बीमांकिक व्यवसाय)  
(जनहित के निमित्त सेवारत)  
अधिसूचना

नई दिल्ली, 25 सितम्बर, 2020

वार्षिक रिपोर्ट और लेखा, 2019-20

फा. सं. M-18013/01/2019.Ins. I.—भारतीय बीमांकक संस्थान परिषद ने 24 अगस्त 2012 को आयोजित अपनी बैठक में दृष्टि, लक्ष्य और आदर्श कथन अंगीकृत किया

दृष्टि  
लक्ष्य  
मान्यताएं

## संस्थान की दृष्टि

आईएआई भावी वित्तीय परिणामों की अनिश्चितता का प्रबंधन करने के लिए चिरस्थायी विवेचन नेतृत्व विकसित कर विश्व स्तर पर एक मान्यता प्राप्त पेशेवर संगठन बने।

## संस्थान के लक्ष्य

- जोखिम पेशेवरों को शिक्षित, प्रशिक्षित करना।
- उच्च पेशेवर मानकों में सुधार लाना और इसे बनाए रखना।
- लोक नीति तय करना और जागरूकता सृजित करना।
- अन्य पेशेवर/विनियामकीय/सरकारी निकायों के साथ काम करना।
- आईएआई को विश्व स्तर पर जोखिम प्रबंधन का प्रतिष्ठित ब्रांड के रूप में संवर्धन /निर्माण करना।
- बीमांकिक विज्ञान / अनुप्रयोग को उन्नत करने के लिए शोध का संवर्धन करना।

संस्थान की मान्यताएं

- सत्यनिष्ठा
- अन्य के विचारों का सम्मान
- जवाबदेही
- सतत शिक्षा / शोध उन्मुख शिक्षा
- पारदर्शिता
- उत्तरदायी/संवेदनशील बनना

**बीमांकक अधिनियम, 2006 की धारा 13 के अंतर्गत 5 सितंबर 2020 को आयोजित की जाने वाली 14वीं वार्षिक साधारण बैठक की सूचना**

सेवा में,

संस्थान के सभी सदस्य।

बीमांकक अधिनियम, 2006 की धारा 13 के अनुसार संस्थान की वार्षिक साधारण बैठक निम्नलिखित कार्यक्रम के अनुसार आयोजित की जाएगी:

|       |                                                                                                                                                                                              |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| तिथि  | 5 सितंबर 2020                                                                                                                                                                                |
| समय   | सायं 4.00 बजे से 5.00 बजे तक                                                                                                                                                                 |
| स्थान | यूनिट सं. एफ-206, दूसरा तल, "एफ" विंग, एम टॉवर 2, सीवूड ग्रैंड सेंटरल, प्लॉट सं. आर-1, सेक्टर 40, सीवूड, सीवूड रेलवे स्टेशन के निकट, नवी मुंबई - 400 706<br>+91-22-62433333; +91-22-62433322 |

**कार्यसूची मर्दे :**

**कार्यसूची 1:**

निम्नलिखित सदस्यों के देहांत पर शोक संवेदना व्यक्त करने के लिए दो मिनट का मौन, जिनसे संबंधित सूचना 24 अगस्त 2019 बैठक के पश्चात संस्थान के संज्ञान में आई:

| क्रम सं. | सदस्यता सं. | नाम                  | एसोसिएट / फेलो | देहावसान की तिथि |
|----------|-------------|----------------------|----------------|------------------|
| 1        | 53          | श्री एम जी दीवान     | फेला           | 27 दिसंबर 2019   |
| 2        | 207         | श्री के एन विश्वनाथन | फेलो           | 8 अप्रैल 2020    |
| 3        | 132         | श्री एन के पारिख     | फेलो           | 22 मई 2020       |
| 4        | 124         | श्री के पी नरसिम्हन  | फेला           | 26 अगस्त 2020    |

**कार्यसूची 2 :**

24 अगस्त 2019 को आयोजित 13वीं वार्षिक साधारण सभा की बैठक के कार्यवृत्त को अभिलेख में शामिल करना।

**कार्यसूची 3 :**

1 अगस्त, 2019 से 31 जुलाई 2020 तक की अवधि के लिए परिषद् की 14वीं रिपोर्ट पर विचार करना और उसे अंगीकृत करना।

**कार्यसूची 4 :**

01 अप्रैल, 2019 से 31 मार्च, 2020 तक की अवधि के अंकक्षित लेखाओं पर विचार करना और उन्हें अंगीकृत करना।

**कार्यसूची 5 :**

काउंसिल - 2020 के लिए चुनाव के परिणामों का अंगीकरण करना

टिप्पणी: यह नोटिस ई - मेल के माध्यम से भेजा गया है, उन सदस्यों को जिन्होंने अपने ई-मेल पता उपलब्ध नहीं करवाया है उनके लिए इसे वेबसाइट पर भी प्रकाशित किया गया है। कार्यसूची टिप्पणी अलग से भेजी जा रही है/उपलब्ध कराई जा रही है।



शुभेंदु बाल  
मानद सचिव  
29.08.2020

**13वीं वार्षिक साधारण बैठक का कार्यवृत्त**

बीमांकक अधिनियम, 2006 की धारा 13 के अनुसार संस्थान की वार्षिक साधारण बैठक निम्नवत आयोजित की गयी थी:

|       |                                                                                                                                        |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| तिथि  | 24 अगस्त 2019, शनिवार                                                                                                                  |
| समय   | सायं 4:30 बजे से 6:00 बजे तक                                                                                                           |
| स्थान | द वेस्टिन मुंबई गार्डन सिटी<br>इंटरनेशनल बिजनेस पार्क, ओबेरॉय गार्डन सिटी, गोरेगांव (ईस्ट)<br>मुंबई - 400 063, दूरभाष : 91 22 67361177 |

**उपस्थित सदस्य**

| क्र. सं. | सदस्यता प.सं. | नाम                                  | श्रेणी  |
|----------|---------------|--------------------------------------|---------|
| 1        | 172           | श्री सुनील शर्मा, अध्यक्ष            | फेलो    |
| 2        | 227           | श्री शुभेंदु बाल, मानद सचिव          | फेलो    |
| 3        | 184           | श्री के सुब्रहमण्यम, परिषद सदस्य     | फेलो    |
| 4        | 309           | श्री प्रवीर चन्द्रा, परिषद सदस्य     | फेलो    |
| 5        | 174           | श्री अनिल कुमार सिंह, परिषद सदस्य    | फेलो    |
| 6        | 2086          | श्री रणबीर घोष                       | फेलो    |
| 7        | 3435          | श्री गोपाल विश्वनाथ कुमार            | फेलो    |
| 8        | 5036          | श्री आशीष रंजन                       | फेलो    |
| 9        | 5823          | सुश्री हर्षदा सतीश श्रृंगारपुरे      | फेलो    |
| 10       | 10439         | श्री प्रशम महेन्द्र राम्भिया         | फेलो    |
| 11       | 25424         | श्री कार्तिकेय लक्ष्मणप्रसाद कन्दोड़ | फेलो    |
| 12       | 310           | सुश्री प्रीति चंद्रशेखर              | फेलो    |
| 13       | 312           | श्री ए वी राधाकृष्णन                 | एसोसिएट |
| 14       | 279           | श्री दिनेश चन्द्र खांसिली            | एसोसिएट |
| 15       | 355           | श्री विनोद कुमार कुट्टियेरथ          | एसोसिएट |
| 16       | 3718          | श्री देवांगेरे वी महिन्द्रा          | एसोसिएट |

**उपस्थित कर्मचारीगण**

| क्र.सं. | नाम                | पदनाम                       |
|---------|--------------------|-----------------------------|
| 1       | श्री गुरुराज नायक  | प्रधान, प्रचालन             |
| 2       | सुश्री गौरी कोठारी | प्रधान - शिक्षा एवं परीक्षा |
| 3       | श्री योगेश पंडित   | अनुपालना अधिकारी            |
| 4       | श्री रवि मस्तेकर   | लेखा प्रबंधक                |

कार्यसूची सं. 1 : निम्नलिखित सदस्यों की मृत्यु पर शोक व्यक्त करने के लिए दो मिनट का मौन, जिनसे संबंधित सूचना 8 सितंबर 2018 को आयोजित पिछली एजीएम के बाद संस्थान की जानकारी में आयी।

| क्रम सं. | सदस्यता सं. | नाम                  | एसोसिएट / फेलो | देहावसान की तिथि |
|----------|-------------|----------------------|----------------|------------------|
| 1        | 17          | टी भार्गव            | फेलो           | 13 जनवरी 2019    |
| 2        | 12764       | के. वी. वाय सास्त्री | फेलो           | 19 फरवरी 2019    |

अध्यक्ष महोदय ने सदस्यों को दिवंगत सदस्यों के प्रति उनके स्मृतियों को साझा करने का अनुरोध किया।

स्वर्गीय श्री टी भार्गव और स्वर्गीय श्री के वी वाय सास्त्री की दुःखद मृत्यु पर अध्यक्ष तथा सदस्यों ने दो मिनट का मौन रखा।

**कार्यसूची 2 : 8 सितंबर 2018 को आयोजित 12वीं वार्षिक साधारण बैठक के कार्यवृत्त को अभिलेख में शामिल करना।**

यह नोट किया गया था कि 8 सितंबर 2018 को आयोजित 12 वीं वार्षिक साधारण बैठक का मसौदा कार्यवृत्त सभी सदस्यों को 26 सितंबर 2018 को परिचालित किया गया था और सदस्यों से प्राप्त टिप्पणियों को समावेशित करने के उपरांत अंतिम रूप दिया गया था।

इस कार्यवृत्त को 8 सितंबर 2018 को आयोजित 12वीं वार्षिक साधारण बैठक में सर्वसम्मति से अभिलेखों में शामिल किया गया।

**कार्यसूची 3 : 8 सितंबर, 2018 से 31 जुलाई 2019 तक की अवधि के लिए परिषद की 13वीं रिपोर्ट पर विचार करना और उसे अंगीकृत करना।**

अध्यक्ष महोदय ने 8 सितंबर, 2018 से 31 जुलाई 2019 तक की अवधि के लिए परिषद की 13वीं रिपोर्ट प्रस्तुत की।

उन्होंने पिछली वार्षिक साधारण बैठक से वर्तमान बैठक तक के दौरान संस्थान द्वारा किए गए कार्य – कलापों का संक्षिप्त विवरण प्रस्तुत किया। उन्होंने सूचित किया कि:

- संशोधित अनुपालना प्रश्नावली एपीएस 1 से एपीएस 5 तक और एपीएस 7 को 1 अप्रैल 2018 से प्रभावी किया गया था।
- एसोसिएट सदस्यों को पेशा करने की अनुमति देने और बीमांकिक अधिनियम, 2006 की धारा 2 (2) के आशय के अंदर ही “पेशेवर बीमांकक” के रूप में वर्गीकृत करने से संबंधित मामलों पर “परामर्शी मुद्दे कार्यकारी समूह” का गठन किया।
- दो अलग अलग खंड 8 कंपनियों को शामिल करने का निर्णय लिया गया (कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसार) :
  - अध्ययन सामग्री के विकास सहित शिक्षण से संबंधित सभी कार्यकलापों के लिए एक कंपनी और
  - पंजीकृत मूल्यांकक संगठन (आरवीओ) के रूप में और आईबीबीआई में पंजीकरण करने के लिए, ताकि इसके सदस्य “मूल्यांकक” के रूप में कार्य कर सकें, दूसरी कंपनी। आईएआई के सदस्य कंपनी (पंजीकृत मूल्यांकक और मूल्यांकन) नियमावली 2017 के खंड 2 (1) ज में परिभाषित “मूल्यांकक” के रूप में और कंपनी अधिनियम 2013 के प्रावधानों के अनुसार कार्य कर सकते हैं।
- श्री एन रंगाचेरी, सेवानिवृत्त अध्यक्ष, आईआरडीएआई की अध्यक्षता में आईआरडीएआई (नियुक्त बीमांकक), विनियम, 2017 में मसौदा संशोधन संबंधी कार्यकारी समूह की विस्तृत रिपोर्ट आईआरडीएआई को प्रस्तुत की गयी।
- भारतीय पेशा मॉड्यूल की संरचना परिषद द्वारा अनुमोदित की गयी।
- भारत में बीमांकिक पेशे द्वारा सामना की जा रही वर्तमान समस्याओं और विशिष्ट रूप से नियुक्त बीमांकक (विनियम), 2017 और आगे की जाने वाली कार्रवाईयों के संबंध में आईआरडीएआई के साथ बैठक आयोजित की गयी।
- आईएए और एएसी बैठकों में आईएआई द्वारा बढ़ी हुई भागीदारी। इस पेशे को विस्तार प्रदान करने के लिए विश्व स्तर पर अन्य बीमांकिक पेशेवर निकायों के साथ और अवसर प्राप्त करने और परस्पर समझ बढ़ाने के लिए आईएआई के अध्यक्ष को प्राधिकृत किया गया।

तत्पश्चात्, निम्नलिखित बिन्दुओं पर चर्चा की गयी और उन्हें स्पष्ट किया गया :—

- एक सदस्य ने यह जानना चाहा कि एसोसिएट सदस्यों को बीमांकिक अधिनियम, 2006 की धारा 2(2) के आशय के अंदर “पेशेवर बीमांकक” के रूप में व्यवसाय करने की अनुमति देने और उसी नाम से वर्गीकृत किए जाने के संबंध में “परामर्शी मुद्दे कार्यकारी समूह” से क्या कोई रिपोर्ट प्राप्त हुई है।

समूह की जानकारी को अद्यतित करते हुए यह बताया गया कि समूह ने कई बैठकों की थीं और समूह की रिपोर्ट जल्द ही प्रस्तुत किए जाने की संभावना है।

- एक सदस्य ने बीमांकक के रूप में व्यवसाय करने के लिए अर्हक व्यक्तियों का एक रजिस्टर बनाए रखने और उसके प्रकाशन संबंधी पूछताछ की।

इस संबंध में यह सूचित किया गया कि सदस्यों का रजिस्टर सदस्यों के *लॉग इन* में उपलब्ध है।

- एक सदस्य ने बीमांकिक अधिनियम, 2006 के अनुसार अनुशासनात्मक मामलों को प्रकाशित करने का सुझाव दिया।

सदस्य द्वारा उठाए गए मुद्दे को अभिलेख में शामिल कर लिया गया था।

अंत में श्री कार्तिकेय कांदोइ द्वारा संकल्प प्रस्तुत किया गया और श्री आशीष रंजन द्वारा इसका समर्थन किया।

**कार्यसूची 4 : 1 अप्रैल 2018 से 31 मार्च 2019 तक की अवधि के अंकशित लेखाओं पर विचार करना और उन्हें अंगीकृत करना।**

श्री के. सुब्रह्मण्यम, अध्यक्ष, लेखा परीक्षा समिति के साथ अध्यक्ष महोदय ने सदस्यों को संस्थान की वित्तीय स्थिति के बारे में बताया। उन्होंने आगे सूचित किया कि आंतरिक और वाह्य लेखा परीक्षक द्वारा संस्थान के वित्तीय प्रबंधन पर किसी प्रकार की प्रतिकूल टिप्पणी नहीं की गयी।

वित्तीय वर्ष 2018-19 के विस्तृत वित्तीय विवरण रिपोर्ट में दिए गए हैं। मैसर्स सारदा सोनी एसोसिएट्स एलएलपी ने लेखों की लेखा परीक्षा की है। 31 मार्च 2018 की स्थिति के अनुसार ₹ 58.35 करोड़ की कुल आस्तियां की तुलना में 31 मार्च 2019 की स्थिति के अनुसार यह ₹ 63.69 करोड़ थी; इस प्रकार वर्ष के दौरान परिसंपत्तियों में ₹ 5.34 करोड़ की वृद्धि हुई। पूंजी और आरक्षित निधि में ₹ 1.75 करोड़ की वृद्धि हुई और उद्दिष्ट बंदोबस्ती निधि में 17.14 प्रतिशत की वृद्धि दर से ₹ 4.13 करोड़ पर पहुँच गयी। सभी दीर्घावधिक जमाओं से निवेश आय 8.8 प्रतिशत रही; तरल निधि सहित कुल निवेश ₹ 35.88 करोड़ है, जो ₹ 4.70 करोड़ की वृद्धि दर्शाता है।

तत्पश्चात् निम्नलिखित बिन्दुओं पर चर्चा की गयी :-

- एक सदस्य ने टीडीएस, आरक्षित निधियों – जीसीए एवं अनुसंधान निधि और विकास आरक्षित निधि के उपयोग नीति से संबंधित मुद्दों को उजागर किया।

यह निर्णय लिया गया कि इस मामले का अनुसरण करने के लिए पेशेवर मदद की जरूरत होगी।

तत्पश्चात् 1 अप्रैल 2018 से 31 मार्च 2019 तक की अवधि का अंकेक्षित लखा अंगीकृत कर लिया गया।

श्री रणबीर घोष द्वारा संकल्प प्रस्तुत किया गया और श्री देवांगेरे वी माहिधारा द्वारा इसका समर्थन किया गया।

\*\*\*\*\*

#### 1. संस्थान की स्थिति पर अध्यक्ष का वक्तव्य



श्री सुनील शर्मा, एफआईआई, एफआईए  
अध्यक्ष  
भारतीय बीमांकक संस्थान

हमारा सबसे बड़ा गौरव कभी विफल नहीं होने में नहीं है, अपितु विफल होकर फिर से प्रयास करने में है – प्राचीन दार्शनिक कन्फ्यूशियस (ईसा पूर्व 551 – ईस पूर्व 479)

लगातार दूसरी बार वार्षिक रिपोर्ट पेश करना मेरे लिए बहुत खुशी और सौभाग्य की बात है। पिछले वर्ष के इसी समय की तुलना में इस वर्ष का यह समय बहुत ही भिन्न है, जीवन और कार्य के दर्शन के संदर्भ में दुनिया बहुत बदल गई है। मानव जाति में उन किसी भी चीज का, जो उनके अस्तित्व को खतरे में डालता है, प्रतिरोध करने, उसे सहने और उबरने की क्षमता होती है, इसलिए हमें कोविड 19 स्थिति से वापसी करने के प्रति आशावादी होना चाहिए। मुझे विश्वास है कि हम कोविड – 19 की स्थिति से उबर जाएंगे।

सभी अर्थव्यवस्थाएं जर्जर हैं; गरीबी रेखा फिर से खींची गई है, जो विकासशील देशों तक सीमित नहीं है, बल्कि पूरी दुनिया को प्रभावित कर रही हैं। नेता और अर्थशास्त्री अब तक की सबसे जटिल पहली को सुलझाने की कोशिश कर रहे हैं। आइए हम सभी भविष्य की बड़ी आशाओं और उम्मीदों के साथ आगे बढ़ें।

इस रिपोर्ट की गतिविधियों के लिए कवर की गई अवधि 1 अगस्त 2019 से 31 जुलाई 2020 तक है और इसे 'अवधि' कहा गया है। वित्तीय विवरण 1 अप्रैल 2019 से 31 मार्च 2020 तक की अवधि के है। रिपोर्ट द्वारा कवर की गई अवधि अपनी प्रकृति से अद्वितीय है, न केवल बीमांकक संस्थान के लिए, अपितु पूरे विश्व के लिए।

### आईएआई के उद्देश्यों को पूरा करना

भारतीय बीमांकक संस्थान का नियम 5 निम्नलिखित उद्देश्य निर्धारित करता है;

- (क) बीमांकों के बीच पेशेवर शिक्षा, प्रशिक्षण, ज्ञान, व्यवसाय और आचरण के मानकों का संवर्धन करना, उसे मर्यादित रखना और विकसित करना;
- (ख) बीमांकिक पेशे की हैसियत का संवर्धन करना;
- (ग) बीमांकिक पेशे के सदस्यों द्वारा इस पेशे का विनियमन करना;
- (घ) लोकहित में बीमांकिक विज्ञान और इसके अनुप्रयोग के प्रासंगिक सभी मामलों में ज्ञान और शोध का संवर्धन करना; और
- (ङ) वे सभी अन्य कार्य करना जो उपर्युक्त उद्देश्यों या उनमें से किसी एक उद्देश्य से संलग्न या उसके सहायक हो।

इस अवधि का पहला भाग सर्वाधिक महत्वपूर्ण कार्यक्रम – बीमांकों का 21 वां वैश्विक सम्मेलन, के साथ समाप्त हुआ; भारतीय बीमांकिक पेशे के 75 वर्ष के जश्न और इस अवसर को यादगार बनाने के लिए एक कॉफी टेबल बुक (सीटीबी) के विमोचन से कई दिग्गज हस्तियों के हाथों से बीमांकिक पेशे के विकास और उसकी संवृद्धि का पता चला। इस पेशे की यात्रा को इस सीटीबी में चित्रित किया गया है जिसमें पेशे द्वारा अभिज्ञात प्रमुख मील स्तंभों को शामिल किया गया है और इसके शानदार किंवदंतियों को याद किया गया है और इसने उन्हें एक बार फिर से सुखियों में ला दिया है।

अवधि के दूसरे भाग को सामाजिक दूरी अवधि के रूप में पहचाना जा सकता है। हम अपनी गतिविधियों की दृष्टि से न तो रुके और न ही इनको विराम दिया; सभी सलाहकार समूहों और स्वयंसेवकों ने एक आभासी मंच में सब कुछ लाने के लिए कड़ी मेहनत की और उत्पादकता और व्यावसायिकता से कभी समझौता नहीं किया; शायद, यह वह समय था जहां हम सभी ने पहले से बेहतर और लगातार संपर्कता का अनुभव किया, क्योंकि सभी समय और दूरी की बाधाएं अब मौजूद नहीं हैं।

### अंतर्राष्ट्रीय मंचों पर आईएआई का सम्मान

आईएआई ने आईएए, आईएफओए, एसओए, सीएएस, एएसएसए और एसएसएस के साथ अपने संबंध सुदृढ़ किए।

अंतर्राष्ट्रीय बीमांकिक संघ (आईएए) ने आईएआई की सेवाओं और योगदान का स्वीकार किया।

अध्यक्ष, आईएए ने भारत में बीमांकिक पेशे के 75 शानदार वर्ष पूरे होने पर अध्यक्ष, आईएआई को सिंगापुर में आईएए सेमिनार में प्लेटिनम जयंती पट्टिका भेंट कर सम्मानित किया।

आईएआई ने एसी और आईएए सम्मेलनों में प्रतिनिधित्व किया। अध्यक्ष, आईएआई ने सिंगापुर में आयोजित एक सत्र की अध्यक्षता की।



इस सम्मेलन में जीसीए वीडियो प्रदर्शित किया गया और आईएए सदस्यों से जीसीए में भाग लेने के लिए आमंत्रित किया गया। इसे राष्ट्रीय और अंतर्राष्ट्रीय प्रतिनिधियों द्वारा सराहा गया।

### परिषद की बैठकें और महत्वपूर्ण परिणाम

इस अवधि के दौरान कई महत्वपूर्ण पेशेवर मामलों पर कार्यवाही करने के लिए परिषद की 5 बैठकें आयोजित की गयीं, जिनमें से तीन बैठकें वर्चुअल मोड में आयोजित की गयीं।

पाठ्यक्रम 2019 द्वारा लाए गए बदलावों से छात्रों को कई चुनौतियों का सामना करना पड़ा, जिनमें निम्न पास दर, आईएफओए के साथ पारस्परिक मान्यता व्यवस्था, नए पाठ्यक्रम सामग्री की लागत, रोजगार के सीमित अवसर, शैक्षिक सहायता आदि शामिल हैं। इस नई स्थिति के कारण सदस्यता की संख्या भी अस्थायी रूप से प्रभावित हुई। उन मुद्दों को हल करना और सदस्यों में विश्वास पैदा करना परिषद की प्राथमिक चिंता थी। एसीईटी परीक्षा उन लोगों के लिए भी बाधा बनती पायी गयी जो पहले से ही अन्य व्यावसायिक परीक्षाओं या पाठ्यक्रमों कर चुके हैं। इस स्थिति से सावधानी पूर्वक निकलने के लिए, निम्नलिखित श्रेणियों के छात्रों को एसीईटी परीक्षा से छूट दी गई है, जिसमें निम्नलिखित शामिल हैं :

क. कोई भी उम्मीदवार जिसने भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान या भारतीय लागत लेखा संस्थान या भारतीय कंपनी संचिव संस्थान द्वारा आयोजित अंतिम परीक्षा उत्तीर्ण की है

ख. वित्त में एमबीए (न्यूनतम 60 प्रतिशत या समकक्ष ग्रेड) / आईआईएम स्नातक

ग. प्रतिष्ठित संस्थान / कॉलेजों से बीमांकिक विज्ञान में बीएससी / एमएससी

घ. प्रतिष्ठित संस्थान से बीई (न्यूनतम 60 प्रतिशत या समकक्ष ग्रेड) / आईआईटी ग्रेजुएट

ङ. अन्य बीमांकिक निकायों जैसे आईएफओए, एसओए, सीएसए, एएसएसए, आईएऑस्ट, से दो पेपर पास किए हुए

च. भारतीय बीमा संस्थान के फैलो

आईएफओए, यूके के साथ पारस्परिक छूट व्यवस्था पूर्वव्यापी प्रभाव से बहाल की गई है। बाजार में बीमांकिक रोजगार के अवसरों को बढ़ाने के तरीकों और साधनों का पता लगाने के लिए बीमांकिक जॉब प्लेसमेंट पर एक नया सलाहकार समूह का गठन किया गया है। आर वेबिनार के साथ सभी मुख्य विषयों के लिए सदस्यों को ऑनलाइन कोचिंग की पेशकश की गई। मानार्थ इंटरैक्टिव सत्र "विशेषज्ञ से मिलो" कार्यक्रम के नाम पर उच्च क्रम के विषयों की व्यवस्था करता है। उच्चतर क्रम के विषयों के लिए "विशेषज्ञों से मिलें" कार्यक्रम के नाम पर संपूरक संवादमूलक सत्र आयोजित किए गए। अध्ययन सामग्री की लागत को कम करने के लिए, वर्ष 2021 को लक्ष्य निर्धारित करते हुए, हमारी अपनी पाठ्यक्रम सामग्री तैयार करने के लिए कार्ययोजना तैयार की गई है। जून 2020 महीने में अध्ययन सामग्री के विकास के लिए एक वैश्विक अभिरुचि अभिव्यक्ति आमंत्रित की गयी है।

बीमांककों के विनियमन और अनुपालना के संबंध में परिषद ने बीमांकक अधिनियम, 2006 की धारा 19 (झ) और (द) द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए 16 मार्च, 2020 के एक कार्यालय आदेश के माध्यम से स्पष्ट किया कि जो सदस्य इस बात के निरपेक्ष कि वह एक संरक्षक / पैनल बीमांकक या किसी अन्य नाम में और कर्तव्यों का पालन करते हैं भारत में नियुक्त एक्टुअरीज चाहे वह / या किसी अन्य नाम से कुछ भी हैं, भारत में नियुक्त बीमांकक के स्थान पर भूमिका निभाते हैं और कर्तव्यों का निर्वहन करते हैं, नियुक्त बीमांककों पर लागू सभी एसपी और जीएन का पालन करेंगे।

अलग-अलग परिस्थितियों में तेजी से प्रतिक्रिया देने के लिए कुछ कृतिक बल बनाई गयीं हैं जहां संस्थान एक महत्वपूर्ण हितधारक है। इनमें से, आईआई महामारी अनुसंधान समूह, मसौदा मूल्यांकक कृत के प्रत्युत्तर के लिए कृतिक बल, बीमा पैठ के समाधान हेतु कृतिक बल महत्वपूर्ण हैं। उन सभी स्वयंसेवकों को धन्यवाद जिन्होंने लोक हित में अथक योगदान दिया है।

### वीसी प्रणाली की संस्थापना और संबंधित विनियमन की अधिसूचना

आईआई (परिषद की व्यापार बैठक का लेनदेन) विनियम 2011 22 नवंबर 2019 को अधिसूचित किए गए थे। परिषद और समिति बैठकों में वीडियो कॉन्फ्रेंसिंग के माध्यम से भाग लिया जा सकता है और परिषद / समिति के कोरम के प्रयोजन से अब वीडियो कॉन्फ्रेंसिंग के माध्यम से उपस्थिति अनुमत की गयी है।

आईआई कार्यालय ने अपने सीवूड, नवी मुंबई स्थित अपने कार्यालय के बोर्ड कक्ष में वेबेक्स वीसी प्रणाली स्थापित की है और यह भारत के अंदर और बाहर बैठकें आयोजित करने में अत्यंत उपयोगी है।

### आईटी और सदस्य सेवाएं

आईटी विभाग ने सदस्य सेवाओं के विकास / सुधार के लिए कुछ महत्वपूर्ण पहल की हैं। राष्ट्रीय सूचना विज्ञान केंद्र सेवा इंक (एनआईसीएसआई) के साथ समन्वय कर, हमने एक नई वेबसाइट और मोबाइल ऐप के विकास और डिजाइन के लिए वेलोकिस् को परियोजना अधिनिर्णीत किया है, और मोबाइल-प्रक्रिशील प्रौद्योगिकी को शामिल करते हुए, नई वेबसाइट, कई नई विशिष्टताओं की संख्या की परिकल्पना करती है।

एंज़ॉयड और आईओएस पर 21वीं जीसीए मोबाइल इवेंट एप्प जो प्रयोक्ताओं को कार्यक्रम की मुख्य सूचनाएं उनकी हथेली पर उपलब्ध कराता है, के साथ नवीनतम विशिष्टताओं और व्यावहारिकताओं के साथ नयी 21वीं जीसीए वेबसाइट के सफल क्रियान्वयन और एकीकरण एक और महत्वपूर्ण प्रौद्योगिकीय विकास किया गया है।

कोविड-19 की बदली हुई परिस्थितियों के परिणामस्वरूप कार्यालय में वर्क फ्रॉम होम (घर से काम करें) मॉडल के क्रियान्वयन से, आईटी विभाग ने आईआई कर्मचारियों के लिए घर के सेटअप से काम को सफलतापूर्वक एकीकृत और स्थापित किया है, जिससे हर कोई दूर से काम कर सके और हमारे लिए सभी व्यावसायिक रूप से महत्वपूर्ण सेवाओं के सुचारु और उचित कामकाज सुनिश्चित किया जा सके। आईटी ने वेबिनार के आयोजन के लिए ऑनलाइन मंच को सफलतापूर्वक क्रियान्वित किया और सदस्यों और गैर-सदस्यों को वस्तुतः अधिक संगठित और अनुशासित तरीके से जोड़ने और श्रोताओं को मतदानों और प्रश्नोत्तर इत्यादि की मदद से जोड़े रखने और सहलग्न रखना सुगम किया।

कई सॉफ्टवेयर विकास गतिविधियाँ, जैसे सॉफ्टकॉपी सामग्री मॉड्यूल की ऑनलाइन खरीद का विकास, ऑनलाइन छूट मॉड्यूल, आईएआई सदस्यों को संवाद भेजने के लिए व्हाट्सएप सेवाओं का एकीकरण आदि को भी सफलतापूर्वक संपन्न किया गया।

### परीक्षा संबंधी

इस अवधि के दौरान दो दौर में परीक्षाएं आयोजित की गयीं थी, जिनमें उपस्थित हुए 4292 उम्मीदवारों में से, 21.62 प्रतिशत की उत्तीर्णता की दर पर, 928 उम्मीदवार उत्तीर्ण हुए। 3 एसीईटी परीक्षा दौरों में कुल पास दर 42.14 प्रतिशत रही, जिसमें से कुल 4364 उम्मीदवार उपस्थित हुए। हमने वार्षिक सदस्यता, अध्ययन सामग्री की लागत, परीक्षा शुल्क और ऑनलाइन कोचिंग की राशि के संदर्भ में आर्थिक रूप से कमजोर पृष्ठभूमि वाले 11 छात्रों को ₹ 3,49,500.00 की राशि की सहायता की है। प्रश्नपत्र निर्धारित करने संबंधी विषय पर एक परीक्षक संगोष्ठी भी आयोजित की गई। नए पाठ्यक्रम 2019 के तहत सदस्यों की क्रेडिट मैपिंग को भी परिवर्तन काल के दौरान सफलतापूर्वक निष्पादित किया गया।

### बीमांकिक जॉब पोर्टल

बीमांकिक जॉब पोर्टल (एजेपी) के नये स्वरूप को अतिरिक्त विशिष्टताओं के साथ शुरू किया गया है। नियोक्ताओं ने पंजीकरण किया है और छात्रों ने अपने सीवी अपलोड किए हैं। यह एजेपी बीमांकिक कार्मिक सेवाओं को नियुक्त करने वाले नियोक्ता और बीमांकिक कार्मिकों के बीच निर्विघ्न संपर्क उपलब्ध कराता है। इस एजेपी से बीमांकिक सेवाओं के प्रयोक्ता के लिए भर्ती बहुत सुगम होने की उम्मीद है।

बीमांकिक प्रतिभाओं की बहुत कमी है और कंपनियों की मानव संसाधन टीम ऐसी प्रतिभाओं को नियुक्त करने के लिए अथक प्रयास करते हैं। नियुक्ति प्रक्रियाओं में, कंपनियां बहुत धन और समय व्यय करती हैं। इसी प्रकार, बीमांकिक कार्मिकों की सभी श्रेणियों की जरूरतों के उपयुक्त बीमांकिक नौकरी की उपलब्धता के बावजूद नियोक्ता की पहुँच आसान नहीं थी।

आईएआई ने नियोक्ताओं और बीमांकिक रोजगार ढुँढ़ने वाले संभावित छात्र सदस्यों को शिक्षित करने के लिए प्रयास किए हैं। बीमांकिक जॉब पोर्टल पर छात्रों को दिए जाने वाले दिशानिर्देशों में मुख्यतः शिक्षा, अनुभव, कार्य का क्षेत्र, उद्योग, कौशल समुच्चय और अन्य अनुभव शामिल हैं।

एजेपी के कई आकर्षण हैं और यह पंजीकृत संगठनों के लिए रुचिकर हो सकता है। इसमें निम्नलिखित शामिल हैं :

- ✓ संपर्क विवरण के साथ प्रालेख (प्रोफाइल) की प्रत्यक्ष उपलब्धता
- ✓ मुख्य शब्दों का उपयोग करते हुए डेटाबेस सर्च
- ✓ अनुभव, व्यवसाय क्षेत्र पर आधारित फिल्टर खोज
- ✓ शिक्षा, कौशल समुच्चय, उत्तीर्ण परीक्षाएं इत्यादि
- ✓ सक्रिय रोजगार इच्छुकों की प्रोफाइल की उपलब्धता
- ✓ नियुक्ति व्ययों में 100 प्रतिशत की बचत
- ✓ त्वरित नियुक्ति प्रक्रिया
- ✓ मौजूदा प्रयोक्ता अपने अपने प्रत्यायक का उपयोग करते हुए आईएआई वेबसाइट पर नियोक्ता लॉग इन के तहत लॉग इन कर सकते हैं।

### बीमांकिक दिवस समारोह

पिछले वर्षों की तरह इस वर्ष भी 21 अगस्त 2019 को बीमांकिक दिवस समारोह का आयोजन किया गया था। ये समारोह इस वर्ष छः स्थानों पर आयोजित किए गए जबकि पिछले वर्ष ये पाँच स्थानों पर आयोजित किए गए थे। इसमें कोलकाता केंद्र नया जुड़ा है। बीमांकिक दिवस समारोह भारत के प्रथम बीमांकिक स्व. श्री एल एस वैद्यनाथन के जन्म का उत्सव मनाने के लिए किया जाता है।

### इस अवधि के दौरान हमारे कुछ वरिष्ठ बीमांकिकों का देहावसान :

इस अवधि के दौरान हमारे तीन वरिष्ठ बीमांकिकों का देहावसान हो गया। उन्हें खोना भारतीय बीमांकिक पेशे के लिए भारी क्षति है। हमने निम्नलिखित बीमांकिकों को इस अवधि के दौरान खो दिया है :

- श्री एम जी दीवान
- श्री एन के पारिख
- श्री के एन विश्वनाथन

श्री दीवान और श्री पारिख इस पेशे के विभिन्न गतिविधियों में बहुत सक्रिय थे। इस पेशे के प्रति उनके योगदान को हम सलाम करते हैं।

हम श्री एम जी दीवान, श्री एन के पारिख और श्री के एन विश्वनाथन के परिवारों के प्रति अपनी गंभीर संवेदना व्यक्त करते हैं।

**आईएआई के लिए बड़े और महत्वाकांक्षी (बी एंड बी) लक्ष्य निर्धारित**

बी एंड बी लक्ष्य के प्रति सहमति सभी परामर्शी समूहों और आईएआई समिति सदस्यों की मुंबई में आयोजित एक बैठक में बनी थी। इन लक्ष्यों में आईएआई सदस्यता और इसके फेलो की संख्या में वृद्धि करना, डेटा विज्ञान में नेतृत्व, बीमा भारत के परे जोखिम विश्लेषण विज्ञान और ईआरएम विशिष्ट अध्ययन सामग्री शामिल हैं।

शिक्षा संबद्ध पहलों और आस्ति मूल्यांकन को संचालित करने के लिए धारा 8 कंपनियों की विसंरचना चल रही है।

### सरकारी बीमाकिक विभाग (जीएडी) संबंधी रिपोर्ट

श्री कुलिन पटेल की अध्यक्षता में कार्य बल का गठन किया गया था। इस कार्य बल ने इस तथ्य के बावजूद कि इसके सदस्य विश्व के अलग अलग कोनों में अवस्थित थे, समयबद्ध तरीके से अपनी रिपोर्ट प्रस्तुत कर दी है। इस कार्य बल ने एक विस्तृत रिपोर्ट प्रस्तुत की है। इस पर परिषद में चर्चा के उपरांत विचारार्थ भारत सरकार को प्रस्तुत किया जाएगा।

### व्यापक क्षेत्र में प्रवेश पर जोर

मुख्य समारोह जीसीए के अतिरिक्त वर्ष के दौरान कई सेमिनार आयोजित किए गए, जिसने आईएआई की वित्तीय स्थिति को सुदृढ़ करने में मदद की। इस वर्ष आईएआई की परिसंपत्तियों में रिकॉर्ड वृद्धि हुई है। परंपरागत क्षेत्रों में सेमिनारों के अलावा, डेटा विज्ञान, बैंककारी और वित्त तथा ईआरएम के व्यापक क्षेत्रों में सेमिनार आयोजित किए गए।

### निर्वाचन प्रक्रिया की अधिसूचना

चार परिषद सदस्य जिनमें वर्तमान और ठीक पिछले अध्यक्ष भी शामिल हैं वर्तमान परिषद से कार्य-मुक्त होंगे। सितंबर, 2020 में नये परिषद का गठन किया जाएगा।

### कार्यकारी निदेशक (ईडी) की भर्ती

ईडी का सांविधिक पद श्री दिनेश चन्द्र खांसिली के त्यागपत्र दे देने के कारण 1 मई 2020 से रिक्त हो गया है। रिक्त पद को भरने की प्रक्रिया चल रही है।

### वित्तीय स्थिति

वित्तीय वर्ष 2019-20 के विस्तृत विवरण इस अवधि के दौरान संस्थान के कार्यकरण के सुदृढ़ तरीके को परिलक्षित करता है। सामना की गयी कई प्रतिकूल परिस्थितियों के बावजूद परिसंपत्तियों के स्तर में महत्वपूर्ण वृद्धि हुई है। 31 मार्च 2020 की स्थिति के अनुसार कुल परिसंपत्तियां ₹ 72.53 करोड़ की है जबकि 31 मार्च 2019 को यह ₹ 63.69 करोड़ थी, इस प्रकार परिसंपत्तियों में वर्ष के दौरान ₹ 8.84 करोड़ की वृद्धि हुई। पूंजी और आरक्षित निधि में ₹ 2.4 करोड़ की वृद्धि हुई है और बंदोबस्ती निधि में 20.05 प्रतिशत की दर पर ₹ 5.66 करोड़ रुपए की वृद्धि हुई है। सभी दीर्घकालिक जमाओं से निवेश प्रतिआय 8.78 प्रतिशत है; तरल निधि सहित कुल निवेश ₹ 42.38 करोड़ है, जो ₹ 6.50 करोड़ की वृद्धि दर्शाता है। मैसर्स एम. एस. एम. एस. एसोसिएट्स ने लेखों की लेखापरीक्षा की। वित्तीय वर्ष 2019-20 के विस्तृत वित्तीय विवरण इस रिपोर्ट में दिए गए हैं।

अपने वक्तव्य को समाप्त करते हुए, मैं परिषद सदस्यों और उन सभी अविश्वसनीय स्वयंसेवकों को बड़ा धन्यवाद देना चाहूंगा जिन्होंने वर्ष दर वर्ष पूरे दिल से समर्थन दिया है। हम आपके समर्पण, कठिन परिश्रम, समर्थन और समय के कारण हमारी बहुत सारी सफलताएं हासिल करने में सक्षम हुए हैं। मैं संस्थान के उन कर्मचारियों को भी धन्यवाद देना चाहता हूं जो परिषद की उन सभी पहलों के निष्पादन में हमेशा महत्वपूर्ण स्तंभ रहे हैं जिनके बिना हम उन परिणामों को नहीं देख सकते थे जो आज हम देख रहे हैं। प्रगति के एक और वर्ष की आशा में।



अध्यक्ष और मानद सचिव के साथ आईएआई कर्मचारीगण और आईएए से प्राप्त 75वीं सालगिरह की निशानी कृते भारतीय बीमांकक संस्थान

सुनील शर्मा

अध्यक्ष

**अध्यक्ष, आईआई के बारे में**

सुनील भारतीय बीमांकिक संस्थान के फेलो सदस्य (एफआईआई) है और इंस्टीट्यूट ऑफ एक्जुअरीज, यूके (एफआईए) के फेलो सदस्य हैं। वे अंतर्राष्ट्रीय बीमांकिक संघ (आईएए) के परिषद सदस्य हैं और आईएए की विभिन्न समितियों के भाग हैं।

जीवन और स्वास्थ्य बीमा और पुनर्बीमा क्षेत्र में 30 वर्षों से अधिक के विविध अनुभव प्राप्त श्री सुनील ने भारत, अमेरिका, ब्रिटेन और सिंगापुर में काम किया है। सुनील शर्मा वर्तमान में कोटक महिंद्रा लाइफ इंश्योरेंस कंपनी लिमिटेड के नियुक्त बीमांकिक और मुख्य जोखिम अधिकारी हैं। कोटक लाइफ के लिए कार्य करने से पूर्व उन्होंने आईसीआईसीआई, स्विस् रे, जीई फाइनेंशियल एश्योरेंस होल्डिंग्स इंक और भारतीय जीवन बीमा निगम में विभिन्न पदों को सुशोभित किया है।

सुनील सक्रियता से इस उद्योग को अपने विषय क्षेत्र के ज्ञान और विशेषज्ञता का योगदान करते रहें हैं। वे बीमांकिकों के वैश्विक सम्मेलन, सीआईआई और अन्य औद्योगिक निकायों द्वारा आयोजित सेमिनारों में नियमित वक्ता रहे हैं। आईआई के अध्यक्ष निर्वाचित होने से पूर्व उन्होंने विभिन्न पदों पर कार्य करते हुए आईआई परिषद को अपनी सेवा दी है।

वे इस पेशे को पारंपरिक क्षेत्रों से परे विकसित करने, विश्व स्तर पर बीमांकिक पेशे से तालमेल बढ़ाने और मजबूत जुड़ाव बनाने और बीमा, पेंशन और बाजार विनियामक के साथ बेहतर समन्वय के लिए प्रयासरत रहते हैं।

**2. सदस्यता आंकड़े****2.1 सदस्यता सांख्यिकी:**

| सदस्यता की श्रेणी             | वर्ष के 31 मार्च को यथास्थिति सदस्यता |              |              |             |             |             |              |              |             |             |             |             | 31 जुलाई 2020 को |
|-------------------------------|---------------------------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------------|
|                               | 2009                                  | 2010         | 2011         | 2012        | 2013        | 2014        | 2015         | 2016         | 2017        | 2018        | 2019        | 2020        |                  |
| फेलो                          | 203                                   | 216          | 238          | 246         | 259         | 278         | 290          | 324          | 344         | 379         | 439         | 464         | 458              |
| एफिलिएट                       | 20                                    | 16           | 17           | 21          | 18          | 19          | 15           | 12           | 10          | 15          | 9           | 7           | 8                |
| एसोसिएट्स                     | 132                                   | 130          | 137          | 134         | 124         | 151         | 158          | 159          | 160         | 160         | 153         | 165         | 165              |
| एसोसिएट्स के अलावा अन्य छात्र | 8340                                  | 10216        | 11786        | 7864        | 8161        | 8804        | 9846         | 10140        | 9183        | 8628        | 8569        | 8148        | 7481             |
| <b>कुल</b>                    | <b>8695</b>                           | <b>10578</b> | <b>12178</b> | <b>8265</b> | <b>8562</b> | <b>9252</b> | <b>10309</b> | <b>10635</b> | <b>9696</b> | <b>9182</b> | <b>9170</b> | <b>8784</b> | <b>8112</b>      |
| मानद फेलो                     | 6                                     | 6            | 6            | 6           | 6           | 6           | 6            | 6            | 6           | 6           | 6           | 6           | 6                |
| <b>सकल योग</b>                | <b>8701</b>                           | <b>10584</b> | <b>12184</b> | <b>8271</b> | <b>8568</b> | <b>9258</b> | <b>10315</b> | <b>10641</b> | <b>9702</b> | <b>9188</b> | <b>9176</b> | <b>8790</b> | <b>8118</b>      |

**2.2 सदस्यों के 31 जुलाई 2020 तक के उम्रवार आंकड़े (मानद अध्यक्षताओं को छोड़ कर) :**

| आयु             | फेलो       | एसोसिएट्स  | एफिलिएट  | छात्र       | सकल योग     |
|-----------------|------------|------------|----------|-------------|-------------|
| 20 वर्ष से कम   | 0          | 0          | 0        | 351         | 351         |
| 20 से 24 वर्ष   | 0          | 3          | 0        | 2396        | 2399        |
| 25 से 29 वर्ष   | 27         | 15         | 0        | 1772        | 1814        |
| 30 से 34 वर्ष   | 91         | 29         | 0        | 1235        | 1355        |
| 35 से 39 वर्ष   | 100        | 18         | 1        | 765         | 884         |
| 40 से 44 वर्ष   | 61         | 10         | 3        | 409         | 483         |
| 45 से 49 वर्ष   | 59         | 38         | 0        | 270         | 367         |
| 50 से 54 वर्ष   | 43         | 26         | 2        | 208         | 279         |
| 55 से 59 वर्ष   | 15         | 9          | 1        | 47          | 72          |
| 60 से 64 वर्ष   | 7          | 5          | 0        | 17          | 29          |
| 65 से 69 वर्ष   | 7          | 7          | 1        | 5           | 20          |
| 70 से 74 वर्ष   | 7          | 2          | 0        | 3           | 12          |
| 75 से 79 वर्ष   | 11         | 0          | 0        | 1           | 12          |
| 80 से 84 वर्ष   | 14         | 2          | 0        | 1           | 17          |
| 85 से 90 वर्ष   | 10         | 0          | 0        | 1           | 11          |
| 90 वर्ष से अधिक | 6          | 1          | 0        | 0           | 7           |
| <b>सकल योग</b>  | <b>458</b> | <b>165</b> | <b>8</b> | <b>7481</b> | <b>8112</b> |

\*मानद फेलो को इस गिनती में शामिल नहीं किया गया है।

### 2.3 देहावसान

यह संस्थान खेद के साथ 24 अगस्त 2019 को आयोजित पिछली साधारण बैठक के पश्चात संज्ञान में आये अपने निम्नलिखित सदस्यों के देहावसान की सूचना देता है :

| क्र. सं. | सदस्यता प.सं. | नाम             | श्रेणी | देहावसान तिथि  |
|----------|---------------|-----------------|--------|----------------|
| 1        | 53            | एम जी दीवान     | फेलो   | 27 दिसंबर 2019 |
| 2        | 207           | के एन विश्वनाथन | फेलो   | 8 अप्रैल 2020  |
| 3        | 132           | एन के पारिख     | फेलो   | 22 मई 2020     |

### 2.4 फेलों के रूप में प्रवेश प्राप्त सदस्य

निम्नलिखित सदस्यता संख्या वाले 15 सदस्यों को परीक्षा के माध्यम से 1 अप्रैल 2019 से 31 मार्च 2020 तक की अवधि के दौरान फेलो के रूप में प्रवेश दिया गया :

| क्रम सं. | स. सं. | सदस्य के नाम             | प्रवेश तिथि     |
|----------|--------|--------------------------|-----------------|
| 1        | 10394  | श्री जिम्मी जैकोब        | 6 अगस्त 2019    |
| 2        | 650    | श्री अमृत कृष्णन         | 10 अगस्त 2019   |
| 3        | 1342   | श्री संदीप चक्रवर्ती     | 27 सितंबर 2019  |
| 4        | 5509   | श्री मनीष सेन            | 10 अक्टूबर 2019 |
| 5        | 22072  | श्री आशीष स्वरूप गुप्ता  | 6 नवंबर 2019    |
| 6        | 25256  | सुश्री अनुभूति अतुल जैन  | 6 नवंबर 2019    |
| 7        | 6045   | श्री रोहित सिंघल         | 6 नवंबर 2019    |
| 8        | 26440  | श्री अभिनव कुमार         | 29 नवंबर 2019   |
| 9        | 5644   | श्री अनुपम शर्मा         | 3 जनवरी 2020    |
| 10       | 4620   | सुश्री पल्लवी पाठक       | 3 जनवरी 2020    |
| 11       | 23573  | श्री अंकित माहेश्वरी     | 4 फरवरी 2020    |
| 12       | 1702   | श्री पुष्कर अनंत देवधर   | 14 फरवरी 2020   |
| 13       | 23824  | श्री सुदर्शन मॉल         | 14 फरवरी 2020   |
| 14       | 2352   | श्री मोहित गुप्ता        | 14 फरवरी 2020   |
| 15       | 24630  | सुश्री कृति दिनेश माल्दे | 14 फरवरी 2020   |

### 2.5 फेलो के रूप में प्रवेश प्राप्त सदस्य (एमआरए मार्ग)

निम्नलिखित 16 सदस्यों को 1 अप्रैल 2019 से 31 मार्च 2020 तक की अवधि के दौरान एमआरए मार्ग से फेलो के रूप में प्रवेश दिया गया :

| क्रम सं. | सदस्य आईडी | सदस्य का नाम                | प्रवेश तिथि     |
|----------|------------|-----------------------------|-----------------|
| 1        | 18382      | सुश्री ऋचा गुप्ता           | 12 अप्रैल 2019  |
| 2        | 2765       | श्री वरुण जैन               | 12 अप्रैल 2019  |
| 3        | 581        | सुश्री ईशा खेरा             | 10 अगस्त 2019   |
| 4        | 10922      | श्री अंशुल मित्तल           | 10 अगस्त 2019   |
| 5        | 32556      | सुश्री गायत्री खन्ना        | 10 अगस्त 2019   |
| 6        | 4711       | श्री श्रीजित सिवरामा पिल्लई | 10 अगस्त 2019   |
| 7        | 469        | सुश्री स्मिता टिब्रेवाल     | 14 सितंबर 2019  |
| 8        | 3955       | श्री अनूप माइकल             | 14 सितंबर 2019  |
| 9        | 9290       | श्री गौरव तनेजा             | 10 अक्टूबर 2019 |
| 10       | 8916       | सुश्री अर्पिता जेठा         | 10 अक्टूबर 2019 |
| 11       | 33098      | श्री लसिल जेसिंट डायस       | 29 नवंबर 2019   |
| 12       | 1637       | श्री सब्यसाची दास           | 3 जनवरी 2020    |
| 13       | 3245       | श्री सुभाष खन्ना            | 4 फरवरी 2020    |
| 14       | 7210       | सुश्री सायगीता भार्गव       | 4 फरवरी 2020    |
| 15       | 966        | श्री अनिरुद्ध बंसल          | 4 फरवरी 2020    |
| 16       | 2777       | सुश्री स्वाती जायसवाल       | 14 फरवरी 2020   |

### 2.6 एफिलिएट से फेलो के रूप में प्रवेश प्राप्त सदस्य

निम्नलिखित सदस्य को 1 अप्रैल 2019 से 31 मार्च 2020 तक की अवधि के दौरान एफिलिएट मार्ग से फेलो के रूप में प्रवेश दिया गया।

| क्रम संख्या | सदस्य आईडी | सदस्य का नाम                 | प्रवेश तिथि    |
|-------------|------------|------------------------------|----------------|
| 1           | 36440      | श्री रियान राकिथा समारातुंगा | 12 अप्रैल 2019 |

## 2.7 एसोसिएट के रूप में प्रवेश प्राप्त सदस्य

निम्नलिखित 26 सदस्यों को 1 अप्रैल 2019 से 31 मार्च 2020 तक की अवधि के दौरान एसोसिएट के रूप में प्रवेश दिया गया

| क्रम सं. | सदस्य पहचान संख्या | सदस्य का नाम              | प्रवेश तिथि     |
|----------|--------------------|---------------------------|-----------------|
| 1        | 6367               | सुश्री सुरेखा दिनकर तांबे | 12 अप्रैल 2019  |
| 2        | 3605               | श्री देबज्योति लाहिरी     | 27 सितंबर 2019  |
| 3        | 30392              | श्री वर्द्धन छेदा         | 27 सितंबर 2019  |
| 4        | 8588               | श्री अजय शेखर             | 27 सितंबर 2019  |
| 5        | 24234              | सुश्री मित्सु कमलेश शाह   | 27 सितंबर 2019  |
| 6        | 6562               | श्री उमेश कुमार           | 10 अक्टूबर 2019 |
| 7        | 12274              | श्री पियूष जैन            | 6 नवंबर 2019    |
| 8        | 25362              | श्री नीलेश त्रिपाठी       | 6 नवंबर 2019    |
| 9        | 6621               | सुश्री एस वानी            | 29 नवंबर 2019   |
| 10       | 26067              | सुश्री सुरभि डालमिया      | 29 नवंबर 2019   |
| 11       | 6938               | सुश्री निर्मलया सिल       | 29 नवंबर 2019   |
| 12       | 21648              | सुश्री सुरभि नारंग        | 29 नवंबर 2019   |
| 13       | 26770              | सुश्री दीपिका सचदेवा      | 4 फरवरी 2020    |
| 14       | 541                | सुश्री रेणु अग्निहोत्री   | 4 फरवरी 2020    |
| 15       | 27985              | श्री अद्वैत राजेश सांघवी  | 14 फरवरी 2020   |
| 16       | 4433               | सुश्री पदमा आर एस         | 14 फरवरी 2020   |
| 17       | 11199              | सुश्री मनिषा शर्मा        | 14 फरवरी 2020   |
| 18       | 21182              | श्री श्रेयांस जैन         | 14 फरवरी 2020   |
| 19       | 25267              | श्री मयुरेश विनायक धारप   | 14 फरवरी 2020   |
| 20       | 2724               | श्री राहुल जैन            | 14 फरवरी 2020   |
| 21       | 5444               | श्री विक्रान्त राजू सावंत | 14 फरवरी 2020   |
| 22       | 24351              | श्री खिम सिंह पुजारी      | 14 फरवरी 2020   |
| 23       | 3250               | श्री सत्विंदर खरब         | 14 फरवरी 2020   |
| 24       | 11183              | श्री साहिल कटारिया        | 14 फरवरी 2020   |
| 25       | 21453              | श्री राहुल शर्मा          | 21 मार्च 2020   |
| 26       | 30649              | सुश्री अपूर्वा बाहेटि     | 21 मार्च 2020   |

## फेलो के रूप में पुनः प्रवेश प्राप्त सदस्य

निम्नलिखित सदस्यों को 1 अप्रैल 2019 से 31 मार्च 2020 तक की अवधि के दौरान फेलो के रूप में पुनः प्रवेश दिया गया।

| क्रम सं. | सदस्य पहचान संख्या | सदस्य का नाम              | प्रवेश तिथि   |
|----------|--------------------|---------------------------|---------------|
| 1        | 107                | श्री संचित पाल मैनी       | 10 मई 2019    |
| 2        | 369                | श्री थियो बर्नहार्ड शेफलर | 10 मई 2019    |
| 3        | 3435               | श्री गोपाल विश्वनाथ कुमार | 20 जुलाई 2019 |
| 4        | 11913              | श्री विनित अग्रवाल        | 20 जुलाई 2019 |
| 5        | 19793              | श्री आशिक सलेचा           | 20 जुलाई 2019 |
| 6        | 927                | सुश्री वंदना बालुनी       | 20 जुलाई 2019 |
| 7        | 3203               | श्री मेहताब खान           | 30 जुलाई 2019 |
| 8        | 3003               | श्री नसरत कमाल            | 30 जुलाई 2019 |
| 9        | 5686               | श्री क्षितिज शर्मा        | 30 जुलाई 2019 |
| 10       | 10004              | सुश्री ऋचा माथुर          | 6 अगस्त 2019  |
| 11       | 3670               | श्री सचिन मदान            | 10 अगस्त 2019 |
| 12       | 10309              | श्री आशीष तनेजा           | 10 अगस्त 2019 |
| 13       | 21863              | सुश्री सान्या गुप्ता      | 10 अगस्त 2019 |
| 14       | 2633               | श्री आदित्य जैन           | 29 अगस्त 2019 |

|    |       |                            |                 |
|----|-------|----------------------------|-----------------|
| 15 | 36879 | श्री साइमोन ग्रांट हेंडरसन | 29 अगस्त 2019   |
| 16 | 1173  | सुश्री हिन्ना भट्ट         | 29 अगस्त 2019   |
| 17 | 22466 | श्री जगबीर सिंह सोढ़ी      | 29 अगस्त 2019   |
| 18 | 6497  | श्री चेतन राजपाल तोशनीवाल  | 29 अगस्त 2019   |
| 19 | 6847  | श्री नकुल यादव             | 29 अगस्त 2019   |
| 20 | 31    | श्री अभिजीत चटर्जी         | 29 अगस्त 2019   |
| 21 | 3714  | श्री प्रांशु माहेश्वरी     | 29 अगस्त 2019   |
| 22 | 1862  | श्री रवि शंकर दूबे         | 27 सितंबर 2019  |
| 23 | 2146  | श्री संदीप गोयनका          | 10 अक्टूबर 2019 |
| 24 | 9126  | श्री रोहित मॉल             | 10 अक्टूबर 2019 |

## 2.10 एसोसिएट के रूप में पुनः प्रवेश प्राप्त सदस्य

निम्नलिखित सदस्यों को 1 अप्रैल 2019 से 31 मार्च 2020 तक की अवधि के दौरान एसोसिएट के रूप में पुनः प्रवेश दिया गया।

| क्रम सं. | सदस्य पहचान संख्या | सदस्य का नाम              | प्रवेश तिथि     |
|----------|--------------------|---------------------------|-----------------|
| 1        | 5932               | सुश्री कविता रामफूल सिंह  | 10 मई 2019      |
| 2        | 341                | श्री बीजु ऊम्मेन साइमन    | 20 जुलाई 2019   |
| 3        | 5509               | श्री मनीष सेन             | 30 जुलाई 2019   |
| 4        | 5933               | सुश्री कीर्ति सिंह        | 29 अगस्त 2019   |
| 5        | 9066               | सुश्री पूजा दिलीप पिपुतकर | 29 अगस्त 2019   |
| 6        | 307                | श्री सी बी प्रसाद         | 29 अगस्त 2019   |
| 7        | 222                | श्री अंशुमन आनंद          | 29 अगस्त 2019   |
| 8        | 267                | श्री ठेक्कन ओ जेम्स       | 29 अगस्त 2019   |
| 9        | 3771               | सुश्री सीमा प्रशांत माली  | 27 सितंबर 2019  |
| 10       | 335                | श्री एन आर सेल्वन         | 10 अक्टूबर 2019 |

## एफिलिएट के रूप में पुनः प्रवेश प्राप्त सदस्य

निम्नलिखित सदस्य को 1 अप्रैल 2019 से 31 मार्च 2020 तक की अवधि के दौरान एफिलिएट के रूप में पुनः प्रवेश दिया गया।

| क्रम सं. | सदस्य पहचान संख्या | सदस्य का नाम                 | प्रवेश तिथि  |
|----------|--------------------|------------------------------|--------------|
| 1        | 35223              | श्री जीयन क्लेमेंट क्लाउटियर | 3 जनवरी 2020 |

## 3. परिषद

## 3.1 परिषद सचिवालय

|                                                                                                    |                                                                                             |                                                                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                   |            |             |
| श्री सुनील शर्मा<br>अध्यक्ष                                                                        | श्री रिचर्ड विलियम हैलोवे<br>उपाध्यक्ष                                                      | श्री सुभेदु बाल<br>मानद सचिव                                                                   |
|                   |            |             |
| श्रीमती दक्षिता दास<br>[सदस्य – भारत सरकार की दिनांक<br>06.05.2020 की अधिसूचना के अनुसार<br>नामित] | श्री के. गणेश<br>[सदस्य – भारत सरकार की दिनांक<br>11.3.2020 की अधिसूचना के<br>अनुसार नामित] | श्री ललित कुमार<br>[सदस्य – भारत सरकार की दिनांक<br>05.03.2019 की अधिसूचना के<br>अनुसार नामित] |

|                                                                                     |                                                                                     |                                                                                      |                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  |
| श्री अभय तिवारी                                                                     | श्री अनिल कुमार सिंह                                                                | श्री धीरज गोयल                                                                       | श्री के. सुब्रहमण्यम                                                                  |

|                                                                                     |                                                                                     |                                                                                     |                                                                                      |                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  |  |
| श्री मेहुल शाह                                                                      | श्री प्रमोद कुमार<br>अरोरा                                                          | श्री प्रवीर चंद्रा                                                                  | श्री आर अरुणाचलम                                                                     | श्री संजीव कुमार                                                                      |

## 3.2 परिषद के प्रकार्य

- (1) इस अधिनियम के प्रावधानों के तहत प्रकार्यों को निष्पादित करने का कर्तव्य इस परिषद में निहित होगा।
- (2) विशिष्टतया और पूर्वगामी शक्ति की व्यापकता पर प्रतिकूल प्रभाव डाले बिना, परिषद के प्रकार्य में निम्नलिखित शामिल होंगे –
  - (क) नामांकन के लिए उम्मीदवारों की परीक्षा आयोजित करना और तत्संबंधी शुल्क विनिर्दिष्ट करना;
  - (ख) रजिस्टर में प्रविष्टि के लिए अर्हताएं विनिर्दिष्ट करना;
  - (ग) नामांकन के प्रयोजन के लिए विदेशी अर्हताएं और प्रशिक्षण की मान्यता;
  - (घ) इस अधिनियम के अंतर्गत व्यवसाय का प्रमाण पत्र संस्वीकृति को स्वीकृत अथवा अस्वीकृत करना;
  - (ङ) बीमांकक के रूप में व्यवसाय करने के लिए अर्हक व्यक्तियों का एक रजिस्टर का अनुरक्षण और प्रकाशन;
  - (च) सदस्यों, छात्रों, परिक्षार्थियों और अन्य व्यक्तियों से शुल्क प्रभारित करना और इसका संग्रहण करना;

- (छ) रजिस्टर से नाम निकालना और जिनका नाम निकाल दिया गया है उनका पुनः रजिस्टर में नाम लिखना ;
- (ज) संस्थान के सदस्यों के व्यवसायिक अर्हताओं का दर्जा और मानक का विनियमन और अनुरक्षण;
- (झ) छात्र सदस्य सहित सदस्यों के अनुसरण हेतु दिशानिर्देश जारी करना;
- (ञ) केन्द्र अथवा राज्य सरकारों से उपहार, अनुदान, दान अथवा उपकार प्राप्त करना और वसीयतकर्ताओं, दानियों अथवा हस्तांतरणकर्ताओं, जैसा भी मामला हो, से वसीयत, दान और चल अथवा अचल संपत्तियों का अंतरण प्राप्त करना;
- (ट) इस संस्थान के लक्ष्यों के पूर्णतः या आंशिक रूप से समान लक्ष्य वाले दुनिया के किसी भाग के शैक्षिक अथवा अन्य संस्थानों के साथ, सदस्यों के विनियम द्वारा और आम तौर पर इस प्रकार से जो उनके साझे लक्ष्यों की प्राप्ति में सहायक हो, सहयोग करना;
- (ठ) फेलोशिप, छात्रवृत्ति, पुरस्कार और पदक संस्थापित और प्रदान करना;
- (ड) इस संस्थान के समान उद्देश्यों वाले अन्य संस्थानों अथवा निकायों को उपहार, अनुदान, दान अथवा चंदा देना;
- (ढ) परिषद के सदस्यों के अलावा अन्य व्यक्तियों को वित्तीय सहायता प्रदान कर अथवा किसी अन्य तरीके से, बीमांकिक विज्ञान में शोध करना;
- (ण) पुस्तकालय का अनुरक्षण और बीमांकिक विज्ञान से संबंधित पुस्तकों, जर्नलों और पत्रिकाओं का प्रकाशन;
- (त) इस अधिनियम द्वारा प्रदत्त अनुशासनात्मक शक्तियों का उपयोग;
- (थ) समय समय पर यथानिर्णीत ऐसे क्षेत्रीय परिषद अथवा परिषदों की स्थापना करना और उनके मुख्यालय निर्धारित करना; और
- (द) इस प्रकार के ऐसे सभी कार्य करना जो इस संस्थान के सभी या किसी भी उद्देश्यों की प्राप्ति हेतु अनिवार्य, प्रासंगिक अथवा सहायक हो।

### 3.3 परिषद की बैठकें

दिनांक 24. 08. 2019 को आयोजित पिछली एजीएम के बाद निम्नलिखित तिथियों को परिषद की पाँच बैठकें आयोजित की गयीं, जिनमें से दो बैठकें नवी मुंबई में आयोजित की गयीं और अन्य तीन बैठकें कोविड-19 स्थिति के कारण वीडियो कॉन्फ्रेंसिंग के माध्यम से आयोजित की गयीं।

- 12 अक्टूबर 2019
- 1 फरवरी 2020
- 15 अप्रैल 2020
- 25 जुलाई 2020
- 1 अगस्त 2020

### 3.4 समितियाँ (धारा 21 के अंतर्गत)

#### 3.4.1 विदेश मामले और अनुसंधान समिति [22 सितंबर 2018 को यथा अद्यतित]

सदस्य

| क्रम सं. | नाम                  | भूमिका  |
|----------|----------------------|---------|
| 1        | श्री सुनील शर्मा     | अध्यक्ष |
| 2        | श्री रिचर्ड होलोवे   | सदस्य   |
| 3        | श्री के सुब्रह्मण्यम | सदस्य   |
| 4        | श्री प्रमोद के अरोरा | सदस्य   |

प्रकार्य :

1. अन्य घरेलू और विदेशी पेशेवर निकाय, सांविधिक और विनियामक निकायों और उद्योग संघों सहित विदेशी हितधारकों के साथ संबंध विकसित करना और अच्छा संबंध बनाए रखना।
2. सदस्य, मीडिया और अन्य हितधारकों के लिए एक प्रभावी संचार रणनीति विकसित करना और उसका अनुरक्षण करना।
3. 'द एक्जुअरी इंडिया', जर्नल, विवरणिका, सूचना पत्र आदि का प्रकाशन।
4. बीमांकक के लिए शोध और व्यापक क्षेत्र गतिविधियों को बढ़ावा देना।
5. वैश्विक बीमांकक सम्मेलन और अन्य कार्यक्रमों का आयोजन करना।
6. अन्य प्रकार्य जो समय समय पर परिषद द्वारा इस समिति को अनुदेशित होंगे।

**3.4.2 व्यावसायिकता समिति (22 सितंबर 2019 को यथा अद्यतित )**

सदस्य

| क्रम संख्या | नाम                   | भूमिका  |
|-------------|-----------------------|---------|
| 1           | श्री सुभेदु कुमार बाल | अध्यक्ष |
| 2           | श्री धीरज गोयल        | सदस्य   |
| 3           | श्री अभय तिवारी       | सदस्य   |
| 4           | श्री अनिल कुमार सिंह  | सदस्य   |

**प्रकार्य**

1. बीमांकिक मानक स्थापित करना और अनुपालन की निगरानी करना।
2. व्यवसाय प्रमाणपत्र (सीओपी) जारी करने के लिए मानक निर्धारित करना।
3. सतत व्यावसायिक विकास (सीपीडी) के लिए मानक निर्धारित करना और अनुपालन की निगरानी करना।
4. सीपीडी/व्यावसायिकता/आचरण पाठ्यक्रम/संगोष्ठियां आयोजित करना।
5. कोई ऐसे अन्य कार्य, जो परिषद् द्वारा समय-समय पर इस समिति को सौंपे जाएं।

**3.4.3 लेखा-परीक्षा समिति (22 सितंबर 2018 को अद्यतित )**

| क्रम सं. | नाम                   | भूमिका      |
|----------|-----------------------|-------------|
| 1        | श्री के. सुब्रह्मण्यम | अध्यक्ष     |
| 2        | श्री प्रवीर चंद्र     | सदस्य       |
| 3        | श्री मेहुल शाह        | सदस्य       |
| 4        | श्री वीरेन एच मेहता   | वाह्य सदस्य |

**प्रकार्य:**

1. आंतरिक और बाह्य लेखा-परीक्षकों की नियुक्ति।
2. सभी लेखा-परीक्षा मदों का समापन सुनिश्चित करने के लिए समितियों/परिषद् के साथ संपर्क करना।
3. यह सुनिश्चित करना कि आईएआई सभी नियमों, विनियमों, अधिनियमों आदि का अनुपालन कर रहा है।
4. अन्य ऐसे कार्य, जो परिषद् द्वारा समय-समय पर इस समिति को सौंपे जाएंगे।

**3.4.4 वित्त एवं प्रशासनिक समिति (22 सितंबर 2018 को यथा अद्यतित )**

सदस्य

| क्रम सं. | नाम                       | भूमिका  |
|----------|---------------------------|---------|
| 1        | श्री सुनील शर्मा          | अध्यक्ष |
| 2        | श्री रिचर्ड विलियम हैलोवे | सदस्य   |
| 3        | श्री सुभेदु कुमार बाल     | सदस्य   |
| 4        | श्री प्रमोद के अरोरा      | सदस्य   |

**प्रकार्य**

1. चालू वर्ष के लिए वित्तीय बजट और आगामी तीन वर्षों के लिए प्राक्कलित बजट बनाना।
2. समितियों, परामर्श समूहों और अन्य ऐसे समूहों, जहां तक यह इस संस्थान के वित्त से संबंधित है, के साथ संपर्क रखना।
3. परीक्षकों/अंक निर्धारित करने वाले व्यक्तियों का चयन, मानदेय, संभार तंत्रों, परिणामों की घोषणा करने, छात्रों की शिकायतों का निराकरण करने, परीक्षा के अनाचारों, जांच-पड़ताल करने सहित परीक्षाएं आयोजित करने से संबंधित सभी मामले।
4. संस्थान के कर संबंधी मामलों सहित वित्तीय स्थिति का प्रबंधन।
5. संस्थान की वित्तीय नियंत्रण और लेखांकन नीतियां बनाना और उनका कार्यान्वयन करना।
6. एक निवेश नीति बनाना और नीति के अनुरूप निवेशों पर निर्णय लेना।
7. सदस्य सेवा प्रदायगी और मानव संसाधन पद्धतियों के संबंध में संस्थान के प्रशासन पर निगरानी रखना।
8. संस्थान के सदस्यों के कल्याण के लिए बनाई गई छात्र सहायता योजना या इसी प्रकार की अन्य योजनाओं का कार्यान्वयन।
9. अन्य ऐसे कार्य जो परिषद् द्वारा समय-समय पर इस समिति को सौंपे जाएं।

### 3.4.5 शिक्षा समिति (12 जुलाई 2019 को यथा अद्यतित ) सदस्य

| क्रम सं. | नाम                     | भूमिका             |
|----------|-------------------------|--------------------|
| 1        | श्री अभय तिवारी         | अध्यक्ष            |
| 2        | श्री प्रवीर चंद्र       | सदस्य              |
| 3        | श्री मेहुल शाह          | सदस्य              |
| 4        | श्री प्रमोद कुमार अरोरा | सदस्य              |
| 5        | डॉ. के. श्रीराम         | (स्थायी आमंत्रिती) |

#### प्रकार्य :

1. समय-समय पर शिक्षा नीति की समीक्षा।
2. विदेशी व्यावसायिक निकायों, विश्वविद्यालयों इत्यादि के साथ छूट / परस्पर मान्यता व्यवस्था करना और इसका प्रबंधन करना।
3. छात्रों के लिए परीक्षा कोचिंग / परामर्श आयोजित करना।
4. क्षमता वर्द्धन और ज्वलंत मुद्दों पर संगोष्ठियां / सम्मेलन का आयोजना करना।
5. अन्य प्रकार्य जो समय समय पर परिषद द्वारा इस समिति को निर्दिष्ट किए जाते हैं।

### 3.4.6 व्यापक क्षेत्र समिति (22 सितंबर 2018 को यथा अद्यतित ) सदस्य

| क्रम सं. | नाम                  | भूमिका  |
|----------|----------------------|---------|
| 1        | श्री सुनील शर्मा     | अध्यक्ष |
| 2        | श्री मेहुल शाह       | सदस्य   |
| 3        | श्री आर अरुणाचलम     | सदस्य   |
| 4        | श्री अनिल कुमार सिंह | सदस्य   |

#### प्रकार्य

1. विदेशी अवसरों के संवर्द्धन सहित पारंपरिक और गैर पारंपरिक क्षेत्रों में नियोजन के और अवसर सृजित करने के लिए बीमांकक व्यवसाय के मौजूदा और संभावित प्रयोक्ताओं से पारस्परिक विचार विमर्श।
2. नये रोजगार सृजित करने और बीमांकिक तकनीकों के अनुप्रयोगों को ध्यान में रखते हुए बीमांकक पेशे के विपणन के लिए अन्य पेशेवर निकायों जैसे लेखाकार, कंपनी सचिव, प्रबंधन लेखाकार इत्यादि; उद्योग निकायों जैसे सीआईआई और एफआईसीसीआई और भारत एवं विदेश के बीमाकर्ता संघों; वित्तीय विनियामक [बैंकिंग, प्रतिभूति और पेंशन] और सरकारी बीमा विभागों — पोस्टल लाइफ, कर्मचारी राज्य बीमा, राज्य सरकार बीमा विभागों इत्यादि के साथ परस्पर विचार विमर्श।
3. विभिन्न प्रयोक्ताओं की जरूरतों के आकलन करने के पश्चात, छात्र सदस्यों के रोजगार क्षमता को बढ़ाने के लिए, भारत और विदेश के बाजार [जैसे, पेंशन प्रशासन, बीमा विश्लेषण इत्यादि] की मांग को पूरा करने के लिए [निर्धारित विशिष्ट बीमांकिक विषयों में पास करने वाले सदस्यों को] डिप्लोमा पाठ्यक्रमों अथवा विशिष्ट डिप्लोमा का सुझाव देना।
4. व्यापक क्षेत्र में अवसर सृजित करने उद्देश्यों को प्राप्त करने के लिए आवश्यक कोई अन्य प्रकार्य।

#### रिपोर्टिंग :

यह समिति परिषद को रिपोर्ट करेगी।

### 3.4.7 सदस्यता अनुमोदन समिति (22 सितंबर 2018 को अद्यतित) सदस्य

| क्रम | नाम                       | भूमिका  |
|------|---------------------------|---------|
| 1    | श्री सुनील शर्मा          | अध्यक्ष |
| 2    | श्री रिचर्ड विलियम हैलोवे | सदस्य   |
| 3    | श्री सुभेदु कुमार बाल     | सदस्य   |

#### प्रकार्य

1. सभी प्रवेश संबंधित मामलों की समीक्षा करना, जैसे एसोसिएट, एफिलिएट, फेलो इत्यादि के रूप में।
2. रजिस्टर से सदस्यों के नाम निकालना और निकाले गए नामों को फिर से लिखना।

### 3.4.8 अनुशासनिक समिति (धारा 26 के अंतर्गत) [22 सितंबर 2018 को अद्यतित]

**सदस्य**

| क्रम सं. | नाम                       | भूमिका                            |
|----------|---------------------------|-----------------------------------|
| 1        | श्री रिचर्ड विलियम हैलोवे | पीठासीन अधिकारी                   |
| 2        | श्री के. सुब्रह्मण्यम     | सदस्य                             |
| 3        | श्री प्रमोद के. अरोरा     | सदस्य                             |
| 4        | श्री उत्तम प्रकाश अग्रवाल | सदस्य (केंद्र सरकार द्वारा नामित) |
| 5        | श्री संजय कुमार           | सदस्य (केंद्र सरकार द्वारा नामित) |

**समिति के प्रकार्य**

बीमाकिक अधिनियम, 2006 और बीमाकिक (पेशेवर और अन्य कदाचार की जाँच हेतु प्रक्रिया) नियमावली, 2008 के अनुसार।

**3.5 परामर्शी समूह/कार्य बल****3.5.1 परीक्षा संबंधी परामर्श समूह (12 अक्टूबर 2018 को अद्यतित)****सदस्य**

| क्रम सं. | नाम                       | भूमिका  |
|----------|---------------------------|---------|
| 1        | श्री सौविक जश             | अध्यक्ष |
| 2        | श्री रणबीर घोष            | सचिव    |
| 3        | सुश्री भावना वर्मा        | सदस्य   |
| 4        | सुश्री खुशबू हमिरबसिया    | सदस्य   |
| 5        | श्री परशुरामबाबु वाराकावी | सदस्य   |
| 6        | श्री सद्दाम हुसैन         | सदस्य   |
| 7        | सुश्री सपना मल्होत्रा     | सदस्य   |
| 8        | श्री विकास शर्मा          | सदस्य   |

**प्रकार्य**

1. परीक्षा अवसंरचना की समीक्षा करना और उच्च स्तर की सत्यनिष्ठा सुनिश्चित करना।
2. बाह्य संधियों और प्रौद्योगिकी, यदि आवश्यक हो, का इस्तेमाल करके आधार व्यापक बनाने की संभावना तलाशना, उदाहरण के लिए सीटी9 और सीए2 परीक्षाएं।
3. परीक्षकों के पूल, स्टाफ बीमाकिक प्रणाली निर्माण और परीक्षा डिलिवरी के पर्यवेक्षण के लिए लीक से हटकर सोचना।
4. यह सुनिश्चित करना कि प्रश्न पत्र और अंक निर्धारण, शिक्षा नीति के विनिर्धारित ढांचे के अंदर उच्च मानक के हों।
5. यह सुनिश्चित करने के लिए कि सभी पणधारक इस संबंध में एक ही फलक पर हों कि किससे क्या अपेक्षित है, प्रश्न पत्र निर्धारक, परीक्षक और अंक निर्धारणकर्ताओं की सावधिक बैठक आयोजित करना।
6. जहां तक परीक्षा के संचालन का संबंध है, यू.के. एक्चयूरियल प्रोफेशन के साथ संपर्क रखना।
7. परीक्षा के दौरान अथवा इससे संबंधित नकल अथवा किसी अन्य प्रकार के दुराचार से संबंधित मामलों की जाँच आयोजित करना।
8. शिक्षण रणनीति संबंधी कार्य बल के साथ मिलकर कार्य करना।

**रिपोर्टिंग**

यह परामर्शी समूह वित्त एवं प्रशासन समिति को रिपोर्ट करता है।

**3.5.2 शिक्षा परामर्शी समूह (12 अक्टूबर 2018 को अद्यतित)****सदस्य**

| क्रम संख्या | नाम                   | भूमिका  |
|-------------|-----------------------|---------|
| 1           | डॉ. के. श्रीराम       | अध्यक्ष |
| 2           | श्री सुरेश सिंधी      | सचिव    |
| 3           | श्री प्रदीप आनंद      | सदस्य   |
| 4           | श्री वामसीधर ए        | सदस्य   |
| 5           | श्री वरुण गुप्ता      | सदस्य   |
| 6           | डॉ. जी गोपाल          | सदस्य   |
| 7           | डॉ. देबाशीष सेनगुप्ता | सदस्य   |
| 8           | डॉ. धीरज मिश्रा       | सदस्य   |
| 9           | डॉ. संकर्शन बासु      | सदस्य   |

**प्रकार्य:**

1. समय — समय पर शिक्षा नीति की समीक्षा।
2. छात्रों के लिए परीक्षा कोचिंग / काउंसलिंग का आयोजन।
3. क्षमता वर्द्धन और ज्वलंत मुद्दों पर सेमिनार / संगोष्ठी का आयोजन
4. समय समय पर शिक्षा समिति द्वारा इस परामर्श समूह को विनिर्देशित अन्य प्रकार्य।

**रिपोर्टिंग :**

शिक्षा परामर्श समूह शिक्षा समिति को रिपोर्ट करेगी।

- ❖ परामर्श समूह अपनी बैठकों का आयोजन सम्मेलन कक्ष में कर सकती हैं या व्यक्तिगत बैठक कर सकती हैं। तथापि, मितव्ययिता के लिए किसी वित्त वर्ष में दो से अधिक शारीरिक बैठकें नहीं की जा सकती हैं जबतक अध्यक्ष द्वारा विशिष्ट रूप अनुमोदित न हो।

**3.5.3 व्यावसायिकता, नैतिकता एवं आचरण संबंधी परामर्श समूह (11 अक्टूबर 2018 को अद्यतित)****सदस्य**

| क्रम सं. | नाम                       | पदनाम   |
|----------|---------------------------|---------|
| 1        | श्री के. एस. गोपालाकृष्णन | अध्यक्ष |
| 2        | सुश्री अनुराधा लाल        | सचिव    |
| 3        | श्री विवेक जालान          | सदस्य   |
| 4        | श्री डी. साई श्रीनिवास    | सदस्य   |
| 5        | सुश्री आर हेमामालिनी      | सदस्य   |
| 6        | सुश्री गेले आदम्स         | सदस्य   |
| 7        | श्री एन. एम. गोवर्धन      | सदस्य   |
| 8        | श्री सांकेत कावात्कर      | सदस्य   |

**प्रकार्य**

1. प्रभावी डिलिवरी तंत्र के माध्यम से सदस्यों के बीच व्यावसायिकता मनोगत करना।
2. सुदृढ़ आचार संहिता, बीमांकिक पद्धति के मानक और इनका अनुपालन तंत्र विकसित करना।
3. आचार संहिता और बीमांकिक पद्धति मानकों की अनुपालना प्रोत्साहित करना, प्रेरित करना और उसे प्रेरणादायक बनाना।
4. बीमांकिक अधिनियम, 2006 के ढांचे के अंदर अनुशासनिक उपबंधों के कार्यान्वयन पर सलाह देना, जो न्यायोचित, उचित हो तथा लोक हित के सिद्धांतों की अपेक्षाओं के अनुरूप न्याय दिलाता हो।
5. ऐसे व्यावसायिक पाठ्यक्रम संचालित करना, जो हर समय अपने सदस्यों की नैतिकतापूर्ण अनुपालना संबंधी व्यावसायिक अपेक्षाओं को पूरा करते हों।

**रिपोर्टिंग :**

यह परामर्श समूह व्यावसायिक समिति को रिपोर्ट करेगा।

**3.5.4 जीवन बीमा संबंधी परामर्श समूह (8 जून 2019 को अद्यतित)****सदस्य**

| क्रम सं. | नाम                     | पदनाम   |
|----------|-------------------------|---------|
| 1        | श्री पृथेश कुमार चौबे   | अध्यक्ष |
| 2        | श्री रामाकांत मालपानी   | सचिव    |
| 3        | श्री अजय चतुर्वेदी      | सदस्य   |
| 4        | श्री हीराक बासु         | सदस्य   |
| 5        | श्री केयूर पारेख        | सदस्य   |
| 6        | श्री पी. के. दिनकर      | सदस्य   |
| 7        | श्री रणबीर घोष          | सदस्य   |
| 8        | सुश्री सुनयना महानसरिया | सदस्य   |
| 9        | श्री उद्भव गुप्ता       | सदस्य   |
| 10       | श्री विवेक जालान        | सदस्य   |

**प्रकार्य**

1. जीवन बीमा से संबंधित उन मुद्दों का हल निकालने के लिए जिम्मेदार होना जो इसे संदर्भित किए जाएं या जिन्हें हल करने और परिषद को सलाह देने के लिए समूह समुचित समझे।

- ऐसे बीमांकिक पद्धति मानक (मार्गदर्शन टिप्पणियाँ) निर्धारित करने और उनकी समीक्षा करने के लिए जिम्मेदार होना, जो नियुक्त बीमांकिकों सहित जीवन बीमा में कार्य करने वाले संस्थान के सदस्यों के लिए अपेक्षित है।
- सदस्यों के कौशल वर्धन के लिए संगोष्ठियों और कार्यशालाओं सहित सतत व्यावसायिक विकास कार्यक्रम बनाना और उन्हें संचालित करना।
- भारत के अंदर और बाहर, जीवन बीमा उद्योग को प्रभावित करने वाले व्यवसाय और उद्योग के उभरते मुद्दों की जानकारी रखना और उन पर संस्थान को सलाह देना।
- स्थानीय या अंतर्राष्ट्रीय स्तर पर बीमांकिक और सुसंगत क्षेत्रों में जीवन बीमा से संबंधित उपयोगी तकनीकी और अकादमिक प्रगतियों की जानकारी रखना और उनके बारे में संस्थान को सलाह देना।
- एलआईएजी के सभी क्रियाकलापों का दीर्घावधि लक्ष्य यह होना चाहिए कि संस्थान को एक ऐसे विश्वसनीय निकाय के रूप में मान्यता दी जाए जो उद्योग और जनता के हितों में बीमांकिक अधिनियम, 2006 की शर्तों के अंदर कार्य करे।

#### रिपोर्टिंग :

यह परामर्शी समूह शिक्षा समिति और व्यवसायिकता समिति को रिपोर्ट करेगा।

#### 3.5.5 साधारण बीमा संबंधी परामर्श समूह (19 जनवरी 2019 को अद्यतित)

##### सदस्य

| क्रम सं. | नाम                     | पदनाम   |
|----------|-------------------------|---------|
| 1.       | श्री जतिन अरोरा         | अध्यक्ष |
| 2.       | श्री पुनीत अविनाश सुडान | सचिव    |
| 3.       | सुश्री नेहा पोदार       | सदस्य   |
| 4.       | सुश्री साना कोन्नुर     | सदस्य   |
| 5.       | श्री शरद रामनारायणन     | सदस्य   |
| 6.       | श्री सौरभ रॉय           | सदस्य   |
| 7.       | श्री वैभव त्यागी        | सदस्य   |
| 8.       | श्री योगेश अग्रवाल      | सदस्य   |

#### प्रकार्य

- साधारण बीमा से संबंधित उन मुद्दों पर सलाह देना जो इसे संदर्भित किए जाएं या जिन्हें हल करने के लिए यह समूह समुचित समझे।
- उन बीमांकिक पद्धति मानक/ मार्गदर्शन से संबंधित मामलों की समीक्षा करना और सलाह देना जो नियुक्त बीमांकिकों सहित साधारण बीमा में कार्य करने वाले संस्थान के सदस्यों के लिए अपेक्षित है।
- साधारण बीमा में इस पेशे के सदस्यों के कौशलवर्धन के लिए संगोष्ठियों और कार्यशालाओं सहित सतत व्यावसायिक विकास कार्यक्रम तैयार करना और उन्हें संचालित करना।
- साधारण बीमा उद्योग को प्रभावित करने वाले उभरते व्यावसायिक मुद्दों की जानकारी रखना और उन पर संस्थान को सलाह देना।
- किसी विनियामकीय या बाजार मुद्दों पर परामर्श देना जो इस पेशे की स्थिति को संभावित रूप से प्रभावित कर सकता है।
- अध्यक्ष और पेशेवर समिति द्वारा समय समय पर समूह को संदर्भित कोई अन्य कार्य।

#### रिपोर्टिंग :

यह परामर्शी समूह व्यवसायिकता समिति को रिपोर्ट करता है।

#### 3.5.6 स्वास्थ्य देखभाल संबंधी परामर्श समूह (21 जुलाई 2020 को अद्यतित)

##### सदस्य

| क्रम सं. | नाम                     | पदनाम   |
|----------|-------------------------|---------|
| 1.       | श्री विश्वनाथ महिंद्रा  | अध्यक्ष |
| 2.       | सुश्री रौनक झा          | सचिव    |
| 3.       | श्री अभिजीत पाल         | सदस्य   |
| 4.       | सुश्री अनुराधा श्रीराम  | सदस्य   |
| 5.       | श्री इरविंदर सिंह कोहली | सदस्य   |
| 6.       | श्री सुमित रमानी        | सदस्य   |
| 7.       | सुश्री योगिता अरोरा     | सदस्य   |
| 8.       | श्री जॉयदीप साहा        | सदस्य   |

**प्रकार्य**

1. स्वास्थ्य देखभाल बीमा के संबंध में उन मुद्दों का हल निकालने के लिए जिम्मेदार होना, जो इसे संदर्भित किया जाता है या यह समूह हल करना समुचित समझता है और समुचित कार्यवाई के लिए अध्यक्ष/परिषद को सलाह देना।
2. उन बीमांकिक संव्यवहार मानक (मार्गदर्शी टिप्पणियाँ) को निर्धारित और समीक्षा करने के लिए जिम्मेदार होना, जो स्वास्थ्य देखभाल बीमा में कार्य करने वाले संस्थान के सदस्यों के लिए आवश्यक हैं।
3. स्वास्थ्य देखभाल बीमा व्यवसाय के क्षेत्र में प्रशिक्षण कार्यक्रम बनाना और उन्हें संचालित करना।
4. स्वास्थ्य देखभाल बीमा के पेशे के सदस्यों के कौशल वर्धन के लिए संगोष्ठी और कार्यशाला सहित सतत व्यावसायिकता विकास कार्यक्रम तैयार करना और कार्यान्वित करना।
5. भारत के अंदर और बाहर स्वास्थ्य सुरक्षा बीमा उद्योग को प्रभावित करने वाले उभरते व्यवसायिक मुद्दों पर जानकारी रखना और उन पर संस्थान को सलाह देना।
6. भारत के अंदर और बाहर स्वास्थ्य देखभाल बीमा उद्योग को प्रभावित करने वाले उभरते कारोबारी और उद्योग मुद्दों के संबंध में जानकारी रखना और संस्थान को सलाह देना।
7. किसी ऐसे विनियामक या बाज़ार संबंधी मुद्दों पर संस्थान को सलाह देना, जो संभवतः व्यवसाय की स्थिति को प्रभावित कर सकते हैं।

**रिपोर्टिंग**

यह परामर्श समूह शिक्षा समिति और व्यवसायिकता समिति अध्यक्ष को रिपोर्ट करता है।

**3.5.7 पेंशन, अन्य कर्मचारी हितलाभ और सामाजिक सुरक्षा संबंधी परामर्श समूह (12 अक्टूबर 2018 को अद्यतित)**

| क्रम सं. | नाम                     | पदनाम   |
|----------|-------------------------|---------|
| 1.       | श्री कुलिन पटेल         | अध्यक्ष |
| 2.       | श्री कार्तिकेय कंदोई    | सचिव    |
| 3.       | सुश्री चित्रा जयसिन्हा  | सदस्य   |
| 4.       | श्री हिमांशु जैन        | सदस्य   |
| 5.       | श्री जेनिल शाह          | सदस्य   |
| 6.       | सुश्री नेहा अग्रवाल     | सदस्य   |
| 7.       | सुश्री प्रीति चंद्रशेखर | सदस्य   |
| 8.       | श्री सुरेश सिंधी        | सदस्य   |

**प्रकार्य**

1. सतत जन-संपर्क के माध्यम से इस व्यवसाय के लिए अधिक दृश्यता सृजित करना।
2. सूचना साझा करने हेतु तंत्र सृजित कर और संचार मानक स्थापित कर इस व्यवसाय की जन-छवि को मजबूत बनाना।
3. परिषद को एक उपयुक्त पेशा प्रमाण पत्र तंत्र और परामर्शक बीमांककों के लिए मानकीकृत मूल्यांकन रिपोर्टिंग प्ररूपों की सिफारिश करना।
4. सूचना की स्पष्टता और संचार मुद्दों के संदर्भ में परामर्शक बीमांककों की सहायता करना।
5. पाठ्यक्रम पाठ्य विवरण और पाठ्य सामग्री अद्यतित कर गुणवत्ता सृजित करना और पेंशनों, कर्मचारी हितलाभों तथा सामाजिक सुरक्षा से सुसंगत मार्गदर्शी टिप्पणियाँ और बीमांकिक पेशामानक जारी करना।
6. पेंशन, कर्मचारी लाभ और सामाजिक सुरक्षा के संबंध में विशिष्ट संगोष्ठियाँ/ कार्यशालाएं आयोजित कर क्षमता निर्माण करना।
7. सामान्यतः वैश्विक प्रगति के संबंध में, विशेष रूप से आईएए के स्तर पर, पेंशन, कर्मचारी हितलाभ और सामाजिक सुरक्षा के क्षेत्र से संबंधित मामलों से सुविज्ञ रहना और परिषद तथा सदस्यों को उपयुक्त सलाह देना।
8. परामर्शक बीमांककों के लिए कार्य के नये और अधिक क्षेत्र सृजित करना/खोजना।

**रिपोर्टिंग:**

यह परामर्शी समूह शिक्षा समिति और व्यवसायिक समिति को रिपोर्ट करता है।

**3.5.8 संवहनीय विकास और सूक्ष्म बीमा संबंधी परामर्शी समूह (14 दिसंबर 2018 को अद्यतित)****सदस्य**

| क्रम सं. | नाम                  | पदनाम   |
|----------|----------------------|---------|
| 1        | श्री भारत वेंकटरमानी | अध्यक्ष |
| 2        | श्री मयुर अंकोलकर    | सचिव    |

|   |                         |       |
|---|-------------------------|-------|
| 3 | श्री ए. वी. कार्तिकेयन  | सदस्य |
| 4 | श्री कमलेश गुप्ता       | सदस्य |
| 5 | श्री खुशवंत पाहवा       | सदस्य |
| 6 | सुश्री मालविका नाथ      | सदस्य |
| 7 | सुश्री रीतू कोटनाला     | सदस्य |
| 8 | सुश्री शिल्पी जैन       | सदस्य |
| 9 | सुश्री तानिया चक्रवर्ती | सदस्य |

**प्रकार्य**

1. संवहनीय विकास और सूक्ष्म बीमा (एसडीएमआई) से संबंधित इस समूह को संदर्भित मुद्दों का हल निकालने के लिए जिम्मेदार होना या समूह जिसका हल निकालना उपयुक्त समझता है, और उपयुक्त कार्रवाई हेतु अध्यक्ष/परिषद को सलाह देना।
2. संवहनीय विकास से संबंधित मुद्दों, जैसे, सामाजिक बीमा, जलवायु परिवर्तन अनुकूलन, लोक नीति इत्यादि से संबंधित मामलों में ज्ञान और साक्ष्य में योगदान करना।
3. सूक्ष्म बीमा से संबंधित मुद्दों, जैसे, निम्न मूल्य बीमा, कृषि बीमा इत्यादि से संबंधित मामलों में ज्ञान और साक्ष्य में योगदान करना।
4. एसडीएमआई में व्यवसाय के सदस्यों के कौशल विकास के लिए सेमिनार और कार्यशाला सहित सतत व्यवसायिक विकास कार्यक्रम डिजाइन करना और निष्पादित करना।
5. भारत के अंदर और बाहर एसडीएमआई को प्रभावित करने वाले उभरते व्यावसायिक मुद्दों की जानकारी रखना और संस्थान को सलाह देना।
6. भारत के अंदर और बाहर एसडीएमआई को प्रभावित करने वाले उभरते कारोबारी और औद्योगिक मुद्दों की जानकारी रखना और संस्थान को सलाह देना।
7. किसी ऐसे विनियामकीय अथवा बाजार मुद्दे जो इस पेशे की स्थिति को प्रभावित कर सकता है, पर संस्थान को सलाह देना।

**रिपोर्टिंग :**

यह परामर्शी समूह वाह्य कार्य और अनुसंधान समिति को रिपोर्ट करता है।

**3.5.9 जोखिम प्रबंधन संबंधी सलाहकार समूह (12 अक्टूबर 2018 को अद्यतित)****सदस्य**

| क्रम सं. | नाम                | पदनाम   |
|----------|--------------------|---------|
| 1.       | श्री कैलाश मित्तल  | अध्यक्ष |
| 2.       | श्री सौजय कुमार    | सचिव    |
| 3.       | श्री आशीष रंजन     | सदस्य   |
| 4.       | श्री सचिन गर्ग     | सदस्य   |
| 5.       | श्री समित उपाध्याय | सदस्य   |
| 6.       | श्री शमित गुप्ता   | सदस्य   |
| 7.       | श्री सौरव रॉय      | सदस्य   |
| 8.       | श्री सुरंजन बनर्जी | सदस्य   |
| 9.       | श्री हरिहरन मणि    | सदस्य   |

**प्रकार्य :**

1. शिक्षा परामर्शी समूह / समिति के साथ पाठ्यक्रम पाठ्य विवरण की समीक्षा करने सहित, व्यावसायिक शिक्षा सामग्री का अनुरक्षण करना और विकास करना।
2. सदस्यों के लिए सीईआरए प्रमाणन में सहायता करने के लिए जोखिम प्रबंधन सेमिनार / कार्यशाला का आयोजन करना।
3. सदस्यों की सीपीडी जरूरतों की पहचान करना और सीपीडी कार्यक्रम बनाना और जोखिम प्रबंधन के अवसरों की पहचान करना।
4. जोखिम प्रबंधन के सदस्यों की उभरती तकनीकी और संव्यावहारिक जरूरतों की पहचान करना।
5. अनुसंधान एवं विकास के संभावित मुद्दों की पहचान करना।
6. प्रासंगिक बीमांकिक व्यवहार मानक और मार्गदर्शी टिप्पणी की समीक्षा और विकास करना।
7. जोखिम प्रबंधन को प्रभावित करने वाले तकनीकी मुद्दों और शोध गतिविधि सहित व्यापक जन हित के मामलों पर लोक नीति प्रस्तुतियां तैयार करना।

8. जोखिम प्रबंधन विषयों और विकास पर सदस्यों (उदाहरणार्थ बीमांकक भारत पत्रिका के माध्यम से) के साथ नियमित आधार पर संप्रेषण करना।
9. विदेशी बीमांकिक निकायों, अंतर्राष्ट्रीय बीमांकिक संघों और प्रासंगिक व्यावसायिक और उद्योग निकायों से संपर्क विकसित करना और बनाए रखना।

#### रिपोर्टिंग :

यह परामर्शी समूह व्यापक क्षेत्र समिति को रिपोर्ट करता है।

#### 3.5.10 डेटा विज्ञान और विश्लेषण संबंधी परामर्श समूह (12 अक्टूबर 2018 को अद्यतित)

##### सदस्य

| क्रम सं. | नाम                         | पदनाम   |
|----------|-----------------------------|---------|
| 1        | श्री हीरक बासु              | अध्यक्ष |
| 2        | श्री महिन्द्रा देवांगिरि वी | सचिव    |
| 3        | श्री बालाचन्द्र जोशी        | सदस्य   |
| 4        | श्री मनोज कुमार             | सदस्य   |
| 5        | श्री वामसीधर ए              | सदस्य   |
| 6        | श्री वरुण गुप्ता            | सदस्य   |
| 7        | श्री विनीत खन्ना            | सदस्य   |
| 8        | श्री संदीप पाटिल            | सदस्य   |
| 9        | श्री शैलेश धुरी             | सदस्य   |

##### प्रकार्य

1. पाठ्यक्रम / प्रशिक्षण के नये डेटा प्रबंधन टूल्स/सॉफ्टवेयर अंतर्निविष्ट करते हुए डेटा विश्लेषण के क्षेत्र में बीमांकिकों की भूमिका बढ़ाना।

#### रिपोर्टिंग

यह कार्य समूह व्यापक क्षेत्र समिति को रिपोर्ट करता है।

#### 3.5.11 आईएफआरएस 17 (इंड एस 117) संबंधी परामर्श समूह (12 अक्टूबर 2018 को अद्यतित)

##### सदस्य

| क्रम सं. | नाम                        | पदनाम   |
|----------|----------------------------|---------|
| 1        | श्री कुंज बिहारी माहेश्वरी | अध्यक्ष |
| 2        | श्री आशीष रंजन             | सचिव    |
| 3        | श्री अवधेश गुप्ता          | सदस्य   |
| 4        | श्री गौरव मल्होत्रा        | सदस्य   |
| 5        | सुश्री हर्षदा श्रृंगापुरे  | सदस्य   |
| 6        | श्री क्षितिज शर्मा         | सदस्य   |
| 7        | श्री एन. कल्पना            | सदस्य   |
| 8        | श्री फिलिप जैक्सन          | सदस्य   |
| 9        | श्री प्रदीप आनंद           | सदस्य   |
| 10       | श्री वेंकट कृष्णा नारायणा  |         |

##### प्रकार्य

1. आईएफआरएस 17 के अंतर्गत भारत के बीमाकर्ताओं द्वारा वित्तीय विवरणों को तैयार करने में बीमांकिकों की भूमिका का निर्धारण करना और संस्थान को आगे के मार्ग के संबंध में सलाह देना।
2. भारत में बीमाकर्ताओं पर यथा लागू आईएफआरएस 17 रिपोर्टिंग मानकों के संबंध में बीमांकिक पेशे से संबंधित मुद्दों के समाधान पर कार्य करना
3. प्रासंगिक बीमांकिक संव्यवहार मानक और मार्गदर्शी टिप्पणियां की स्थापना और समीक्षा हेतु जिम्मेदार होना, जो नियुक्त बीमांकिकों सहित संस्थान के उन सदस्यों के लिए अपेक्षित हैं, जो बीमा कंपनियों के लिए वित्तीय विवरणों (भाग या संपूर्ण) को तैयार करने के लिए उत्तरदायी होंगे।
4. इस क्षेत्र में सदस्यों के कौशल बढ़ाने के लिए सेमिनारों और कार्यशालाओं सहित सतत व्यावसायिक विकास कार्यक्रम डिजाइन और निष्पादित करना।

5. वैश्विक आईएफआरएस 17 मानक में अंतरण के परिणामस्वरूप बीमा उद्योग को प्रभावित करने वाले उभरते कारोबारी और औद्योगिक मुद्दों का ज्ञान रखना और इस संबंध में संस्थान को सलाह देना।
6. आईएफआरएस 17 से संबद्ध उपयोगी तकनीकी और शैक्षणिक प्रगतियों का ज्ञान रखना और इस संबंध में संस्थान को सलाह देना।
7. विदेशी बीमांकक निकायों, अंतर्राष्ट्रीय बीमांकक संघ एवं प्रासंगिक पेशेवर और औद्योगिक निकायों के साथ संबंध विकसित करना और उनके साथ संपर्क बनाए रखना।

#### रिपोर्टिंग

यह परामर्श समूह विदेशी कार्य समिति को रिपोर्ट करता है।

#### 3.5.12 बैंकिंग, वित्तपोषण और निवेश संबंधी परामर्श समूह (16 अक्टूबर 2018 को अद्यतित)

##### सदस्य

| क्रम सं. | नाम                           | पदनाम   |
|----------|-------------------------------|---------|
| 1        | श्री एम. एस. वी. एस. फनेश     | अध्यक्ष |
| 2        | श्री चिन्नाराजा चेंदुर पाडियन | सचिव    |
| 3        | श्री अनुज बुधिया              | सदस्य   |
| 4        | श्री गोपाल विश्वनाथ कुमार     | सदस्य   |
| 5        | श्री महिंद्रा देवांगरे वी     | सदस्य   |
| 6        | श्री हितेन कोठारी             | सदस्य   |
| 7        | श्री पंकज तिवारी              | सदस्य   |
| 8        | सुश्री प्रेरणा नागपाल         | सदस्य   |
| 9        | श्री साकेत सिंघल              | सदस्य   |

#### प्रकार्य

बैंकिंग, इनवेस्टमेंट बैंकिंग, मुचुअल फंड्स, व्युत्पन्न, इक्विटी शोध, जिंस शोध इत्यादि के क्षेत्र में बीमांकिकों की भूमिका बढ़ाना।

#### रिपोर्टिंग

यह परामर्श समूह व्यापक क्षेत्र समिति को रिपोर्ट करेगा।

#### 3.5.13 संचार संबंधी परामर्श समूह (25 जनवरी 2019 को अद्यतित)

##### सदस्य

| क्रम सं. | नाम                       | पदनाम   |
|----------|---------------------------|---------|
| 1        | श्री गोपाल विश्वनाथ कुमार | अध्यक्ष |
| 2        | सुश्री समरीन आसिफ         | सचिव    |
| 3        | सुश्री भावना वर्मा        | सदस्य   |
| 4        | सुश्री साना कोन्नु        | सदस्य   |

#### प्रकार्य

1. सदस्यों का मत जानने के लिए, उन्हें संदेश भेजने के लिए और मत सर्वेक्षण (संप्रेषण से संबंधित), उनके साथ दोतरफा संवाद बनाए रखना।
2. बीमांकिक समुदाय के अंदर इस पेशे की दृश्यता बढ़ाने के लिए डिजिटल और प्रिंट मीडिया का इष्टतम उपयोग।
3. गैर — बीमांकिकों के बीच इस पेशे की दृश्यता बढ़ाने के लिए डिजिटल और प्रिंट मीडिया का इष्टतम उपयोग।
4. आईएआई कार्यक्रमों और प्रेस विज्ञप्तियों के मीडिया कवरेज के लिए पीआर एजेंसी के साथ समन्वय करना
5. वेबसाइट से संबंधित मसले।

#### रिपोर्टिंग

यह परामर्श समूह विदेशी कार्य और अनुसंधान समिति को रिपोर्ट करता है।

#### 3.5.14 बीमांकिक रोजगार नियोजन संबंधी परामर्शी समूह (23 जुलाई 2020 को अद्यतित)

##### सदस्य

| क्र. सं. | नाम                  | पदनाम   |
|----------|----------------------|---------|
| 1        | सुश्री साना कोन्नु   | अध्यक्ष |
| 2        | श्री कपिल अग्रवाल    | सचिव    |
| 3        | श्री अंकित अरोरा     | सदस्य   |
| 5        | सुश्री नान्सी गुप्ता | सदस्य   |
| 6        | श्री अभिजीत पाल      | सदस्य   |
| 7        | श्री सौरव राजगरिया   | सदस्य   |
| 8        | सुश्री शोभना शर्मा   | सदस्य   |

|    |                   |       |
|----|-------------------|-------|
| 9  | श्री सुरेश सिंधी  | सदस्य |
| 10 | श्री निखिल कामदार | सदस्य |

**प्रकार्य**

1. बीमांकिक उम्मीदवारों (बेरोजगार छात्रों पर अधिक जोर के साथ) को संभावित नियोक्ताओं के साथ संपर्क साधने के तरीकों का निर्धारण और उपयोग।
2. आमने : सामने की बैठकों, सेमिनारों या वेबिनारों इत्यादि के माध्यम से नियोक्ताओं के बीच बीमांकिक कौशलों के बारे में जागरूकता बढ़ाना।
3. आईएआई जॉब पोर्टल पर सक्रिय सदस्यों की संख्या में वृद्धि करना और छात्रों को उपलब्ध रोजगार की संख्या में वृद्धि करना।
4. छात्रों को उचित संप्रेषण द्वारा जॉब पोर्टल पर सदस्यों के सक्रिय प्रालेखों की संख्या में वृद्धि करना।
5. प्रमाणन / प्रशिक्षण की शुरुआत कर / सिफारिश कर छात्रों के नियोज्यता में वृद्धि करने के लिए अन्य परामर्शी समूहों के साथ समन्वय करना।
6. रिपोर्टिंग

यह परामर्शी समूह अध्यक्ष को रिपोर्ट करेगा।

**4. परीक्षा****जून 2019 परीक्षा – आंकड़ा सार**

| क्रम सं. | विषय   | पंजीकृत अभ्यर्थी | परीक्षा में बैठे अभ्यर्थी | उत्तीर्ण अभ्यर्थी | उत्तीर्णता दर (%) |
|----------|--------|------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 1        | सीएस 1 | 261              | 175                       | 37                | 21.14 %           |
| 2        | सीएस 2 | 163              | 114                       | 12                | 10.53 %           |
| 3        | सीएम 1 | 337              | 249                       | 34                | 13.65 %           |
| 4        | सीएम 2 | 210              | 155                       | 25                | 16.13 %           |
| 5        | सीबी 1 | 487              | 364                       | 130               | 35.71 %           |
| 6        | सीबी 2 | 390              | 283                       | 81                | 28.62 %           |
| 7        | सीपी 1 | 147              | 122                       | 23                | 18.85 %           |
| 8        | सीपी 2 | 90               | 85                        | 22                | 25.88 %           |
| 9        | सीपी 3 | 134              | 126                       | 32                | 25.40 %           |
| 10       | एसपी 1 | 106              | 90                        | 24                | 26.67 %           |
| 11       | एसपी 2 | 249              | 209                       | 55                | 26.32 %           |
| 12       | एसपी 4 | 35               | 24                        | 6                 | 25.00 %           |
| 13       | एसपी 5 | 25               | 14                        | 1                 | 7.14 %            |
| 14       | एसपी 6 | 13               | 9                         | 4                 | 44.44 %           |
| 15       | एसपी 7 | 47               | 34                        | 2                 | 5.88 %            |
| 16       | एसपी 8 | 46               | 28                        | 2                 | 7.14 %            |
| 17       | एसए 1  | 24               | 18                        | 3                 | 16.67 %           |
| 18       | एसए 2  | 71               | 59                        | 3                 | 5.08 %            |
| 19       | एसए 3  | 32               | 26                        | 7                 | 26.92 %           |
| 20       | एसए 4  | 14               | 12                        | 1                 | 8.33 %            |
| 21       | एसए 7  | 11               | 9                         | 3                 | 33.33 %           |
|          | कुल    | 2892             | 2205                      | 507               | 22.99 %           |

**नवंबर 2019 परीक्षा – आंकड़ा सार**

| क्रम सं. | विषय   | पंजीकृत अभ्यर्थी | परीक्षा में बैठे अभ्यर्थी | उत्तीर्ण अभ्यर्थी | उत्तीर्णता दर (%) |
|----------|--------|------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 1        | सीएस 1 | 310              | 209                       | 30                | 14.35 %           |
| 2        | सीएस 2 | 164              | 104                       | 19                | 18.27 %           |
| 3        | सीएम 1 | 349              | 241                       | 9                 | 3.73 %            |
| 4        | सीएम 2 | 205              | 153                       | 16                | 10.46 %           |
| 5        | सीबी 1 | 439              | 312                       | 82                | 26.28 %           |
| 6        | सीबी 2 | 345              | 245                       | 68                | 27.76 %           |

|         |        |      |      |     |         |
|---------|--------|------|------|-----|---------|
| 7       | सीपी 1 | 138  | 106  | 27  | 25.47 % |
| 8       | सीपी 2 | 121  | 108  | 52  | 48.15 % |
| 9       | सीपी 3 | 190  | 177  | 39  | 22.03 % |
| 10      | एसपी 1 | 96   | 69   | 1   | 1.45 %  |
| 11      | एसपी 2 | 173  | 138  | 50  | 36.23 % |
| 12      | एसपी 4 | 30   | 24   | 7   | 29.17 % |
| 13      | एसपी 5 | 39   | 26   | 2   | 7.69 %  |
| 14      | एसपी 6 | 9    | 6    | 2   | 33.33 % |
| 15      | एसपी 7 | 37   | 25   | 1   | 4.00 %  |
| 16      | एसपी 8 | 39   | 27   | 2   | 7.41 %  |
| 17      | एसए 1  | 18   | 16   | 5   | 31.25 % |
| 18      | एसए 2  | 72   | 57   | 4   | 7.02 %  |
| 19      | एसए 3  | 35   | 29   | 3   | 10.34 % |
| 20      | एसए 4  | 10   | 8    | 0   | 0.00 %  |
| 21      | एसए 7  | 9    | 7    | 2   | 28.57 % |
| सकल योग |        | 2828 | 2087 | 421 | 20.17 % |

### 5. एसीईटी

#### 5.1 एसीईटी 17 (जून 2019) – योग्यता-वार आंकड़े

| क्रम संख्या | योग्यता – वार आंकड़े           | पंजीकृत | परीक्षा में बैठे अभ्यर्थी | उत्तीर्ण | उत्तीर्ण % |
|-------------|--------------------------------|---------|---------------------------|----------|------------|
| 1           | इंजीनियर                       | 209     | 139                       | 59       | 42.45 %    |
| 2           | स्नातक                         | 454     | 361                       | 82       | 22.71 %    |
| 3           | उच्चतर माध्यमिक                | 1083    | 931                       | 284      | 30.50 %    |
| 4           | सूचना प्रौद्योगिकी             | 5       | 5                         | 2        | 40.00 %    |
| 5           | सीए, सीएस, आईसीडब्ल्यूए, सीएफए | 86      | 49                        | 11       | 22.45 %    |
| 6           | एमबीए                          | 126     | 86                        | 27       | 31.40 %    |
| 7           | अन्य                           | 674     | 530                       | 138      | 26.04 %    |
| सकल योग     |                                | 2637    | 2101                      | 603      | 28.70 %    |

#### 5.2 एसीईटी 18 (सितंबर 2019) – योग्यता – वार आंकड़े

| क्रम संख्या | योग्यता-वार आंकड़े             | पंजीकृत | परीक्षा में बैठे अभ्यर्थी | उत्तीर्ण | उत्तीर्ण % |
|-------------|--------------------------------|---------|---------------------------|----------|------------|
| 1           | इंजीनियर                       | 135     | 108                       | 72       | 66.67 %    |
| 2           | स्नातक                         | 287     | 239                       | 102      | 42.68 %    |
| 3           | उच्चतर माध्यमिक                | 434     | 393                       | 203      | 51.65 %    |
| 4           | सूचना प्रौद्योगिकी             | 4       | 3                         | 3        | 100.00 %   |
| 5           | सीए, सीएस, आईसीडब्ल्यूए, सीएफए | 49      | 33                        | 17       | 51.52 %    |
| 6           | एमबीए                          | 80      | 53                        | 33       | 62.26 %    |
| 7           | अन्य                           | 315     | 254                       | 130      | 51.18 %    |
| सकल योग     |                                | 1304    | 1083                      | 560      | 51.71 %    |

#### 5.3 एसीईटी 19 (फरवरी 2020) – योग्यता – वार आंकड़े

| क्रम संख्या | योग्यता-वार आंकड़े       | पंजीकृत | परीक्षा में बैठे अभ्यर्थी | उत्तीर्ण | उत्तीर्ण % |
|-------------|--------------------------|---------|---------------------------|----------|------------|
| 1           | इंजीनियर                 | 162     | 109                       | 80       | 73.39 %    |
| 2           | स्नातक                   | 332     | 257                       | 127      | 49.42 %    |
| 3           | उच्चतर माध्यमिक          | 510     | 452                       | 280      | 61.95 %    |
| 4           | सूचना प्रौद्योगिकी       | 3       | 1                         | 1        | 100.00 %   |
| 5           | सीए, सीएस, आईसीडब्ल्यूए, | 64      | 39                        | 15       | 38.46 %    |

|   |                |             |             |            |                |
|---|----------------|-------------|-------------|------------|----------------|
|   | सीएफए          |             |             |            |                |
| 6 | एमबीए          | 91          | 58          | 34         | 58.62 %        |
| 7 | अन्य           | 359         | 264         | 139        | 52.65 %        |
|   | <b>सकल योग</b> | <b>1521</b> | <b>1180</b> | <b>676</b> | <b>57.29 %</b> |

## 6. पुरस्कार और सम्मान

### शैक्षिक उत्कृष्टता

वर्ष 2019 के दौरान आयोजित परीक्षाओं में प्राप्त उच्चतम अंकों के आधार पर 17 फरवरी 2020 को रेनैजेंस होटल, मुंबई में आयोजित पुरस्कार वितरण समारोह में बीमांकिक पुरस्कार संध्या के दौरान निम्नलिखित शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार प्रदान किए गए। इस पुरस्कार में व्यक्तिगत नाम से ट्राफी और प्रत्येक को ₹ 10,000 का नकद पुरस्कार दिया जाता है।

| कैलेंडर वर्ष 2019 के लिए शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार |                                                                      |                                                        |                                                                                |                                                             |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| क्रम सं.                                             | शैक्षिक उत्कृष्टता                                                   | विषय                                                   | जून 2019 के विजेता का नाम एवं सदस्यता सं.                                      | नवंबर 2019 के विजेता का नाम एवं सदस्यता सं.                 |
| 1                                                    | टाटा एआईए लाइफ इंश्योरेंस कंपनी शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार          | सीपी 1 – बीमांकिक संव्यवहार                            | श्री दीपेश हेमंद्र गडा (31742)                                                 | सुश्री तान्वी मिलन दोषी (31940)                             |
| 2                                                    | बिरला सन लाइफ शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार                            | सीपी 2 – बीमांकिक मॉडलिंग                              | श्री पियुष जैन (12274) – नवंबर, 2018<br>सुश्री श्रेया अग्रवाल (25531) – जून 19 | श्री मयूरेश विनायक धरप (25267)                              |
| 3                                                    | स्व. अक्षय डी. पंडित के स्मृति में "पाटनर्स" निधि                    | सीपी 3 – संप्रेषण संव्यवहार                            | श्री विशाल ग्रोवर (2230)                                                       | श्री मोहित गुप्ता (2352)<br>सुश्री गार्गी गणेश भिदे (23459) |
| 4                                                    | मिल्लिमैन शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार                                | एसपी 1 – स्वास्थ्य और देखभाल                           | श्री गौरव जायसवाल (2802)                                                       | सुश्री ईशा गोयल (8306)                                      |
| 5                                                    | कोटक लाइफ शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार एसपी 2 – जीवन बीमा             | एसपी 2 – जीवन बीमा                                     | श्री कौस्तव सेन (30341)                                                        | श्री दीपेश हेमंद्र गडा (31742)                              |
| 6                                                    | मर्सर कंसल्टेंसी शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार                         | एसपी 4 – पेंशन और अन्य हितलाभ                          | सुश्री दीपाली के. मित्तारा (4060)                                              | सुश्री सुलोचाना इंजेटी (1906)                               |
| 7                                                    | मर्सर कंसल्टेंसी शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार                         | एसपी 5 – निवेश और वित्त                                | श्री यश गोपाल रतनपाल (27002)                                                   | श्री अजय शेखर (8588)                                        |
| 8                                                    | मर्सर कंसल्टेंसी शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार                         | एसपी 6 – वित्तीय व्युत्पन्न                            | सुश्री तान्वी मिलान दोषी (31940)                                               | श्री कौस्तव सेन (30341)                                     |
| 9                                                    | विलिस टावर्स वाटसन शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार                       | एसपी 7 – जेनरल इंश्योरेंस रिजर्विंग एंड कैपिटल मॉडलिंग | श्री महिपाल चौधरी (26485)                                                      | श्री आशीष सारंगी (21206)                                    |
| 10                                                   | कृष्णा कुमार तिवारी मेमोरियल शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार             | एसपी 8 – जेनरल इंश्योरेंस : मूल्य निर्धारण             | श्री हेमंत देवीदास रुपानी (28256)                                              | श्री दिव्यम संखर्वा (29334)                                 |
| 11                                                   | भारतीय जीवन बीमा निगम शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार                    | एसए 1 – स्वास्थ्य और देखभाल                            | श्री मनीष सेन (5509)                                                           | सुश्री अरुणिमा सिन्हा (6075)                                |
| 12                                                   | आरजीए रिइश्योरेंस शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार                        | एसए 2 – जीवन बीमा                                      | सुश्री कृति दिनेश मालदे (24630)                                                | श्री सुमन पहारी (4443)                                      |
| 13                                                   | म्यूनिख रे इंडिया शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार                        | एसए 3 – साधारण बीमा                                    | श्री निखिल कामदार (19580)                                                      | श्री महिपाल चौधरी (26485)                                   |
| 14                                                   | के. ए. पंडित कंसल्टिंग ऐक्चुअरी मेमोरियल शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार | एसए 4 – पेंशन और अन्य हितलाभ                           | सुश्री तिम्सी सेठी (12300)                                                     | कोई अभ्यर्थी उत्तीर्ण नहीं हुआ                              |
| 15                                                   | जेन. रे शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार                                  | एसए 7 – निवेश और वित्त                                 | श्री अभिषेक रस्तोगी (10032)                                                    | सुश्री रेणु अग्निहोत्री (541)                               |

**उच्चतम अंक प्राप्त करने वाले छात्रों के लिए पुरस्कार निधि**

उच्चतम अंक प्राप्त करने वाले छात्र के लिए पुरस्कार निधि भारतीय बीमांकक संस्थान के विभिन्न प्रायोजकों द्वारा दी गयी सहयोग राशि से संस्थापित की गयी है। यह पुरस्कार निधि जून / नवंबर परीक्षाओं में उच्चतम अंक प्राप्त करने वाले छात्रों के लिए स्थापित की गयी है। इस पुरस्कार की राशि ₹ 5000 रुपए है।

| उन छात्रों के नाम जिन्होंने कैलेंडर वर्ष 2019 में उच्चतम अंक प्राप्त किए |                                                   |                                                                                |                                         |                                                                  |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| क्रम सं.                                                                 | विषय                                              | दाता का नाम                                                                    | विजेता का नाम और सदस्यता सं.— जून, 2019 | विजेता का नाम और सदस्यता सं.— नवंबर, 2019                        |
| 1                                                                        | सीएस 1 — बीमांकक सांख्यिकी                        | श्री एच वी कृष्णामूर्ति पुरस्कार                                               | श्री माधव गुप्ता (35154)                | श्री मोनिश रमेश जैन (37201)                                      |
| 2                                                                        | सीएस 2 — जोखिम मॉडलिंग और उत्तरजीविता             | श्री आर कृष्णास्वामी पुरस्कार                                                  | सुश्री भाव्या मुकेश शाह (36831)         | श्री अनिश अग्रवाल (33763)                                        |
| 3                                                                        | सीएम 1 — बीमांकक गणित                             | श्रीमती विद्या वती और श्रीमती संतोष कुमार स्मारक पुरस्कार निधि                 | श्री वरुण विष्णु अग्रवाल (34931)        | श्री कुणाल टिबरेवाल (35282)                                      |
| 4                                                                        | सीएम 2 — फाइनेंशियल इंजीनियरिंग एंड लॉस रिजर्विंग | श्री जी एस दीवान शताब्दी स्मरणोत्सव पुरस्कार                                   | श्री विनायक रावत (33684)                | सुश्री भाव्या मुकेश शाह (36831)                                  |
| 5                                                                        | सीबी 1 — व्यापार वित्त                            | श्री आत्मा राम, श्री छज्जू राम और श्रीमती पार्वती देवी स्मारक छात्रवृत्ति निधि | सुश्री राधिका राठी (31665)              | श्री रोहित चुरीवाल (37576)                                       |
| 6                                                                        | सीबी 2 — व्यापार अर्थशास्त्र                      | श्री. आर. एम. जोशी पुरस्कार                                                    | श्री कोरौनगंबा फुरितशाबम (35840)        | सुश्री ऊर्जा यादव (35868)                                        |
| 7                                                                        | सीपी 1 — बीमांकक संव्यवहार                        | द फ्यूचर एक्चुअरी प्राइज                                                       | श्री दीपेश हेमेश गाडा (31742)           | सुश्री तान्वी मिलान दोषी (31940)                                 |
| 8                                                                        | सीपी 2 — बीमांकक मॉडलिंग                          | श्री आर एस कृष्णास्वामी स्मारक पुरस्कार                                        | सुश्री श्रेया अग्रवाल (25531)           | श्री मयूरेश विनायक धरप (25267)                                   |
| 9                                                                        | सीपी 3 — संचार संव्यवहार                          | जे आर जोशी पुरस्कार                                                            | श्री विशाल ग्रोवर (2230)                | श्री श्री मोहित गुप्ता (2352)<br>सुश्री गार्गी गणेश भिडे (23459) |
| 10                                                                       | एसपी 1 — स्वास्थ्य एवं देखभाल                     | जी एस दिवान 100वीं जन्मशती स्मारक शिक्षण पुरस्कार                              | श्री गौरव जसवाल (2802)                  | सुश्री ईशाल गोयल (8306)                                          |
| 11                                                                       | एसपी 2 — जीवन बीमा                                | स्व. श्री जनार्दन पुंडालिक नेरुरकर पुरस्कार                                    | श्री कौशतव सेन (30341)                  | श्री दीपेश हेमेश गाडे (31742)                                    |
| 12                                                                       | एसपी 4—पेंशन एवं अन्य हितलाभ                      | श्री के. ए. पंडित स्मारक पुरस्कार निधि                                         | सुश्री दीपाली के मित्रा (4060)          | सुश्री सुलोचना इंजेटी (1906)                                     |
| 13                                                                       | एसपी 5 — निवेश एवं वित्त                          | श्री कमल कुमार नोरंगलाल पोदार पुरस्कार                                         | श्री यश गोपाल रतनपाल (27002)            | श्री अजय शेखर (8588)                                             |
| 14                                                                       | एसपी 6 — वित्तीय व्युत्पन्न                       | स्व. डी बासु पुरस्कार                                                          | सुश्री तान्वी मिलान दोषी (31940)        | श्री कौशतव सेन (30341)                                           |
| 15                                                                       | एसए 1— स्वास्थ्य एवं देखभाल                       | श्री जी. एस. दिवान 100वीं जन्मशती स्मारक शिक्षा                                | श्री मनीष सेन (5509)                    | सुश्री अरुणिमा सिन्हा (6075)                                     |
| 16                                                                       | एसए 2 — जीवन बीमा                                 | प्रो. जी. एस. दिवान स्मारक पुरस्कार                                            | सुश्री कृति दिनेश मालदे (24630)         | श्री सुमन पहारी (4443)                                           |
| 17                                                                       | एसए 3 — साधारण बीमा                               | साधारण बीमा के प्रतिभावान छात्र के लिए स्व. श्री के. पी. सरमा स्मारक पुरस्कार  | श्री निखिल कामदार (19580)               | श्री महिपाल चौधरी (26485)                                        |
| 18                                                                       | एसए 4 — पेंशन एवं अन्य हितलाभ                     | कनाडा लाइफ स्कॉलरशिप इंडोमेंट पुरस्कार                                         | सुश्री तिम्सी सेठी (12300)              | कोई अभ्यर्थी उत्तीर्ण नहीं हुआ                                   |
| 19                                                                       | एसए 7 — निवेश एवं वित्त                           | प्रो. जी. एस. दिवान स्मारक छात्रवृत्ति पुरस्कार                                | श्री अभिषेक रस्तोगी (10032)             | सुश्री रेणु अग्निहोत्री                                          |

**एसीईटी (बीमांकक संयुक्त प्रवेश परीक्षा) पुरस्कार**

इस श्रेणी में दो पुरस्कार दिए जाते हैं। अप्रैल और जून, 2019 एसीईटी परीक्षा के लिए यह पुरस्कार स्व. ए. एस. गुप्ता पुरस्कार निधि से प्रायोजित किया जाता है और सितंबर, 2019 एसीईटी परीक्षा के लिए यह पुरस्कार पारिख परिवार पुरस्कार निधि से

प्रायोजित किया जाता है। इस पुरस्कार के अंतर्गत, जून और सितंबर परीक्षा में उच्चतम अंक प्राप्त करने वाले छात्र / छात्राओं को व्यक्तिगत नाम से ट्रॉफी और ₹ 10,000 का चेक प्रदान किया जाता है। यदि उच्चतम अंक प्राप्त करने वाले अभ्यर्थियों की संख्या एक से अधिक होती है तो पुरस्कार राशि उनमें से प्रत्येक के बीच बराबर बराबर बाँट दी जाती है।

### जून 2019 में आयोजित एसीईटी परीक्षा के लिए स्व. ए. एस. गुप्ता पुरस्कार

I. श्री मोनिश रमेश जैन (आईएआईईईई – जून 19 – 136) एसीईटी जून 2019

### सितंबर 2019 में आयोजित एसीईटी परीक्षा के लिए पारिख परिवार पुरस्कार

I श्री कुमार अनिमेश (आईएआईईईई – सितंबर 19 – 2308) एसीईटी सितंबर 2019

### प्रमुख वित्तीय समूह पुरस्कार – एसोसिएट अर्हता के लिए :

यह पुरस्कार उन छात्रों के लिए है जो प्रवेश लेने के तीन वर्ष के अंदर ही एसोसिएट अर्हता प्राप्त कर लेते हैं। इस पुरस्कार में विजेताओं को ₹ 25,000 मूल्य का एक स्वर्ण पदक दिया जाएगा। वर्ष 2019 के दौरान आयोजित परीक्षाओं के लिए, इस पुरस्कार के लिए कोई अभ्यर्थी पात्र नहीं था।

### फेलोशिप के लिए मीना सिधवानी पुरस्कार

यह पुरस्कार उन छात्रों के लिए है जो प्रवेश लेने के 4.5 वर्ष के अंदर ही फेलोशिप पूरा कर लेते हैं। पात्र छात्र को ₹ 25,000 मूल्य का एक स्वर्ण पदक दिया जाएगा। वर्ष 2019 के दौरान आयोजित परीक्षाओं के लिए, इस पुरस्कार के लिए कोई अभ्यर्थी पात्र नहीं था।

### एसए 2 विषय के लिए प्रूडेंशियल कॉर्पोरेशन एशिया शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार

एसए 2 – जीवन बीमा विषय के लिए प्रूडेंशियल कॉर्पोरेशन एशिया शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार – यह पुरस्कार किसी वर्ष की दो परीक्षाओं (जून और नवंबर) में से एसए 2 – जीवन बीमा विषय में उच्चतम अंक प्राप्त करने वाले आईएआई सदस्य को दिया जाता है। इस प्रकार इस पुरस्कार के लिए एक वर्ष में एक से अधिक विजेता नहीं होंगे। इस पुरस्कार का विजेता पूर्व एशिया बीमांकिक सम्मेलन में भाग लेने का हकदार होगा, जिसके लिए व्यय की प्रतिपूर्ति की जाएगी। ईएएसी में भाग लेने के पश्चात उक्त सदस्य को आईएआई द्वारा विहित फार्म पर सम्मेलन के संबंध में एक रिपोर्ट प्रस्तुत करना होगा। आईएआई, अपने पाठकों की जानकारी के लिए यह रिपोर्ट बीमांकिक इंडिया पत्रिका में प्रकाशित करेगा।

| क्रम सं. | शैक्षिक उत्कृष्टता                                       | विषय              | विजेता का नाम                                  |
|----------|----------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------------|
| 1        | प्रूडेंशियल कॉर्पोरेशन एशिया शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार | एसए 2 – जीवन बीमा | सुश्री कृति दिनेश मालडे<br>(24630) – जून, 2019 |

### शिक्षा और सेमिनार

- ❖ जून, 2019, सितंबर, 2019 और फरवरी, 2020 परीक्षा के दौरान उपस्थित एसीईटी उम्मीदवारों की कुल संख्या 4364 थी, जिनमें से 1839 उम्मीदवार उत्तीर्ण हुए। यह 42.14 प्रतिशत बैठता है।
- ❖ मुख्य परीक्षाओं में, जून 2019 परीक्षा में बैठने वाले उम्मीदवारों की कुल संख्या 2205 थी, जिनमें से 507 उत्तीर्ण हुए। यह 22.99 प्रतिशत बैठता है और नवंबर 2019 परीक्षा में कुल 2087 उम्मीदवार बैठे जिनमें से 421 उत्तीर्ण हुए। यह 20.17 प्रतिशत बैठता है।
- ❖ आईएआई में उन छात्रों की मदद करने के लिए शैक्षणिक सहायता योजना है जो आर्थिक रूप से कमजोर पृष्ठभूमि के होते हैं। आईएआई उन छात्रों की मदद करता है जिनके अभिभावकों की आय तीन लाख से कम होती है। 31 मार्च 2020 की स्थिति के अनुसार ऐसे 11 छात्र थे। आईएआई ने वर्ष 2019-20 के दौरान कुल 3,49,500 रुपए की राशि का मदद स्वरूप भुगतान किया/प्रतिपूर्ति की। इस राशि में 18,000 रुपए का सदस्यता शुल्क, अध्ययन सामग्री की लागत 2,59,000 रुपए और परीक्षा शुल्क की राशि 72,000 रुपए शामिल है।
- ❖ आईएआई ने प्रश्न पत्र निर्धारण प्रक्रिया पर एक परीक्षक सेमिनार का आयोजन किया है।

### 7. सम्मेलन /सेमिनार / कार्यशालाएं

#### 7.1 सेमिनारों की सूची – लागत लाभ विश्लेषण – 2019-2020

| क्र.सं.         | सेमिनार एवं सम्मेलन                              | आय    | व्यय | अधिशेष |
|-----------------|--------------------------------------------------|-------|------|--------|
| राशि (₹लाख) में |                                                  |       |      |        |
| 1               | जीवन आश्वासन के जीवंत मुद्दे                     | 12.90 | 3.89 | 9.01   |
| 2               | इंडिया फेलोशिप सेमिनार                           | 21.65 | 7.53 | 14.12  |
| 3               | साधारण बीमा के ज्वलंत मुद्दों पर सेमिनार         | 8.19  | 2.93 | 5.26   |
| 4               | स्वास्थ्य देखभाल बीमा में क्षमता निर्माण सेमिनार | 1.48  | 0.68 | 0.80   |
| 5               | स्वास्थ्य देखभाल बीमा पर ज्वलंत मुद्दा सेमिनार   | 3.97  | 1.35 | 2.62   |
| 6               | यंग एक्जुअरी कनेक्ट                              | 0.32  | 0.53 | -0.21  |

|     |                                                  |        |        |        |
|-----|--------------------------------------------------|--------|--------|--------|
| 7   | उद्यम जोखिम प्रबंधन विषय पर सेमिनार              | 3.81   | 1.49   | 2.32   |
| 8   | उद्यम जोखिम प्रबंधन में क्षमता निर्माण सेमिनार   | 2.44   | 0.98   | 1.46   |
| 9   | सेवानिवृत्ति हितलाभ के ज्वलंत मुद्दों पर सेमिनार | 7.86   | 2.68   | 5.18   |
| 10  | आईएफआरएस 17 विषय पर सेमिनार                      | 10.33  | 4.15   | 6.18   |
| 11  | बैंकिंग, वित्त एवं निवेश पर सेमिनार              | 1.15   | 1.14   | 0.01   |
| 12  | आंकड़ा विश्लेषण पर सेमिनार                       | 4.13   | 2.58   | 1.55   |
| 13  | फसल बीमा पर क्षमता निर्माण सेमिनार               | 1.36   | 1.08   | 0.28   |
| 14  | 21वां वैश्विक बीमांकक सम्मेलन (जीसीए)            | 345.23 | 112.98 | 232.25 |
| कुल |                                                  | 424.82 | 143.99 | 280.83 |

## 7.2 75वीं सालगिरह समारोह के साथ एजीएफए 2020

### 1. 17 फरवरी 2020 – एक्वुअरियल गाला फंक्शन एंड अवार्ड्स 2020 (एजीएफए 2020) –

यह उत्सव संध्या दीप प्रज्वलन समारोह के साथ शुरू हुई। इस कार्यक्रम को के. ए. पंडित और आईसीआईसीआई लोम्बार्ड द्वारा समर्थन किया गया। एजीएफए 2020 के मुख्य आकर्षणों में नव अर्हक फेला एवं एसोसिएट सदस्यों का अभिनंदन, विभिन्न समितियों और परामर्शी समूहों में सेवा देने वाले वरिष्ठ फेलो सदस्यों का अभिनंदन, और आईएआई सदस्यों द्वारा प्रस्तुत ऊर्जावान और पूरे हृदय से किया गया प्रदर्शन शामिल थे। इस संध्या के उपरांत कोकटेल और रात्रि भोजन का आयोजन किया गया था।

2. एजीएफए 2020 में, गुडगांव और मुंबई के छात्र सदस्यों ने मंच पर अपने कला का प्रदर्शन किया। 21वें जीसीए एवं एजीएफए 2020 के सभी कार्यक्रमों को प्रिंट और ऑनलाइन मीडिया में व्यापक कवरेज दिया गया।

3. भारतीय बीमांकक पेशे के प्लेटिनम जयंती समारोह को एजीएफए 2020 के साथ एक शानदार तरीके से मनाया गया। 17 फरवरी 2020 को आयोजित विशिष्ट समारोह की शुरुआत चेन्नै से फेलो सदस्य सुश्री राजेश्वरी वी एस द्वारा भारत नाट्यम नृत्य मंचन से हुआ। उसके बाद मुख्य अतिथि एंड्रियु के कर-कमलों से भारतीय बीमांकक पेशे के इतिहास को चित्रण करते हुए एक **कॉफी टेबल बुक (सीटीबी)** का विमोचन किया गया। इस समारोह के दौरान, 25 वर्षों की सेवा पूरी करने वाले आईएआई कर्मचारी सदस्य सुश्री विजया भोंसले का अध्यक्ष द्वारा अभिनंदन किया गया। इस सीटीबी को पूर्व अध्यक्ष श्री लियाकत खान के नेतृत्व वाली वालंटियर की एक टीम और परियोजना सह-समन्वयक श्री विनोद कुमार कुट्टियेरथ, प्रमुख, शिक्षा एवं प्रशिक्षण के योगदान से संभव हो पाया। इस कॉफी टेबल बुक की परिकल्पना को 30 दिनों की छोटी अवधि में साकार करने में योगिता अरोरा, आईएआई के फेलो सदस्य का इस किताब के संपादक के रूप में योगदान का विशेष रूप से सराहे जाने की आवश्यकता है।



### 7.3 21वां वैश्विक बीमांकिक सम्मेलन

1. **18 – 19 फरवरी 2020 – 21वां जीसीए।** यह कार्यक्रम दो दिनों तक चला जिसमें उद्घाटन एवं शुभारंभ कार्यक्रम सहित 10 पूर्ण अधिवेशन एवं 6 समवर्ती सत्र आयोजित किए गए थे। इस कार्यक्रम को 44 वक्ताओं और अध्यक्ष ने सुशोभित किया।
2. यह सम्मेलन 18 फरवरी 2020 को उद्घाटन और शुभारंभ कार्यक्रम के दौरान निम्नलिखित 7 गणमान्य व्यक्तियों द्वारा दीप प्रज्वलन के साथ शुरू हुआ
  - i. डॉ. एस सी खुंटिया, अध्यक्ष, भारतीय बीमा विनियामक और विकास प्राधिकरण
  - ii. सुनील शर्मा, अध्यक्ष, आईएआई
  - iii. लियाकत खान, अध्यक्ष, 21वां जीसीए, एजीएफए 2020 एवं 75 वर्ष उत्सव आयोजन समूह
  - iv. एंड्रिय डी रैलिस, अध्यक्ष, सोसायटी ऑफ एक्जुअरी, और ग्लोबल चीफ एक्जुअरी, मेटलाइफ इंक, सिंगापुर
  - v. भार्गव दासगुप्ता, प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यकारी अधिकारी, आईसीआईसीआई लोम्बार्ड जेनरल इंश्योरेंस कंपनी लिमिटेड, भारत।
  - vi. डेवे फिन्सिस, सह अध्यक्ष, एजुकेशन एंड प्रैक्टिस सबकमिटी आफ द इंश्योरेंस एकाउंटिंग कमिटी, इंटरनेशनल एक्जुअरियल एसोसिएशन, आस्ट्रेलिया।
  - vii. रिचर्ड होलोवे, उपाध्यक्ष, आईएआई।
3. **कॉल फोर पेपर :** जीसीए में प्रस्तुति देने के लिए 26 अभिरूचियां प्राप्त हुईं, प्रस्तुति देने हेतु 8 वक्ताओं का चयन किया गया। अतिरिक्त वक्ता और अध्यक्ष या तो आमंत्रित किए गए थे या साझीदारों के माध्यम से आए थे।
4. हमने **10 संपूर्ण सत्र** आयोजित किए जिनको 44 वक्ताओं और पैनल सदस्यों ने सुशोभित किया, जिसमें उद्घाटन संबोधन और शुभारंभ समारोह भी शामिल हैं।
5. समवर्ती सत्रों के दौरान साधारण बीमा, स्वास्थ्य बीमा, जीवन बीमा जैसे पारंपरिक विषयों के साथ निम्नलिखित विषयों को शामिल किया गया था :
  - i. संवाद – उन अनुभवों का प्रतिबिंबन जिनके परिणामस्वरूप बीमा कंपनियों को सफलता हासिल हुई।
  - ii. वैश्विक बीमांकिक प्रतिभा केंद्र के रूप में भारत का उदय
  - iii. इंश्योरेंस परिणामों की भविष्यवाणी करने के लिए बिहेवियरल डेटा एनलाइटिक्स
  - iv. जलवायु परिवर्तन : समाज पर प्रभाव और प्रभाव का मुकाबला
  - v. इंश्योर टेक – बीमा विनियामक और उद्योग के लिए समय की मांग
  - vi. बीमांकिक पेशा : परिवर्तनशील मांगों के संदर्भ में पेशेवर उत्कृष्टता बनाए रखना
  - vii. आईएफआरएस 17 : अवधारणा और क्रियान्वयन चुनौतियां
  - viii. वैश्विक बीमांकिक कैरियर – एक दृष्टिकोण
  - ix. सभी के लिए संधारणीय सेवानिवृत्ति
6. 21वां जीसीए के 37 साझीदार थे, जो अब तक की उच्चतम प्रतिभागिता है। एक्जुयु प्लेटफॉर्म के माध्यम से सभी सत्रों के वीडियो अंतर्राष्ट्रीय दर्शकों को उपलब्ध कराए गए थे। अन्य अंतर्राष्ट्रीय रूप से ख्यातिप्राप्त बीमांकिक निकायों जैसे एसओए (अमेरिका), आईएफओए (यूके), सीएएस (अमेरिका) एवं अंतर्राष्ट्रीय बीमांकिक संघ के प्रतिनिधियों ने इस सम्मेलन की अहमियत में वृद्धि की।
7. हीरक बासु रिपोर्ट और दृष्टि, मिशन, मूल्य के सापेक्ष 21वीं जीसीए का मूल्यांकन : हीरक बासु द्वारा तैयार की गयी मूल्यांकन रिपोर्ट पर विचार किया गया था और जिसमें निम्नलिखित सिफारिश की गयी थी, जिसे अभिलेख में शामिल कर लिया गया है :
  - i. जैसा कि इस वर्ष किया गया था, विषय क्षेत्र के अनुरूप पत्रों के लिए मुख्य मापदंड निर्धारित करना जारी रखा जाए
  - ii. प्रत्येक जीसीए में एक “डाउन द मेमोरी लेन” सत्र का आयोजन करना, हालांकि 21वीं जीसीए के दौरान इसे आयोजित नहीं किया जा सका
  - iii. संवाद सत्र (डायलॉग सेशन) को भविष्य में भी जारी रखा जाए
  - iv. सर्वश्रेष्ठ लिखित पत्र के लिए एक पुरस्कार स्थापित कर लिखित पत्रों को प्रोत्साहन देना
  - v. बीमांकिक कैरियर पर एक अनन्य सत्र का आयोजन करना (छात्र दृष्टिकोण पर विशेष जोर के साथ)
  - vi. प्रत्येक जीसीए में कम से कम एक शोध सत्र रखा जाना चाहिए

vii. भविष्य में जीसीए का आयोजन करने में हीरक बासु रिपोर्ट एक फ्रेमवर्क होना चाहिए

8. गोपाल वी कुमार, अध्यक्ष, संचार एजी द्वारा 21वें जीसीए का मीडिया कवरेज रिपोर्ट : गोपाल वी कुमार द्वारा तैयार की गयी रिपोर्ट पर विचार – विमर्श किया गया और निम्नलिखित मुख्य बिन्दुओं को अभिलेख में शामिल किया गया :

- संपूर्ण संचार रणनीति और पहलों आंतरिक सामाजिक मीडिया और डिजिटल पहलों के संसाधन के साथ और एकीकृत कर दिया गया है।
- एक विपणन लोक संबंध पेशेवर मीडिया उद्योग के साथ दीर्घावधिक संबंध स्थापित करेगा।
- हमने रिपोर्ट / प्रेस विज्ञप्ति इत्यादि लिखने की हमारी क्षमताओं में वृद्धि की है। एक विशेषीकृत विषय होने के कारण वाह्य लेखकों की भूमिका सीमित है।

## 8. पुस्तकालय और प्रकाशन

भारतीय बीमांकक संस्थान (आईएआई) अपने सदस्यों को पुस्तकालय सेवाएं प्रदान करता है। यह पुस्तकालय संस्थान के कार्यालय, सीवूड, ठाणे में अवस्थित है। इस पुस्तकालय में बीमांकिक विज्ञान, गणित, सांख्यिकी इत्यादि संबंधी प्रकाशनों और पुस्तकों का एक अच्छा संकलन है।

### 8.1 पुस्तकालय- नियम

- पुस्तकालय सदस्यता फॉर्म संस्थान की वेबसाइट <http://www.actuariesindia.org>— अनुसंधान और प्रकाशन – पुस्तकालय सेवाएं – डाउनलोड पर उपलब्ध है।
- सदस्य एक समय में अधिकतम 2 पुस्तक ले सकते हैं। पुस्तक रखने की अवधि मुंबई में रहने वाले सदस्यों के लिए अधिकतम 15 दिन और मुंबई से बाहर रहने वालों के लिए अधिकतम 21 दिन है।
- जो दस्तावेज केवल संदर्भ के लिए है, उसे देखा जा सकता है और संबंधित भाग की फोटो प्रति का अनुरोध किया जा सकता है।
- सदस्यों को पुस्तकालय में पुस्तक की सुरक्षित वापसी सुनिश्चित करनी पड़ती है, विफल रहने पर उन्हें उस पुस्तक की लागत का भुगतान करना होता है या उसी पुस्तक की नयी प्रति पुस्तकालय में जमा करना होता है
- पुस्तकालय पुस्तक सूची वेबसाइट <http://www.actuariesindia.org/downloads/Catalogue.pdf> पर उपलब्ध है।

### 8.2 प्रकाशन – एक्चुअरी इंडिया मैगजिन

- भारतीय बीमांकक संस्थान की अपनी आंतरिक पत्रिका 'द एक्चुअरी इंडिया' का प्रकाशन करता है। 'द एक्चुअरी इंडिया' पत्रिका के पिछले अंकों के लिए, कृपया वेबसाइट <http://www.actuariesindia.org> - Research and Publication - Actuary India'— देखें।

## 9. कोचिंग / प्रशिक्षण संबंधी रिपोर्ट

नए शिक्षा पाठ्यक्रम को वर्ष 2019 से पुनः संरचित विषयों के साथ लागू किया गया। विषयों का नया प्रारूप प्रत्येक विषय में अधिक सामग्री, सिद्धांतों और अवधारणाओं की दृष्टि से छात्रों के समक्ष बड़ी चुनौतियों पेश हुई हैं। सीएस 1, सीएस 2, सीएम 1, सीएम 2, सीबी 1 और सीबी 2 सिद्धांत प्रश्न प्रश्नों से संरचित आर और एक्सेल में कंप्यूटर आधारित परीक्षाओं की शुरुआत से अवधारणात्मक भाग की गहन समझ की आवश्यकता हो गयी। परिवर्तित परिदृश्य में छात्रों को सहायता और मार्गदर्शन को ध्यान में रखते हुए संस्थान ने सभी नए विषयों सीएस 1, सीएस 2, सीएम 1, सीएम 2, सीबी 1 और सीबी 2 के लिए ऑनलाइन कोचिंग की व्यवस्था की गयी है। चूंकि कक्षा सत्र केवल मुंबई तक सीमित हैं, इसलिए हमने आर में वेबिनार आयोजित करके इस सीमा को पार कर लिया है। एसपी स्तर के विषयों के लिए संवादात्मक सत्र भी वीडियो कॉन्फ्रेंसिंग के माध्यम से "विशेषज्ञ से मिलें" नाम से आयोजित किए गए थे।

## 10. स्वतंत्र लेखा – परीक्षक की रिपोर्ट

सेवा में, भारतीय बीमांकक संस्थान परिषद

### वित्तीय विवरणों पर रिपोर्ट

हमने भारतीय बीमांकक संस्थान ("संस्थान") के संलग्न वित्तीय विवरणों, जिसमें 31 मार्च 2020 की स्थिति के अनुसार तुलन पत्र, उस दिन समाप्त वर्ष के आय एवं व्यय विवरण और महत्वपूर्ण लेखांकन नीतियों के सार और अन्य व्याख्यात्मक सूचना (जिसे इसमें इसके पश्चात् "वित्तीय विवरण" कहा गया है) की लेखा-परीक्षा की है।

### इन वित्तीय विवरणों के लिए प्रबंधन की जिम्मेदारी

संस्थान का प्रबंधन बीमांकक अधिनियम, 2006 के अनुसार इन वित्तीय विवरणों को, जो भारत में आमतौर पर स्वीकार्य लेखांकन नीतियों के अनुसार संस्थान की वित्तीय स्थिति, वित्तीय प्रदर्शन का एक वास्तविक और निष्पक्ष स्थिति दर्शाती है, तैयार करने के लिए जिम्मेदार है। इस जिम्मेदारी में संस्थान की आस्तियों के संरक्षण करने के लिए और धोखाधड़ी तथा अनियमितताओं को रोकने और पता लगाने के लिए पर्याप्त लेखांकन अभिलेखों का रखरखाव; उपयुक्त लेखांकन नीतियों का चयन और अनुप्रयोग; ऐसे निर्णय करना और आकलन करना जो यুক্তिसंगत और विवेकपूर्ण हो; और पर्याप्त आंतरिक वित्तीय नियंत्रण की रूपरेखा बनाना,

क्रियान्वयन करना और रखरखाव करना जो ऐसे वित्तीय विवरणों को तैयार करने और प्रस्तुत करने, जो एक वास्तविक और निष्पक्ष स्थिति दर्शाता हो और जो तथ्यात्मक मिथ्या बयानी, चाहे वह धोखाधड़ी के कारण हो या त्रुटिवश, से मुक्त हो, के लिए प्रसांगिक लेखांकन अभिलेखों की सटीकता और संपूर्णता सुनिश्चित करने के लिए प्रभावी रूप से प्रचालन में थे, शामिल है।

### लेखा परीक्षक की जिम्मेदारी

हमारी जिम्मेदारी अपनी लेखा – परीक्षा पर आधारित इन वित्तीय विवरणों पर हमारी राय व्यक्त करना है। हमने अपनी लेखा – परीक्षा भारत में सामान्य रूप से स्वीकृत लेखा – परीक्षा मानकों के अनुसार की है। इन मानकों में यह अपेक्षा की गई है कि हम इस बारे में तर्कसंगत आश्वासन प्राप्त करने के लिए लेखा – परीक्षा की योजना इस प्रकार बनाएं और लेखा – परीक्षा करें कि वित्तीय विवरण तथ्यात्मक मिथ्या कथन से मुक्त हो।

किसी लेखा – परीक्षा में वित्तीय विवरणों में धनराशियों और प्रकटनों के बारे में लेखा परीक्षा साक्ष्य प्राप्त करने के लिए प्रक्रिया विधियों का निष्पादन शामिल है। चयन की गयी प्रक्रिया विधियाँ वित्तीय विवरणों की तथ्यात्मक मिथ्या बयानी, चाहे वह धोखाधड़ी के कारण हो या त्रुटिवश, के जोखिमों के आकलन सहित लेखा परीक्षक के निर्णय पर निर्भर करती है। इन जोखिमों के आकलन करने में, लेखा परीक्षक उपयुक्त लेखा परीक्षा प्रक्रियाओं की अभिकल्पना करने हेतु संस्थान के वित्तीय विवरणों को तैयार करने से संबंधित आंतरिक वित्तीय विवरण पर विचार करता है जो परिस्थितियों के लिए एक सही और निष्पक्ष दृश्य प्रस्तुत करता है, परंतु संस्थान में वित्तीय रिपोर्टिंग पर पर्याप्त आंतरिक नियंत्रण प्रणाली होने या नहीं होने और ऐसे नियंत्रणों की ऑपरेटिंग प्रभावकारिता पर एक मत व्यक्त करने के लिए नहीं। एक लेखा परीक्षा में प्रयुक्त लेखांकन नीतियों के औचित्य और प्रबंधन द्वारा लेखांकन आकलनों की विश्वसनीयता का मूल्यांकन करना भी शामिल होता है, साथ ही वित्तीय विवरणों की समग्र प्रस्तुति का आकलन करना भी शामिल होता है।

हमें यह विश्वास है कि हमारे द्वारा प्राप्त लेखा-परीक्षा साक्ष्य पर्याप्त और उपयुक्त है और वित्तीय विवरणों पर हमारे संपरीक्षा विचारों को उपयुक्त आधार प्रदान करता है।

### मत

हमारी राय में तथा सर्वोत्तम जानकारी के अनुसार एवं हमें दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार 31 मार्च 2020 को समाप्त वर्ष के लिए उपर उल्लिखित वित्तीय विवरण सभी महत्वपूर्ण पहलुओं में बीमांकक अधिनियम, 2006 के अनुरूप तैयार किए गए हैं तथा भारत में आमतौर पर स्वीकृत लेखाकरण सिद्धांतों के अनुरूप 31 मार्च 2020 की स्थिति के अनुसार इस संस्थान के कार्यों की स्थिति और उस तिथि को समाप्त वर्ष के लिए इसके अधिशेष का सही एवं निष्पक्ष चित्र प्रस्तुत करते हैं।

कृते एम एस एम एम एंड एसोसिएट्स

सनदी लेखाकार

फर्म पंजीकरण संख्या 149065डब्ल्यू

स. ले. मिकदाद मर्वेंट

(स्वामी)

सं. सं. 143049

तिथि : 25 जुलाई 2020

स्थान : न्यू मुंबई

भारतीय बीमांकक संस्थान

यूनिट सं. एफ – 206, 2रा तल, “एफ” विंग, टॉवर 2, शीवूड ग्रेड सेंटरल, प्लॉट सं. आर – 1, सेक्टर 40, शीवूड्स, शीवूड रेलवे स्टेशन के निकट, नवी मुंबई – 400 706

[www.actuariesindia.org](http://www.actuariesindia.org)

### 11. 31 मार्च 2020 की स्थिति के अनुसार अंकेक्षित तुलन पत्र

| दिनांक 31.03.19 को | निधियाँ एवं देनदारियाँ        | अनु. | दिनांक 31.03.20 को | दिनांक 31.03.19 को | परिसंपत्ति एवं आस्तियाँ          | अनु. | दिनांक 31. 03. 2020 को |
|--------------------|-------------------------------|------|--------------------|--------------------|----------------------------------|------|------------------------|
| ₹ 30,80,00,524     | पूँजी और आरक्षित निधि         | “क”  | ₹ 32,01,97,142     | ₹ 16,23,45,669     | अचल आस्तियाँ एवं प्रगतिधीन कार्य | “च”  | ₹ 15,33,22,845         |
| ₹ 1,07,56,560      | पुरस्कार एवं छात्रवृत्ति निधि | “ख”  | ₹ 1,19,01,587      | ₹ 35,88,14,419     | निवेश                            | “छ”  | ₹ 41,61,03,316         |
| ₹ 28,24,27,991     | उद्दिष्ट बंदोबस्ती निधि       | “ग”  | ₹ 34,08,79,683     |                    | मौजूदा आस्तियाँ, ‘ऋण एवं अग्रिम  |      |                        |
|                    |                               |      |                    | ₹ 26,29,358        | क) नकदी एवं बैंक जमा             | “ज”  | ₹ 3,15,98,263          |
| ₹ 92,24,350        | अन्य उद्दिष्ट निधियाँ         | “घ”  | ₹ 96,84,748        |                    |                                  |      |                        |
|                    |                               |      |                    | ₹ 1,29,50,950      | ख) विविध देनदार                  | “झ”  | ₹ 1,07,56,870          |
| ₹ 2,64,89,758      | चालू देयताएं                  | “ड”  | ₹ 3,26,77,961      |                    |                                  |      |                        |
|                    |                               |      |                    | ₹ 1,63,42,557      | ग) ऋण एवं अग्रिम                 | “ञ”  | ₹ 1,97,75,379          |
|                    |                               |      |                    | ₹ 8,38,16,229      | घ) निवेश पर प्रोद्भूत ब्याज      | “ज1” | ₹ 9,37,84,449          |
| ₹ 63,68,99,183     | कुल                           |      | ₹ 72,53,41,122     | ₹ 63,68,99,183     | कुल                              |      | ₹ 72,53,41,122         |

लेखांकन टिप्पणी और महत्वपूर्ण लेखांकन नीतियाँ “द”

हमारी समतिथि रिपोर्ट के अनुसार  
कृते एम. एस. एम. एम. एसोसिएट्स  
सनदी लेखाकार

कृते भारतीय बीमांकन संस्थान

ह./—

मिकादाद मर्चेट  
भागीदार

सदस्यता सं. 143049

पंजीकरण सं. 149065 डब्ल्यू

स्थान : मुंबई

तिथि : 25 जुलाई 2020

ह./—

सुनील शर्मा  
अध्यक्ष

ह./—

रिचर्ड विलियम हैलोवे  
उपाध्यक्ष

ह./—

शर्भेंदु बाल  
मानद सचिव

## 12. 31 मार्च 2020 को समाप्त वर्ष का आय एवं व्यय लेखा

| 31. 03.<br>2019 को<br>समाप्त वर्ष | व्यय                       | अनु. | 31. 03.<br>2020 को<br>समाप्त वर्ष | 31. 03.<br>2019 को<br>समाप्त वर्ष | आय                          | अनु. | 31. 03.<br>2020 को<br>समाप्त वर्ष |
|-----------------------------------|----------------------------|------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|------|-----------------------------------|
| ₹ 9,46,89,090                     | स्थान के व्यय              | “ट”  | 10,80,05,817                      | ₹ 3,04,43,344                     | निवेश पर ब्याज :            | “ठ”  | ₹ 3,15,62,033                     |
|                                   |                            |      |                                   |                                   | बचत बैंक खाता पर और         |      |                                   |
|                                   |                            |      |                                   |                                   | बैंक एवं लोक निगम में       |      |                                   |
|                                   |                            |      |                                   |                                   | सावधि जमा                   |      |                                   |
|                                   | <b>लेखा परीक्षा शुल्क</b>  |      |                                   |                                   |                             |      |                                   |
| ₹ 2,50,000                        | आंतरिक लेखा                |      | ₹ 2,50,000                        | ₹ 73,87,716                       | निवेशों की बिक्री से आय     | “डक” | ₹ 22,88,897                       |
| ₹ 35,000                          | सांविधिक लेखा              |      | ₹ 35,000                          |                                   |                             |      |                                   |
|                                   | परीक्षा शुल्क              |      |                                   |                                   |                             |      |                                   |
|                                   |                            |      |                                   | ₹ 2,28,56,677                     | घटाएं : विशिष्ट निधियों में | “ड”  | ₹ 2,65,51,502                     |
|                                   |                            |      |                                   |                                   | अंतरित                      |      |                                   |
| ₹ 2,04,97,576                     | मूल्यहास                   | “च”  | ₹ 1,83,66,878                     | <b>₹ 1,49,74,383</b>              |                             |      | <b>₹ 72,99,428</b>                |
|                                   |                            |      |                                   | ₹ 7,74,69,028                     | शिक्षण सेवा एवं परीक्षा     | “ढ”  | ₹ 9,36,97,696                     |
|                                   |                            |      |                                   |                                   | शुल्क                       |      |                                   |
|                                   |                            |      |                                   | ₹ 27,30,200                       | ऑनलाइन कोविंग एवं           | “ण”  | ₹ 18,44,600                       |
|                                   |                            |      |                                   |                                   | प्रशिक्षण                   |      |                                   |
|                                   |                            |      |                                   | ₹ 1,55,98,574                     | सदस्यों का अंशदान           | “त”  | ₹ 3,32,21,285                     |
|                                   |                            |      |                                   |                                   |                             |      |                                   |
|                                   |                            |      |                                   | ₹ 3,07,65,358                     | सेमिनार शुल्क (जीसीए)       | “थ1” | ₹ 3,45,23,089                     |
|                                   |                            |      |                                   |                                   |                             |      |                                   |
|                                   |                            |      |                                   | ₹ 73,68,784                       | सेमिनार शुल्क (अन्य)        | “थ2” | ₹ 79,79,897                       |
|                                   |                            |      |                                   |                                   |                             |      |                                   |
| ₹ 3,76,20,738                     | शेष अधोनीत                 |      | ₹ 5,59,36,619                     | ₹ 41,86,078                       | अन्य आय                     | “थ”  | ₹ 40,28,318                       |
|                                   |                            |      |                                   |                                   |                             |      |                                   |
| <b>₹ 15,30,92,404</b>             | <b>कुल</b>                 |      | <b>₹ 18,25,94,317</b>             | <b>₹ 15,30,92,404</b>             | <b>कुल</b>                  |      | <b>₹ 18,25,94,313</b>             |
|                                   |                            |      |                                   |                                   |                             |      |                                   |
| ₹ 3,00,00,000                     | विकास आरक्षित निधि में     |      | ₹ 6,50,00,000                     | ₹ 3,76,20,738                     | अधानित शेष                  |      | ₹ 5,59,36,619                     |
|                                   | अंतरित                     |      |                                   |                                   |                             |      |                                   |
|                                   |                            |      |                                   |                                   |                             |      |                                   |
| ₹ 1,74,97,639                     | वर्ष में व्यय की तुलना में |      | ₹ 2,21,96,619                     | ₹ 98,76,901                       | सामान्य आरक्षित निधि से     |      | ₹ 3,12,60,000                     |
|                                   | आय आधिक्य सामान्य          |      |                                   |                                   | अंतरित                      |      |                                   |
|                                   | आरक्षित निधि में अंतरित    |      |                                   |                                   |                             |      |                                   |
| <b>₹ 4,74,97,639</b>              | <b>कुल</b>                 |      | <b>₹ 8,71,96,619</b>              | <b>₹ 4,74,97,639</b>              | <b>कुल</b>                  |      | <b>₹ 8,71,96,619</b>              |

लेखांकन टिप्पणी और महत्वपूर्ण लेखांकन नीतियां “द”

हमारी समतिथि रिपोर्ट के अनुसार

कृते एम. एस. एम. एम. एसोसिएट्स

कृते भारतीय बीमांकन संस्थान

सनदी लेखाकार

ह./—

मिकादाद मर्चेट

भागीदार

सदस्यता सं. 143049

पंजीकरण सं. 149065डब्ल्यू

स्थान : मुंबई

तिथि : 25 जुलाई 2020

ह./—

सुनील शर्मा

अध्यक्ष

ह./—

रिचर्ड विलियम हैलोवे

उपाध्यक्ष

ह./—

शुभेंदु बाल

मानद सचिव

## भारतीय बीमांकक संस्थान

## 13. दिनांक 31. 03. 2020 को यथास्थिति तुलन पत्र की अनुसूचियाँ

| दिनांक 31. 03. 2019 को यथास्थिति | विवरण                                               | दिनांक 31. 03. 2020 को यथास्थिति | दिनांक 31. 03. 2020 को यथास्थिति |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| अनुसूची क                        | पूँजी और आरक्षित निधियाँ                            |                                  |                                  |
|                                  | क) पूँजी                                            |                                  |                                  |
|                                  | अभ्यर्पित पूँजी                                     |                                  |                                  |
| 3,25,000                         | i) साधारण बीमा परिषद कार्यकारी समिति के अध्यक्ष     | 3,25,000                         |                                  |
| 5,00,000                         | ii) भारतीय साधारण बीमा निगम                         | 5,00,000                         |                                  |
| 1,51,270                         | iii) अन्य निधि (ट्रस्ट निधि)                        | 1,51,270                         |                                  |
| <b>9,76,270</b>                  | 31 मार्च 2019 को शेष <-- -->31 मार्च 2020           | <b>9,76,270</b>                  |                                  |
|                                  |                                                     |                                  |                                  |
|                                  | ख) सामान्य आरक्षितियाँ :                            |                                  |                                  |
| 28,95,26,614                     | 1 अप्रैल 2019 को शेष <----->1 अप्रैल 2019           | 30,70,24,254                     |                                  |
| 1,74,97,639                      | जोड़ें : आय एवं व्यय खाता से अंतरित                 | 2,21,96,619                      |                                  |
| 0                                | जोड़ें : उपयोग उपरांत भवन निधि से अंतरित            | 0                                |                                  |
| <b>30,70,24,254</b>              | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <---->31 मार्च 2020 | <b>32,92,20,872</b>              |                                  |
|                                  |                                                     |                                  |                                  |
| <b>30,80,00,524</b>              | <b>कुल रुपये</b>                                    |                                  | <b>33,01,97,142</b>              |
|                                  |                                                     |                                  |                                  |
| दिनांक                           | नाम                                                 | राशि                             |                                  |
| 12. 08. 95                       | मैसर्स थानावाला कंसल्टेंसी सेवा                     | 50,000                           |                                  |
| 13. 12. 95                       | श्री डी बसु                                         | 1,000                            |                                  |
| 27. 12. 95                       | श्री एम सी चक्रवर्ती                                | 10,000                           |                                  |
| 17. 01. 96                       | श्री एस वी रामास्वामी                               | 1,000                            |                                  |
| 23. 01. 96                       | श्री एम एस वेंकटरमन                                 | 2,000                            |                                  |
| 01. 02. 96                       | श्री एस पी सुभेदार                                  | 2,500                            |                                  |
| 23. 02. 96                       | श्री डी के लोडया                                    | 1,000                            |                                  |
| 26. 02. 96                       | श्री जे. एल. स्मिथ                                  | 2,500                            |                                  |
| 03. 03. 96                       | श्री डी. बसु                                        | 100                              |                                  |
| 19. 03. 96                       | श्री एच. एल. भाटिया                                 | 10,000                           |                                  |
| 19. 03. 96                       | श्री बी. पी. गुप्ता                                 | 6,550                            |                                  |
| 31. 03. 96                       | श्री ए. आर. प्रभु                                   | 1,000                            |                                  |
| 08. 05. 96                       | श्री के. वी. वाय. शास्त्री                          | 1,000                            |                                  |
| 15. 05. 96                       | श्री टी. एस. स्वामीनाथन                             | 25,000                           |                                  |
| 16. 05. 96                       | सुश्री अर्चना त्रिपाठी                              | 300                              |                                  |
| 21. 05. 96                       | श्री एस एन नारायण                                   | 3,320                            |                                  |
| 25. 06. 96                       | मैसर्स थानावाला कंसल्टेंसी सेवा                     | 7,500                            |                                  |
| 08. 07. 96                       | श्री डी. के. पंडित                                  | 10,000                           |                                  |
| 21. 08. 96                       | श्री एम वीराबद्रियन                                 | 1,000                            |                                  |
| 05. 12. 96                       | श्री वी एल सप्रे                                    | 5,000                            |                                  |
| 13. 12. 96                       | श्री बी पी गुप्ता (एल एम)                           | 10,500                           |                                  |
|                                  | <b>कुल रुपए</b>                                     | <b>1,51,270</b>                  |                                  |

| दिनांक 31. 03. 2019 को यथास्थिति | विवरण                                                                                                          | दिनांक 31. 03. 2020 को यथास्थिति | दिनांक 31. 03. 2020 को यथास्थिति |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| अनुसूची ख                        | पुरस्कार एवं छात्रवृत्ति निधियां :                                                                             |                                  |                                  |
|                                  | क) प्रो जी एस दीवान मेमोरियल / पुरस्कार / पुरस्कार निधि (विषय एसए 2)                                           |                                  |                                  |
| 2,32,993                         | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <-- -->01. 04. 2019                                                             | 2,43,496                         |                                  |
| 20,503                           | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))                                                          | 21,379                           |                                  |
| 10,000                           | घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान                                                                          | 10,000                           |                                  |
| <b>2,43,496</b>                  | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- ----->31.03.2020                                                          |                                  | 2,54,875                         |
|                                  | ख) प्रो. (स्व.) जी. एस दिवान जन्मशती स्मारक शिक्षा निधि (एसटी 1 एवं एसए 1 के लिए आर एम मेहता द्वारा अभ्यर्पित) |                                  |                                  |
| 2,64,708                         | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019                                                             | 2,68,002                         |                                  |
| 23,294                           | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))                                                          | 23,531                           |                                  |
| 20,000                           | घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान                                                                          | 20,000                           |                                  |
| <b>2,68,002</b>                  | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- ----->31.03.2020                                                          |                                  | 2,71,533                         |
|                                  | ग) के ए पंडित शैक्षणिक उत्कृष्टता पुरस्कार एसए 4                                                               |                                  |                                  |
| 5,82,265                         | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- -->01. 04. 2019                                                            | 6,33,504                         |                                  |
| 51,239                           | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))                                                          | 55,622                           |                                  |
| 0                                | घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान                                                                          | 11,800                           |                                  |
| <b>6,33,504</b>                  | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- ----->31.03.2020                                                          |                                  | 6,77,326                         |
|                                  | घ) प्रो. जी एस दिवान स्मारक छात्रवृत्ति निधि (एसए 6) (केवल शोध परियोजना के लिए)                                |                                  |                                  |
| 3,35,478                         | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019                                                             | 3,60,000                         |                                  |
| 29,522                           | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))                                                          | 31,608                           |                                  |
| 5,000                            | घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान                                                                          | 10,000                           |                                  |
| <b>3,60,000</b>                  | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- ----->31.03.2020                                                          |                                  | 3,81,608                         |
|                                  | ड) प्रो. दिवान जन्मशती शिक्षा निधि (सीटी 8 विषय के लिए)                                                        |                                  |                                  |
| 2,37,599                         | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019                                                             | 2,48,508                         |                                  |
| 20,909                           | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))                                                          | 21,819                           |                                  |
| 10,000                           | घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान                                                                          | 10,000                           |                                  |
| <b>2,48,508</b>                  | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020                                                              |                                  | 2,60,327                         |
|                                  | च) के आर तेलपाडे स्मारक छात्रवृत्ति बंदोबस्ती निधि :                                                           |                                  |                                  |
| 21,375                           | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <-- -->01. 04. 2019                                                             | 23,256                           |                                  |
| 1,881                            | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))                                                          | 2,042                            |                                  |
| <b>23,256</b>                    | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- ----->31.03.2020                                                          |                                  | 25,298                           |
|                                  | छ) एच वी कृष्णमूर्ति पुरस्कार निधि ( सीटी 3 विषय के लिए)                                                       |                                  |                                  |
| 1,16,389                         | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- -->01. 04. 2019                                                            | 1,16,631                         |                                  |
| 10,242                           | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))                                                          | 10,240                           |                                  |
| 10,000                           | घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान                                                                          | 15,000                           |                                  |
| <b>1,16,631</b>                  | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020                                                              |                                  | 1,11,871                         |
|                                  | ज) शांति ट्रस्ट बंदोबस्ती निधि : (सदस्य द्वारा सर्वश्रेष्ठ शोध / अनुच्छेद) एक्वुअरी इंडिया                     |                                  |                                  |

|                  |                                                                      |          |                  |
|------------------|----------------------------------------------------------------------|----------|------------------|
| 96,294           | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- -->01. 04. 2019                  | 1,08,668 |                  |
| 7,500            | जोड़ें : वर्ष के दौरान अंशदान (अनुसूची (ड) (क))                      | 0        |                  |
| 8,474            | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))                | 9,541    |                  |
| 3,600            | घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान                                | 30,000   |                  |
| <b>1,08,668</b>  | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020                    |          | 88,209           |
|                  |                                                                      |          |                  |
|                  | <b>झ) कनाडा लाइफ छात्रवृत्ति बंदोबस्ती कोष (एसए 4 विषय के लिए)</b>   |          |                  |
| 5,14,827         | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <- ->01. 04. 2019                     | 5,60,132 |                  |
| 45,305           | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))                | 49,180   |                  |
| 0                | घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान                                | 5,000    |                  |
| <b>5,60,132</b>  | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----- -->31.03. 2020                |          | 6,04,312         |
|                  |                                                                      |          |                  |
|                  | <b>ज) के.ए. पंडित मेमोरियल पुरस्कार निधि (एसटी 4 विषय के लिए)</b>    |          |                  |
| 1,35,356         | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- -->01. 04. 2019                  | 1,37,267 |                  |
| 11,911           | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))                | 12,052   |                  |
| 10,000           | घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान                                | 10,000   |                  |
| <b>1,37,267</b>  | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020                    |          | 1,39,319         |
|                  |                                                                      |          |                  |
|                  | <b>ट) जनार्दन पुंडलिक नेरुरकर पुरस्कार निधि (एसटी 2 विषय के लिए)</b> |          |                  |
| <b>1,63,012</b>  | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019                   | 1,67,357 |                  |
| 14,345           | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))                | 14,694   |                  |
| 10,000           | घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान                                | 10,000   |                  |
| <b>1,67,357</b>  | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020                    |          | 1,72,051         |
|                  |                                                                      |          |                  |
| <b>28,66,821</b> | <b>शेष अधोनित</b>                                                    |          | <b>29,86,729</b> |
|                  |                                                                      |          |                  |
|                  | <b>ठ) प्रो. आर एम जोशी पुरस्कार निधि : (सीटी 7 विषय के लिए)</b>      |          |                  |
| 1,36,321         | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019                   | 1,38,317 |                  |
| 11,996           | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))                | 12,144   |                  |
| 10,000           | घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान                                | 10,000   |                  |
| <b>1,38,317</b>  | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020                    |          | <b>1,40,461</b>  |
|                  |                                                                      |          |                  |
|                  | <b>ड) पीटर एक्सर्स रिसर्च निधि (जीवन बीमा के लिए)</b>                |          |                  |
| 36,099           | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019                   | 39,276   |                  |
| 3,177            | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))                | 3,448    |                  |
| <b>39,276</b>    | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020                    |          | 42,724           |
|                  |                                                                      |          |                  |
|                  | <b>ढ) पीटर एक्सर्स पुरस्कार निधि (एसटी 7 विषय के लिए)</b>            |          |                  |
| 7,074            | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019                   | 2,697    |                  |
| 623              | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))                | 237      |                  |
| 5,000            | घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान                                | 0        |                  |
| <b>2,697</b>     | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020                    |          | 2,934            |
|                  |                                                                      |          |                  |
|                  | <b>ण) जे आर जोशी पुरस्कार निधि (सीए 3 विषय के लिए)</b>               |          |                  |
| 1,05,045         | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- -->01. 04. 2019                  | 99,289   |                  |
| 9,244            | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))                | 8,718    |                  |

|                  |                                                                                                      |               |                  |
|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|
| 15,000           | घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान                                                                | 10,000        |                  |
| <b>99,289</b>    | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- -->31.03.2020                                                   |               | 98,007           |
|                  |                                                                                                      |               |                  |
|                  | <b>त) स्व. मीना सिधवानी बीमांकक शिक्षा निधि (4.5 वर्ष के अंदर फेलोशिप पूरा करने के लिए पुरस्कार)</b> |               |                  |
| 4,31,416         | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <-- --->01. 04. 2019                                                  | 4,45,836      |                  |
| 37,965           | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))                                                | 39,144        |                  |
| 23,545           | घटाएं : वर्ष के दौरान भुगतान की गयी पुरस्कार राशि                                                    | 0             |                  |
| <b>4,45,836</b>  | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- -->31.03.2020                                                   |               | 4,84,980         |
|                  |                                                                                                      |               |                  |
|                  | <b>थ) स्व. आर. एम. मेहता स्मारक निधि</b>                                                             |               |                  |
| 131,591          | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- -->01. 04. 2019                                                  | 1,43,171      |                  |
| 11,580           | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))                                                | 12,570        |                  |
| <b>1,43,171</b>  | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03.2020                                                   |               | 1,55,741         |
|                  |                                                                                                      |               |                  |
|                  | <b>द) स्व. ए. एस. गुप्ता पुरस्कार निधि (जून / जुलाई बैच ए सी इ टी के लिए परीक्षा में अव्वल )</b>     |               |                  |
| 1,30,326         | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <-- -->01. 04. 2019                                                   | 1,29,995      |                  |
| 11,469           | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))                                                | 11,414        |                  |
| <u>11,800</u>    | घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान                                                                | <u>11,800</u> |                  |
| <b>1,29,995</b>  | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <-- -->31. 03. 2020                                                  |               | 1,29,609         |
|                  |                                                                                                      |               |                  |
|                  | <b>ध) प्रिंसिपल पीएनबी लाइफ इश्योरेस कंपनी लिमिटेड (3 साल के भीतर एसोसिएटशिप पूरा करने के लिए)</b>   |               |                  |
| 38,96,000        | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <-- -->01. 04. 2019                                                   | 42,38,848     |                  |
| 3,42,848         | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))                                                | 3,72,171      |                  |
| <b>42,38,848</b> | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020                                                    |               | 46,11,019        |
|                  |                                                                                                      |               |                  |
|                  | <b>न) कमल कुमार नोरंगलाल पोद्दार पुरस्कार निधि (एसटी 5 विषय के लिए)</b>                              |               |                  |
| 1,44,518         | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- --->01. 04. 2019                                                 | 1,47,236      |                  |
| 12,718           | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))                                                | 12,927        |                  |
| 10,000           | जोड़ें : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान                                                               | 10,000        |                  |
| <b>1,47,236</b>  | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- --->31.03.2020                                                  |               | 1,50,163         |
|                  |                                                                                                      |               |                  |
|                  | <b>प) स्व. डी बसु पुरस्कार निधि (एसटी 6)</b>                                                         |               |                  |
| 1,44,104         | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- --->01. 04. 2019                                                 | 1,51,785      |                  |
| 12,681           | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))                                                | 13,327        |                  |
| 5,000            | घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान                                                                | 10,000        |                  |
| <b>1,51,785</b>  | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- --->31. 03. 2020                                                |               | 1,55,112         |
|                  |                                                                                                      |               |                  |
| <b>8,403,271</b> | <b>शेष अग्रणीत</b>                                                                                   |               | <b>89,57,479</b> |
|                  |                                                                                                      |               |                  |
|                  | <b>फ) स्वर्गीय सुशील देव चटर्जी निधि (एसटी 8 – शैक्षिक उत्कृष्टता)</b>                               |               |                  |
| -12,039          | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019                                                   | 8,161         |                  |
| 42,000           | जोड़ें : वर्ष के दौरान अंशदान (अनुसूची (ड)(क))                                                       | 0             |                  |
| 0                | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क))                                                | 717           |                  |
| 21,800           | घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान                                                                | 0             |                  |
| <b>8,161</b>     | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31. 03. 2020                                                  |               | 8,878            |
|                  |                                                                                                      |               |                  |
|                  | <b>ब) आत्मा राम, छज्जु राम व पार्वती देवी स्मारक निधि (सीटी 2)</b>                                   |               |                  |

|                                                                                                               |                                                       |          |          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------|----------|
| 1,48,710                                                                                                      | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019    | 1,51,796 |          |
| 13,086                                                                                                        | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क)) | 13,328   |          |
| 10,000                                                                                                        | घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान                 | 10,000   |          |
| <b>1,51,796</b>                                                                                               | 31 मार्च 2018 को यथा स्थिति शेष <----->31. 03. 2019   |          | 1,55,124 |
| <b>भ) भावी बीमांकक पुरस्कार निधि (सीए 1)</b>                                                                  |                                                       |          |          |
| 1,44,840                                                                                                      | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019    | 1,47,586 |          |
| 12,746                                                                                                        | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क)) | 12,958   |          |
| 10,000                                                                                                        | घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान                 | 10,000   |          |
| <b>1,47,586</b>                                                                                               | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020     |          | 1,50,544 |
| <b>म) स्वर्गीय श्रीमती जया व कुमारी कल्या एन पारिख (ए सी इ टी परीक्षा दिसम्बर / जनवरी बैच के टॉपर के लिए)</b> |                                                       |          |          |
| 1,39,093                                                                                                      | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <-- -->01. 04. 2019    | 1,39,533 |          |
| 12,240                                                                                                        | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क)) | 12,251   |          |
| 11,800                                                                                                        | घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान                 | 11,800   |          |
| <b>1,39,533</b>                                                                                               | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- --->31.03.2020   |          | 1,39,984 |
| <b>य ) श्री आर कृष्णास्वामी पुरस्कार निधि – सीटी 1</b>                                                        |                                                       |          |          |
| 3,13,318                                                                                                      | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <-----> 01. 04. 2019   | 3,30,890 |          |
| 27,512                                                                                                        | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क)) | 29,052   |          |
| 10,000                                                                                                        | घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान                 | 10,000   |          |
| <b>3,30,890</b>                                                                                               | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- -->31.03.2020    |          | 3,49,942 |
| <b>र) श्री आर कृष्णास्वामी पुरस्कार निधि – सीटी 4</b>                                                         |                                                       |          |          |
| 3,21,256                                                                                                      | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <-- -->01. 04. 2019    | 3,39,527 |          |
| 28,271                                                                                                        | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क)) | 29,810   |          |
| 10,000                                                                                                        | घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान                 | 5,000    |          |
| <b>3,39,527</b>                                                                                               | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <-->31.03.2020        |          | 3,64,337 |
| <b>ल) श्रीमती विद्यावती और श्रीमती संतोष कुमारी स्मा. निधि (सीटी 5)</b>                                       |                                                       |          |          |
| 1,18,307                                                                                                      | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--->01. 04. 2019      | 1,18,718 |          |
| 10,411                                                                                                        | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क)) | 10,423   |          |
| 10,000                                                                                                        | घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान                 | 10,000   |          |
| <b>1,18,718</b>                                                                                               | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--->31.03.2020       |          | 1,19,141 |
| <b>व) सोए 1 के लिए टाटा एआईए लाइफ शैक्षणिक उत्कृष्टता पुरस्कार</b>                                            |                                                       |          |          |
| 5,35,555                                                                                                      | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- --->01. 04. 2019  | 5,50,884 |          |
| 47,129                                                                                                        | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (क)) | 48,368   |          |
| 31,800                                                                                                        | घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान                 | 23,600   |          |
| <b>5,50,884</b>                                                                                               | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- --->31.03.2020   |          | 5,75,652 |
| <b>श) स्व. श्री के. पी. शर्मा स्मारक पुरस्कार निधि</b>                                                        |                                                       |          |          |
| 5,29,590                                                                                                      | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- --->01. 04. 2019  | 5,66,194 |          |
| 46,604                                                                                                        | जोड़ें : वर्ष के दौरान प्राप्त (अनुसूची (ड) (क))      | 49,712   |          |
| 10,000                                                                                                        | घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान                 | 10,000   |          |
| <b>5,66,194</b>                                                                                               | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- --->31. 03. 2020 |          | 6,05,906 |
| <b>स) स्व. अक्षय पंडित के स्मरण में भागीदार निधि सीपी 3</b>                                                   |                                                       |          |          |
| 0                                                                                                             | 0                                                     | 0        |          |
| 0                                                                                                             | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड)(क))  | 5,00,000 |          |
| 0                                                                                                             | घटाएं : वर्ष के दौरान पुरस्कार भुगतान                 | 25,400   |          |

|             |           |  |             |
|-------------|-----------|--|-------------|
| 0           |           |  | 4,74,600    |
| 1,07,56,560 | कुल रुपये |  | 1,19,01,587 |

| दिनांक 31. 03. 2019 को यथास्थिति | विवरण                                                                       | दिनांक 31. 03. 2020 को यथास्थिति | दिनांक 31. 03. 2020 को यथास्थिति |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| अनुसूची ग                        | उद्दिष्ट बंदोबस्ती निधियां :                                                |                                  |                                  |
|                                  | क) स्विस् रे :                                                              |                                  |                                  |
| 2,75,605                         | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019                          | 2,99,858                         |                                  |
| 24,253                           | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))                       | 26,328                           |                                  |
| 2,99,858                         | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03. 2020                         |                                  | 3,26,186                         |
|                                  | ख) स्विस् रे : (फर्निचर)                                                    |                                  |                                  |
| 7,79,327                         | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019                          | 8,47,908                         |                                  |
| 68,581                           | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))                       | 74,446                           |                                  |
| 8,47,908                         | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020                           |                                  | 9,22,354                         |
|                                  | ग) स्टैंडर्ड लाइफ : (यूके)                                                  |                                  |                                  |
| 3,25,936                         | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019                          | 3,38,659                         |                                  |
| 28,682                           | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))                       | 29,734                           |                                  |
| 15,959                           | घटाएं : पुस्तकालय हेतु पुस्तकों की खरीद                                     | 0                                |                                  |
| 3,38,659                         | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020                           |                                  | 3,68,393                         |
|                                  | घ) स्टैंडर्ड लाइफ : (फर्निचर)                                               |                                  |                                  |
| 13,51,656                        | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019                          | 14,70,602                        |                                  |
| 1,18,946                         | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))                       | 1,29,119                         |                                  |
| 14,70,602                        | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020                           |                                  | 15,99,721                        |
|                                  | ड) प्रूडेंशियल कार्पोरेशन एशिया लि.(एक वर्ष में उच्चतम अंक : ईएएसी सम्मेलन) |                                  |                                  |
| 41,33,025                        | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019                          | 44,96,731                        |                                  |
| 3,63,706                         | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))                       | 3,94,813                         |                                  |
| 0                                | घटाएं : वर्ष के दौरान एसए 2 में उच्चतम अंक                                  | 85,485                           |                                  |
| 44,96,731                        | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020                           |                                  | 48,06,059                        |
|                                  | च) एचडीएफसी :                                                               |                                  |                                  |
| 26,605                           | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019                          | 28,946                           |                                  |
| 2,341                            | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))                       | 2,541                            |                                  |
| 28,946                           | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020                           |                                  | 31,487                           |
|                                  | छ) सीपीडी / शोध :                                                           |                                  |                                  |
| 20,32,484                        | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019                          | 20,11,343                        |                                  |
| 1,78,859                         | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))                       | 1,94,156                         |                                  |
| 22,11,343                        | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020                           |                                  | 24,05,499                        |
|                                  | ज) जीसीए एवं शोध निधि :                                                     |                                  |                                  |
| 2,11,72,261                      | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019                          | 2,30,35,420                      |                                  |
| 18,63,159                        | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख))                       | 20,22,510                        |                                  |
| 2,30,35,420                      | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020                           |                                  | 2,50,57,930                      |

|                     |                                                       |              |                     |
|---------------------|-------------------------------------------------------|--------------|---------------------|
|                     | <b>झ) भवन निधि :</b>                                  |              |                     |
| 1,24,92,422         | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019    | 1,35,91,755  |                     |
| 10,99,333           | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख)) | 11,93,356    |                     |
| <b>1,35,91,755</b>  | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020     |              | 1,47,85,111         |
|                     | <b>ज) विकास आरक्षित निधि :</b>                        |              |                     |
| 19,85,14,403        | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <----->01. 04. 2019    | 23,61,06,769 |                     |
| 3,00,00,000         | जोड़ें : वर्ष के दौरान अलग रखे गए                     | 6,50,00,000  |                     |
| 1,74,69,267         | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ख)) | 2,07,30,174  |                     |
| 98,76,901           | घटाएं : उपयोगिता पर सामान्य आरक्षित निधि में अंतरित   | 3,12,60,000  |                     |
| <b>23,61,06,769</b> | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <----->31.03.2020     |              | 29,05,76,943        |
| <b>28,24,27,991</b> | <b>कुल रुपए</b>                                       |              | <b>34,08,79,683</b> |

| दिनांक 31. 03. 2019 को यथास्थिति | विवरण                                                 | दिनांक 31. 03. 2020 को यथास्थिति | दिनांक 31. 03. 2020 को यथास्थिति |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| अनुसूची घ                        | <b>अन्य उद्दिष्ट निधियां</b>                          |                                  |                                  |
|                                  | <b>क) भारतीय जीवन बीमा निगम :</b>                     |                                  |                                  |
| 22,78,652                        | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- -->01. 04. 2019   | 24,79,173                        |                                  |
| 2,00,521                         | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ग)) | 2,17,671                         |                                  |
| <b>24,79,173</b>                 | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- -->31.03.2020    |                                  | 26,96,844                        |
|                                  | <b>ख) आईसीआईसीआई :</b>                                |                                  |                                  |
| 18,04,974                        | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- -->01. 04. 2019   | 19,63,812                        |                                  |
| 1,58,838                         | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ग)) | 1,72,423                         |                                  |
| <b>19,63,812</b>                 | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- -->31.03.2020    |                                  | 21,36,235                        |
|                                  | <b>ग) कर्मचारी राहत निधि :</b>                        |                                  |                                  |
| 5,32,733                         | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- -->01. 04. 2019   | 5,79,614                         |                                  |
| 46,881                           | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ग)) | 50,890                           |                                  |
| <b>5,79,614</b>                  | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <--- -->31.03.2020    |                                  | 6,30,504                         |
|                                  | <b>घ) छात्र सहायता योजना :</b>                        |                                  |                                  |
| 39,01,426                        | 1 अप्रैल 2018 को यथास्थिति शेष <--- -->01. 04. 2019   | 42,01,751                        |                                  |
| 3,43,325                         | जोड़ें : वर्ष के दौरान आवंटित ब्याज (अनुसूची (ड) (ग)) | 3,68,914                         |                                  |
| 43,000                           | घटाएं : वर्ष के दौरान भुगतान की गयी राशि              | 3,49,500                         |                                  |
| <b>42,01,751</b>                 | 31 मार्च 2019 को यथा स्थिति शेष <-----> 31.03.2020    |                                  | 42,21,165                        |
| <b>92,24,350</b>                 | <b>कुल रुपये</b>                                      |                                  | <b>96,84,748</b>                 |
| <b>अनुसूची ड</b>                 | <b>चालू देनदारियां एवं प्रावधान</b>                   |                                  |                                  |
|                                  | <b>विविध लेनदार</b>                                   |                                  |                                  |
| 6,000                            | जिंजर वेब्स प्रा. लि.                                 | 0                                |                                  |
| 9,720                            | हैन्डोवन रक से (लेनदार)                               | 0                                |                                  |
| 85,214                           | एल एंड टी सीवूड प्रा. लि.                             | 0                                |                                  |
| 12,87,882                        | प्राइम 1 इवेंट्स एंड एंटेनटेनमेंट प्रा. लि.           | 13,31,269                        |                                  |
| 0                                | खैतान लीगल एसोसिएट्स                                  | 53,000                           |                                  |
| 0                                | जेएन्ने लूइस बकल                                      | 5,000                            |                                  |
| 0                                | रेणू अग्निहोत्री                                      | 5,000                            |                                  |

|                    |                                   |             |                    |
|--------------------|-----------------------------------|-------------|--------------------|
| 0                  | शैलेश न्यूज पेपर्स सर्विसेज       | 2,070       |                    |
| 0                  | शॉन लेविटान                       | 24,233      |                    |
| 0                  | शीतल कोहाड                        | 15,000      |                    |
| 0                  | स्पेंटा मल्टीमिडिया               | 48,294      |                    |
| 0                  | सुनील कुमार शर्मा                 | 5,670       |                    |
|                    |                                   |             | <b>14,89,536</b>   |
|                    | <b>अग्रिम में प्राप्त धनराशि</b>  |             |                    |
| 27,66,000          | प्रवेश परीक्षा                    | 4,74,000    |                    |
|                    | परीक्षा शुल्क                     | 7,20,000    |                    |
|                    | इंडिया फेलोशिप सेमिनार शुल्क      | 50,847      |                    |
|                    |                                   |             | <b>12,44,847</b>   |
|                    | <b>चुंगी एवं कर</b>               |             |                    |
| 4,95,854           | देय टीडीएस                        | 16,08,709   |                    |
| -2,43,464          | जीएसटी                            | -10,28,234  |                    |
|                    |                                   |             | <b>5,80,475</b>    |
|                    | <b>अन्य देयता</b>                 |             |                    |
| 6,04,077           | प्रत्यर्पणीय जमा (आईएआई सदस्य)    | 8,59,077    |                    |
| 54,98,941          | उपदान देयता                       | 76,23,605   |                    |
| 35,55,899          | छुट्टी नकदीकरण देयता              | 51,11,830   |                    |
| 1,29,749           | बीमा सूचना ब्यूरो                 | 1,23,504    |                    |
| 91,430             | भविष्य निधि में अंशदान (कर्मचारी) | 1,02,362    |                    |
| 7,78,750           | प्रतिधारण धनराशि                  | 0           |                    |
| 1,14,23,706        | बकाया देयता                       | 1,55,42,724 | <b>2,93,63,102</b> |
| <b>2,64,89,758</b> | <b>कुल रुपये</b>                  |             | <b>3,26,77,961</b> |

## अनुसूची "च"

## अचल परिसंपत्तियां

| क्र. सं. | विवरण                       | मूल्य ह्रास दर | सकल खंड                     |                          |                |                            | मूल्यह्रास         |                    |                  |                    | निवल खंड                   |                            |
|----------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|--------------------------|----------------|----------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|----------------------------|----------------------------|
|          |                             |                | 01 अप्रैल 2019 को यथास्थिति | वर्ष के दौरान परिवर्द्धन | विक्रय समायोजन | 31 मार्च 2020 को यथास्थिति | 01 अप्रैल 2019 तक  | वर्ष के दौरान      | विक्रय / समायोजन | 31 मार्च 2020 तक   | 31 मार्च 2020 को यथास्थिति | 31 मार्च 2019 को यथास्थिति |
| 1        | ऑडियो कॉन्फ्रेंसिंग प्रणाली | 15             | 51,757                      | —                        | —              | 51,757                     | 49,832             | 289                | —                | 50,121             | 1,635                      | 1,924                      |
| 4        | नकदी पेटी                   | 15             | 4,728                       | —                        | —              | 4,728                      | 4,455              | 41                 | —                | 4,496              | 232                        | 273                        |
| 3        | कंप्यूटर                    | 60             | 1,01,37,613                 | 1,48,396                 | —              | 1,02,86,009                | 80,55,663          | 13,10,321          | —                | 93,65,984          | 9,20,025                   | 20,81,950                  |
| 4        | शेफ लॉकर                    | 15             | 24,789                      | —                        | —              | 24,789                     | 21,401             | 508                | —                | 21,909             | 2,880                      | 3,388                      |
| 5        | वजन मशीन                    | 15             | 9,384                       | —                        | —              | 9,384                      | 5,254              | 620                | —                | 5,874              | 3,510                      | 4,130                      |
| 6        | कार्यालय उपकरण              | 15             | 3,60,344                    | 1,54,157                 | —              | 5,14,501                   | 2,17,468           | 35,340             | —                | 2,52,808           | 2,61,693                   | 1,42,876                   |
| 7        | बिजनेस प्रोजेक्टर           | 15             | 70,789                      | —                        | —              | 70,789                     | 40,239             | 4,583              | —                | 44,822             | 25,967                     | 30,550                     |
| 8        | भवन कार्यालय परिसर          | 10             | 16,96,41,485                | —                        | —              | 16,96,41,485               | 2,83,71,168        | 1,41,27,032        | —                | 4,24,98,200        | 12,71,43,285               | 14,12,70,317               |
| 9        | फर्निचर एवं जुड़नार         | 15             | 2,42,81,507                 | —                        | —              | 2,42,81,507                | 56,62,955          | 27,92,783          | —                | 84,55,738          | 1,58,25,769                | 1,86,18,552                |
| 10       | वीडियो कॉन्फ्रेंस प्रणाली   | 15             | —                           | 7,77,890                 | —              | 7,77,890                   | —                  | 95,361             | —                | 95,361             | 6,82,529                   | —                          |
|          | <b>कुल</b>                  |                | <b>20,45,82,395</b>         | <b>10,80,443</b>         | <b>—</b>       | <b>20,56,62,838</b>        | <b>4,24,28,434</b> | <b>1,83,66,878</b> | <b>—</b>         | <b>6,07,95,311</b> | <b>14,48,67,527</b>        | <b>16,21,53,961</b>        |
|          | <b>पिछले वर्ष</b>           |                | <b>20,31,79,427</b>         | <b>16,67,219</b>         | <b>—</b>       | <b>20,48,46,645</b>        | <b>2,20,03,400</b> | <b>2,04,97,576</b> | <b>—</b>         | <b>4,25,00,976</b> | <b>16,23,45,669</b>        | <b>18,11,76,026</b>        |

## प्रगतिधीन कार्य

|   |               |    |               |           |   |              |             |             |   |            |              |              |
|---|---------------|----|---------------|-----------|---|--------------|-------------|-------------|---|------------|--------------|--------------|
| 9 | वेबसाइट विकास | 60 | 2,64,250      | 82,63,610 | — | 85,27,860    | 72,542      | —           | — | 72,542     | 84,55,318    | 1,91,708     |
|   |               |    |               |           |   |              |             |             |   |            |              |              |
|   | कुल           |    | 2 0,48,46,648 | 93,44,253 | — | 21,41,90,698 | 4,25,00,976 | 1,83,66,878 | — | 6,08,67,85 | 15,33,22,845 | 16,23,45,669 |

| भारतीय बीमांकक संस्थान           |                                                                                                                        |                                  |                                  |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| दिनांक 31.03.19<br>को यथा स्थिति | विवरण                                                                                                                  | दिनांक 31.03.20<br>को यथा स्थिति | दिनांक 31.03.20<br>को यथा स्थिति |
| अनुसूची छ                        | निवेश                                                                                                                  |                                  |                                  |
|                                  | क) बॉण्ड में (दीर्घावधिक निवेश)                                                                                        |                                  |                                  |
| 3,00,00,000                      | 8 प्रतिशत बचत सरकारी बॉण्ड                                                                                             | 3,00,00,000                      |                                  |
|                                  | ख) सावधि जमा में (दीर्घावधिक निवेश)                                                                                    |                                  |                                  |
| 50,00,000                        | एचडीएफसी लि.                                                                                                           | 0                                |                                  |
| 1,00,00,000                      | आईडीबीआई बैंक लि.                                                                                                      | 0                                |                                  |
| 96,42,985                        | कर्नाटक बैंक लि.                                                                                                       | 96,42,985                        |                                  |
| 3,34,40,000                      | एलआईसी हाउसिंग फाइनेंस लि.                                                                                             | 1,84,40,000                      |                                  |
| 1,00,00,000                      | केनरा बैंक                                                                                                             | 1,00,00,000                      |                                  |
| 2,86,28,000                      | हडको                                                                                                                   | 2,86,28,000                      |                                  |
| 1,25,50,000                      | बैंक ऑफ महाराष्ट्र                                                                                                     | 1,25,50,000                      |                                  |
| 50,00,000                        | एक्सिस बैंक लि.                                                                                                        | 0                                |                                  |
| 1,38,00,000                      | यूनियन बैंक ऑफ इंडिया                                                                                                  | 1,38,00,000                      |                                  |
| 80,00,000                        | स्टेट बैंक ऑफ हैदराबाद                                                                                                 | 80,00,000                        |                                  |
| 1,54,13,542                      | देना बैंक                                                                                                              | 1,54,13,542                      |                                  |
| 2,71,50,000                      | पीएनबी हाउसिंग फाइनेंस लि.                                                                                             | 2,71,50,000                      |                                  |
| 3,10,00,000                      | आईसीआईसीआई होम फाइनेंस                                                                                                 | 3,10,00,000                      |                                  |
| 3,10,00,000                      | आरबीएल बैंक                                                                                                            | 3,10,00,000                      |                                  |
| 3,00,00,000                      | यस बैंक                                                                                                                | 3,00,00,000                      |                                  |
|                                  | ग) म्युचुअल फंड (अल्पावधिक निवेश एएस-13 के अनुसार यथा कथित)                                                            |                                  |                                  |
| 8,79,251                         | एलआईसी लिक्विड प्लस फंड – संवृद्धि विकल्प                                                                              | 8,79,251                         |                                  |
| 5,73,10,641                      | एसबीआई बचत निधि                                                                                                        | 14,95,99,538                     |                                  |
|                                  | (बाजार मूल्य —15,84,65,147 रुपये एवं लागत 15,04,78,789 रुपये, एएस-13 के अनुसार बाजार मूल्य अथवा लागत जो भी निम्नतर हो) |                                  |                                  |
| <b>35,88,14,419</b>              | <b>कुल रुपये</b>                                                                                                       |                                  | <b>41,61,03,316</b>              |
| अनुसूची ज                        | नकदी एवं बैंक में जमा राशि                                                                                             |                                  |                                  |
|                                  | क) नकदी शेष                                                                                                            |                                  |                                  |
| 199                              | रोकड़ शेष                                                                                                              | 7,867                            |                                  |
| 199                              |                                                                                                                        |                                  | 7,867                            |
|                                  | ख) डिमांड ड्राफ्ट उपलब्ध                                                                                               |                                  |                                  |
| 0                                | डिमांड ड्राफ्ट                                                                                                         | 1,80,00,000                      |                                  |
|                                  |                                                                                                                        |                                  | 1,80,00,000                      |
|                                  | ग) बचत खाते में जमा राशि                                                                                               |                                  |                                  |
| 77,222                           | बैंक ऑफ इंडिया, डी.एन. रोड, फोर्ट (खाता सं 2970)                                                                       | 79,910                           |                                  |
| 0                                | यस बैंक लिमिटेड बचत खाता 173                                                                                           | 4,83,000                         |                                  |
| 0                                | यस बैंक लिमिटेड बचत खाता 142                                                                                           | 51,289                           | 6,14,199                         |
|                                  |                                                                                                                        |                                  |                                  |
|                                  | घ) चालू खाते में जमा राशि                                                                                              |                                  |                                  |
| 16,05,635                        | एक्सिस बैंक लिमिटेड — डी एन रोड, चालू खाता — 911050048384303                                                           | 89,92,313                        |                                  |
| 16,719                           | एक्सिस बैंक लिमिटेड — डी एन रोड, चालू खाता — 916020004184205                                                           | 31,289                           |                                  |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                              |           |                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------|--------------------|
| 9,19,799                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | एक्सिस बैंक लिमिटेड – डी एन रोड, चालू खाता – 911050048431221 | 39,48,180 |                    |
| 9,783                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | स्टेट बैंक ऑफ हैदराबाद                                       | 4,414     |                    |
| 25,51,937                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                              |           | 1,29,76,196        |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                              |           |                    |
| <b>26,29,358</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>कुल रुपए</b>                                              |           | <b>3,15,98,263</b> |
| <p>“दिनांक 30.03.2020 को आयोजित वित्त और प्रशासन समिति द्वारा पारित संकल्प के अनुसरण में, संपत्ति की खरीद के मद में एल एंड टी शीवूड लिमिटेड के पक्ष में 1.80 करोड़ रुपए का एक डिमांड ड्राफ्ट खरीदी। उक्त डिमांड ड्राफ्ट दिनांक 31.03.2020 को अपने पास ही था और इसलिए इसे तुलन पत्र में दिनांक 31.03.2020 की स्थिति के अनुसार ‘डिमांड ड्राफ्ट उपलब्ध’ के रूप में दर्शाया गया है। बाद में, परिषद ने दिनांक 15.05.2020 को अपनी बैठक में पारित एक संकल्प के तहत उक्त लेनदेन को निरस्त करने का निर्णय लिया और डिमांड ड्राफ्ट को निरस्त कर दिया। इस विधिवत दिनांक 15.05.2020 को निरस्त किया गया।</p> |                                                              |           |                    |

| दिनांक 31. 03. 2019 को यथास्थिति | विवरण                                         | दिनांक 31. 03. 2020 को यथास्थिति | दिनांक 31. 03. 2020 को यथास्थिति |
|----------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>अनुसूची झ</b>                 | <b>विविध देनदार</b>                           |                                  |                                  |
| 4,90,000                         | ईसीजीसी लिमिटेड                               | 4,90,000                         |                                  |
| 42,850                           | फंडामेंटल मीडिया                              | 42,850                           |                                  |
| 5,400                            | जीआईसी ऑफ इंडिया                              | 0                                |                                  |
| 7,00,000                         | जीआईसी रि                                     | 7,84,000                         |                                  |
| 6,00,000                         | हंसा सॉल्यूशन्स                               | 0                                |                                  |
| 10,00,000                        | आईसीआईसीआई लोम्बार्ड जेनरल इश्योरेंस          | 20,00,000                        |                                  |
| 5,00,000                         | आईसीआईसीआई प्रुडेंशियल लाइफ                   | 0                                |                                  |
| 4,50,000                         | इंडिया फर्स्ट लाइफ इश्योरेंस कं. लि.          | 4,50,000                         |                                  |
| 7,00,000                         | कोटक महिन्द्रा लाइफ इश्योरेंस                 | 0                                |                                  |
| 1,350                            | कूज बी माहेश्वरी डीआर                         | 0                                |                                  |
| 20,00,000                        | भारतीय जीवन बीमा निगम                         | 9,80,000                         |                                  |
| 10,00,000                        | मैक्स लाइफ इश्योरेंस                          | 5,88,000                         |                                  |
| 15,00,000                        | मेटलाइफ ग्लोबल ऑपरेशंस सपोर्ट सेंटर प्रा. लि. | 0                                |                                  |
| 5,00,000                         | नेशनल इश्योरेंस कंपनी                         | 0                                |                                  |
| 7,00,000                         | न्यू इंडिया एश्योरेंस                         | 7,88,000                         |                                  |
| 5,00,000                         | पीएनबी मेटलाइफ                                | 0                                |                                  |
| 54,000                           | रिलायंस जेनरल इश्योरेंस कं. लि.               | 0                                |                                  |
| 6,86,000                         | स्कॉर वे                                      | 0                                |                                  |
| 4,90,000                         | श्रीराम लाइफ इश्योरेंस कं. लि.                | 0                                |                                  |
| 31,150                           | स्टार यूनियन डाइ इचि लाइफ इश्योरेंस कं. लि.   | 0                                |                                  |
| 5,00,000                         | यूनाइटेड इंडिया इश्योरेंस कं. लि.             | 0                                |                                  |
| 5,00,000                         | टाटा एआईए लाइफ इश्योरेंस कं. लि.              | 5,88,000                         |                                  |
| 0                                | एग्रिकल्चर इश्योरेंस कंपनी लिमिटेड ऑफ इंडिया  | 4,90,000                         |                                  |
| 0                                | एक्सा बिजनेस सर्विसेज प्रा. लि.               | 33,600                           |                                  |
| 0                                | डेवी जेमेस                                    | 1,770                            |                                  |
| 0                                | एक्सप्लोर ब्रांड                              | 5,94,000                         |                                  |
| 0                                | इंस्टीट्यूट एण्ड फैकल्टी आफ एक्चुअरिज (डीआर)  | 9,30,000                         |                                  |
| 0                                | केपीएमजी ग्लोबल सर्विसेज प्रा. लि.            | 34,650                           |                                  |
| 0                                | ओरियंटल इश्योरेंस कं. लि.                     | 34,650                           |                                  |
| 0                                | प्रिंसपल ग्लोबल सर्विसेज प्रा. लि.            | 46,200                           |                                  |
| 0                                | पीडब्ल्यूसी सर्विसेज लिमिटेड                  | 34,650                           |                                  |
| 0                                | राजेश डालमिया                                 | 17,700                           |                                  |
| 0                                | एसबीआई जेनरल इश्योरेंस                        | 5,88,000                         |                                  |
| 0                                | एसबीआई लाइफ इश्योरेंस                         | 12,00,000                        |                                  |
| 0                                | सीताकुमारी                                    | 17,700                           |                                  |
| 0                                | स्टार यूनियन डाइ इचि लाइफ इश्योरेंस कं. लि.   | 23,100                           |                                  |
|                                  |                                               |                                  | 1,07,56,870                      |
| <b>1,29,50,950</b>               | <b>कुल रुपए</b>                               |                                  | <b>1,07,56,870</b>               |

| अनुसूची ज          | ऋण एवं अग्रिम                                    |             |                    |
|--------------------|--------------------------------------------------|-------------|--------------------|
|                    | क) ऋण एवं अग्रिम :                               |             |                    |
|                    | कर स्रोत पर की गयी कर कटौती                      |             |                    |
| 1,27,439           | आकलन वर्ष 2006 — 2007                            | 1,27,439    |                    |
| 3,88,807           | आकलन वर्ष 2007 — 2008                            | 3,88,807    |                    |
| 6,42,158           | आकलन वर्ष 2008 — 2009                            | 6,42,158    |                    |
| 5,43,485           | आकलन वर्ष 2009 — 2010                            | 5,43,485    |                    |
| 21,21,492          | आकलन वर्ष 2013 — 2014                            | 21,21,492   |                    |
| 19,98,703          | आकलन वर्ष 2014 — 2015                            | 19,98,703   |                    |
| 14,79,044          | आकलन वर्ष 2015 — 2016                            | 14,79,044   |                    |
| 13,21,180          | आकलन वर्ष 2016 — 2017                            | 13,21,180   |                    |
| 19,09,735          | आकलन वर्ष 2017 — 2018                            | 19,09,735   |                    |
| 20,27,867          | निर्धारण वर्ष 2018 — 2019                        | 20,27,867   |                    |
| 30,49,239          | आकलन वर्ष 2019 — 2020                            | 30,49,239   |                    |
| 0                  | आकलन वर्ष 2020 — 2021                            | 36,63,345   | 1,92,72,494        |
| 0                  | कर्मचारी ऋण                                      | 10,000      |                    |
| 72,618             | अग्रिम                                           | 63,626      |                    |
| 50,000             | बिल डेस्क पर जमा                                 | 50,000      |                    |
| 1,57,311           | बिजली जमा                                        | 1,57,311    |                    |
| 3,000              | अरकाडिन में जमा                                  | 3,000       |                    |
| 2,90,402           | प्रीपेड व्यय                                     | 71,953      |                    |
| 1,60,077           | आरसीएम में भुगतान की गयी जीएसटी                  | 0           |                    |
| 0                  | इंश्योरेंस इंफॉर्मेशन ब्यूरो आफ इंडिया           | 66,311      |                    |
| 0                  | नेटको कन्वर्ज प्रा. लि. में जमा                  | 10,000      |                    |
| 0                  | बिल डेस्क                                        | 70,684      | 4,92,886           |
| <b>1,63,42,557</b> | <b>कुल रुपए</b>                                  |             | <b>1,97,75,379</b> |
| <b>अनुसूची ज क</b> | <b>निवेश पर प्रोद्भूत ब्याज</b>                  |             |                    |
| 4,42,04,368        | निवेश पर प्रोद्भूत ब्याज (बैंक में)              | 5,08,68,387 |                    |
| 3,96,11,861        | निवेश पर प्रोद्भूत ब्याज (लोक निगम एवं अन्य में) | 4,29,16,062 |                    |
| <b>8,38,16,229</b> | <b>कुल रुपए</b>                                  |             | <b>9,37,84,449</b> |

#### 14. दिनांक 31. 03. 2020 को समाप्त वर्ष की आय एवं व्यय की अनुसूचियां

| 31 मार्च 2019 को समाप्त पिछले वर्ष | विवरण                                             | 31 मार्च 2020 को समाप्त चालू वर्ष | 31 मार्च 2020 को समाप्त चालू वर्ष |
|------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>अनुसूची ट</b>                   | <b>संस्थान के व्यय</b>                            |                                   |                                   |
| 2,28,41,235                        | वेतन (जिनमें बोनस/उपदान/ छुट्टी नकदीकरण शामिल है) | 2,76,83,000                       |                                   |
| 5,16,629                           | संवैदा के तहत वेतन                                | 5,13,893                          |                                   |
| 3,84,744                           | कर्मचारी कल्याण                                   | 3,70,693                          |                                   |
| 22,03,092                          | बिजली प्रभार                                      | 20,07,811                         |                                   |
| 2,26,48,285                        | परीक्षा संबंधी व्यय                               | 1,72,77,690                       |                                   |
| 30,33,615                          | अध्ययन सामग्री संबंधी व्यय                        | 53,90,000                         |                                   |
| 41,13,208                          | यूके, लंदन के लिए रॉयल्टी                         | 1,13,25,265                       |                                   |
| 1,10,57,131                        | जीसीए व्यय                                        | 1,12,98,137                       |                                   |
| 40,94,539                          | संगोष्ठी संबंधी व्यय                              | 42,73,512                         |                                   |
| 12,45,732                          | एक्चुरी इंडिया पत्रिका संबंधी व्यय                | 10,97,274                         |                                   |
| 33,03,616                          | बैठक संबंधी व्यय                                  | 12,76,207                         |                                   |
| 2,53,816                           | बीमा प्रीमियम                                     | 5,88,050                          |                                   |
| 62,41,219                          | विधिक एवं वृत्तिक प्रभार                          | 61,33,945                         |                                   |
| 10,63,554                          | मुद्रण एवं लेखन सामग्री                           | 10,71,560                         |                                   |
| 8,59,659                           | डाक, कूरियर एवं टेलीफोन प्रभार                    | 6,85,172                          |                                   |
| 55,665                             | यात्रा एवं सवारी                                  | 39,661                            |                                   |

|                    |                                    |                 |                     |
|--------------------|------------------------------------|-----------------|---------------------|
| 13,15,344          | मरम्मत एवं अनुरक्षण                | 20,11,675       |                     |
| 76,544             | बैंक प्रभार                        | 70,453          |                     |
| 5,49,944           | सदस्यता एवं ग्राहकी शुल्क          | 6,06,254        |                     |
| 1,93,809           | कार्यालय एवं सामान्य व्यय          | 81,720          |                     |
| 49,665             | कर्मचारी भर्ती शुल्क               | 46,133          |                     |
| 13,839             | शिक्षा संवर्धन एवं विपणन           | 6,61,826        |                     |
| 2,76,840           | कोचिंग कक्षा व्यय                  | 6,25,786        |                     |
| 36,963             | काउंसेलिंग व्यय                    | 0               |                     |
| 9,95,601           | ब्याज एवं शास्ति                   | 16              |                     |
| 20,98,812          | साझा क्षेत्र रखरखाव (सीएएम प्रभार) | 20,98,812       |                     |
| 4,93,276           | संपत्ति कर                         | 4,93,276        |                     |
| 19,90,751          | अंतरण प्रभार                       | 14,04,847       |                     |
| 0                  | आईआई 75 वर्ष समारोह                | 45,42,124       |                     |
| 0                  | सेवा कर व्यय                       | 29,555          |                     |
| 1,04,491           | चुनाव व्यय                         | 0               |                     |
| 25,59,806          | इनपुट जीएसटी व्यय                  | 42,47,916       |                     |
| 17,664             | बटुटे खाते                         | 21,033          |                     |
| 0                  | पूर्व अवधि व्यय                    | 32,523          |                     |
| <b>9,46,89,090</b> | <b>कुल रुपए</b>                    |                 | <b>10,80,05,817</b> |
|                    | लेखा परीक्षा शुल्क                 |                 |                     |
| <b>2,50,000</b>    | <b>आंतरिक लेखा परीक्षा शुल्क</b>   | <b>2,50,000</b> |                     |
| <b>35,000</b>      | <b>सांविधिक लेखा परीक्षा शुल्क</b> | <b>35,000</b>   |                     |
| <b>2,85,000</b>    |                                    |                 | <b>2,85,000</b>     |
| <b>9,49,74,090</b> | <b>कुल रुपए</b>                    |                 | <b>10,82,90,817</b> |

| 31 मार्च 2019 को समाप्त पिछले वर्ष | विवरण                                                                                                | 31 मार्च 2020 को समाप्त चालू वर्ष | 31 मार्च 2020 को समाप्त चालू वर्ष |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| अनुसूची ड                          | विशिष्ट निधियों में आवंटित ब्याज                                                                     |                                   |                                   |
| 20,503                             | प्रोफेसर जी.एस; दिवान पुरस्कार स्मारक/पुरस्कार/ईनाम निधि – एसए 2                                     | 21,379                            |                                   |
| 23,294                             | प्रोफेसर (स्व.) जी.एस. दिवान 100वीं जन्म वर्षगांठ स्मारक शिक्षा निधि (आरएम मेहता द्वारा प्रत्यर्पित) | 23,531                            |                                   |
|                                    | (आर एम मेहता द्वारा अभ्यर्पित)                                                                       |                                   |                                   |
| 29,522                             | प्रोफेसर जी.एस; दिवान स्मारक छात्रवृत्ति निधि (अनुसंधान परियोजना के लिए)                             | 31,608                            |                                   |
| 20,909                             | प्रोफेसर जी.एस; दिवान जन्म शताब्दी शिक्षा निधि (सीटी 8 विषय के लिए)                                  | 21,819                            |                                   |
| 1,881                              | के.आर. तलपाडे स्मारक छात्रवृत्ति धर्मादा निधि (सीटी1 विषय के लिए)                                    | 2,042                             |                                   |
| 10,242                             | एच.वी. कृष्णामूर्ति पुरस्कार निधि (सीटी 3 विषय के लिए)                                               | 10,240                            |                                   |
| 8,474                              | शांति न्यास धर्मादा निधि (सदस्य द्वारा सर्वोत्तम अनुसंधान/लेख के लिए)                                | 9,541                             |                                   |
| 45,305                             | कनाडा जीवन बीमा छात्रवृत्ति धर्मादा निधि (सफल एसोसिएट्स एवं फेलाएसटी के लिए)                         | 49,180                            |                                   |
| 63,150                             | के.ए. पंडित पुरस्कार निधि (एसटी4 विषय के लिए)                                                        | 67,674                            |                                   |
| 14,345                             | जनार्दन पुंडलिक निरुलकर पुरस्कार निधि (एसटी2 विषय के लिए)                                            | 14,694                            |                                   |
| 11,996                             | प्रोफेसर आर.एम. जोशी पुरस्कार निधि (सीटी7 विषय के लिए)                                               | 12,144                            |                                   |
| 3,177                              | पीटर अकर अनुसंधान पुरस्कार निधि (जीवन बीमा के लिए)                                                   | 3,448                             |                                   |
| 623                                | पीटर अकर पुरस्कार निधि (एसटी3 विषय के लिए)                                                           | 237                               |                                   |

|             |                                                                                   |             |             |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| 9,244       | जे. आर. जोशी पुरस्कार निधि (सीए3 विषय के लिए)                                     | 8,718       |             |
| 37,965      | स्व. मिना सिधवानी बीमांकिक शिक्षा निधि                                            | 39,144      |             |
| 11,580      | स्व. आर. एम. मेहता स्मारक निधि                                                    | 12,570      |             |
| 11,469      | स्व. ए. एस. गुप्ता पुरस्कार निधि                                                  | 11,414      |             |
| 3,42,848    | प्रिंसिपल पीएनबी लाइफ जीवन् बीमा कंपनी लिमिटेड                                    | 3,72,171    |             |
| 12,718      | कमल कुमार नौरंग लाल पोदार पुरस्कार निधि, एसटी 5 के लिए                            | 12,927      |             |
| 12,681      | स्व. डी बसु पुरस्कार निधि                                                         | 13,327      |             |
| 0           | स्व. सुशील देव चटर्जी निधि                                                        | 717         |             |
| 13,086      | आत्माराम, छज्जूराम एवं पार्वती देवी स्मारक छात्रवृत्ति निधि                       | 13,328      |             |
| 12,746      | दें फ्यूचर एक्चुअरी पुरस्कार निधि                                                 | 12,958      |             |
| 12,240      | स्व. श्रीमती जया और कुमारी कल्पना एन पारिख                                        | 12,251      |             |
| 27,572      | आर. कृष्णास्वामी पुरस्कार निधि – सीटी1 (फाइंड नेथ)                                | 29,052      |             |
| 28,271      | आर. कृष्णास्वामी पुरस्कार निधि – सीटी 4 (मॉडल्स)                                  | 29,810      |             |
| 10,411      | श्रीमती विद्यावंती और श्रीमती संतोष कुमारी स्मारक छात्रवृत्ति निधि                | 10,423      |             |
| 24,253      | स्विस रे (पुस्तकालय अवसंरचना)                                                     | 26,328      |             |
| 68,581      | स्विस रे (फर्नीचर)                                                                | 74,446      |             |
| 28,682      | सटैडर्ड लाइफ फंड                                                                  | 29,734      |             |
| 1,18,946    | सटैडर्ड लाइफ फंड (फर्नीचर)                                                        | 1,29,119    |             |
| 3,63,706    | प्रूडेंशियल कारपोरेशन एशिया लिमिटेड निधि (कोचिंग कक्षाएं एवं परीक्षक संगोष्ठियां) | 3,94,813    |             |
| 2,341       | एचडीएफसी (बीमांकिक डायरेक्टरी)                                                    | 2,541       |             |
| 1,78,859    | सीपीडी/अनुसंधान निधि                                                              | 1,94,156    |             |
| 18,63,159   | जीसीए एवं अनुसंधान निधि                                                           | 20,22,510   |             |
| 10,99,333   | भवन निधि                                                                          | 11,93,356   |             |
| 1,74,69,267 | विकास आरक्षित निधि                                                                | 2,07,30,174 |             |
| 2,00,521    | भारतीय जीवन बीमा निगम (प्रचार एवं पुरस्कार)                                       | 2,17,671    |             |
| 1,58,838    | आईसीआईसीआई                                                                        | 1,72,423    |             |
| 46,881      | कर्मचारी राहत निधि                                                                | 50,890      |             |
| 3,43,325    | छात्र सहायता योजना                                                                | 3,68,914    |             |
| 47,129      | टाटा एआईए लाइफ शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार                                        | 48,368      |             |
| 46,604      | स्व. श्री के पी सरन स्मारक पुरस्कार निधि                                          | 49,712      |             |
|             |                                                                                   |             |             |
| 2,28,56,677 | कुल रुपए                                                                          |             | 2,65,51,502 |

| 31 मार्च 2019 को समाप्त पिछला वर्ष | विवरण                                        | 31 मार्च 2020 को समाप्त चालू वर्ष | 31 मार्च 2020 को समाप्त चालू वर्ष |
|------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| अनुसूची ठ                          | निवेश आय                                     |                                   |                                   |
|                                    | क) बचत बैंक खाते में जमा राशि पर ब्याज       |                                   |                                   |
| 2,646                              | बैंक ऑफ इंडिया – डी एन रोड – खाता सं. 2970   | 2,688                             |                                   |
| 0                                  | यस बैंक – नेरुअल शाखा – बचत खाता सं. 142     | 1,289                             |                                   |
| 0                                  | यस बैंक – नेरुअल शाखा – बचत खाता सं. 173     | 10,390                            |                                   |
| 2,646                              |                                              |                                   | 14,367                            |
|                                    | ख) बैंक के मियादी खाते में जमा राशि पर ब्याज |                                   |                                   |
| 6,13,014                           | ऐक्सिस बैंक लिमिटेड                          | 4,62,741                          |                                   |
| 18,80,373                          | देना बैंक                                    | 20,37,365                         |                                   |
| 12,36,626                          | आईडीबीआई बैंक                                | 8,58,994                          |                                   |
| 10,38,270                          | कर्नाटक बैंक                                 | 11,20,010                         |                                   |
| 7,37,820                           | स्टेट बैंक ऑफ हैदराबाद                       | 7,90,950                          |                                   |

|                    |                                                  |           |                    |
|--------------------|--------------------------------------------------|-----------|--------------------|
| 18,50,800          | केनरा बैंक                                       | 20,14,842 |                    |
| 19,55,486          | यूनियन बैंक ऑफ इंडिया                            | 21,40,487 |                    |
| 13,66,130          | बैंक ऑफ महाराष्ट्र                               | 14,51,091 |                    |
| 14,26,393          | आरबीएल बैंक                                      | 23,41,457 |                    |
| 13,53,336          | यस बैंक                                          | 24,39,252 |                    |
| 1,34,58,248        |                                                  |           | 1,56,57,189        |
|                    | <b>ग) अन्य निवेशों से प्राप्त ब्याज / लाभांश</b> |           |                    |
| 26,10,862          | एचडीएफसी लिमिटेड                                 | 3,62,388  |                    |
| 37,04,372          | एलआईसी हाउसिंग फाइनेंस लि.                       | 29,57,951 |                    |
| 33,95,589          | पीएनबी हाउसिंग फाइनेंस लि.                       | 36,96,733 |                    |
| 30,97,679          | हुडको                                            | 33,43,695 |                    |
| 26,20,750          | 8 प्रतिशत सरकारी बांड                            | 26,76,380 |                    |
| 15,51,250          | आईसीआईसीआई होम फाइनेंस लिमिटेड                   | 27,53,330 |                    |
| 1,948              | बिजली जमा                                        | 0         |                    |
| 1,69,82,450        |                                                  |           | 1,58,90,477        |
| <b>3,04,43,344</b> | <b>कुल रुपए (क + ख + ग)</b>                      |           | <b>3,15,62,033</b> |

| 31 मार्च 2019 को समाप्त पिछला वर्ष | विवरण                                    | 31 मार्च 2020 को समाप्त चालू वर्ष | 31 मार्च 2020 को समाप्त चालू वर्ष |
|------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| अनुसूची ठ क                        | निवेशों को बिक्री से आय                  |                                   |                                   |
| 73,87,716                          | एसबीआई एमएफ इनकम प्लस फंड से आय (लाभांश) | 22,88,897                         |                                   |
| <b>73,87,716</b>                   |                                          |                                   | <b>22,88,897</b>                  |

| 31 मार्च 2019 को समाप्त पिछले वर्ष | विवरण                               | 31 मार्च 2020 को समाप्त चालू वर्ष | 31 मार्च 2020 को समाप्त चालू वर्ष |
|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| अनुसूची ढ                          | शक्षणिक सेवा एवं परोक्षा शुल्क      |                                   |                                   |
| 4,36,48,125                        | परीक्षा शुल्क                       | 4,92,74,625                       |                                   |
| 2,40,32,733                        | पठन सामग्री और ट्यूशन सामग्री शुल्क | 3,59,08,131                       |                                   |
| 44,83,000                          | छूट शुल्क                           | 31,61,540                         |                                   |
| 37,46,050                          | प्रवेश शुल्क                        | 44,84,000                         |                                   |
| 15,59,120                          | बीमांकक भारत पत्रिका आय             | 8,69,400                          |                                   |
| <b>7,74,69,028</b>                 | <b>कुल रुपए</b>                     |                                   | <b>9,36,97,696</b>                |
| अनुसूची ण                          | ऑनलाइन कोचिंग एवं प्रशिक्षण         |                                   |                                   |
| 21,36,200                          | कोचिंग                              | 16,00,600                         |                                   |
| 5,94,000                           | काउंसिलिंग / प्रशिक्षण              | 2,44,000                          |                                   |
| <b>27,30,200</b>                   | <b>कुल रुपए</b>                     |                                   | <b>18,44,600</b>                  |
| अनुसूची त                          | सदस्यों का अंशदान                   |                                   |                                   |
| 1,55,98,574                        | सदस्यता शुल्क                       | 3,32,21,285                       |                                   |
| <b>1,55,98,574</b>                 |                                     |                                   | <b>3,32,21,285</b>                |
| अनुसूची थ1                         | सेमिनार शुल्क                       |                                   |                                   |
| 3,07,65,358                        | बीमांककों के वैश्विक सम्मेलन पर     | 3,45,23,089                       |                                   |

|                    |                                                     |           |                    |
|--------------------|-----------------------------------------------------|-----------|--------------------|
| <b>3,07,65,358</b> | <b>कुल रुपये</b>                                    |           | <b>3,45,23,089</b> |
| <b>अनुसूची थ2</b>  | <b>सेमिनार शुल्क</b>                                |           |                    |
| 1,29,419           | व्यवसायिकता, आचार एवं आचरण पर सेमिनार शुल्क         | -5400     |                    |
| 3,96,500           | साधारण बीमा में क्षमता वर्द्धन सेमिनार पर           | 5900      |                    |
| 15,43,898          | इंडिया फेलोशिप पर                                   | 21,66,177 |                    |
| 8,98,501           | जीवन आश्वासन के वर्तमान मुद्दों पर                  | 12,92,500 |                    |
| 5,81,645           | सेवानिवृत्ति लाभों के वर्तमान मुद्दों (सीआईआरबी) पर | 8,03,220  |                    |
| 2,77,000           | स्वास्थ्य बीमा में क्षमता निर्माण पर                | 1,48,000  |                    |
| 3,43,000           | स्वास्थ्य बीमा के वर्तमान मुद्दों पर                | 3,97,000  |                    |
| 4,64,229           | आईएआई कनेक्ट पर                                     | 32,000    |                    |
| 5,24,788           | साधारण बीमा के वर्तमान मुद्दे (सीआईजीआई) पर         | 8,19,000  |                    |
| 2,76,000           | उद्यम जोखिम प्रबंधन (ईआरएम) पर                      | 6,25,500  |                    |
| 13,50,347          | आईएफआरएस 17 पर क्षमता निर्माण सेमिनार               | 10,33,000 |                    |
| 3,45,600           | डेटा विज्ञान एवं विश्लेषण विज्ञापन पर               | 4,13,000  |                    |
| 2,37,856           | बैंककारी वित्तपोषण और निवेश                         | 1,14,500  |                    |
| 0                  | फसल बीमा में क्षमता निर्माण पर                      | 1,35,500  |                    |
| <b>73,68,784</b>   | <b>कुल रुपये</b>                                    |           | <b>79,79,897</b>   |
| <b>अनुसूची द</b>   | <b>अन्य आय</b>                                      |           |                    |
| 28,56,243          | सीओपी शुल्क (नवीनीकरण एवं नये निर्गम)               | 28,56,900 |                    |
| 6,99,364           | वर्ग में प्रवेश परिवर्तन                            | 5,36,470  |                    |
| 4,10,579           | सीपीडी                                              | 6,99,646  |                    |
| 39,659             | अपलेखित विविध शेष                                   | 37,671    |                    |
| 32,827             | छात्र सत्यापन                                       | 17,464    |                    |
| -80,501            | विदेशी मुद्रा अंतर                                  | -1,62,549 |                    |
| 2,27,907           | अन्य आय                                             | 42,716    |                    |
| <b>41,86,078</b>   | <b>कुल रुपए</b>                                     |           | <b>40,28,318</b>   |

**15. पुरस्कार और छात्रवृत्ति निधि (यों) के लिए ब्याज प्रावधान**  
**अनुसूची ड (क)**

| पुरस्कार और छात्रवृत्ति निधि (यां)                          | 1 अप्रैल 2019 को यथास्थिति | 8.78% की दर पर ब्याज | वर्ष के दौरान परिवर्द्धन | वर्ष के दौरान भुगतान | 31 मार्च 2020 को यथा स्थिति |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|-----------------------------|
| आत्माराम, छज्जूराम एवं पार्वती देवी स्मारक छात्रवृत्ति निधि | 1,51,796                   | 13,328               | 0                        | 10,000               | 1,55,124                    |
| कमल कुमार नौरंग लाल पोदार पुरस्कार निधि, एसटी 5 के लिए      | 1,47,236                   | 12,927               | 0                        | 10,000               | 1,50,163                    |
| के. ए. पंडित शैक्षणिक उत्कृष्टता पुरस्कार एसए4              | 6,33,504                   | 55,622               | 0                        | 11,800               | 6,77,326                    |
| स्व. ए. एस. गुप्ता पुरस्कार निधि                            | 1,29,995                   | 11,414               | 0                        | 11,800               | 1,29,609                    |
| स्व. डी बसु पुरस्कार निधि                                   | 1,51,785                   | 13,327               | 0                        | 10,000               | 1,55,112                    |
| स्व. मिना सिधवानी बीमांकिक शिक्षा निधि                      | 4,45,836                   | 39,144               | 0                        | 0                    | 4,84,980                    |
| स्व. श्रीमती जया और कुमारी कल्पना एन पारिख                  | 1,39,533                   | 12,251               | 0                        | 11,800               | 1,39,984                    |
| स्व. आर. एम. मेहता स्मारक निधि                              | 1,43,171                   | 12,570               | 0                        | 0                    | 1,55,741                    |
| स्व. के. पी. शर्मा स्मारक पुरस्कार निधि                     | 5,66,194                   | 49,712               | 0                        | 10,000               | 6,05,906                    |
| स्व. सुशील देव चटर्जी निधि                                  | 8,161                      | 717                  | 0                        | 0                    | 8,878                       |
| जीवन बीमा के लिए पीटर एकर्स अनुसंधान निधि                   | 39,276                     | 3,448                | 0                        | 0                    | 42,724                      |
| पीटर एकर्स पुरस्कार निधि                                    | 2,697                      | 237                  | 0                        | 0                    | 2,934                       |
| प्रिंसिपल पीएनबी लाइफ इंश्योरेंस कं. लि.                    | 42,38,848                  | 3,72,171             | 0                        | 0                    | 46,11,019                   |
| प्रो. जी. एस. दिवान जन्म शताब्दी शिक्षा निधि                | 2,48,508                   | 21,819               | 0                        | 10,000               | 2,60,327                    |
| प्रो. जी. एस. दिवान पुरस्कार स्मारक / पुरस्कार निधि – एसए 2 | 2,43,496                   | 21,379               | 0                        | 10,000               | 2,54,875                    |
| आर कृष्णास्वामी पुरस्कार निधि – सीटी 1 (फाइंड मैथ)          | 3,30,890                   | 29,052               | 0                        | 10,000               | 3,49,942                    |
| आर कृष्णास्वामी पुरस्कार निधि – सीटी 4 (मॉडल)               | 3,39,527                   | 29,810               | 0                        | 5,000                | 3,64,337                    |

|                                                                                |                    |                 |                 |                 |                    |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------|
| श्रीमती विद्यावती एंड श्रीमती एंड श्रीमती संतोष कुमारी स्मारक छात्रवृत्ति निधि | 1,18,718           | 10,423          | 0               | 10,000          | 1,19,141           |
| सीए 1 के लिए टाटा एआईए लाइफ शैक्षिक उत्कृष्टता पुरस्कार                        | 5,50,884           | 48,368          | 0               | 23,600          | 5,75,652           |
| फ़्युचर एक्जुअरी पुरस्कार निधि                                                 | 1,47,586           | 12,958          | 0               | 10,000          | 1,50,544           |
| प्रो. जी. एस. दिवान स्मारक छात्रवृत्ति निधि                                    | 3,60,000           | 31,608          | 0               | 10,000          | 3,81,608           |
| के. आर. तलपडे स्मारक छात्रवृत्ति बंदोबस्ती निधि                                | 23,256             | 2,042           | 0               | 0               | 25,298             |
| एच. वी. कृष्णामूर्ति पुरस्कार निधि                                             | 1,16,631           | 10,240          | 0               | 15,000          | 1,11,871           |
| शांति ट्रस्ट बंदोबस्ती निधि                                                    | 1,08,668           | 9,541           | 0               | 30,000          | 88,209             |
| कनाडा लाइफ स्कॉलरशिप बंदोबस्ती निधि                                            | 5,60,132           | 49,180          | 0               | 5,000           | 6,04,312           |
| के. ए. पंडित स्मारक पुरस्कार निधि                                              | 1,37,267           | 12,052          | 0               | 10,000          | 1,39,319           |
| जनार्दन पुंडलिक नेरुलकर पुरस्कार निधि                                          | 1,67,357           | 14,694          | 0               | 10,000          | 1,72,051           |
| प्रो. आर. एम. जोशी पुरस्कार निधि                                               | 1,38,317           | 12,144          | 0               | 10,000          | 1,40,461           |
| जे. आर. जोशी पुरस्कार निधि                                                     | 99,289             | 8,718           | 0               | 10,000          | 98,007             |
| स्व. जी. एस. दिवान 100वां जन्मशती स्मारक                                       | 2,68,002           | 23,531          | 0               | 20,000          | 2,71,533           |
| स्व. श्री अक्षय पंडित के स्मरण में साझीदार निधि सीपी 3                         | 0                  | —               | 5,00,000        | 25,400          | 4,74,600           |
| <b>कुल</b>                                                                     | <b>1,07,56,560</b> | <b>9,44,427</b> | <b>5,00,000</b> | <b>2,99,400</b> | <b>1,19,01,587</b> |

## उद्दिष्ट बंदोबस्ती निधि (यां)

## अनुसूची ड (ख)

| पुरस्कार और छात्रवृत्ति निधि(यां)                                    | 1 अप्रैल 2019 को यथास्थिति | 8.78% की दर पर ब्याज | वर्ष के दौरान जोड़ | वर्ष के दौरान भुगतान | 31 मार्च 2020 को यथा स्थिति |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-----------------------------|
| स्टैंडर्ड लाइफ (फर्निचर)                                             | 14,70,602                  | 1,29,119             | 0                  | 0                    | 15,99,721                   |
| स्विस रे (फर्निचर)                                                   | 8,47,908                   | 74,446               | 0                  | 0                    | 9,22,354                    |
| स्विस रे (पुस्तकालय अवसंरचना)                                        | 2,99,858                   | 26,328               | 0                  | 0                    | 3,26,186                    |
| स्टैंडर्ड लाइफ (यूके)                                                | 3,38,659                   | 29,734               | 0                  | 0                    | 3,68,393                    |
| प्रुडेंशियल कॉर्पोरेशन एशिया लि. (उत्कृष्ट प्रदर्शन के लिए पुरस्कार) | 44,96,731                  | 3,94,813             | 0                  | 85,485               | 48,06,059                   |
| एचडीएफसी (बीमांकिक निदेशिका)                                         | 28,946                     | 2,541                | 0                  | 0                    | 31,487                      |
| सीपीडी / अनुसंधान                                                    | 22,11,343                  | 1,94,156             | 0                  | 0                    | 24,05,499                   |
| जीसीए और अनुसंधान निधि                                               | 2,30,35,420                | 20,22,510            | 0                  | 0                    | 2,50,57,930                 |
| भवन निधि                                                             | 1,35,91,755                | 11,93,356            | 0                  | 0                    | 1,47,85,111                 |
| विकास आरक्षित निधि                                                   | 23,61,06,769               | 2,07,30,174          | 6,50,00,000        | 3,12,60,000          | 29,05,76,943                |
| <b>कुल</b>                                                           | <b>28,24,27,991</b>        | <b>2,47,97,177</b>   | <b>6,50,00,000</b> | <b>3,13,45,485</b>   | <b>34,08,79,683</b>         |

## अन्य उद्दिष्ट बंदोबस्ती निधि (यों) के लिए ब्याज प्रावधान

## अनुसूची ड (ग)

| अन्य उद्दिष्ट निधि                                          | 1 अप्रैल 2019 को यथास्थिति | 8.78% को दर पर ब्याज | वर्ष के दौरान जोड़ | वर्ष के दौरान भुगतान | 31 मार्च 2020 को यथा स्थिति |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-----------------------------|
| कर्मचारी राहत निधि                                          | 5,79,614                   | 50,890               | 0                  | 0                    | 6,30,504                    |
| भा. जीवन बीमा निगम (एएसआई के संवर्द्धन एवं पुरस्कार के लिए) | 24,79,173                  | 2,17,671             | 0                  | 0                    | 26,96,844                   |
| छात्र सहायता योजना                                          | 42,01,751                  | 3,68,914             | 0                  | 3,49,500             | 42,21,165                   |
| आईसीआईसीआई                                                  | 19,63,812                  | 1,72,423             | 0                  | 0                    | 21,36,235                   |
| <b>कुल</b>                                                  | <b>92,24,350</b>           | <b>8,09,898</b>      | <b>0</b>           | <b>3,49,500</b>      | <b>96,84,748</b>            |

**अनुसूची – द****लेखा टिप्पणियां :****क) महत्वपूर्ण लेखांकन नीतियां****1. लेखांकन प्रथा**

इन लेखों को ऐतिहासिक लागत के आधार पर लेखांकित किया गया है और भारत के सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी किए गए उपयुक्त लेखांकन मानकों के अनुसार तैयार किया गया है और जब तक अन्यथा उल्लेख नहीं किया गया है, ये उपचय आधारित हैं।

**2. राजस्व मान्यता****क) प्रवेश शुल्क :**

प्रवेश शुल्क को छात्रों के दाखिले के वर्ष में आय के रूप में माना गया है।

**ख) सदस्यता शुल्क :**

वर्ष में प्राप्त सदस्यता शुल्क वास्तविक प्राप्ति आधार पर आय के रूप में माना गया है।

**ग) परीक्षा शुल्क :**

परीक्षा शुल्क को परीक्षाओं के आयोजन के आधार पर माना गया है।

**घ) अध्ययन पाठ्यक्रम और शिक्षण सामग्री शुल्क :**

अध्ययन पाठ्यक्रम की बिक्री और शिक्षण सामग्री शुल्क से प्राप्त राजस्व को अध्ययन सामग्री की बिक्री के वर्ष में आय माना गया है।

**ङ) सेमिनार शुल्क :**

सेमिनार शुल्क को सेमिनार के आयोजन के आधार पर माना गया है।

**च) ब्याज प्रतिभूतियों और सावधि जमा से प्राप्त आय को इस तरह के निवेशों पर लागू दरों पर उपचय आधार पर आय माना गया है।****3. उद्दिष्ट निधियों में आवंटन / अंतरण**

उद्दिष्ट निधियों में निवेश से प्राप्त आय को भारित औसत पद्धति के आधार पर अनुपातिक रूप से उद्दिष्ट निधियों में आवंटित किया गया है।

**4. अचल आस्तियां और मूल्यहास**

क) अचल आस्तियों को ऐतिहासिक लागत से मूल्यहास कम कर दर्शाया गया है।

ख) मूल्यहास, संबंधित आस्तियों के उपयोगी जीवन के आधार पर संस्थान द्वारा यथा अनुमोदित निम्नलिखित दरों पर ह्रासित मूल्य पद्धति के अनुसार किया गया है :

| आस्तियों के प्रकार  | मूल्यहास की दर |
|---------------------|----------------|
| कंप्यूटर            | 60 प्रतिशत     |
| संयंत्र एवं मशीनरी  | 15 प्रतिशत     |
| फर्नीचर एवं जुड़नार | 15 प्रतिशत     |

ग) परिवर्धन पर मूल्यहास यथानुपात आधार पर प्रदान किया गया है।

**5. निवेश**

बाजार मूल्य 15,84,65,147 रुपए और लागत मूल्य 15,04,78,789 रुपए है। इसलिए लेखांकन मानक – ए. एस. 13 के अनुसार निवेश मूल्य वह लिया गया है, जो सबसे कम है। निवेश को लागत मूल्य पर दर्शाया गया है।

**6. प्रावधान**

किसी प्रावधान को तब मान्य किया जाता है जब किसी उद्यम की वर्तमान देयता पुरानी घटनाओं के परिणामस्वरूप होती है : यह संभव है कि दायित्व के निपटान के लिए संसाधनों के बहिर्वाह की आवश्यकता होगी, जिसके संबंध में एक विश्वसनीय अनुमान लगाया जा सकता है। प्रावधान को इसके वर्तमान मूल्य पर छूट नहीं दी जाती है और यह तुलन पत्र तिथि को दायित्वों का निपटान करने के लिए आवश्यक सर्वोत्तम अनुमानों के आधार पर निर्धारित किया जाता है। ये प्रत्येक तुलन पत्र तिथि को इसकी समीक्षा की जाती हैं और वर्तमान सर्वोत्तम अनुमानों को प्रतिबिंबित करने के लिए समायोजित की जाती हैं।

**ख) लेखा टिप्पणियां :****1. आकस्मिक देयताएं और आकस्मिक परिसंपत्तियां**

आकस्मिक देयताएं एक संभावित बाध्यता है जो पूर्व की घटनाओं से उत्पन्न होती है और जिसके अस्तित्व की पुष्टि, ऐसी अनिश्चित घटनाओं जो संस्थान के पूरी तरह नियंत्रण में नहीं हैं, के घटित होने अथवा घटित नहीं होने से की जाएगी, अथवा यह एक वर्तमान बाध्यता है जो पूर्व की घटनाओं के कारण से उत्पन्न होती है परंतु मान्य नहीं होती है, क्योंकि यह संभावित नहीं होता है कि बाध्यता को पूरा करने के लिए आर्थिक हितलाभ अवतीर्ण संसाधन वाह्य प्रवाह की आवश्यकता होगी, अथवा बाध्यता की राशि का विश्वसनीय आकलन नहीं किया जा सकता है। आकस्मिक देयताओं का प्रकटन किया जाता है और यह मान्य नहीं होता है। आकस्मिक आस्तियां न तो मान्य होती हैं और न ही इनका प्रकटन किया जाता है।

|                                  |                      |                     |
|----------------------------------|----------------------|---------------------|
| आकस्मिक देयताएं और प्रतिबद्धताएं | दिनांक 31.03.2020 की | दिनांक 31.3.2019 की |
|----------------------------------|----------------------|---------------------|

|                                                     | स्थिति के अनुसार | स्थिति के अनुसार |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| क) टीडीएस पर ब्याज                                  | 12,582.00        | 12,582.00        |
| ख) सेवा कर — एससीएन                                 | 68,65,236.00     | 0.00             |
| ग) धारा 143(1) के अंतर्गत आय कर मांग, नि.व. 2015—16 | 4,72,67,297.00   | 4,72,67,297.00   |
| घ) धारा 143(1) के अंतर्गत आय कर मांग, नि.व. 2016—17 | 4,89,37,996.00   | 4,89,37,996.00   |
| ड) धारा 143(1) के अंतर्गत आय कर मांग, नि.व. 2017—18 | 6,56,748.00      | 5,92,80,724.00   |
| च) धारा 143(1) के अंतर्गत आय कर मांग, नि.व. 2018—19 | 7,71,04,880.00   | 0.00             |

## 2. . कर्मचारी हितलाभ

### क) उपदान :

संस्थान, उपदान भुगतान अधिनियम, 1972 के आधार पर उपदान देयता के लिए प्रावधान करता है और यह बीमांकिक मूल्यांकन के आधार पर यथानुपात आधार पर किया गया है।

#### सारणी 1

##### उपदान योजना

लेखांकन मानक एएस 15 (वर्ष 2005 में संशोधित) के तहत बीमांकिक गणना  
31 मार्च 2019 की स्थिति के अनुसार तुलन पत्र में दर्शाई गयी निवल आस्ति / देयता  
स्थानीय मुद्रा — रुपए

| क | तुलन पत्र में दर्शाई गयी निवल आस्ति / देयता — 31 मार्च 2019 |              |
|---|-------------------------------------------------------------|--------------|
| 1 | परिभाषित लाभ देयता का वर्तमान मूल्य :                       | —54,98,491   |
| 2 | योजना संपत्ति का उचित मूल्य                                 | —            |
| 3 | वित्त पोषित स्थिति [अधिशेष / (घाटा)]                        | —54,98,491   |
| 4 | नहीं दर्शाई गयी विगत सेवा लागत                              | —            |
| 5 | तुलन पत्र में दर्शाई गयी निवल आस्ति / (देयता)               | —54,98,491   |
|   | 31 मार्च 2019 की परिधारणा                                   | —            |
|   | बढ़ा दर                                                     | 7.64 प्रतिशत |

#### सारणी 2

##### 31 मार्च 2020 को समाप्त वर्ष के लिए नियोक्ता व्यय का प्रकटीकरण

| क | नियोक्ता व्यय के घटक                                                 |              |
|---|----------------------------------------------------------------------|--------------|
| 1 | वर्तमान सेवा लागत (पूरी तरह से बीमित लाभ के लिए जोखिम प्रीमियम सहित) | 4,46,517     |
| 2 | ब्याज लागत                                                           | 4,20,119     |
| 3 | योजनागत आस्तियों पर प्रत्याशित लाभ                                   | —            |
| 4 | कटौती लागत / (उधार)                                                  | —            |
| 5 | निपटान लागत / (उधार)                                                 | —            |
| 6 | पिछली सेवा लागत                                                      | 0            |
| 7 | बीमांकिक घाटा / (लाभ)                                                | 12,58,028    |
| 8 | पी एंड एल में दर्शाया गया कुल नियोक्ता व्यय                          | 21,24,664    |
|   | 31 मार्च 2020 की परिधारणा                                            |              |
|   | बढ़ा दर                                                              | 6.56 प्रतिशत |

#### सारणी 3

##### तुलन पत्र में दर्शाई गयी निवल आस्ति / देयता, 31 मार्च 2020 की स्थिति के अनुसार

| क | तुलन पत्र में दर्शाई गयी अनुमानित निवल आस्ति / (देयता) — 31 मार्च 2020 |              |
|---|------------------------------------------------------------------------|--------------|
| 1 | परिभाषित हितलाभ देयता का वर्तमान मूल्य                                 | —76,23,605   |
| 2 | योजनागत आस्तियों का उचित मूल्य                                         | —            |
| 3 | वित्त पोषित स्थिति [अधिशेष / (घाटा)]                                   | —76,23,605   |
| 4 | न दर्शाई गयी विगत सेवा की लागत                                         | —            |
| 5 | तुलन पत्र में दर्शाई गयी निवल आस्ति / (देयता)                          | —76,23,605   |
|   | 31 मार्च 2019 की परिधारणा                                              |              |
|   | बढ़ा दर                                                                | 6.56 प्रतिशत |

#### सारणी 4

##### 31 मार्च 2020 को समाप्त वर्ष की तुलना में देयता और आस्तियों में परिवर्तन

|   |                                 |
|---|---------------------------------|
| क | परिभाषित लाभ देयता में परिवर्तन |
|---|---------------------------------|

|                                       |                                                |              |
|---------------------------------------|------------------------------------------------|--------------|
| 1                                     | इस अवधि की शुरुआत में डीबीओ                    | 54,98,941    |
| 2                                     | सेवा लागत                                      | 4,46,517     |
| 3                                     | ब्याज लागत                                     | 4,20,119     |
| 4                                     | कटौती लागत / (उधार)                            | —            |
| 5                                     | निपटान लागत / (उधार)                           | —            |
| 6                                     | योजना संशोधन                                   | —            |
| 7                                     | अधिग्रहण                                       | —            |
| 8                                     | बीमांकिक घाटा / (लाभ)                          | 12,58,028    |
| 9                                     | हितलाभ भुगतान                                  | —            |
| 10                                    | इस अवधि के अंत में डीबीओ                       | 76,23,605    |
| ख आस्तियों के उचित मूल्य में परिवर्तन |                                                |              |
| 1                                     | अवधि की शुरुआत में योजनागत आस्ति का उचित मूल्य | —            |
| 2                                     | अधिग्रहण समायोजन                               | —            |
| 3                                     | योजनागत संपत्ति पर प्रत्याशित लाभ              | —            |
| 4                                     | कंपनी का वास्तविक योगदान                       | —            |
| 5                                     | बीमांकिक लाभ / (हानि)                          | —            |
| 6                                     | लाभ भुगतान                                     | —            |
| 7                                     | अवधि के अंत में योजनागत आस्ति का उचित मूल्य    | —            |
| 31 मार्च 2020 की परिधारणा             |                                                |              |
| बढ़ा दर                               |                                                | 6.56 प्रतिशत |

## सारणी 5

## तुलन पत्र में दर्शाई गयी निवल आस्ति / देयता का मिलान

|   |                                         |            |
|---|-----------------------------------------|------------|
| 1 | अवधि की शुरुआत में निवल आस्ति / (देयता) | —54,98,941 |
| 2 | नियोक्ता व्यय                           | —21,24,664 |
| 3 | नियोक्ता का योगदान                      | —          |
| 4 | अधिग्रहण / व्यापार युग्म                | —          |
| 5 | अवधि के अंत में निवल आस्ति / (देयता)    | —76,23,605 |

सारणी 6  
अवलोकन वृत्तांत

| क्र. सं. | विवरण                                | 2019—20    | 2018 — 19  | 2017 — 18  | 2016 — 17  | 2015 — 16  |
|----------|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 1        | अवधि के अंत में परिभाषित लाभ देयता   | 76,23,605  | 54,98,941  | 50,78,498  | 41,64,393  | 32,54,584  |
| 2        | अवधि के अंत में योजनागत आस्ति        |            |            |            |            |            |
| 3        | वित्त पोषित स्थिति                   | —76,23,605 | —54,98,941 | —50,78,498 | —41,64,393 | —32,54,584 |
| 4        | योजनागत देनदारियों पर अवलोकन समायोजन | 7,32,452   | —3,34,697  | 71,148     | 1,18,511   | 1,79,317   |
| 5        | योजनागत आस्ति पर अवलोकन समायोजन      | —          | —          | —          | —          | —          |

## ख परिधारणा

ख1.1 प्रमुख धारणाओं में से एक बढ़ा दर है, जो लेखांकन तिथि को सरकारी ऋण पत्र पर उपलब्ध बाजार प्रतिफल पर आधारित होना चाहिए जिसकी अवधि देयताओं की अवधि के संगत होना चाहिए।

ख1.2 31 मार्च 2019 एवं 31 मार्च 2020 की स्थिति के अनुसार परिकलन के लिए नियोजित वित्तीय परिधारणा इस प्रकार है

|                                     | 31 मार्च 2019             | 31 मार्च 2020            |
|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| बढ़ा दर                             | 7.64 प्रतिशत              | 6.56 प्रतिशत             |
| परिसंपत्तियों पर प्रत्याशित प्रतिफल | 0.00 प्रतिशत              | 0.00 प्रतिशत             |
| वेतन वृद्धि                         | 10.00 प्रतिशत             | 10.00 प्रतिशत            |
| मृत्यु — दर                         | आईएएलएम (2006 — 08) अंतिम | आईएएलएम (2006 —08) अंतिम |

## आहरण दर

| उम्र से | 31 मार्च 2019 | 31 मार्च 2020 |
|---------|---------------|---------------|
|---------|---------------|---------------|

|    |            |            |
|----|------------|------------|
| 18 | 10 प्रतिशत | 10 प्रतिशत |
| 21 | 10 प्रतिशत | 10 प्रतिशत |
| 31 | 10 प्रतिशत | 10 प्रतिशत |
| 41 | 10 प्रतिशत | 10 प्रतिशत |
| 45 | 10 प्रतिशत | 10 प्रतिशत |
| 58 | 10 प्रतिशत | 10 प्रतिशत |

ख) छुट्टी नकदीकरण :

संस्थान ने बीमांकिक मूल्यांकन के आधार पर संचित विशेष लाभ और रुग्णता अवकाश के लिए प्रावधान किया है।

3. प्रावधान

जब पूर्व की घटनाओं के परिणामस्वरूप किसी उद्यम की वर्तमान देयताएं के लिए कोई प्रावधान स्वीकार किया जाता है; यह संभावित है कि उन देयताओं के निपटान के लिए संसाधन बाह्य प्रवाह अपेक्षित होगी, जिसके लिए एक विश्वसनीय आकलन किया जा सकता है। प्रावधानों को इनके वर्तमान मूल्य पर भुनाया नहीं जा सकता है और इन्हें तुलन पत्र तिथि को देयताओं के भुगतान के लिए आवश्यक सर्वश्रेष्ठ आकलनों के आधार पर निर्धारित किए जाते हैं। प्रत्येक तुलन पत्र तिथि को इनकी समीक्षा की जाती है और चालू आकलनों को प्रतिबिंबित करने के लिए समायोजित किया जाता है।

ख) अन्य टिप्पणियां :

1) सोसायटी रजिस्ट्रीकरण अधिनियम, 1860 और बॉम्बे लोक न्यास अधिनियम, 1950 के अंतर्गत पंजीकृत भारतीय बीमांकिक सोसायटी (एएसआई) को दिनांक 09. 11. 2006 को भंग किया गया था और एएसआई की सभी आस्तियों एवं देयताओं को “भारतीय बीमांकिक संस्थान” को अंतरित किया गया था, जिसे संसद के एक अधिनियम अर्थात् “**बीमांकिक अधिनियम, 2006**” के अंतर्गत गठित किया गया है।

2) अध्ययन सामग्री, प्रकाशन और लेखन सामग्री इत्यादि के स्टॉक को संबंधित व्यय लेखा शीर्षों के अंतर्गत खरीद वर्ष में बट्टे खाते डाला गया है।

3) आयकर अधिनियम की धारा 10 (23ग) के अंतर्गत मुख्य आयकर आयुक्त (सीसीए), मुंबई द्वारा जारी दिनांक 12 सितंबर 2013 के आदेश फा. सं. सीसीआईटी/मुंबई/10/(23ग) (vi)/378/2013-14 के अनुसरण में लेखांकन वर्ष 2012 – 13 से आयकर प्रावधान नहीं किए गए हैं।

4) निवेश आय का आवंटन, अध्यक्ष द्वारा यथा प्रमाणित और लेखा परीक्षक जिस पर निर्भर रहे, निम्न प्रकार से किया गया है :

सभी बैंक निवेशों को मिलाकर वास्तविक प्रतिआय द्वारा

नोट : प्रतिशत निधियों में निवेश आय के आवंटन के लिए ब्याज दर 8.78 प्रतिशत है।

5) पिछले वर्ष के आंकड़ों को जहाँ कहीं भी आवश्यकता पड़ी पुनः एकत्रित, पुनः व्यवस्थित और पुनर्वर्गीकृत किया गया है।

कृते एम एस एम एम एसोसिएट्स, कृते भारतीय बीमांकिक संस्थान

सनदी लेखाकार,

ह./—

मिकादाद मर्चेट

भागीदार

सदस्यता सं. 143049

सुनील शर्मा

अध्यक्ष

रिचर्ड हैलोवे

उपाध्यक्ष

शुभेंदु बाल

मानद सचिव

स्थान : मुंबई

तिथि : 25 जुलाई 2020

शुभेंदु बाल, मानद सचिव

[विज्ञापन—III/4/असा./268/2020—21]

**INSTITUTE OF ACTUARIES OF INDIA**  
**ANNUAL REPORT AND ACCOUNTS 2019-20**  
 (INDIAN ACTUARIAL PROFESSION)

**NOTIFICATION**

New Delhi, the 25th September, 2020

**Council of Institute of Actuaries of India, in its meeting on 24th August, 2012 adopts Vision, Mission and Value Statement**

**Vision**

**Mission &**

**Value**

**THE VISION**

- **IAI to be globally well recognized professional organization, developing enduring thought leadership to Manage uncertainty of future financial outcomes.**

**THE MISSION/OBJECTIVES**

- **To educate, train risk profession.**
- **To enhance and maintain high profession standards.**
- **To shape Public Policy and Awareness.**
- **To engage with other professional/regulatory/government bodies.**
- **To promote/build iAI as a respected Brand of risk management globally.**
- **To promote Research, to advance actuarial science/application,**

**THE VALUES**

- **Integrity**
- **Respect for others' views.**
- **Accountability**
- **Continuing learning/Research oriented learning**
- **Transparency**
- **Be responsive/sensitive**

Notice for the 14<sup>th</sup> Annual General Meeting to be held on 5<sup>th</sup> September 2020 under section 13 of the Actuaries Act, 2006

To

All Members of the Institute

Annual General Meeting of the Institute in terms of section 13 of the Actuaries Act, 2006 will be held as under;

|              |                                                                                                                                                                                              |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Date</b>  | 5 <sup>th</sup> September 2020                                                                                                                                                               |
| <b>Time</b>  | 4.00 pm to 5.00 pm                                                                                                                                                                           |
| <b>Venue</b> | Unit no. F-206, 2nd Floor, "F" Wing, Tower 2, Seawoods Grand Central, Plot no R-1, Sector 40, Seawoods, Near Seawoods Railway Station, Navi Mumbai- 400 706 +91-22-62433333; +91-22-62433322 |

***Agenda Items:***

**Agenda 1:**

Two minutes silence to condole death of the following members, information in respect of which came to notice of the Institute after last AGM on 24<sup>th</sup> August 2019.

| SN | Member ID | Name                   | Category | Date of Death                  |
|----|-----------|------------------------|----------|--------------------------------|
| 1  | 53        | Shri. M G Diwan        | Fellow   | 27 <sup>th</sup> December 2019 |
| 2  | 207       | Shri. K N Viswanathan  | Fellow   | 8 <sup>th</sup> April 2020     |
| 3  | 132       | Shri. N K Parikh       | Fellow   | 22 <sup>nd</sup> May 2020      |
| 4  | 124       | Shri. K. P. Narasimhan | Fellow   | 26 <sup>th</sup> August 2020   |

**Agenda 2:**

To take on record the Minutes of the 13<sup>th</sup> Annual General Body Meeting held on 24<sup>th</sup> August 2019.

**Agenda 3:**

To consider and adopt the 14<sup>th</sup> Report of the Council for the period from the 1<sup>st</sup> August 2019 to 31<sup>st</sup> July 2020

**Agenda 4:**

To consider and adopt the Audited Accounts for the period 1<sup>st</sup> April 2019 to 31<sup>st</sup> March 2020.

**Agenda 5:**

To adopt the result of the election to the Council-2020

**Note:** The notice is sent through email, mailed to members not having provided email ID and posted on the website. The Agenda notes are being sent / provided separately.

Subhendu Bal



Honorary Secretary

29/08/2020

**Minutes of 13<sup>th</sup> Annual General Body Meeting**

Annual General Body meeting of the Institute in terms of section 13 of the Actuaries Act, 2006 was held as under:

| Particulars  | Details                                                                                                                                 |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Date</b>  | Saturday, 24 <sup>th</sup> August 2019                                                                                                  |
| <b>Time</b>  | 4.30 pm to 6.00 pm                                                                                                                      |
| <b>Venue</b> | THE WESTIN MUMBAI GARDEN CITY<br>International Business Park, Oberoi Garden City, Goregaon (East)<br>Mumbai – 400063, T +91-22-67361177 |

**Members Present**

| Sr.No. | Member ID | Name                                 | Category |
|--------|-----------|--------------------------------------|----------|
| 1      | 172       | Mr. Sunil Sharma, President          | Fellow   |
| 2      | 227       | Mr. Subhendu Bal, Honorary Secretary | Fellow   |
| 3      | 184       | Mr. K Subrahmanyam, Council Member   | Fellow   |
| 4      | 309       | Mr. Pravir Chandra, Council Member   | Fellow   |
| 5      | 174       | Mr. Anil Kumar Singh, Council Member | Fellow   |

|     |       |                                  |           |
|-----|-------|----------------------------------|-----------|
| 6   | 2086  | Mr. Ranabir Ghosh                | Fellow    |
| 7   | 3435  | Mr. Gopal Vishwanath Kumar       | Fellow    |
| 8   | 5036  | Mr. Ashish Ranjan                | Fellow    |
| 9   | 5823  | Ms. Harshada Satish Shringarpure | Fellow    |
| 10  | 10439 | Mr. Prasham Mahendra Rambhia     | Fellow    |
| 11. | 25424 | Mr. Kartikey Laxmanprasad Kandoi | Fellow    |
| 12. | 310   | Ms. Preeti Chandrashekhar        | Fellow    |
| 13. | 312   | Mr. A.V. Radhakrishnan           | Associate |
| 14. | 279   | Mr. Dinesh Chandra Khansili      | Associate |
| 15. | 355   | Mr. Vinod Kumar Kuttierath       | Associate |
| 16. | 3718  | Mr. Davangere V Mahidhara        | Associate |

**Staff members present**

| Sr. No | Name              | Designation                   |
|--------|-------------------|-------------------------------|
| 1      | Mr. Gururaj Nayak | Head Operations               |
| 2      | Ms. Gauri Kothari | Head-Education & Examinations |
| 3      | Mr. Yogesh Pandit | Compliance Officer            |
| 4      | Mr. Ravi Mastekar | Manager Accounts              |

**Agenda 1: Two minutes silence to condole death of the following members, information in respect of who came to notice of the Institute after the last AGM on 8<sup>th</sup> September 2018.**

| Sr.No. | Member ID | Name          | Category | Date of Death      |
|--------|-----------|---------------|----------|--------------------|
| 1      | 17        | T Bhargava    | Fellow   | 13th January 2019  |
| 2      | 12764     | K.V.Y. Sastry | Fellow   | 19th February 2019 |

The President requested members to share their memories of deceased members.

Two Minutes Silence was observed by the Chair and the members on the sad demise of Late Shri T Bhargava and Late Shri K V Y Sastry.

**Agenda 2: To take on record the Minutes of the 12<sup>th</sup> Annual General Meeting held on 8<sup>th</sup> September 2018.**

It was noted that the draft minutes of the 12<sup>th</sup> Annual General Body Meeting held on 8<sup>th</sup> September 2018 were circulated to the members on 26<sup>th</sup> September 2018 and finalized after incorporating comments received from members.

The minutes were taken on record unanimously for 12<sup>th</sup> Annual General Body Meeting held on 8<sup>th</sup> September 2018.

**Agenda 3: To consider and adopt the 13th Report of the Council for the period from 8th September 2018 to 31st July 2019**

The President presented the 13<sup>th</sup> Report of the Council for the period from 8<sup>th</sup> September 2018 to 31<sup>st</sup> July 2019.

He gave brief account of the key activities of the Institute taken up from the last AGM to the current one. He informed that:-

- Revised Compliance Questionnaire APS 1 to APS 5 and APS 7 was made effective from 1<sup>st</sup> April 2018 onwards.
- Constituted “The Consulting Issues Working Group” on matters relating to allowing Associate members to Practice and categorized as “actuary-in practice” within the meaning of Sec 2 (2) of the Actuaries Act, 2006
- It has been decided to incorporate two separate section 8 companies (as per Companies Act, 2013):
  - One Company for all education related activities including development of the study material and
  - Another Company as Registered Valuers Organization (RVO) and to register with IBBI so that its members can work as “Valuers”. Members of IAI can work as “Valuers” defined in section 2(1) j of the Companies (Registered Valuers and Valuation) Rules 2017 and as per provisions of Companies act 2013.
- Comprehensive Report of Working group under chairmanship of Shri. N Rangachary, retired Chairman of IRDAI on Draft Amendment to IRDAI (Appointed Actuary), Regulations, 2017 was submitted to IRDAI.
- Structure of Indian Practice Module approved by Council.
- Meeting held with IRDAI on current issues facing the Actuarial Profession in India and in particular Appointed Actuary (Regulations), 2017 and way forward.
- Enhanced Participation in the IAA and AAC Meetings by IAI. The President of IAI was authorized to seek opportunities and mutual understanding with other actuarial professional bodies globally to expand the Profession. He was further authorized to attend meetings with these Actuarial Professional bodies as and when required in order to build relationship and to expand the profession.

Thereafter following points were discussed and clarified:-

- A member enquired whether any report has been received from “the Consulting Issues Working Group” on matters relating to allowing Associate members to Practice and categorized as “actuary-in practice” within the meaning of Sec 2 (2) of the Actuaries Act, 2006.

It was updated that the Group had number of meetings and the report of the Group is likely to be submitted shortly.

- A member enquired on the maintenance and publication of a register of persons qualified to practice as Actuaries.

It was informed that the register of members is available in the members’ login.

- A member suggested to publish Disciplinary cases as per the Actuaries Act, 2006.

The concern raised by a member was taken on record.

Finally the resolution was proposed by Mr. Kartikeya Kandoi and seconded by Mr. Ashish Ranjan.

#### **Agenda 4:**

#### **To consider and adopt the Audited Accounts for the period 1<sup>st</sup> April 2018 to 31<sup>st</sup> March 2019.**

The President briefed the members about finances of the Institute along with Mr. K Subrahmanyam, Chairperson of Audit Committee. He further informed that there were no adverse remarks from the Internal Auditor and External Auditor on the finances of the Institute.

Detailed financials for financial year 2018-19 are given in the report. M/S Sarda Soni Associates LLP audited the accounts. The total assets as at 31<sup>st</sup> March 2019 are ₹ 63.69Cr against ₹ 58.35 Cr as at 31<sup>st</sup> March, 2018; hence assets increased by ₹ 5.34 Cr during the year. Capital and reserves increased by ₹1.75 Cr and earmarked endowment fund shows a rise of 17.14% at ₹ 4.13 Cr. Investment return from all long term deposits is 8.80%; total investment including liquid fund is ₹35.88 Cr, an increase of ₹ 4.70 Cr.

Thereafter following points were discussed:-

- A member highlighted issues related to recovery of TDS, utilisation policy of Reserves - GCA & Research Fund and Development Reserve

It was decided that professional help would be required to pursue the matter.

Thereafter the Audited Accounts for the period 1<sup>st</sup> April 2018 to 31<sup>st</sup> March 2019 were adopted.

The resolution was proposed by Mr. Ranabir Ghosh and seconded by Mr. Davangere V Mahidhara.

The Meeting ended with vote of thanks to the Chair.

## 1. PRESIDENT'S STATEMENT ON THE STATE OF THE INSTITUTE



Sunil Sharma, FIAI, FIA  
President  
Institute of Actuaries of India (IAI)

**Our greatest glory is not in never falling, but in rising every time we fall - Ancient Philosopher Confucius (551 BC-479 BC)**

It's my great pleasure and privilege to present the annual report of the Institute of Actuaries of India for the second consecutive year. The time is so different now in comparison with the same time last year. The world has significantly changed in terms of the outlook of the future and philosophy of life and work completely re-defined. The mankind has the ability and potential to resist, withstand and recover from anything which threatens their existence, therefore, we must continue to be optimistic. I am very confident that we will soon bounce back from the COVID 19 situation.

All Global economies have been hit hard; the poverty line is likely to be re-drawn, not limited to developing countries, but across the globe. Leaders and economists are trying to solve the most complex puzzle they ever had. Let's all be forward looking with great hopes and expectations for the better future.

The period covered for the activities in the report is from 1<sup>st</sup> August 2019 to 31<sup>st</sup> July 2020 and referred as **'the period'**. The statement on financials is for the period from 1<sup>st</sup> April 2019 to 31<sup>st</sup> March 2020. The period covered by the report has been unique by its nature, not only to the Institute of Actuaries, but for the entire world. The prime focus during the period covered was to meet the objects of IAI.

### Meeting Objects of IAI

The Rule 5 of Institute of Actuaries of India (IAI) states the Objects as given below;

- (a) to promote, uphold and develop the standards of professional education, training, knowledge, practice and conduct amongst Actuaries;

- (b) to promote the status of the Actuarial profession;
- (c) to regulate the practice by the members of the profession of Actuary;
- (d) to promote, in the public interest, knowledge and research in all matters relevant to Actuarial science and its application; and
- (e) to do all such other things as may be incidental or conducive to the above objects or any of them.

The first part of the period almost ended with the signature event of Indian actuarial profession, the 21<sup>st</sup> Global Conference of Actuaries; The profession also celebrated the 75 Years of its glorious existence and progress during the year and released a Coffee Table Book (CTB) to commemorate the occasion. The journey of the profession is portrayed in the CTB with major milestones and re-discovered all legends who have lighten up and carried the flag in the history.

The second part of the period is identified as a social distancing period, where the mode and method of life and work re-modelled. We neither stopped nor paused in terms of our activities; all advisory groups and volunteers worked hard to bring everything into a virtual platform and has never compromised the productivity and professionalism; perhaps, this was the time where we all experienced better and frequent connectivity than ever, since no time and distance barriers existed then.

### **Recognition to IAI at International level**

The IAI strengthened relations with IAA, IFoA, SoA, CAS, ASSA and SAS. The International Actuarial Association (IAA) recognized the services and contribution of IAI.

President, IAA honoured the President IAI on completion of 75 glorious years of Actuarial

Profession in India by handing over the Platinum Jubilee Plaque in IAA Seminar in Singapore.

The IAI represented at AAC and IAA conferences. The President, IAI chaired a session at AAC held at Singapore.



The GCA video was displayed in the conferences and to invite representation from IAA members to attend GCA. This was appreciated by national and international representatives.

### **The Council meetings and important outcomes**

The Council met 5 times during the period to transact many important professional matters, thrice on virtual mode.

The changes brought in by curriculum 2019 lead to many challenges to students which include the lower pass rate, review of mutual recognition arrangements with IFoA, cost of new course materials, limited employment opportunities, educational support etc., The membership strength also been temporarily affected owing to the new situation. It was the primary concern of the Council to address those issues and bring in confidence among the members. The ACET examination has been exempted for those who have already done other professional examinations or courses. To ease out the situation, the following categories of students were exempted from ACET examination, which include,

- a. Any candidate who has passed the final examination conducted by the Institute of Chartered Accountants of India or the Institute of Cost Accountants of India or by the Institute of Company Secretaries of India
- b. MBA in Finance (Minimum 60 % or equivalent grade) / IIM Graduate
- c. BSc /MSc in Actuarial Science from reputed Institute/Colleges
- d. BE from reputed Institute (Minimum 60 % or equivalent grade) / IIT Graduate
- e. Passed two papers from other actuarial bodies i.e IFoA, SoA, CAS, ASSA, IAAust
- f. Fellow of Insurance Institute of India

Mutual recognition arrangements with IFoA, UK have been restored with retrospective effect. A new advisory group on Actuarial Job Placements have been constituted to explore ways and means to increase actuarial employment opportunities in the market. Online coaching offered to members for all core subjects, along with R webinars. Complimentary interactive sessions arranged for higher order subjects in the name of “Meet the expert” program. In order to minimize the cost of study material, a plan of action is in place to prepare our own course materials, targeting to be in place in the year 2021. A global expression of interest for development of study material is invited in the month of June 2020.

Related to the governance and compliance of actuaries, Council in exercise of powers conferred by section 19 (i) and (r) of Actuaries Act, 2006 through an office order dated 16<sup>th</sup> March, 2020 clarified that members who performs the roles and duties in lieu of Appointed Actuaries in India irrespective whether he/she is a mentor/ panel actuaries or any other name, shall comply with all APSs and GNs applicable to Appointed Actuaries.

Few task forces are created to quickly respond to different situations where Institute is a key stakeholder. Among these, IAI pandemic research group, task force for responding the draft Valuer’s act, task force for solutions for Insurance penetration are important. Thanks to all volunteers who have relentlessly contributed to the public interest.

### **VC system in place and notification of related regulation**

The Amendment to IAI (Transaction of business meeting of Council) Regulations 2011 were notified on 22<sup>nd</sup> November, 2019. The Council and Committee meetings can be attended by video conferencing and the attendance would allow participation through video conference is now allowed for purpose of quorum of Council/committee meetings.

The IAI office set up its state of art WebEx VC system in the Board room at its office at Seawood, Navi Mumbai and is extremely useful for conducting the meetings within and outside India.

### **IT and Member services**

The IT department has taken few important initiatives in order to develop/ improve member of services. In co-ordination with National Informatics Centre Services Inc. (NICSI), we have awarded the project to M/s Velocis, for the development & designing of a new Website & Mobile App, along with incorporation of mobile-responsive technology envisaging number of new features in respect of member services.

The project of development and design of new website is likely to be completed by the end of Year 2020.

Successful implementation and integration of new 21st GCA Website with latest features and functionalities along with 21st GCA Mobile Event App on Android and iOS which provides users with key event information in the palm of their hand was another important technological development brought in.

The Pandemic situation and the series of lockdown announced by State Government and circumstances resulting from COVID19 warranted a total shut down of office for some time, the IT department successfully integrated and deployed work from home setup for IAI staff allowing everyone to work remotely by ensuring smooth and proper functioning of all business and critical services to our members. The IT also successfully implemented online platform for conducting webinars allowing members and non-

members to connect virtually in a more organized and disciplined way by keeping the audience connected and engaged during the session with the help of polls, Q&A etc.

Many software development Activities like, development of online purchase of softcopy material Module, online exemption module, integration of WhatsApp services for sending communication to IAI members etc. also successfully carried out.

### **Examination related**

There were two rounds of examinations conducted during the period, out of 4292 candidates who appeared for various examinations, 928 candidates cleared with a pass rate of 21.62%. The overall pass rate out of 3 ACET exam rounds is at a level of 42.14%, out of total 4364 candidates appeared. We have also supported 11 students with economically weak background by reimbursing annual membership, cost of study material, examination fees and online coaching amounting to the tune of ₹3,49,500.00. An examiner's seminar on setting of question paper also been conducted. The credit mapping of members under new curriculum 2019 also been successfully executed during the transition.

### **Actuarial Job Portal**

New version of Actuarial Job Portal has been launched with additional features. The employers have registered and students upload their CVs. The AJP shall provide seamless connect between the Employer hiring actuarial personnel services and the actuarial personnel. The AJP is expected to make recruitment much easier for user of actuarial services.

The Actuarial talent is scarce and Human Resource Teams of companies put their relentless efforts to hire such talent. In hiring process, the companies spend lot of money and time. Similarly, despite the actuarial jobs availability to suit the needs of all categories of actuarial personnel the reach to the employers was not easy.

IAI has made efforts to educate the employers and prospective student members seeking actuarial jobs. The guidelines to students given mainly consist of updating education, experience, area of work, industry, skill sets, and other experience in the Actuarial Job Portal

The features of AJP are numerous and could be of interest to registered organisations. These includes;

- ✓ Direct access to profiles with contact details
- ✓ Database search using keywords
- ✓ Filter search based on experience, practice area,
- ✓ education, skill sets, exams passed etc
- ✓ Access to profiles of active job seekers
- ✓ 100% savings on hiring expenses
- ✓ Speedy hiring process
- ✓ Existing users can login using their credentials under employer login on the IAI website.

### **Actuary day celebrations**

In line of previous year the Actuary Day celebration were held on 21<sup>st</sup> August 2019. These celebrations were made at six places as compared to five in previous year. The addition was Kolkatta centre. The Actuary Day celebrations are made to commemorate the birth of first Actuary of India, Late Sh. LS Vaidyanathan.

### **Demise of some of our Senior Actuaries during the period:**

The period witnessed the sad demise of three of our Senior Actuaries. Losing them is big loss to Indian Actuarial Profession. We lost following Actuaries during the period:

- Sh. MG Diwan,
- Sh. NK Parikh
- Sh. K N Viswanathan

Sh. Diwan and Sh. Parikh were very active in various activities of the Profession. We Salute to them for their contribution to the profession.

We also lost Sh. K N Vishwanathan fellow member of the Profession during the period.

We convey our sincere condolence to the Families of Shri MG Diwan, Shri NK Parekh and Shri K N Vishwanathan.

#### **Setting Big and Brave (B&B) goals for IAI**

The B&B goals were agreed in a meeting held in Mumbai of all advisory Groups and IAI Committee members. These goals include increase in number of IAI membership and its fellows, Leadership in Data Science, Risk Analytics and ERM beyond Insurance India specific study material.

The formation of section 8 Companies is underway to drive the education related initiatives and asset valuation.

#### **Report On Government Actuarial Department (GAD)**

Task force was formed under Chairpersonship of Mr. Kulin Patel. The task force submitted their report in timely manner despite the fact all the members were stationed at different parts of the world. The Task force submitted a very comprehensive report. It would be submitted to the Government of India for consideration post discussion in Council

#### **Emphasis on entry to wider field**

A number of Seminars were held during the year in addition to flagship event GCA, which contributed to making IAI financials strong. This year is record addition to the Assets of IAI. In addition to seminars in traditional areas, seminars were conducted in wider areas- Data Science, banking and Finance and ERM.

#### **Notification for Election process**

The four Council members which includes current and immediate Past President as well would exit from the current Council. The election process is on. There are Nine nominations to fill the four vacancies arose. The new Council shall be formed in September 2020.

#### **Recruitment of Executive Director (ED)**

The statutory post of ED fell vacant wef 01<sup>st</sup> May 2020 due to resignation of Mr. Dinesh Chandra Khansili. The process of filling the vacant post is under process.

#### **Financials**

The financials of 2019-20 reflect the robust way the Institute has functioned during the period. There has been a significant increase in the asset levels, in spite of many adversities we faced. The total assets as at 31st March 2020 are ₹ 72.53 Cr. against ₹ 63.69 Cr. at 31st March, 2019, hence assets increased by ₹ 8.84 Cr during the year. Capital and reserves increased by ₹ 2.4 Cr and earmarked endowment fund showing a rise of 20.05% at ₹ 5.66 Cr. Investment return from all long term deposits is 8.78%; total investment including liquid fund is ₹ 42.38 Cr, an increase of ₹ 6.50 Cr. M/S M.S.M.M Associates audited the accounts. Detailed financials for financial year 2019-20 are given in the report.

Concluding the statement, I would like to give big thanks to all the council members and incredible volunteers who have supported whole heartedly year after year. We are able to achieve lot of our success because of your dedication, hard work, support and time. I would also like to thank the staff of the Institute who were key pillars in execution of all the initiatives, the profession has taken without whom we could not have seen the results which we are witnessing today. Look forward for another year of progress.



IAI staff members with President and Hon. Secretary and 75<sup>th</sup> Anniversary momento received from IAA  
For Institute of Actuaries of India

Sunil Sharma  
President

### About the President, IAI

Sunil is a Fellow member of Institute of Actuaries of India (FIAI) and Fellow member of Institute and Faculty of Actuaries, UK (FIA). He is also the Council member of International Actuarial Association (IAA) and is part of various Committees of IAA.

With over 30 years of diversified experience in the Life and Health insurance and reinsurance sector, Sunil has worked across India, USA, UK and Singapore. Sunil Sharma is currently the Chief Actuary and the Chief Risk Officer for Kotak Mahindra Life Insurance Company India Ltd. Prior to joining Kotak Life, he has worked in various positions with ICICI Prudential Life, Swiss Re, GE Financial Assurance Holdings, Inc. and Life Insurance Corporation of India.

Sunil proactively contributes his domain knowledge and expertise to the industry. He has been a regular speaker on various forums like Global Conference of Actuaries, Seminars conducted by CII and other industry bodies. Before being elected as President of IAI, he has served the IAI Council in various capacities.

He endeavor to grow the profession beyond the traditional areas, increase rapport and forge stronger connect with Actuarial profession globally and better coordination with Insurance, Pension and Market regulators.

## 2. MEMBERSHIP DATA

### 2.1 Membership Statistics

| Member Category                | Membership as on 31st March |       |       |      |      |      |       |       |      |      |      |      | As on 31st July 2020 |
|--------------------------------|-----------------------------|-------|-------|------|------|------|-------|-------|------|------|------|------|----------------------|
|                                | 2009                        | 2010  | 2011  | 2012 | 2013 | 2014 | 2015  | 2016  | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |                      |
| Fellows                        | 203                         | 216   | 238   | 246  | 259  | 278  | 290   | 324   | 344  | 379  | 439  | 464  | 458                  |
| Affiliates                     | 20                          | 16    | 17    | 21   | 18   | 19   | 15    | 12    | 10   | 15   | 9    | 7    | 8                    |
| Associates                     | 132                         | 130   | 137   | 134  | 124  | 151  | 158   | 159   | 160  | 160  | 153  | 165  | 165                  |
| Students other than Associates | 8340                        | 10216 | 11786 | 7864 | 8161 | 8804 | 9846  | 10140 | 9183 | 8628 | 8569 | 8148 | 7481                 |
| Total                          | 8695                        | 10578 | 12178 | 8265 | 8562 | 9252 | 10309 | 10635 | 9696 | 9182 | 9170 | 8784 | 8112                 |
| Hon. Fellows                   | 6                           | 6     | 6     | 6    | 6    | 6    | 6     | 6     | 6    | 6    | 6    | 6    | 6                    |
| Grand Total                    | 8701                        | 10584 | 12184 | 8271 | 8568 | 9258 | 10315 | 10641 | 9702 | 9188 | 9176 | 8790 | 8118                 |

## 2.1 Members-Agewise Data (other than Honorary Fellows) till 31<sup>st</sup> July 2020

| Age                | Fellow     | Associates | Affiliates | Student     | Grand Total |
|--------------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|
| less 20            | 0          | 0          | 0          | 351         | 351         |
| 20-24              | 0          | 3          | 0          | 2396        | 2399        |
| 25-29              | 27         | 15         | 0          | 1772        | 1814        |
| 30-34              | 91         | 29         | 0          | 1235        | 1355        |
| 35-39              | 100        | 18         | 1          | 765         | 884         |
| 40-44              | 61         | 10         | 3          | 409         | 483         |
| 45-49              | 59         | 38         | 0          | 270         | 367         |
| 50-54              | 43         | 26         | 2          | 208         | 279         |
| 55-59              | 15         | 9          | 1          | 47          | 72          |
| 60-64              | 7          | 5          | 0          | 17          | 29          |
| 65-69              | 7          | 7          | 1          | 5           | 20          |
| 70-74              | 7          | 2          | 0          | 3           | 12          |
| 75-79              | 11         | 0          | 0          | 1           | 12          |
| 80-84              | 14         | 2          | 0          | 1           | 17          |
| 85-90              | 10         | 0          | 0          | 1           | 11          |
| >90                | 6          | 1          | 0          | 0           | 7           |
| <b>Grand Total</b> | <b>458</b> | <b>165</b> | <b>8</b>   | <b>7481</b> | <b>8112</b> |

\*Hon. fellows are not included in the count.

## 2.2 Deaths

The Institute reports with regret, death of following of their members who came to notice of the Institute after the last AGM on 24<sup>th</sup> August 2019

| SN | Member ID | Name            | Category | Date of Death                  |
|----|-----------|-----------------|----------|--------------------------------|
| 1  | 53        | M G DIWAN       | Fellow   | 27 <sup>th</sup> December 2019 |
| 2  | 207       | K N Viswanathan | Fellow   | 8 <sup>th</sup> April 2020     |
| 3  | 132       | N K Parikh      | Fellow   | 22 <sup>nd</sup> May 2020      |

## 2.4 Members admitted as Fellow

15 members, with following member ids were admitted as fellow member through Exam Route from the period 1<sup>st</sup> April 2019 to 31<sup>st</sup> March 2020.

| Sr.No. | Member ID | Name                      | Date of Admission               |
|--------|-----------|---------------------------|---------------------------------|
| 1      | 10394     | Mr. Jimmy Jacob           | 6 <sup>th</sup> August 2019     |
| 2      | 650       | Mr. Amruth Krishnan       | 10 <sup>th</sup> August 2019    |
| 3      | 1342      | Mr. Sandeep Chakraborty   | 27 <sup>th</sup> September 2019 |
| 4      | 5509      | Mr. Manish Sen            | 10 <sup>th</sup> October 2019   |
| 5      | 22072     | Mr. Ashish Swarup Gupta   | 6 <sup>th</sup> November 2019   |
| 6      | 25256     | Ms. Anubhooti Atul Jain   | 6 <sup>th</sup> November 2019   |
| 7      | 6045      | Mr. Rohit Singhal         | 6 <sup>th</sup> November 2019   |
| 8      | 26440     | Mr. Abhinav Kumar         | 29 <sup>th</sup> November 2019  |
| 9      | 5644      | Mr. Anupam Sharma         | 3 <sup>rd</sup> January 2020    |
| 10     | 4620      | Ms. Pallavi Pathak        | 3 <sup>rd</sup> January 2020    |
| 11     | 23573     | Mr. Ankit Maheshwari      | 4 <sup>th</sup> February 2020   |
| 12     | 1702      | Mr. Pushkar Anant Deodhar | 14 <sup>th</sup> February 2020  |
| 13     | 23824     | Mr. Sudarshan Mall        | 14 <sup>th</sup> February 2020  |
| 14     | 2352      | Mr. Mohit Gupta           | 14 <sup>th</sup> February 2020  |
| 15     | 24630     | Ms. Kruti Dinesh Malde    | 14 <sup>th</sup> February 2020  |

### 2.5 Members admitted as Fellow (MRA Route)

The following 16 members admitted as fellow members of the Institute through MRA Route from the 1<sup>st</sup> April 2019 to 31<sup>st</sup> March 2020.

| Sr.No. | Member ID | Name                         | Date of Admission               |
|--------|-----------|------------------------------|---------------------------------|
| 1      | 18382     | Ms. Richa Gupta              | 12 <sup>th</sup> April 2019     |
| 2      | 2765      | Mr. Varun Jain               | 12 <sup>th</sup> April 2019     |
| 3      | 581       | Ms. Isha Khera               | 10 <sup>th</sup> August 2019    |
| 4      | 10922     | Mr. Anshul Mittal            | 10 <sup>th</sup> August 2019    |
| 5      | 32556     | Ms. Gayathri Khanna          | 10 <sup>th</sup> August 2019    |
| 6      | 4711      | Mr. Sreejith Sivarama Pillai | 10 <sup>th</sup> August 2019    |
| 7      | 469       | Ms. Smita Tibrewal           | 14 <sup>th</sup> September 2019 |
| 8      | 3955      | Mr. Anoop Michael            | 14 <sup>th</sup> September 2019 |
| 9      | 9290      | Mr. Gaurav Taneja            | 10 <sup>th</sup> October 2019   |
| 10     | 8916      | Ms. Arpita Jetha             | 10 <sup>th</sup> October 2019   |
| 11     | 33098     | Mr. Lasil Jacint Dias        | 29 <sup>th</sup> November 2019  |
| 12     | 1637      | Mr. Sabyasachi Das           | 3 <sup>rd</sup> January 2020    |
| 13     | 3245      | Mr. Subhash Khanna           | 4 <sup>th</sup> February 2020   |
| 14     | 7210      | Ms. Saigeeta Bhargava        | 4 <sup>th</sup> February 2020   |
| 15     | 966       | Mr. Anirudh Bansal           | 4 <sup>th</sup> February 2020   |
| 16     | 2777      | Ms. Swati Jaiswal            | 14 <sup>th</sup> February 2020  |

### 2.6 Members admitted as Fellow from Affiliate

The following member admitted as a fellow member from Affiliate membership route from the period 1<sup>st</sup> April 2019 to 31<sup>st</sup> March 2020.

| Sr.No. | Member ID | Name                         | Date of Admission           |
|--------|-----------|------------------------------|-----------------------------|
| 1      | 36440     | Mr. Ryan Rakitha Samaratunga | 12 <sup>th</sup> April 2019 |

### 2.7 Members admitted as Associates

26 members with following Member ids were admitted as associate members from 1<sup>st</sup> April 2019 to 31<sup>st</sup> March 2020.

| Sr.No. | Member ID | Name                        | Date of Admission               |
|--------|-----------|-----------------------------|---------------------------------|
| 1      | 6367      | Ms. Surekha Dinkar Tambe    | 12 <sup>th</sup> April 2019     |
| 2      | 3605      | Mr. Debjyoti Lahiri         | 27 <sup>th</sup> September 2019 |
| 3      | 30392     | Mr. Vardhan Chheda          | 27 <sup>th</sup> September 2019 |
| 4      | 8588      | Mr. Ajay Shekhar            | 27 <sup>th</sup> September 2019 |
| 5      | 24234     | Ms. Mitsu Kamlesh Shah      | 27 <sup>th</sup> September 2019 |
| 6      | 6562      | Mr. Umesh Kumar             | 10 <sup>th</sup> October 2019   |
| 7      | 12274     | Mr. Piyush Jain             | 6 <sup>th</sup> November 2019   |
| 8      | 25362     | Mr. Neelesh Tripathi        | 6 <sup>th</sup> November 2019   |
| 9      | 6621      | Ms. S Vani                  | 29 <sup>th</sup> November 2019  |
| 10     | 26067     | Ms. Surabhi Dalmia          | 29 <sup>th</sup> November 2019  |
| 11     | 6938      | Mr. Nirmalya Sil            | 29 <sup>th</sup> November 2019  |
| 12     | 21648     | Ms. Surbhi Narang           | 29 <sup>th</sup> November 2019  |
| 13     | 26770     | Ms. Deepika Sachdeva        | 4 <sup>th</sup> February 2020   |
| 14     | 541       | Ms. Renu Agnihotri          | 4 <sup>th</sup> February 2020   |
| 15     | 27985     | Mr. Advait Rajesh Sanghvi   | 14 <sup>th</sup> February 2020  |
| 16     | 4433      | Ms. Padma R S               | 14 <sup>th</sup> February 2020  |
| 17     | 11199     | Ms. Manisha Sharma          | 14 <sup>th</sup> February 2020  |
| 18     | 21182     | Mr. Shryans Jain            | 14 <sup>th</sup> February 2020  |
| 19     | 25267     | Mr. Mayuresh Vinayak Dharap | 14 <sup>th</sup> February 2020  |
| 20     | 2724      | Mr. Rahul Jain              | 14 <sup>th</sup> February 2020  |
| 21     | 5444      | Mr. Vikrant Raju Sawant     | 14 <sup>th</sup> February 2020  |
| 22     | 24351     | Mr. Khim Singh Pujari       | 14 <sup>th</sup> February 2020  |
| 23     | 3250      | Mr. Satvinder Kharb         | 14 <sup>th</sup> February 2020  |
| 24     | 11183     | Mr. Sahil Kataria           | 14 <sup>th</sup> February 2020  |
| 25     | 21453     | Mr. Rahul Sharma            | 21 <sup>st</sup> March 2020     |
| 26     | 30649     | Ms. Apoorva Baheti          | 21 <sup>st</sup> March 2020     |

#### Members re-admitted as Fellows

The following members were re-admitted as fellows from the period 1<sup>st</sup> April 2019 to 31<sup>st</sup> March 2020.

| Sr No | Member Id | Name of the member          | Date of Admission            |
|-------|-----------|-----------------------------|------------------------------|
| 1     | 107       | Mr. Sanchit Pal Maini       | 10 <sup>th</sup> May 2019    |
| 2     | 369       | Mr. Theo Bernhard Scheffler | 10 <sup>th</sup> May 2019    |
| 3     | 3435      | Mr. Gopal Vishwanath Kumar  | 20 <sup>th</sup> July 2019   |
| 4     | 11913     | Mr. Vinit Agarwal           | 20 <sup>th</sup> July 2019   |
| 5     | 19793     | Mr. Ashik Salecha           | 20 <sup>th</sup> July 2019   |
| 6     | 927       | Ms. Vandana Baluni          | 20 <sup>th</sup> July 2019   |
| 7     | 3203      | Mr. Mehtab Khan             | 30 <sup>th</sup> July 2019   |
| 8     | 3003      | Mr. Nasrat Kamal            | 30 <sup>th</sup> July 2019   |
| 9     | 5686      | Mr. Kshitij Sharma          | 30 <sup>th</sup> July 2019   |
| 10    | 10004     | Ms. Richa Mathur            | 6 <sup>th</sup> August 2019  |
| 11    | 3670      | Mr. Sachin Madan            | 10 <sup>th</sup> August 2019 |
| 12    | 10309     | Mr. Ashish Taneja           | 10 <sup>th</sup> August 2019 |

|    |       |                             |                                 |
|----|-------|-----------------------------|---------------------------------|
| 13 | 21863 | Ms. Sanya Gupta             | 10 <sup>th</sup> August 2019    |
| 14 | 2633  | Mr. Aditya Jain             | 29 <sup>th</sup> August 2019    |
| 15 | 36879 | Mr. Simon Grant Henderson   | 29 <sup>th</sup> August 2019    |
| 16 | 1173  | Ms. Henna Bhatt             | 29 <sup>th</sup> August 2019    |
| 17 | 22466 | Mr. Jagbir Singh Sodhi      | 29 <sup>th</sup> August 2019    |
| 18 | 6497  | Mr. Chetan Rajpal Toshniwal | 29 <sup>th</sup> August 2019    |
| 19 | 6847  | Mr. Nakul Yadav             | 29 <sup>th</sup> August 2019    |
| 20 | 31    | Mr. Avijit Chatterjee       | 29 <sup>th</sup> August 2019    |
| 21 | 3714  | Mr. Pranshu Maheshwari      | 29 <sup>th</sup> August 2019    |
| 22 | 1862  | Mr. Ravi Shanker Dubey      | 27 <sup>th</sup> September 2019 |
| 23 | 2146  | Mr. Sandip Goenka           | 10 <sup>th</sup> October 2019   |
| 24 | 9126  | Mr. Rohit Mall              | 10 <sup>th</sup> October 2019   |

#### Members re-admitted as Associates

The following members were re-admitted as associates from the period 1<sup>st</sup> April 2019 to 31<sup>st</sup> March 2020.

| Sr No | Member Id | Name of the member        | Date of Admission               |
|-------|-----------|---------------------------|---------------------------------|
| 1     | 5932      | Ms. Kavita Ramphool Singh | 10 <sup>th</sup> May 2019       |
| 2     | 341       | Mr. Biju Oommen Simon     | 20 <sup>th</sup> July 2019      |
| 3     | 5509      | Mr. Manish Sen            | 30 <sup>th</sup> July 2019      |
| 4     | 5933      | Ms. Keerti Singh          | 29 <sup>th</sup> August 2019    |
| 5     | 9066      | Ms. Pooja Dilip Pimputkar | 29 <sup>th</sup> August 2019    |
| 6     | 307       | Mr. C. B. Prasad          | 29 <sup>th</sup> August 2019    |
| 7     | 222       | Mr. Anshuman Anand        | 29 <sup>th</sup> August 2019    |
| 8     | 267       | Mr. Thekkan O James       | 29 <sup>th</sup> August 2019    |
| 9     | 3771      | Ms. Seema Prashant Mali   | 27 <sup>th</sup> September 2019 |
| 10    | 335       | Mr. N R Selvan            | 10 <sup>th</sup> October 2019   |

#### Members re-admitted as Affiliates

The following member was re-admitted as affiliates from the period 1<sup>st</sup> April 2019 to 31<sup>st</sup> March 2020.

| Sr No | Member Id | Name of the member        | Date of Admission            |
|-------|-----------|---------------------------|------------------------------|
| 1     | 35223     | Mr. Jean Clement Cloutier | 3 <sup>rd</sup> January 2020 |

### 3. THE COUNCIL

#### 3.1 Council Secretariat



**Mr. Sunil  
Sharma  
President**



**Mr. Richard William  
Holloway  
Vice -President**



**Mr. Subhendu Kumar  
Bal  
Honorary Secretary**



**Smt. Dakshita Das**  
[Member - Nominated as per  
Govt. of India – Notification  
dated 06/05/2020]



**Mr. K Ganesh**  
[Member - Nominated as  
per  
Govt. of India – Notification  
dated 11/03/2020]



**Mr. Lalit Kumar**  
[Member -Nominated as per  
Govt. of India –Notification  
dated 05/03/2019]



**Mr. Abhay Tewari**



**Mr. Anil Kumar Singh**



**Mr. Dhiraj Goel**



**Mr. K Subrahmanyam**



**Mr. Mehul Shah**



**Mr. Parmod Kumar Arora**



**Mr. Pravir Chandra**



**R Arunachalam**



**Mr. Sanjeeb Kumar**

### **3.2 Functions of the Council**

- 1) The duty of carrying out the functions under the provisions of this Act shall be vested in the Council.
- 2) In particular and without prejudice to the generality of the foregoing power, the functions of the Council shall include:
  - a) the holding of examination of the candidates for enrolment and specifying fees therefor;
  - b) the specifying of qualifications for entry in the register;
  - c) the recognition of foreign qualifications and training for the purposes of enrolment;
  - d) the granting of or refusal to grant the certificate of practice under this Act;
  - e) the maintenance and publication of a register of persons qualified to practice as Actuaries;
  - f) the levy and collection of fees from members, students, examinees and other persons;
  - g) the removal of names from the register and the restoration to the register of names which have been removed;
  - h) the regulation and maintenance of the status and standard of professional qualifications of members of the Institute;
  - i) to issue guidelines for the observance of the members, including the student members;
  - j) to receive gifts, grants, donations or benefactions from the Central or State Governments and to receive bequests, donations and transfer of movable or immovable properties from testators, donors or transferors, as the case may be;
  - k) co-operating with educational or other institutions in any part of the world having objects wholly or partly similar to those of the Institute by exchange of members and generally in such manner as may be conducive to achievement of their common objects;
  - l) instituting and awarding fellowships, scholarships, prizes and medals;
  - m) giving gifts, grants, donations or benefactions to other institutions or bodies having objects similar to those of the Institute;
  - n) the carrying out, by granting financial assistance to persons other than members of the Council, or in any other manner, of research in the actuarial science;
  - o) the maintenance of a library and publication of books, journals and periodicals relating to actuarial science;
  - p) the exercise of disciplinary powers conferred by this Act;
  - q) establishing such regional council or councils as may be decided from time to time and fixing their headquarters;
  - r) doing all such things as may be necessary, incidental or conducive to the attainment of all or any of the objects of the Institute.

### **3.3 Council Meetings**

From the last AGM on 24<sup>th</sup> August, 2019, the Council met five times, two of them conducted in Navi Mumbai and other three meetings by Video Conferencing due to COVID 19 situation on the following dates.

- 12<sup>th</sup> October, 2019
- 1<sup>st</sup> February, 2020
- 15<sup>th</sup> April, 2020
- 25<sup>th</sup> July, 2020,
- 1<sup>st</sup> Aug, 2020

**3.4 Committees (under Sec 21)****3.4.1 External Affairs and Research Committee (updated on 22<sup>nd</sup> September, 2018)****Members**

| Sr.No. | Name                         | Office      |
|--------|------------------------------|-------------|
| 1      | Mr. Sunil Sharma             | Chairperson |
| 2      | Mr. Richard William Holloway | Member      |
| 3      | Mr. K Subrahmanyam           | Member      |
| 4      | Mr. Parmod Kumar Arora       | Member      |

**Functions**

1. Develop and maintain good relationship with external stakeholders including other domestic and overseas professional bodies, Statutory and Regulatory bodies and industry associations.
2. Develop and maintain an effective Communication strategy – for members, media and other stakeholders.
3. Publication of the ‘The Actuary India’, Journals, Brochures, Newsletters etc.
4. Promotion of research and wider-fields activities for actuaries.
5. Conduct of Global conference of Actuaries and other similar events.
6. Other functions that may be assigned to this Committee from time to time by the Council.

**3.4.2 Professionalism Committee (updated on 22<sup>nd</sup> September, 2018)****Members**

| Sr.No. | Name                   | Office      |
|--------|------------------------|-------------|
| 1      | Mr. Subhendu Kumar Bal | Chairperson |
| 2      | Mr. Dhiraj Goel        | Member      |
| 3      | Mr. Abhay Tewari       | Member      |
| 4      | Mr. Anil Kumar Singh   | Member      |

**Functions**

1. Set up of Actuarial Standards and monitoring compliance.
2. Set up of Criterion for and Issuance of Certificate of Practice (CoP).
3. Set up of criterion for Continuing Professional Development (CPD) and monitoring compliance.
4. Conduct of CPD/ Professionalism/ Ethics courses/seminars.
5. Other functions that may be assigned to this Committee from time to time by the Council.

**3.4.3 Audit Committee (updated on 22<sup>nd</sup> September,2018) Members**

| Sr.No. | Name               | Office          |
|--------|--------------------|-----------------|
| 1      | Mr. K Subrahmanyam | Chairperson     |
| 2      | Mr. Pravir Chandra | Member          |
| 3      | Mr. Mehul Shah     | Member          |
| 4      | Mr. Viren H Mehta  | External Member |

**Functions**

1. Appointment of internal and external auditors.
2. Liaise with Committees/council to ensure closure of all audit items.
3. Ensure IAI is compliant with all rules, regulations, acts etc.
4. Other functions that may be assigned to this Committee from time to time by the Council.

**3.4.4 Finance and Admin Committee (updated on 22<sup>nd</sup> September,2018) Members**

| Sr.No. | Name                         | Office      |
|--------|------------------------------|-------------|
| 1      | Mr. Sunil Sharma             | Chairperson |
| 2      | Mr. Richard William Holloway | Member      |
| 3      | Mr. Subhendu Kumar Bal       | Member      |
| 4      | Mr. Parmod Kumar Arora       | Member      |

**Functions**

1. Develop financial budget for current year and estimated budgets for the succeeding three years.
2. Liaise with Committees, Advisory Groups and other such groups as far as it relates to finances of the Institute.
3. All matters relating to the conduct of examinations including selection of examiners /markers, honorarium, logistics, declaration of results, addressing student grievances, probing examination malpractices etc.
4. Management of financial condition including Tax matters of the Institute.
5. Development and implementation of financial controls and accounting policies of the Institute.
6. Develop an investment policy and take decisions on investments in line with the policy.
7. Oversee the administration of the institute with regard to member service delivery and HR practices.
8. Implement the student support scheme or other similar schemes meant for welfare of the members of the Institute
9. Other functions that may be assigned to this Committee from time to time by the Council.

**3.4.5 Education Committee (updated on 12<sup>th</sup> July, 2019 ) Members**

| Sr.No. | Name                   | Office              |
|--------|------------------------|---------------------|
| 1      | Mr. Abhay Tewari       | Chairperson         |
| 2      | Mr. Pravir Chandra     | Member              |
| 3      | Mr. Mehul Shah         | Member              |
| 4      | Mr. Parmod Kumar Arora | Member              |
| 5      | Dr. K. Sriram          | (Permanent Invitee) |

**Functions**

1. Review of Education policy from time to time.
2. Enter into and manage exemption /mutual recognition arrangements with overseas professional bodies, universities etc.
3. Conduct examination coaching / counseling for students.
4. Conduct Capacity building and current issues Seminars/Conferences.
5. Other functions that may be assigned to this Committee from time to time by the Council.

**3.4.6 Wider Fields Committee (updated on 22<sup>nd</sup> September, 2018)****Members**

| Sr.No. | Name                 | Office      |
|--------|----------------------|-------------|
| 1      | Mr. Sunil Sharma     | Chairperson |
| 2      | Mr. Mehul Shah       | Member      |
| 3      | Mr. R Arunachalam    | Member      |
| 4      | Mr. Anil Kumar Singh | Member      |

**Functions**

1. Interaction with existing and potential users of the actuarial profession to generate more employment opportunities in traditional and non-traditional areas including Promotion of off- shore opportunities.
2. Interaction with other professional bodies such as accountants, company secretaries, management accountants, etc.; industry bodies such as CII and FICCI and insurers' associations in India and overseas; financial regulators [banking, securities and pension] and government insurance departments—Postal Life, Employees State Insurance, State government insurance departments, etc. to market the actuarial profession with a view to create new jobs and applications of actuarial techniques.
3. After assessing the needs of various users, enhance the employability of student members, suggest diploma courses or specific diplomas [to members who pass certain specific actuarial subjects] to meet the demands of market in India and overseas [e.g. pension administration, insurance analytics, etc].
4. Any other functions required to achieve the objectives of creating wider field opportunities.

**Reporting:**

The committee shall report to the Council.

**3.4.7 Membership Approval Committee (updated on 22<sup>nd</sup> September, 2018)****Members**

| Sr.No. | Name                         | Office      |
|--------|------------------------------|-------------|
| 1      | Mr. Sunil Sharma             | Chairperson |
| 2      | Mr. Richard William Holloway | Member      |
| 3      | Mr. Subhendu Kumar Bal       | Member      |

**Functions**

1. To review and approve all admission related cases such as of Associate, Affiliate, Fellow etc.
2. Removal of names of the members from the register and the restoration to the register of names which have been removed.

**3.4.8 Disciplinary Committee (under Sec 26) (updated on 22<sup>nd</sup> September, 2018)****Members**

| Sr.No. | Name                         | Office                                 |
|--------|------------------------------|----------------------------------------|
| 1      | Mr. Richard William Holloway | Presiding Officer                      |
| 2      | Mr. K Subrahmanyam           | Member                                 |
| 3      | Mr. Parmod Kumar Arora       | Member                                 |
| 4      | Mr. Uttam Prakash Agarwal    | Member (nominated by the Central Govt) |
| 5      | Mr. Sanjay Kumar             | Member (nominated by the Central Govt) |

**Functions of the Committee**

As per Actuaries Act 2006 and the Actuaries (Procedure for Enquiry of Professional and Other Misconduct) Rules, 2008.

**3.5 Advisory Groups / Task Force.****3.5.1 Advisory Group on Examination (updated on 12<sup>th</sup> October, 2018)****Members**

| Sr.No. | Name                       | Office      |
|--------|----------------------------|-------------|
| 1      | Mr. Souvik Jash            | Chairperson |
| 2      | Mr. Ranabir Ghosh          | Secretary   |
| 3      | Ms. Bhavna Verma           | Member      |
| 4      | Ms. Khushboo Hamirbasia    | Member      |
| 5      | Mr. Parasurambabu Varakavi | Member      |
| 6      | Mr. Saddam Hossain         | Member      |
| 7      | Ms. Sapna Malhotra         | Member      |
| 8      | Mr. Vikash Sharma          | Member      |

**Functions**

1. Review examination infrastructure and ensure high level of integrity.
2. Explore broad basing, for example CT9 and CA2 examinations, using external alliances and technology, if necessary.
3. Out of the box thinking on pool of examiners, creating staff actuary system and oversight of examinations delivery.
4. Ensure question papers and marking, are of high standards within the laid down framework of the Education Policy.
5. Conduct periodic meets of paper setters, examiners and markers with a view to ensuring that all stakeholders are on the same page with respect to what is expected of them.
6. To liaise and work along with UK Actuarial Profession as far as examination governance is concerned.
7. Conduction of enquiry into cases related to copying or any other form of malpractice, during or in connection with the examination.
8. To work in sync with Task Force on Education Strategy.

### **Reporting**

The Advisory Group reports to the Finance and Administration Committee.

### **3.5.2. Advisory Group on Education (updated on 12<sup>th</sup> October, 2018)**

#### **Members**

| Sr.No | Name                 | Office      |
|-------|----------------------|-------------|
| 1     | Dr. K. Sriram        | Chairperson |
| 2     | Mr. Suresh Sindhi    | Secretary   |
| 3     | Mr. Pradeep Anand    | Member      |
| 4     | Mr. Vamsidhar A      | Member      |
| 5     | Mr. Varun Gupta      | Member      |
| 6     | Dr. G Gopal          | Member      |
| 7     | Dr. Debasis Sengupta | Member      |
| 8     | Dr. Dheeraj Mishra   | Member      |
| 9     | Dr. Sankarshan Basu  | Member      |

#### **Functions**

1. Review of Education policy from time to time.
2. Conduct examination Coaching / Counseling for students.
3. Conduct Capacity building and Current issues Seminars/Conferences.
4. Other functions that may be assigned to this Advisory Group from time to time by the Education Committee.

**Reporting**

The Education Advisory Group shall report to the Education Committee.

- ❖ The Advisory Group may have its meetings over conference call and in person meeting. However, for expense efficiency there cannot be more than two physical meetings in a financial year unless specifically approved by the President.

**3.5.3 Advisory Group on Professionalism, Ethics & Conduct (updated on 11<sup>th</sup> October, 2018)****Members**

| Sr.No. | Name                   | Office      |
|--------|------------------------|-------------|
| 1      | Mr. K S Gopalakrishnan | Chairperson |
| 2      | Ms. Anuradha Lal       | Secretary   |
| 3      | Mr. Vivek Jalan        | Member      |
| 4      | Mr. D Sai Srinivas     | Member      |
| 5      | Ms. R Hemamalini       | Member      |
| 6      | Ms. Gayle Adams        | Member      |
| 7      | Mr. N.M. Govardhan     | Member      |
| 8      | Mr. Sanket Kawatkar    | Member      |

**Functions**

1. Inculcate high level of Professionalism amongst members through delivery mechanism that is effective.
2. Develop robust code of conduct, Actuarial Practice Standards and its compliance mechanism.
3. Encourage, motivate and incentivise compliance with code of conduct and Actuarial Practice Standards.
4. Advice on implementation of Disciplinary provisions within the framework of Actuaries Act 2006, that is just, fair and meets the ends of justice within the requirements of principles of public interest.
5. Run Professionalism courses that meet the requirements of the profession on its members to be ethically compliant at all times.

**Reporting**

The Advisory Group reports to the Professionalism Committee.

**3.5.4 Advisory Group on Life Insurance (updated on 8<sup>th</sup> June, 2019)**

| Sr.No. | Name                       | Office      |
|--------|----------------------------|-------------|
| 1      | Mr. Prithesh Kumar Chaubey | Chairperson |
| 2      | Mr. Ramakant Malpani       | Secretary   |
| 3      | Mr. Ajay Chaturvedi        | Member      |
| 4      | Mr. Heerak Basu            | Member      |
| 5      | Mr. Keyur Parekh           | Member      |
| 6      | Mr. P K Dinakar            | Member      |

|    |                         |        |
|----|-------------------------|--------|
| 7  | Mr. Ranabir Ghosh       | Member |
| 8  | Ms. Sunayana Mahansaria | Member |
| 9  | Mr. Udbhav Gupta        | Member |
| 10 | Mr. Vivek Jalan         | Member |

### Functions

1. To be responsible for addressing issues in respect of life insurance that are referred to it or the Group considers appropriate to address and advise the Council for appropriate action.
2. To be responsible for putting in place and reviewing Actuarial Practice standards (Guidance Notes) that are required for members of the institute who work in life insurance including Appointed Actuaries.
3. To design and carry out Continuing Professional Development Programmes including seminars and workshops for enhancement of skills of members.
4. To be in know of and advise the institute on emerging business and industry issues affecting life insurance industry within and outside India.
5. To be in the know of and advise the Institute on useful technical and academic developments relating to life insurance in actuarial or other relevant fields, at local or international level.
6. The long-term aim of all the activities of the LIAG should be that the Institute be recognized as a trusted body that acts, within the terms of the Actuaries Act, 2006, in the interests of the industry and of the public.

### Reporting

The Advisory Group reports to the Education Committee and Professionalism Committee

### 3.5.5 Advisory Group on General Insurance (updated on 19<sup>th</sup> January, 2019)

#### Members

| Sr.No. | Name                     | Office      |
|--------|--------------------------|-------------|
| 1      | Mr. Jatin Arora          | Chairperson |
| 2      | Mr. Puneet Avinash Sudan | Secretary   |
| 3      | Ms. Neha Podar           | Member      |
| 4      | Ms. Sana Konnur          | Member      |
| 5      | Mr. Sharad Ramnarayanan  | Member      |
| 6      | Mr. Sourav Roy           | Member      |
| 7      | Mr. Vaibhav Tyagi        | Member      |
| 8      | Mr. Yogesh Agarwal       | Member      |

### Functions

1. To advise on the issues in respect of General Insurance that are referred to it or the Group considers appropriate to address.
2. To review and advise on matters related to the Actuarial Practice Standards/ Guidance that are required for members of the Institute who work in General Insurance including Appointed Actuaries
3. To design and carry out Training and the Continuous Professional Development (CPD) programs including Seminars and Workshops for enhancement of skills of members and students working in General Insurance area.
4. To be in the knowledge of and advise the Institute on emerging professional issues affecting the profession in the General Insurance area.
5. To advise on any regulatory or market issues that potentially may affect the status of the profession.
6. Any other work referred to the Group by the President and the Professionalism Committee from time

to time.

### Reporting

The Advisory Group reports to the Professionalism Committee.

### **3.5.6 Advisory Group on Health Care Insurance (updated on 21<sup>st</sup> July 2020) Members**

| Sr.No. | Name                     | Office      |
|--------|--------------------------|-------------|
| 1      | Mr. Vishwanath Mahindra  | Chairperson |
| 2      | Ms. Raunak Jha           | Secretary   |
| 3      | Mr. Abhijit Pal          | Member      |
| 4      | Ms. Anuradha Sriram      | Member      |
| 5      | Mr. Irvinder Singh Kohli | Member      |
| 6      | Mr. Sumit Ramani         | Member      |
| 7      | Ms. Yogita Arora         | Member      |
| 8      | Mr. Joydeep Saha         | Member      |

### Functions

1. To be responsible for addressing issues in respect of Health Care Insurance that are referred to it or the Group considers appropriate to address and advise the President/Council for appropriate action.
2. To be responsible for putting in place and reviewing Actuarial Practice standards (Guidance Notes) that are required for members of the institute who work in Health Care Insurance.
3. To design and conduct the training programs in the area of Health & Care Insurance.
4. To design and carry out Continuing Professional Development Programs including seminars and workshops for enhancement of skills of members of the profession in Health Care Insurance.
5. To be in know of and advise the institute on emerging professional issues affecting Health Care Insurance industry within and outside India.
6. To be in know of and advise the institute on emerging business and industry issues affecting Health Care Insurance industry within and outside India.
7. To advise the Institute on any regulatory or market issues that potentially may affect the status of the profession.

### Reporting

The Advisory Group reports to Education Committee and Professionalism Committee.

### **3.5.7 Advisory Group on Pensions, Other Employee Benefits & Social Security (updated on 12<sup>th</sup> October, 2018)**

### Members

| Sr.No. | Name                | Office      |
|--------|---------------------|-------------|
| 1      | Mr. Kulin Patel     | Chairperson |
| 2      | Mr. Kartikey Kandoi | Secretary   |
| 3      | Ms. Chitra Jaisimha | Member      |
| 4      | Mr. Hemanshu Jain   | Member      |
| 5      | Mr. Jenil Shah      | Member      |
| 6      | Ms. Neha Agarwala   | Member      |

|   |                           |        |
|---|---------------------------|--------|
| 7 | Ms. Preeti Chandrashekhar | Member |
| 8 | Mr. Suresh Sindhi         | Member |

**Functions**

1. Creating more visibility for the practice through continuous public engagement.
2. Strengthening Public Image for the Practice by setting communication standards and creating mechanisms for information sharing.
3. Recommending to the Council an appropriate Certificate of Practice Mechanism and Standardized Valuation Reporting Formats for Consulting Actuaries
4. Supporting Consulting Actuaries in the context of information clarity and communication issues.
5. Building Quality by updating Course Syllabus and Course Material; and issuing Actuarial Practice Standards and Guidance Notes relevant to Pensions, Employee Benefits and Social Security.
  6. Building capability by conducting Pensions, Employee Benefits and Social Security specific seminars / workshops.
  7. Keeping abreast of matters relating to area of Pension, Employee Benefits and Social Security, with regards to development globally in general, at level of IAA in particular and advising the council and members appropriately.
  8. Creating / finding new and more areas of work for consulting actuaries.

**Reporting**

The Advisory Group reports to the Education Committee & Professionalism Committee.

**3.5.8 Advisory Group on Sustainable Development and Microinsurance (updated on 14<sup>th</sup> December, 2018)****Members**

| Sr.No. | Name                     | Office      |
|--------|--------------------------|-------------|
| 1      | Mr. Bharat Venkataramani | Chairperson |
| 2      | Mr. Mayur Ankolekar      | Secretary   |
| 3      | Mr. A. V. Karthikeyan    | Member      |
| 4      | Mr. Kamlesh Gupta        | Member      |
| 5      | Mr. Khushwant Pahwa      | Member      |
| 6      | Ms. Malvika Nath         | Member      |
| 7      | Ms. Ritu Kotnala         | Member      |
| 8      | Ms. Shilpi Jain          | Member      |
| 9      | Ms. Tania Chakrabarti    | Member      |

**Functions**

1. To be responsible for addressing issues in respect of Sustainable Development and Microinsurance (SDMI) that are referred to it or the Group considers appropriate to address and advise the President/Council for appropriate action.
2. To contribute to knowledge and evidence in the matters of issues around sustainable development e.g., social insurance, climate change adaptation, public policy etc.
3. To contribute to knowledge and evidence in the matters of issues around Microinsurance e.g., low ticket insurance, agricultural insurance etc.

4. To design and carry out Continuing Professional Development Programs including seminars and workshops for enhancement of skills of members of the profession in SDMI.
5. To be in know of and advise the Institute on emerging professional issues affecting SDMI industry within and outside India.
6. To be in know of and advise the Institute on emerging business and industry issues affecting SDMI within and outside India.
7. To advise the Institute on any regulatory or market issues that potentially may affect the status of the profession.

#### **Reporting**

The Advisory Group reports to the External Affairs and Research Committee

#### **3.5.9 Advisory Group on Risk Management (updated on 12<sup>th</sup> October, 2018) Members**

| Sr.No. | Name                  | Office      |
|--------|-----------------------|-------------|
| 1      | Mr. Kailash Mittal    | Chairperson |
| 2      | Mr. Sonjai Kumar      | Secretary   |
| 3      | Mr. Ashish Ranjan     | Member      |
| 4      | Mr. Sachin Garg       | Member      |
| 5      | Mr. Samit Upadhyay    | Member      |
| 6      | Mr. Shamit Gupta      | Member      |
| 7      | Mr. Sourav Roy        | Member      |
| 8      | Mr. Suranjan Banerjee | Member      |
| 9      | Mr. Hariharan Mani    | Member      |

#### **Functions**

1. To maintaining & developing professional education materials, including reviewing the course syllabus along with the Education advisory group/ Committee.
2. To developing risk management seminars/ workshops to support CERA certification for members.
3. To identifying CPD needs of members & developing CPD programs & opportunities in risk management.
4. To identifying new & emerging technical & practice needs of members in risk management.
5. To identifying potential issues for research & development.
6. To reviewing & developing relevant Actuarial Practice Standards & Guidance Notes.
7. To preparing public policy submissions on technical issues affecting risk management & on matters of broader public interest, including research activity.
8. To communicating on a regular basis with members (for example through the Actuary India magazine) on risk management issues and developments.
9. To developing and maintaining links with overseas actuarial bodies, the International Actuarial Association & relevant professional and industry bodies.

#### **Reporting**

The Advisory Group shall report to the Wider Field Committee.

**3.5.10 Advisory Group on Data Science and Analytics (updated on 12<sup>th</sup> October, 2018)****Members**

| Sr.No. | Name                      | Office      |
|--------|---------------------------|-------------|
| 1      | Mr. Heerak Basu           | Chairperson |
| 2      | Mr. Mahidhara Davangere V | Secretary   |
| 3      | Mr. Balachandra Joshi     | Member      |
| 4      | Mr. Manoj Kumar           | Member      |
| 5      | Mr. Vamsidhar A           | Member      |
| 6      | Mr. Varun Gupta           | Member      |
| 7      | Mr. Vineet Khanna         | Member      |
| 8      | Mr. Sandeep Patil         | Member      |
| 9      | Mr. Shailesh Dhuri        | Member      |

**Functions**

1. Enhancing the role of actuaries in the field of data analytics, inculcating the new data management tools/software in the curriculum/training.

**Reporting**

The Advisory Group shall report to the Wider Field Committee.

**3.5.11 Advisory Group on IFRS17 (IND AS 117) (updated on 12<sup>th</sup> October, 2018)****Members**

| Sr.No. | Name                         | Office      |
|--------|------------------------------|-------------|
| 1      | Mr. Kunj Behari Maheshwari   | Chairperson |
| 2      | Mr. Ashish Ranjan            | Secretary   |
| 3      | Mr. Avdhesh Gupta            | Member      |
| 4      | Mr. Gaurav Malhotra          | Member      |
| 5      | Ms. Harshada Shringarpure    | Member      |
| 6      | Mr. Kshitij Sharma           | Member      |
| 7      | Ms. N Kalpana                | Member      |
| 8      | Mr. Philip Jackson           | Member      |
| 9      | Mr. Pradeep Anand            | Member      |
| 10     | Mr. Venkata Krishna Narayana | Member      |

**Functions**

1. To identify the role of actuaries in preparation of Financial statements by insurers in India under IFRS 17 and advising the Institute for way ahead
2. To work on addressing the matters related to the actuarial profession on IFRS 17 reporting standards as applicable to insurers in India

3. To be responsible for putting in place and reviewing relevant Actuarial Practice standards and Guidance Notes that are required for members of the institute who would be responsible for preparation of (parts of or whole of) financial statements for insurance companies including Appointed Actuaries
4. To design and carry out Continuing Professional Development Programmes including seminars and workshops for enhancement of skills of members in this area
5. To be in know of and advise the institute on emerging business and industry issues affecting the insurance industry, arising as a result of transition to a global IFRS 17 standard.
6. To be in the know of and advise the Institute on useful technical and academic developments relating to IFRS 17.
7. To developing and maintaining links with overseas actuarial bodies, the International Actuarial Association & relevant professional and industry bodies.

### **Reporting**

The Advisory Group shall report to the External Affairs Committee.

### **3.5.12 Advisory Group on Banking, Finance and Investments (updated on 16<sup>th</sup> October, 2018.)**

#### **Members**

| Sr.No. | Name                           | Office      |
|--------|--------------------------------|-------------|
| 1      | Mr. MSVS Phanesh               | Chairperson |
| 2      | Mr. Chinnaraja Chendur Pandian | Secretary   |
| 3      | Mr. Anuj Budhia                | Member      |
| 4      | Mr. Gopal Vishwanath Kumar     | Member      |
| 5      | Mr. Mahidhara Davangere V      | Member      |
| 6      | Mr. Hiten Kothari              | Member      |
| 7      | Mr. Pankaj Tewari              | Member      |
| 8      | Ms. Prerna Nagpal              | Member      |
| 9      | Mr. Saket Singhal              | Member      |

#### **Functions**

Enhancing the role of actuaries in the field of banking, investment banking, mutual funds, derivatives, equity research, commodity research etc.

### **Reporting**

The Advisory Group shall report to the Wider Field Committee.

### **3.5.13 Advisory Group on Communication (updated on 25<sup>th</sup> January, 2019)**

#### **Members**

| Sr.No. | Name                       | Office      |
|--------|----------------------------|-------------|
| 1      | Mr. Gopal Vishwanath Kumar | Chairperson |
| 2      | Ms. Samreen Asif           | Secretary   |

|   |                  |        |
|---|------------------|--------|
| 3 | Ms. Bhavna Verma | Member |
| 4 | Ms. Sana Konnur  | Member |

**Functions**

1. Maintaining two way communication with Members by seeking their views, delivering messages and opinion surveys (relating to Communication).
2. Optimum usage of digital and print Media to enhance the visibility of the Profession within Actuarial Community.
3. Optimum usage of digital and print Media to enhance the visibility of the Profession amongst non-actuaries.
4. To coordinate with PR Agency to help media coverage of IAI events and press releases.
5. Website related matters

**Reporting**

The Advisory Group shall report to the External Affairs and Research Committee.

**3.5.14 Advisory Group on Actuarial Job Placement (updated on 23<sup>rd</sup> July 2020)****Members**

| Sr.No. | Name                | Office      |
|--------|---------------------|-------------|
| 1      | Ms. Sana Konnur     | Chairperson |
| 2      | Mr. Kapil Aggarwal  | Secretary   |
| 3      | Mr. Ankit Arora     | Member      |
| 4      | Mr. Shantanu Gaur   | Member      |
| 5      | Ms. Nancy Gupta     | Member      |
| 6      | Mr. Abhijit Pal     | Member      |
| 7      | Mr. Saurav Rajgaria | Member      |
| 8      | Ms. Shobhna Sharma  | Member      |
| 9      | Mr. Suresh Sindhi   | Member      |
| 10     | Mr. Nikhil Kamdar   | Member      |

**Functions**

1. Determine and utilize the ways to connect the Actuarial candidates (with more emphasis on unemployed students) with the potential employers.
2. Enhance awareness about the actuarial skills among employers through face to face meetings, seminars or webinars etc.
3. Increase the numbers of active employers on IAI Job Portal and maximize number of Jobs available to students.
4. Enhance number of active Profiles of members on Job Portal by proper communication to students.

5. Co-ordinate with other advisory groups to enhance the employability of the students by initiating/recommending certification/training

### Reporting

The Advisory Group will report to the President.

## 4. EXAMINATION

### June 2019 Examination-Data summary

| Sr.No. | Subject            | Candidates Registered | Candidates appeared | Candidates passed | Pass rate     |
|--------|--------------------|-----------------------|---------------------|-------------------|---------------|
| 1      | CS1                | 261                   | 175                 | 37                | 21.14%        |
| 2      | CS2                | 163                   | 114                 | 12                | 10.53%        |
| 3      | CM1                | 337                   | 249                 | 34                | 13.65%        |
| 4      | CM2                | 210                   | 155                 | 25                | 16.13%        |
| 5      | CB1                | 487                   | 364                 | 130               | 35.71%        |
| 6      | CB2                | 390                   | 283                 | 81                | 28.62%        |
| 7      | CP1                | 147                   | 122                 | 23                | 18.85%        |
| 8      | CP2                | 90                    | 85                  | 22                | 25.88%        |
| 9      | CP3                | 134                   | 126                 | 32                | 25.40%        |
| 10     | SP1                | 106                   | 90                  | 24                | 26.67%        |
| 11     | SP2                | 249                   | 209                 | 55                | 26.32%        |
| 12     | SP4                | 35                    | 24                  | 6                 | 25.00%        |
| 13     | SP5                | 25                    | 14                  | 1                 | 7.14%         |
| 14     | SP6                | 13                    | 9                   | 4                 | 44.44%        |
| 15     | SP7                | 47                    | 34                  | 2                 | 5.88%         |
| 16     | SP8                | 46                    | 28                  | 2                 | 7.14%         |
| 17     | SA1                | 24                    | 18                  | 3                 | 16.67%        |
| 18     | SA2                | 71                    | 59                  | 3                 | 5.08%         |
| 19     | SA3                | 32                    | 26                  | 7                 | 26.92%        |
| 20     | SA4                | 14                    | 12                  | 1                 | 8.33%         |
| 21     | SA7                | 11                    | 9                   | 3                 | 33.33%        |
|        | <b>Grand Total</b> | <b>2892</b>           | <b>2205</b>         | <b>507</b>        | <b>22.99%</b> |

### November 2019 Examination-Data summary

| Sr.No. | Subject | Candidates Registered | Candidates appeared | Candidates passed | Pass rate |
|--------|---------|-----------------------|---------------------|-------------------|-----------|
| 1      | CS1     | 310                   | 209                 | 30                | 14.35%    |
| 2      | CS2     | 164                   | 104                 | 19                | 18.27%    |
| 3      | CM1     | 349                   | 241                 | 9                 | 3.73%     |
| 4      | CM2     | 205                   | 153                 | 16                | 10.46%    |
| 5      | CB1     | 439                   | 312                 | 82                | 26.28%    |
| 6      | CB2     | 345                   | 245                 | 68                | 27.76%    |

|                    |     |             |             |            |               |
|--------------------|-----|-------------|-------------|------------|---------------|
| 7                  | CP1 | 138         | 106         | 27         | 25.47%        |
| 8                  | CP2 | 121         | 108         | 52         | 48.15%        |
| 9                  | CP3 | 190         | 177         | 39         | 22.03%        |
| 10                 | SP1 | 96          | 69          | 1          | 1.45%         |
| 11                 | SP2 | 173         | 138         | 50         | 36.23%        |
| 12                 | SP4 | 30          | 24          | 7          | 29.17%        |
| 13                 | SP5 | 39          | 26          | 2          | 7.69%         |
| 14                 | SP6 | 9           | 6           | 2          | 33.33%        |
| 15                 | SP7 | 37          | 25          | 1          | 4.00%         |
| 16                 | SP8 | 39          | 27          | 2          | 7.41%         |
| 17                 | SA1 | 18          | 16          | 5          | 31.25%        |
| 18                 | SA2 | 72          | 57          | 4          | 7.02%         |
| 19                 | SA3 | 35          | 29          | 3          | 10.34%        |
| 20                 | SA4 | 10          | 8           | 0          | 0.00%         |
| 21                 | SA7 | 9           | 7           | 2          | 28.57%        |
| <b>Grand Total</b> |     | <b>2828</b> | <b>2087</b> | <b>421</b> | <b>20.17%</b> |

## 5. ACET

### 5.1 ACET 17 (June 2019) - Qualification-wise Data

| Sr.No.             | Qualification-wise Data | Registered  | Appeared    | Pass       | Pass%         |
|--------------------|-------------------------|-------------|-------------|------------|---------------|
| 1                  | Engineer                | 209         | 139         | 59         | 42.45%        |
| 2                  | Graduate                | 454         | 361         | 82         | 22.71%        |
| 3                  | HSC                     | 1083        | 931         | 284        | 30.50%        |
| 4                  | Information Technology  | 5           | 5           | 2          | 40.00%        |
| 5                  | CA,CS,ICWA,CFA          | 86          | 49          | 11         | 22.45%        |
| 6                  | MBA                     | 126         | 86          | 27         | 31.40%        |
| 7                  | Others                  | 674         | 530         | 138        | 26.04%        |
| <b>Grand Total</b> |                         | <b>2637</b> | <b>2101</b> | <b>603</b> | <b>28.70%</b> |

### 5.2 ACET 18 (September 2019) - Qualification-wise Data

| Sr.No.             | Qualification-wise Data | Registered  | Appeared    | Pass       | Pass%         |
|--------------------|-------------------------|-------------|-------------|------------|---------------|
| 1                  | Engineer                | 135         | 108         | 72         | 66.67%        |
| 2                  | Graduate                | 287         | 239         | 102        | 42.68%        |
| 3                  | HSC                     | 434         | 393         | 203        | 51.65%        |
| 4                  | Information Technology  | 4           | 3           | 3          | 100.00%       |
| 5                  | CA,CS,ICWA,CFA          | 49          | 33          | 17         | 51.52%        |
| 6                  | MBA                     | 80          | 53          | 33         | 62.26%        |
| 7                  | Others                  | 315         | 254         | 130        | 51.18%        |
| <b>Grand Total</b> |                         | <b>1304</b> | <b>1083</b> | <b>560</b> | <b>51.71%</b> |

### 5.3 ACET 19 (February 2020) - Qualification-wise Data

| Sr.No. | Qualification-wise Data | Registered | Appeared | Pass | Pass%  |
|--------|-------------------------|------------|----------|------|--------|
| 1      | Engineer                | 162        | 109      | 80   | 73.39% |
| 2      | Graduate                | 332        | 257      | 127  | 49.42% |
| 3      | HSC                     | 510        | 452      | 280  | 61.95% |

|   |                        |             |             |            |               |
|---|------------------------|-------------|-------------|------------|---------------|
| 4 | Information Technology | 3           | 1           | 1          | 100.00%       |
| 5 | CA,CS,ICWA,CFA         | 64          | 39          | 15         | 38.46%        |
| 6 | MBA                    | 91          | 58          | 34         | 58.62%        |
| 7 | Others                 | 359         | 264         | 139        | 52.65%        |
|   |                        | <b>1521</b> | <b>1180</b> | <b>676</b> | <b>57.29%</b> |

## 6. PRIZES AND AWARDS

### Academic Excellence

Based on the highest marks secured in the examinations held during the year 2019 following Academic Excellence Awards were awarded during the Actuarial Awards Evening at the award function held at Renaissance Hotel, Mumbai on 17<sup>th</sup> February 2020. The Prize consists of Personalized Trophy and cash prize of ₹10,000 each.

| Academic Excellence Award for the Calendar Year 2019 |                                                           |                                                         |                                                                           |                                                          |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Sr. No.                                              | Academic Excellence                                       | Subject                                                 | Name & Member ID of Winner for June 2019                                  | Name & Member ID of Winner for November 2019             |
| 1                                                    | TATA AIA Life Insurance Company Academic Excellence Award | CP1 - Actuarial Practice                                | Mr. Deepesh Hemendra Gada (31742)                                         | Ms. Tanvi Milan Doshi (31940)                            |
| 2                                                    | Birla Sun Life Academic Excellence Award                  | CP2 - Actuarial Modelling                               | Mr. Piyush Jain (12274)-November'18<br>Ms. Shreya Agarwal (25531)-June'19 | Mr. Mayuresh Vinayak Dharap (25267)                      |
| 3                                                    | "Partners" Fund in Memory of Late Mr. Akshay D. Pandit    | CP3 - Communication Practice                            | Mr. Vishal Grover (2230)                                                  | Mr. Mohit Gupta (2352)<br>Ms. Gargi Ganesh Bhide (23459) |
| 4                                                    | Milliman Academic Excellence Award                        | SP1 - Health and Care                                   | Mr. Gaurav Jaswal (2802)                                                  | Ms. Esha Goel (8306)                                     |
| 5                                                    | Kotak Life Academic Excellence Award SP2- Life Insurance  | SP2 - Life Insurance                                    | Mr. Kaustav Sen (30341)                                                   | Mr. Deepesh Hemendra Gada (31742)                        |
| 6                                                    | Mercer Consultancy Academic Excellence Award              | SP4 - Pensions and Other Benefits                       | Ms. Deepali K Mittra (4060)                                               | Ms. Sulochana Enjeti (1906)                              |
| 7                                                    | Mercer Consultancy Academic Excellence Award              | SP5 - Investment and Finance                            | Mr. Yash Gopal Ratanpal (27002)                                           | Mr. Ajay Shekhar (8588)                                  |
| 8                                                    | Mercer Consultancy Academic Excellence Award              | SP6 - Financial Derivatives                             | Ms. Tanvi Milan Doshi (31940)                                             | Mr. Kaustav Sen (30341)                                  |
| 9                                                    | Willis Tower Watson Academic Excellence Award             | SP7 - General Insurance Reserving And Capital Modelling | Mr. Mahipal Choudhary (26485)                                             | Mr. Ashish Sarangi (21206)                               |
| 10                                                   | Krishna Kumar Tewari Memorial Academic Excellence Award   | SP8 - General Insurance : Pricing                       | Mr. Hemant Devidas Rupani (28256)                                         | Mr. Divyam Sankharva (29334)                             |
| 11                                                   | LIC of India Academic Excellence Award                    | SA1 - Health and Care                                   | Mr. Manish Sen (5509)                                                     | Ms. Arunima Sinha (6075)                                 |
| 12                                                   | RGA Reinsurance Academic Excellence Award                 | SA2 - Life Insurance                                    | Ms. Kruti Dinesh Malde (24630)                                            | Mr. Suman Pahari (4443)                                  |
| 13                                                   | Munich Re India Academic Excellence Award                 | SA3 - General Insurance                                 | Mr. Nikhil Kamdar (19580)                                                 | Mr. Mahipal Choudhary (26485)                            |
| 14                                                   | K A Pandit Consulting Actuary Memorial                    | SA4 - Pensions and Other Benefits                       | Ms. Timsi Sethi (12300)                                                   | No Candidate Passed                                      |

|    |                                  |                            |                              |                          |
|----|----------------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------------------|
|    | Academic Excellence Award        |                            |                              |                          |
| 15 | Gen Re Academic Excellence Award | SA7-Investment and Finance | Mr. Abhishek Rastogi (10032) | Ms. Renu Agnihotri (541) |

### Prize Fund for Students Scoring Highest Marks

The Prize fund for highest marks is instituted by contribution given by various donors to Institute of Actuaries of India. These Prize funds has been constituted for students scoring highest marks in June/November examinations. The Award consists of prize money of ₹ 5000.

| List of Students who Scored Highest Marks for the Calendar year 2019 |                                              |                                                                                  |                                      |                                                          |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Sr.No                                                                | Subject                                      | Name of the Donor                                                                | Name & Member ID Winner – June 2019  | Name & Member ID Winner – November 2019                  |
| 1                                                                    | CS1-Actuarial Statistics                     | Shri. H V Krishnamurthy Prize                                                    | Mr. Maadhav Gupta (35154)            | Mr. Monish Ramesh Jain (37201)                           |
| 2                                                                    | CS2-Risk Modelling And Survival Analysis     | Shri. R. Krishnaswamy Prize                                                      | Ms. Bhavya Mukesh Shah (36831)       | Mr. Anish Agarwal (33763)                                |
| 3                                                                    | CM1-Actuarial Mathematics                    | Smt. Vidhya Wati and Smt. Santosh Kumari Memorial Scholarship Prize              | Mr. Varun Vishnu Agrawal (34931)     | Mr. Kunal Tibrewal (35282)                               |
| 4                                                                    | CM2-Financial Engineering And Loss Reserving | Shri. G S Diwan Centenary Commemoration Prize                                    | Mr. Vinayak Rawat (33684)            | Ms. Bhavya Mukesh Shah (36831)                           |
| 5                                                                    | CB1-Business Finance                         | Shri. Atma Ram, Shri Chhaju Ram and Smt. Parvati Devi Memorial Scholarship Prize | Ms. Radhika Rathi (31665)            | Mr. Rochit Churiwal (37576)                              |
| 6                                                                    | CB2-Business Economics                       | Shri. R M Joshi Prize                                                            | Mr. Korounganba Phuritshabam (35840) | Ms. Oorja Yadav (35868)                                  |
| 7                                                                    | CP1-Actuarial Practice                       | The Future Actuary Prize                                                         | Mr. Deepesh Hemendra Gada (31742)    | Ms. Tanvi Milan Doshi (31940)                            |
| 8                                                                    | CP2-Actuarial Modelling                      | Shri R. Krishnaswamy Memorial Prize                                              | Ms. Shreya Agarwal (25531)           | Mr. Mayuresh Vinayak Dharap (25267)                      |
| 9                                                                    | CP3-Communication Practice                   | J R Joshi Prize                                                                  | Mr. Vishal Grover (2230)             | Mr. Mohit Gupta (2352)<br>Ms. Gargi Ganesh Bhide (23459) |
| 10                                                                   | SP1-Health And Care                          | Shri. G S Diwan 100 <sup>th</sup> Birth Anniversary Memorial Education Prize     | Mr. Gaurav Jaswal (2802)             | Ms. Esha Goel (8306)                                     |
| 11                                                                   | SP2-Life Insurance                           | Late Shri. Janardan Pundalik Nerurkar Prize                                      | Mr. Kaustav Sen (30341)              | Mr. Deepesh Hemendra Gada (31742)                        |
| 12                                                                   | SP4-Pensions And Other Benefits              | Shri. K A Pandit Memorial Prize                                                  | Ms. Deepali K Mittra (4060)          | Ms. Sulochana Enjeti (1906)                              |
| 13                                                                   | SP5-Investment And Finance                   | Shri. Kamal Kumar Noranglal Podar Prize                                          | Mr. Yash Gopal Ratanpal (27002)      | Mr. Ajay Shekhar (8588)                                  |
| 14                                                                   | SP6-Financial Derivatives                    | Late Shri. D Basu Prize                                                          | Ms. Tanvi Milan Doshi (31940)        | Mr. Kaustav Sen (30341)                                  |
| 15                                                                   | SA1-Health And Care                          | Shri. G S Diwan 100 <sup>th</sup> Birth Anniversary Memorial Education Prize     | Mr. Manish Sen (5509)                | Ms. Arunima Sinha (6075)                                 |
| 16                                                                   | SA2-Life Insurance                           | Shri. G S Diwans Memorial Prize                                                  | Ms. Kruti Dinesh Malde (24630)       | Mr. Suman Pahari (4443)                                  |
| 17                                                                   | SA3-General Insurance                        | Late Shri K P Sarma Memorial Prize for the Meritorious in General Insurance      | Mr. Nikhil Kamdar (19580)            | Mr. Mahipal Choudhary (26485)                            |
| 18                                                                   | SA4-Pensions And Other Benefits              | Canada Life Scholarship Endowment Prize                                          | Ms. Timsi Sethi (12300)              | No Candidate Passed                                      |

|    |                            |                                            |                              |                          |
|----|----------------------------|--------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| 19 | SA7-Investment And Finance | Shri. G S Diwan Memorial Scholarship Prize | Mr. Abhishek Rastogi (10032) | Ms. Renu Agnihotri (541) |
|----|----------------------------|--------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|

### ACET (Actuarial Common Entrance Test) Award

There are two awards in this category. The award for April and June 2019 ACET Exam is sponsored from Late A S Gupta Prize Fund and Award for September 2019 ACET Exam is sponsored from Parikh Parivar Prize Fund. The Award consists of a personalized trophy along with a cheque of ₹ 10,000 for student/s scoring highest marks in June and September Examination. If there is more than one candidate scoring highest marks then the prize money is divided equally between each of them.

#### Late A S Gupta Prize for ACET exam held in June 2019

- I. Mr. Monish Ramesh Jain (IAIEE-JUN19-136) ACET June 2019

#### Parikh Parivar Prize for ACET exam held in September 2019

- I. Mr. Kumar Animesh (IAIEE-SEP19-2308) ACET September 2019

### Principal Financial Group Award - For Associateship

This Award is for Students who complete Associate ship within 3 years. They will receive a Gold Medallion worth ₹ 25,000. **For the exams conducted during the year 2019, there were no candidates eligible for this award.**

### Meena Sidhwani Award for Fellowship

This Award is for is the Student who completes fellowship within 4.5 years from the date of joining. The student will receive a Gold Medallion worth ₹ 25,000. **For the exams conducted during the year 2019, there were no candidates eligible for this award.**

### Prudential Corporation Asia Academic Excellence Award for the subject

Prudential Corporation Asia Academic Excellence Award for the subject SA2 - Life Insurance – This Award is given to the IAI member securing the highest marks in SA2 Subject out of the two examinations (June and November) in a year. Thus there will not be more than one winner per year for the award. The award winner would be entitled to attend the East Asian Actuarial Conference with expenses reimbursed. After attending the EAAC, the member will have to submit a report on the conference in the form prescribed by the IAI; the IAI will then publish the report in the Actuary India magazine for the education of its readers.

| Sr.No. | Academic Excellence                                   | Subject              | Name of Winner                            |
|--------|-------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------------|
| 1      | Prudential Corporation Asia Academic Excellence Award | SA2 - Life Insurance | Ms. Kruti Dinesh Malde (24630)- June 2019 |

### Education and Seminars

- ❖ The Total number of ACET candidates who appeared during examination June 2019 , September 2019 and February 2020 were 4364, out of which 1839 passed. This comes to 42.14%.
- ❖ In the main examinations, the total number of candidates during examination June 2019 were 2205, out of which 507 passed. This comes to 22.99% and for November 2019 were 2087, out of which 421 Passed. This comes to 20.17%
- ❖ IAI has educational support scheme to help students who come from economically vulnerable background. IAI helps those students whose guardian incomes is below three lacs. As at 31<sup>st</sup> March 2020 there were 11 such students. IAI paid/reimbursed during 2019-20, total amount of ₹ 3,49,500. This included annual membership fees of ₹ 18,000/-, cost of study material of ₹ 2,59,500/- and examination fee of ₹ 72,000/-.
- ❖ IAI has conducted one Examiner's Seminar on Question Paper Setting Process.

## 7. CONFERENCES / SEMINARS / WORKSHOPS

### 7.1 List of Seminars - Cost Benefit Analysis - 2019-2020

| Sr.No.                            | Seminar's & Conference                                  | Inc.          | Exp.          | Surplus       |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Amount in (lacs) exclusive of GST |                                                         |               |               |               |
| 1                                 | Current Issues in Life Assurance                        | 12.90         | 3.89          | 9.01          |
| 2                                 | India Fellowship Seminar                                | 21.65         | 7.53          | 14.12         |
| 3                                 | Seminar on Current Issues in General Insurance          | 8.19          | 2.93          | 5.26          |
| 4                                 | Capacity Building Seminar In Health Care Insurance      | 1.48          | 0.68          | 0.80          |
| 5                                 | Current Issues Seminar on Health Care Insurance         | 3.97          | 1.35          | 2.62          |
| 6                                 | Young Actuaries Connect                                 | 0.32          | 0.53          | -0.21         |
| 7                                 | Seminar on Enterprise Risk Management                   | 3.81          | 1.49          | 2.32          |
| 8                                 | Capacity Building Seminar on Enterprise Risk Management | 2.44          | 0.98          | 1.46          |
| 9                                 | Seminar on Current Issues in Retirement Benefits        | 7.86          | 2.68          | 5.18          |
| 10                                | Seminar on IFRS 17                                      | 10.33         | 4.15          | 6.18          |
| 11                                | Seminar on Banking, Finance & Investment                | 1.15          | 1.14          | 0.01          |
| 12                                | Seminar on Data Analysis                                | 4.13          | 2.58          | 1.55          |
| 13                                | Capacity Building Seminar on Crop Insurance             | 1.36          | 1.08          | 0.28          |
| 14                                | 21st Global Conference of Actuaries (GCA)               | 345.23        | 112.98        | 232.25        |
|                                   | <b>Total</b>                                            | <b>424.82</b> | <b>143.99</b> | <b>280.83</b> |

### 7.2 AGFA 2020 alongwith 75 year Celebration

1. **17<sup>th</sup> February, 2020- Actuarial Gala Function & Awards 2020 (AGFA 2020)** -The gala evening was started with lamp lighting ceremony. The event was supported by K. A. Pandit and ICICI Lombard. The main highlight of AGFA 2020 was felicitation of newly qualified fellows & Associate members, felicitation of senior fellow members who have served in various committees and Advisory Groups, along with energetic and wholehearted performance by members of IAI. The evening was followed by cocktail & dinner.
2. In AGFA 2020, Student members from Gurgaon & Mumbai have performed on stage. All events of 21<sup>st</sup> GCA & AGFA 2020 were widely covered in print and online media.
3. The Platinum Jubilee celebration of Indian Actuarial Profession was celebrated in a grand manner along with AGFA 2020. The exclusive function organized on 17<sup>th</sup> February, 2020 kick-started with a bharathanatyam dance performance by a fellow member Ms. Rajeshwari VS from Chennai. Followed by release of a **Coffee Table Book (CTB)** portraying the history of Indian Actuarial Profession at the hands of Chief Guest - Andrew Rallis. During the celebration, IAI staff member who have completed 25 years of service, Ms. Vijaya Bhosale was felicitated by the President. All servicing IAI staff members were also rewarded during the occasion. The CTB was made possible by way of contribution of a team volunteers, lead by the past president Mr. Liyaquat Khan and the Project co-ordinator Mr. Vinod Kumar Kuttierath, Head-Education & Training. The contribution of Yogita Arora, Fellow member of IAI, as Editor of the book, in making the coffee table book a reality within a very short span of 30 days' time, needs a special mention.



### 7.3 21<sup>st</sup> Global Conference of Actuaries

1. **18<sup>th</sup> & 19<sup>th</sup> February, 2020- 21<sup>st</sup> GCA.** The program lasted for 2 days with 10 plenary sessions & 6 concurrent sessions including Inaugural & Opening ceremony. It was graced by 44 speakers and chairpersons.
2. The conference started with lamp lighting ceremony on 18<sup>th</sup> February, 2020 by 7 senior dignitaries during Inaugural and Opening ceremony by
  - i. Dr. SC Khuntia, Chairman, Insurance Regulatory and Development Authority of India
  - ii. Sunil Sharma, President, IAI
  - iii. Liyaquat Khan, Chairperson, 21st GCA, AGFA 2020 & 75 years Celebration Organizing Group
  - iv. Andrew D Rallis, President, Society of Actuaries, and Global Chief Actuary, MetLife Inc., Singapore
  - v. Bhargav Dasgupta, Managing Director & Chief Executive Officer, ICICI Lombard General Insurance Company Ltd, India
  - vi. Dave Finnis, Co-Chair, Co-Chair of the Education & Practice Subcommittee of the Insurance Accounting Committee, International Actuarial Association, Australia
  - vii. Richard Holloway, Vice President, IAI
3. **Call for paper-** out of 26 interest received for presenting at GCA, 8 speakers were selected to present. Additionally speakers and chairpersons were either invited or came through partners.
4. We had **10 plenary sessions** graced by 44 speakers and panelists including Inaugural address and opening ceremony.
5. The coverage was on following topics along with the traditional topics on General Insurance, Health Insurance, Life Insurance during Concurrent Sessions:

- i. **The Dialogue** – Reflections on the experience leading to success of Insurance companies
  - ii. India's rise as global actuarial talent hub- The company experience
  - iii. Behavioural Data Analytics for predicting insurance outcomes
  - iv. Climate Change: Impact on Society & Tackling the Impact
  - v. InsurTech-need of the hour for Insurance Regulators and the Industry
  - vi. Actuarial Profession: sustaining professional excellence in the context of changing demands
  - vii. IFRS 17: Concepts and Implementation Challenges
  - viii. Global actuarial career– A perspective
  - ix. Sustainable retirement for all
6. There were 37 partners for 21<sup>st</sup> GCA, the highest ever participation. All session videos were made available to international audiences through Actuvie platform. Representations from other internationally recognized actuarial bodies like SoA (US), IFoA (UK), CAS (US) & International Actuarial Association have added value to the Conference.
7. Assessment of 21<sup>st</sup> GCA against Heerak Basu Report and Vision, Mission, Values; The assessment report by Heerak Basu was deliberated and a summary of recommendations as under is taken on record;
- i. To continue with setting out key criteria for papers in consonance with the theme as was done this year
  - ii. To have a “Down The Memory Lane” session at every GCA, though it could not be organized during the 21<sup>st</sup> GCA
  - iii. THE DIALOGUE Session should be continued in future
  - iv. To incentivize written papers by having a prize for the best written papers
  - v. To have a dedicated session on actuarial careers (with an emphasis on the student perspective)
  - vi. To have at least one research session at each GCA
  - vii. The Heerak Basu Report should be framework to organize the GCA in future
8. Report on Media coverage of 21<sup>st</sup> GCA by Gopal V Kumar, Chair, Communication AG: The Report by Gopal V Kumar was deliberated and the following key points were taken on record;
- i. Entire Communication strategy and initiatives have been further integrated with in-house resources for social media and digital initiatives.
  - ii. A marketing public relation professional to build long-term rapport with media industry
  - iii. We have enhanced our capabilities of writing reports/press release etc. Being a specialized subject, the role of external writer is limited.

## 8. LIBRARY AND PUBLICATION

Institute of Actuaries of India (IAI) provides library services for its members. Library is situated in the Institute's office, Seawoods, Navi Mumbai. Library has a good collection of many publications and books on Actuarial Science, mathematical statistics etc.

### 8.1 Library - Rules

1. Library Membership Form is available at <http://www.actuariesindia.org> – Research and Publication>>>> Library Services>>>> Download
2. Members can borrow maximum two titles at a time. The duration for which a title can be kept is maximum 15 days for Mumbai based member and 21 days for outstation member.
3. The documents which are for reference only can be accessed and photocopies of required part can be requested.
4. Members need to ensure safe return of the title to the library, failing which they will be required to bear the cost of the title or provide another fresh copy of same title to the library.

5. Library Catalogue is available at <http://www.actuariesindia.org/downloads/Catalogue.pdf>

### **8.2 Publication - Actuary India magazine**

1. Institute of Actuaries of India publishes its in-house monthly magazine 'the Actuary India'. For the past issues of magazine, kindly visit <http://www.actuariesindia.org> – Research and Publication – Actuary India'.

## **9. REPORT ON COACHING / TRAINING**

The new education curriculum implemented from year 2019 with re-structured subjects. New format of subjects brought in bigger challenges to students in terms of more content, principles and concepts in each of the subject. Introduction of computer based exams in R and Excel aligned to theory papers, CS1, CS2, CM1 and CM2 warranted much deeper understanding of conceptual part. Keeping in view of support and guidance to students in the changed scenario, the Institute has arranged online coaching for all new subjects CS1, CS2, CM1, CM2, CB1 and CB2. As class room sessions are limited to Mumbai location only, we have overcome the limitation by conducting webinars in R. Interactive sessions for SP level subjects were also conducted in the name of "Meet the expert" by way of video conferencing.

## **10. INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

To the Council of 'Institute of Actuaries of India

### **Report on the Financial Statements**

We have audited the accompanying financial statements of Institute of Actuaries of India ("the Institute"), which comprise the Balance Sheet as at March 31, 2020, the Statement of Income and Expenditure for the year the ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information (hereinafter referred to as "Financial Statements").

### **Management's Responsibility for the Financial Statements**

The Institute's Management is responsible for the preparation of these Financial Statements in accordance with Actuaries Act, 2006 that give a true and fair view of the financial position, financial performance of the Institute in accordance with the accounting principles generally accepted in India. This responsibility also includes maintenance of adequate accounting records for safeguarding of the assets of the Institute and for preventing and detecting frauds and other irregularities; selection and application of appropriate accounting policies; making judgments and estimates that are reasonable and prudent; and design, implementation and maintenance of adequate internal financial controls that were operating effectively for ensuring the accuracy and completeness of the accounting records, relevant to the preparation and presentation of the financial statements that give a true and fair view and are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

### **Auditor's Responsibility**

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with the Auditing Standards generally accepted in India. Those Standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditors' judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditors' consider internal control relevant to the Institute's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on whether the Institute has in place an adequate internal control system over financial reporting and the operating effectiveness of such controls. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and there as on ableness of the accounting estimates made by the management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

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

**Opinion**

In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, the aforesaid financial statements for the year ended March 31, 2020 are prepared in all material respects in accordance with the Actuaries Act, 2006, and give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in India of the state of affairs of the Institute as at March, 31, 2020, its surplus for the year ended on that date.

For M S M M & Associates  
Chartered Accountants  
Firm Reg. No. 149065W.

CA Mikdad Merchant  
(Proprietor)  
M. No: 143049

Date :25th July 2018  
Place : Mumbai

**11. AUDITED BALANCE SHEET AS AT 31<sup>ST</sup> MARCH, 2020**

| As at<br>31.03.19     | FUNDS &<br>LIABILITIES            | Schedule<br>label | As at<br>31.03.20       | As at<br>31.03.19     | PROPERTY & ASSETS                               | Schedule<br>label | As at<br>31.03.20     |
|-----------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|
| ₹<br>30,80,00,5<br>24 | CAPITAL AND<br>RESERVES           | "A"               | ₹<br>33,01,97,142       | ₹<br>16,23,45,6<br>69 | FIXED ASSETS & WORK-<br>IN-PROGRESS             | "F"               | ₹<br>15,33,22,84<br>5 |
| ₹<br>1,07,56,56<br>0  | PRIZE AND<br>SCHOLARSHIP<br>FUNDS | "B"               | ₹<br>1,19,01,587        | ₹<br>35,88,14,4<br>19 | INVESTMENTS                                     | "G"               | ₹<br>41,61,03,31<br>6 |
| ₹<br>28,24,27,9<br>91 | EARMARKED<br>ENDOWMENT FUND       | "C"               | ₹<br>34,08,79,683.<br>4 |                       | <b>CURRENT ASSETS,<br/>LOANS &amp; ADVANCES</b> |                   |                       |
| ₹<br>92,24,350        | OTHER<br>EARMARKED FUNDS          | "D"               | ₹<br>96,84,748          | ₹<br>26,29,358        | A) CASH & BANK<br>BALANCES                      | "H"               | ₹<br>3,15,98,263      |
| ₹<br>2,64,89,75<br>8  | CURRENT<br>LIABILITIES            | "E"               | ₹<br>3,26,77,961        | ₹<br>1,29,50,95<br>0  | B) SUNDRY DEBTORS                               | "I"               | ₹<br>1,07,56,870      |
|                       |                                   |                   |                         | ₹<br>1,63,42,55<br>7  | C) LOANS & ADVANCES                             | "J"               | ₹<br>1,97,75,379      |
|                       |                                   |                   |                         | ₹<br>8,38,16,22<br>9  | D) INTEREST ACCURED<br>ON INVESTMENT            | "J1"              | ₹<br>9,37,84,449      |
| ₹<br>63,68,99,1<br>83 | <b>Total</b>                      |                   | ₹<br>72,53,41,122       | ₹<br>63,68,99,1<br>83 | <b>Total</b>                                    |                   | ₹<br>72,53,41,12<br>2 |

Notes to Accounts and  
Significant Accounting Policies  
"S"

AS PER OUR  
REPORT OF EVEN  
DATE

For M.S.M.M.  
Associates  
Chartered  
Accountants

For INSTITUTE OF ACTUARIES OF INDIA

Mikadad  
Merchant  
  
PARTNER  
Membership No.  
143049  
Registration No.  
149065W

Sunil Sharma  
Richard William Holloway  
President  
Hon. Secretary

Subhendu Bal  
Vice President

PLACE : MUMBAI  
DATE : 25TH  
JULY 2020

**12. INCOME AND EXPENDITURE ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 31st MARCH, 2020**

| Year ended<br>31st Mar'19 | EXPENDITURE                                 | Schedule<br>label | Year<br>ended 31st<br>March'20 | Year<br>ended 31st<br>Mar'19 | INCOME                                                                                                   | Schedule<br>label | Year<br>ended 31st<br>March'20 |
|---------------------------|---------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|
| ₹<br>9,46,89,090          | EXPENSES OF<br>INSTITUTE                    | "K"               | ₹<br>10,80,05,8<br>17          | ₹<br>3,04,43,344             | <b>INTEREST ON<br/>INVESTMENT:</b><br>ON SAVING BANK<br>ACCOUNT AND<br>ON F.D. WITH BANKS<br>& PUB.CORP. | "L"               | ₹<br>3,15,62,03<br>3           |
| ₹<br>2,50,000             | <u>AUDIT FEES</u><br>INTERNAL AUDIT<br>FEES |                   | ₹<br>2,50,000                  | ₹<br>73,87,716               | INCOME ON SALE OF<br>INVESTMENTS                                                                         | "La"              | ₹<br>22,88,897                 |
| ₹<br>35,000               | STATUTORY<br>AUDIT FEES                     |                   | ₹<br>35,000                    | ₹<br>2,28,56,677             | Less : TRANSFERRED TO<br>SPECIFIC FUNDS                                                                  | "M"               | ₹<br>2,65,51,50<br>2           |
| ₹<br>2,04,97,576          | DEPRECIATION                                | "F"               | ₹<br>1,83,66,87<br>8           | ₹<br>1,49,74,383             |                                                                                                          |                   | ₹<br>72,99,428                 |
|                           |                                             |                   |                                | ₹<br>7,74,69,028             | EDUCATIONAL<br>SERVICES & EXAM.FEES                                                                      | "N"               | ₹<br>9,36,97,69<br>6           |
|                           |                                             |                   |                                | ₹<br>27,30,200               | ONLINE COACHING &<br>TRAINING                                                                            | "O"               | ₹<br>18,44,600                 |
|                           |                                             |                   |                                | ₹<br>1,55,98,574             | MEMBERS<br>CONTRIBUTION                                                                                  | "P"               | ₹<br>3,32,21,28<br>5           |
|                           |                                             |                   |                                | ₹<br>3,07,65,358             | SEMINAR FEES (GCA)                                                                                       | "Q1"              | ₹<br>3,45,23,08<br>9           |
|                           |                                             |                   |                                | ₹<br>73,68,784               | SEMINAR FEES (OTHERS)                                                                                    | "Q2"              | ₹<br>79,79,897                 |
| ₹<br>3,76,20,738          | BALANCE CARRIED<br>DOWN                     |                   | ₹<br>5,59,36,61<br>9           | ₹<br>41,86,078               | OTHER INCOME                                                                                             | "R"               | ₹<br>40,28,318                 |
| ₹<br>15,30,92,404         | <b>Total</b>                                |                   | ₹<br>18,25,94,3<br>13          | ₹<br>15,30,92,40<br>4        | <b>Total</b>                                                                                             |                   | ₹<br>18,25,94,3<br>13          |

|                  |                                                                                   |                      |                  |                                     |                      |
|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------|
| ₹<br>3,00,00,000 | TRANSFERRED TO<br>DEVELOPMENT RESERVE FUND                                        | ₹<br>6,50,00,00<br>0 | ₹<br>3,76,20,738 | BALANCE BROUGHT DOWN                | ₹<br>5,59,36,61<br>9 |
| ₹<br>1,74,97,639 | EXCESS OF INCOME OVER<br>EXPENDITURE<br>FOR THE YEAR TRANSFD. TO<br>GEN. RESERVES | ₹<br>2,21,96,61<br>9 | ₹<br>98,76,901   | TRANSFERRED FROM GENERAL<br>RESERVE | ₹<br>3,12,60,00<br>0 |
| ₹<br>4,74,97,639 | Total                                                                             | ₹<br>8,71,96,61<br>9 | ₹<br>4,74,97,639 | Total                               | ₹<br>8,71,96,61<br>9 |

Notes to Accounts and Significant  
Accounting Policies "S"  
AS PER OUR REPORT OF EVEN  
DATE

For M.S.M.M. Associates  
Chartered Accountants

For INSTITUTE OF ACTUARIES OF INDIA

Mikadad Merchant

PARTNER

Membership No. 143049

Registration No. 149065W

Subhendu Bal

Hon. Secretary

Sunil Sharma

President

Richard William Holloway

Vice President

PLACE : MUMBAI

DATE : 25TH JULY 2020

## SCHEDULES TO BALANCE SHEET AS AT 31.03.2020

| As at 31.03.19                         | Particulars                                                  | As at 31.03.20      | As at 31.03.20      |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>SCHEDULE A CAPITAL AND RESERVES</b> |                                                              |                     |                     |
|                                        | -                                                            |                     |                     |
|                                        | <b>a) Capital</b>                                            |                     |                     |
|                                        | <b>Capital Donated by :</b>                                  |                     |                     |
| 3,25,000                               | i) Chairman Executive Committee of General Insurance Council | 3,25,000            |                     |
| 5,00,000                               | ii) General Insurance Corporation of India                   | 5,00,000            |                     |
| 1,51,270                               | iii) Other Funds (Trust Fund)                                | 1,51,270            |                     |
| <b>9,76,270</b>                        | Balance as at 31st March 2019 <----- <-----> 31st March 2020 | <b>9,76,270</b>     |                     |
|                                        | <b>b) General Reserves :</b>                                 |                     |                     |
| 28,95,26,614                           | Balance as at 1st April.2018 <----- <-----> 1st April 2019   | 30,70,24,254        |                     |
| 1,74,97,639                            | Add : Tfrd from Income and Expenditure Account               | 2,21,96,619         |                     |
| 0                                      | Add : Tfrd from Building Fund on utilisation.                | 0                   |                     |
| <b>30,70,24,254</b>                    | Balance as at 31st March 2019 <----- <-----> 31st March 2020 | <b>32,92,20,872</b> |                     |
| <b>30,80,00,524</b>                    |                                                              | <b>Total Rs.</b>    | <b>33,01,97,142</b> |

| Date     | Name                              | Amount          |
|----------|-----------------------------------|-----------------|
| 12-08-95 | M/s Thanawala Consultancy Service | 50,000          |
| 13-12-95 | Mr. D. Basu                       | 1,000           |
| 27-12-95 | Mr. M.C. Chakravarty              | 10,000          |
| 17-01-96 | Mr. S.V. Ramaswamy                | 1,000           |
| 23-01-96 | Mr. M.S. Venkataraman             | 2,000           |
| 01-02-96 | Mr. S.P. Subhedar                 | 2,500           |
| 23-02-96 | Mr. D.K. Lodaya                   | 1,000           |
| 26-02-96 | Mr. J.L. Smith                    | 2,500           |
| 03-03-96 | Mr. D. Basu                       | 100             |
| 19-03-96 | Mr. H.L. Bhatia                   | 10,000          |
| 19-03-96 | Mr. B.P. Gupta                    | 6,550           |
| 31-03-96 | Mr. A.R. Prabhu                   | 1,000           |
| 08-05-96 | Mr. K.V.Y. Sastry                 | 1,000           |
| 15-05-96 | Mr. T. S. Swaminathan             | 25,000          |
| 16-05-96 | Ms. Archana Tripathy              | 300             |
| 21-05-96 | Mr. S. N.Narayanan                | 3,320           |
| 25-06-96 | M/s Thanawala Consultancy Service | 7,500           |
| 08-07-96 | Mr. D.K. Pandit                   | 10,000          |
| 21-08-96 | Mr. M. Veerabadrian               | 1,000           |
| 05-12-96 | Mr. V.L. Sapre                    | 5,000           |
| 13-12-96 | Mr. B.P. Gupta (L.M.)             | 10,500          |
|          | <b>Total Rs.</b>                  | <b>1,51,270</b> |

| As at 31.03.19 | Particulars | As at 31.03.20 | As at 31.03.20 |
|----------------|-------------|----------------|----------------|
|----------------|-------------|----------------|----------------|

**SCHEDULE B PRIZE AND SCHOLARSHIP FUNDS :****a) Prof. G.S. Diwan Memorial/Prize/Award Fund :****(Subject SA2)**

|                 |                                                        |         |                 |          |          |
|-----------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|----------|----------|
| 2,32,993        | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  | 2,43,496 |          |
| 20,503          | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                 | 21,379   |          |
| 10,000          | Less : Prize paid during the year                      |         |                 | 10,000   |          |
| <b>2,43,496</b> | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 |          | 2,54,875 |

**b) Prof. (Late) G.S. Diwan 100th Birth Anniversary Memorial****Education Fund (Donated by R.M. Mehta for ST1 & SA1)**

|                 |                                                        |         |                 |          |          |
|-----------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|----------|----------|
| 2,64,708        | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  | 2,68,002 |          |
| 23,294          | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                 | 23,531   |          |
| 20,000          | Less : Prize paid during the year                      |         |                 | 20,000   |          |
| <b>2,68,002</b> | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 |          | 2,71,533 |

**c) K A Pandit Academic Excl. Award SA4**

|                 |                                                        |         |                 |          |          |
|-----------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|----------|----------|
| 5,82,265        | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  | 6,33,504 |          |
| 51,239          | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                 | 55,622   |          |
| 0               | Less : Prize paid during the year                      |         |                 | 11,800   |          |
| <b>6,33,504</b> | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 |          | 6,77,326 |

**d) Prof. G.S. Diwan Memorial Scholarship Fund : (SA6)****(For Research Project)**

|                 |                                                        |         |                 |          |          |
|-----------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|----------|----------|
| 3,35,478        | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  | 3,60,000 |          |
| 29,522          | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                 | 31,608   |          |
| 5,000           | Less : Prize paid during the year                      |         |                 | 10,000   |          |
| <b>3,60,000</b> | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 |          | 3,81,608 |

**e) Prof. Diwan Birth Centenary Education Fund (For Subject CT8)**

|                 |                                                        |         |                 |          |          |
|-----------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|----------|----------|
| 2,37,599        | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  | 2,48,508 |          |
| 20,909          | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                 | 21,819   |          |
| 10,000          | Less : Prize paid during year                          |         |                 | 10,000   |          |
| <b>2,48,508</b> | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 |          | 2,60,327 |

**f) K.R. Talpade Memorial Scholarship Endowment Fund :**

|               |                                                        |         |                 |        |        |
|---------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|--------|--------|
| 21,375        | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  | 23,256 |        |
| 1,881         | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                 | 2,042  |        |
| <b>23,256</b> | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 |        | 25,298 |

**g) H.V. Krishnamurthy Prize Fund : (For Subject CT3)**

|                 |                                                        |         |                 |          |          |
|-----------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|----------|----------|
| 1,16,389        | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  | 1,16,631 |          |
| 10,242          | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                 | 10,240   |          |
| 10,000          | Less : Prize paid during the year                      |         |                 | 15,000   |          |
| <b>1,16,631</b> | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 |          | 1,11,871 |

**h) Shanti Trust Endowment Fund : (For Best Research/Article by Member)Actuary India**

|                 |                                                        |         |                 |          |        |
|-----------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|----------|--------|
| 96,294          | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  | 1,08,668 |        |
| 7,500           | Add : Contribution during Year (Schedule (M) (a)       |         |                 | 0        |        |
| 8,474           | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                 | 9,541    |        |
| 3,600           | Less : Prize paid during the year                      |         |                 | 30,000   |        |
| <b>1,08,668</b> | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 |          | 88,209 |

**i) Canada Life Scholarship Endowment Fund : (For Subject SA4)**

|                 |                                                        |         |                 |          |
|-----------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|----------|
| 5,14,327        | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  | 5,60,132 |
| 45,305          | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                 | 49,180   |
| 0               | Less : Prize paid during the year                      |         |                 | 5,000    |
| <b>5,60,132</b> | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 | 6,04,312 |

**j) K.A. Pandit Memorial Prize Fund : (For Subject ST4)**

|                 |                                                        |         |                 |          |
|-----------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|----------|
| 1,35,356        | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  | 1,37,267 |
| 11,911          | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                 | 12,052   |
| 10,000          | Less : Prize paid during the year                      |         |                 | 10,000   |
| <b>1,37,267</b> | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 | 1,39,319 |

**k) Janardhan Pundlik Nerurkar Prize Fund : (For Sub. ST2)**

|                  |                                                        |         |                 |                  |
|------------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|------------------|
| 1,63,012         | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  | 1,67,357         |
| 14,345           | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                 | 14,694           |
| 10,000           | Less : Prize paid during the year                      |         |                 | 10,000           |
| <b>1,67,357</b>  | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 | 1,72,051         |
| <b>28,66,821</b> | <b>Balance C/f</b>                                     |         |                 | <b>29,86,729</b> |

| As at 31.03.19   | Particulars         | As at 31.03.20 | As at 31.03.20   |
|------------------|---------------------|----------------|------------------|
| <b>28,66,821</b> | <b>Balance B/fd</b> |                | <b>29,86,729</b> |

**l) Prof. R.M. Joshi Prize Fund : (For Subject CT7)**

|                 |                                                        |         |                 |          |
|-----------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|----------|
| 1,36,321        | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  | 1,38,317 |
| 11,996          | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                 | 12,144   |
| 10,000          | Less : Prize paid during the year                      |         |                 | 10,000   |
| <b>1,38,317</b> | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 | 1,40,461 |

**m) Peter Akers Research Fund : (For Life Insurance)**

|               |                                                        |         |                 |        |
|---------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|--------|
| 36,099        | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  | 39,276 |
| 3,177         | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                 | 3,448  |
| <b>39,276</b> | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 | 42,724 |

**n) Peter Akers Prize Fund (For Subject ST7)**

|              |                                                        |         |                 |       |
|--------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|-------|
| 7,074        | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  | 2,697 |
| 623          | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                 | 237   |
| 5,000        | Less : Prize paid during the year                      |         |                 | 0     |
| <b>2,697</b> | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 | 2,934 |

**o) J. R. Joshi Prize Fund : (For Subject CA3)**

|               |                                                        |         |                 |        |
|---------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|--------|
| 1,05,045      | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  | 99,289 |
| 9,244         | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                 | 8,718  |
| 15,000        | Less : Prize paid during the year                      |         |                 | 10,000 |
| <b>99,289</b> | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 | 98,007 |

**p) Late Meena Sidhwani Act. Edu. Fund****(Award for completing fellowship within 4.5 years)**

|          |                                                        |         |                |          |
|----------|--------------------------------------------------------|---------|----------------|----------|
| 4,31,416 | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019 | 4,45,836 |
| 0        | Add : Received during the year                         |         |                | 0        |
| 37,965   | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                | 39,144   |
| 23,545   | Less : Prize paid during the year                      |         |                | 0        |

|                                                                                             |                                                        |         |                 |                    |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|--------------------|------------------|
| <b>4,45,836</b>                                                                             | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 |                    | 4,84,980         |
| <b>q) Late R.M. Mehta Memorial Fund</b>                                                     |                                                        |         |                 |                    |                  |
| 1,31,591                                                                                    | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  | 1,43,171           |                  |
| 11,580                                                                                      | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                 | <u>12,570</u>      |                  |
| <b>1,43,171</b>                                                                             | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 |                    | 1,55,741         |
| <b>r) Late A S Gupta Prize Fund (For ACET Exam Topper June/July batch)</b>                  |                                                        |         |                 |                    |                  |
| 1,30,326                                                                                    | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  | 1,29,995           |                  |
| 11,469                                                                                      | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                 | 11,414             |                  |
| 11,800                                                                                      | Less : Prize paid during the year                      |         |                 | <u>11,800</u>      |                  |
| <b>1,29,995</b>                                                                             | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 |                    | 1,29,609         |
| <b>s) Principal PNB Life Insurance Co. Ltd (For Completion Associateship within 3 year)</b> |                                                        |         |                 |                    |                  |
| 38,96,000                                                                                   | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  | 42,38,848          |                  |
| 3,42,848                                                                                    | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                 | <u>3,72,171</u>    |                  |
| <b>42,38,848</b>                                                                            | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 |                    | 46,11,019        |
| <b>t) Kamal Kumar Noranglal Podar Prize Fund (For Subject ST5)</b>                          |                                                        |         |                 |                    |                  |
| 1,44,518                                                                                    | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  | 1,47,236           |                  |
| 12,718                                                                                      | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                 | 12,927             |                  |
| 10,000                                                                                      | Less : Prize paid during the year                      |         |                 | <u>10,000</u>      |                  |
| <b>1,47,236</b>                                                                             | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 |                    | 1,50,163         |
| <b>u) Late D. Basu Prize Fund (ST6)</b>                                                     |                                                        |         |                 |                    |                  |
| 1,44,104                                                                                    | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  | 1,51,785           |                  |
| 12,681                                                                                      | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                 | 13,327             |                  |
| 5,000                                                                                       | Less : Prize paid during the year                      |         |                 | <u>10,000</u>      |                  |
| <b>1,51,785</b>                                                                             | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 |                    | 1,55,112         |
| <b>84,03,271</b>                                                                            |                                                        |         |                 | <b>Balance C/f</b> | <b>89,57,479</b> |

| As at 31.03.19                                                 | Particulars                                            |        |        |                 | As at 31.03.20 | As at 31.03.20 |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------|--------|-----------------|----------------|----------------|
| 84,03,271                                                      | Balance B/f                                            |        |        |                 |                | 89,57,479      |
| v) Late Sushil Dev Chatterjee Fund (ST8 - Academic Excellence) |                                                        |        |        |                 |                |                |
| -12,039                                                        | Balance as at 1st April.2018                           | <----- | -----> | 1st April 2019  | 8,161          |                |
| 42,000                                                         | Add : Contribution during Year (Schedule (M) (a)       |        |        |                 | 0              |                |
| 0                                                              | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |        |        |                 | 717            |                |
| 21,800                                                         | Less : Prize paid during the year                      |        |        |                 | 0              |                |
| 8,161                                                          | Balance as at 31st March 2019                          | <----- | -----> | 31st March 2020 |                | 8,878          |
| w) Atma Ram, Chhaju Ram & Parvati Devi Mem Sch Fund (CT2)      |                                                        |        |        |                 |                |                |
| 1,48,710                                                       | Balance as at 1st April.2018                           | <----- | -----> | 1st April 2019  | 1,51,796       |                |
| 13,086                                                         | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |        |        |                 | 13,328         |                |
| 10,000                                                         | Less : Prize paid during the year                      |        |        |                 | 10,000         |                |
| 1,51,796                                                       | Balance as at 31st March 2019                          | <----- | -----> | 31st March 2020 |                | 1,55,124       |

**x) The Future Actuary Prize Fund (CA1)**

|                 |                                                        |         |                 |          |
|-----------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|----------|
| 1,44,840        | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  | 1,47,586 |
| 12,746          | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                 | 12,958   |
| 10,000          | Less : Prize paid during the year                      |         |                 | 10,000   |
| <b>1,47,586</b> | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 | 1,50,544 |

**y) Late Mrs. Jaya & Miss. Kalpa N Parikh (For ACET Exam Topper Dec/Jan batch)**

|                 |                                                        |         |                 |          |
|-----------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|----------|
| 1,39,093        | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  | 1,39,533 |
| 12,240          | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                 | 12,251   |
| 11,800          | Less : Prize paid during the year                      |         |                 | 11,800   |
| <b>1,39,533</b> | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 | 1,39,984 |

**z) Shri R Krishnaswamy Prize Fund - CT1**

|                 |                                                        |         |                 |          |
|-----------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|----------|
| 3,13,318        | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  | 3,30,890 |
| 27,572          | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                 | 29,052   |
| 10,000          | Less : Prize paid during the year                      |         |                 | 10,000   |
| <b>3,30,890</b> | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 | 3,49,942 |

**aa) Shri R Krishnaswamy Prize Fund - CT4**

|                 |                                                        |         |                 |          |
|-----------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|----------|
| 3,21,256        | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  | 3,39,527 |
| 28,271          | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                 | 29,810   |
| 10,000          | Less : Prize paid during the year                      |         |                 | 5,000    |
| <b>3,39,527</b> | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 | 3,64,337 |

**ab) Smt. Vidhyawati & Smt. Santosh Kumari Mem Sch. Fund (CT5)**

|                 |                                                        |         |                 |          |
|-----------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|----------|
| 1,18,307        | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  | 1,18,718 |
| 10,411          | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                 | 10,423   |
| 10,000          | Less : Prize paid during the year                      |         |                 | 10,000   |
| <b>1,18,718</b> | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 | 1,19,141 |

**ac) TATA AIA Life Academic Exell Award for CA1**

|                 |                                                        |         |                 |          |
|-----------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|----------|
| 5,35,555        | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  | 5,50,884 |
| 0               | Add : Received during the year                         |         |                 | 0        |
| 47,129          | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                 | 48,368   |
| 31,800          | Less : Prize paid during the year                      |         |                 | 23,600   |
| <b>5,50,884</b> | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 | 5,75,652 |

**ad) Late Shri K.P. Sharma Memorial Prize Fund**

|                 |                                                        |         |                 |          |
|-----------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|----------|
| 5,29,590        | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 | 5,66,194 |
| 46,604          | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |         |                 | 49,712   |
| 10,000          | Less : Prize paid during the year                      |         |                 | 10,000   |
| <b>5,66,194</b> |                                                        |         |                 | 6,05,906 |

**ad) Partners Fund in Mem of Late Mr. Akshay Pandit CP3**

|          |                                                        |  |   |          |
|----------|--------------------------------------------------------|--|---|----------|
| 0        |                                                        |  | 0 | 0        |
| 0        | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (a) |  |   | 5,00,000 |
| 0        | Less : Prize paid during the year                      |  |   | 25,400   |
| <b>0</b> |                                                        |  |   | 4,74,600 |

| 1,07,56,560        |                                                                                     | Total Rs.       |                | 1,19,01,587 |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|-------------|
| As at 31.03.19     | Particulars                                                                         | As at 31.03.20  | As at 31.03.20 |             |
| <b>SCHEDULE C</b>  | <b><u>EARMARKED ENDOWMENT FUNDS :</u></b>                                           |                 |                |             |
|                    | <b>a) Swiss Re :</b>                                                                |                 |                |             |
| 2,75,605           | Balance as at 1st April.2018 <-----> ----->                                         | 1st April 2019  | 2,99,858       |             |
| 24,253             | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)                              |                 | 26,328         |             |
| <b>2,99,858</b>    | Balance as at 31st March 2019 <-----> ----->                                        | 31st March 2020 |                | 3,26,186    |
|                    | <b>b) Swiss Re : (Furniture)</b>                                                    |                 |                |             |
| 7,79,327           | Balance as at 1st April.2018 <-----> ----->                                         | 1st April 2019  | 8,47,908       |             |
| 68,581             | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)                              |                 | 74,446         |             |
| <b>8,47,908</b>    | Balance as at 31st March 2019 <-----> ----->                                        | 31st March 2020 |                | 9,22,354    |
|                    | <b>c) Standard Life : (UK)</b>                                                      |                 |                |             |
| 3,25,936           | Balance as at 1st April.2018 <-----> ----->                                         | 1st April 2019  | 3,38,659       |             |
| 28,682             | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)                              |                 | 29,734         |             |
| 15,959             | Less : Purchase of Library Books                                                    |                 | 0              |             |
| <b>3,38,659</b>    | Balance as at 31st March 2019 <-----> ----->                                        | 31st March 2020 |                | 3,68,393    |
|                    | <b>d) Standard Life : (Furniture)</b>                                               |                 |                |             |
| 13,51,656          | Balance as at 1st April.2018 <-----> ----->                                         | 1st April 2019  | 14,70,602      |             |
| 1,18,946           | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)                              |                 | 1,29,119       |             |
| <b>14,70,602</b>   | Balance as at 31st March 2019 <-----> ----->                                        | 31st March 2020 |                | 15,99,721   |
|                    | <b>e) Prudential Corporation Asia Ltd. (Highest Mark in a Year-EAAC Conference)</b> |                 |                |             |
| 41,33,025          | Balance as at 1st April.2018 <-----> ----->                                         | 1st April 2019  | 44,96,731      |             |
| 3,63,706           | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)                              |                 | 3,94,813       |             |
| 0                  | Less : Highest mark in SA2 for the year                                             |                 | 85,485         |             |
| <b>44,96,731</b>   | Balance as at 31st March 2019 <-----> ----->                                        | 31st March 2020 |                | 48,06,059   |
|                    | <b>f) HDFC :</b>                                                                    |                 |                |             |
| 26,605             | Balance as at 1st April.2018 <-----> ----->                                         | 1st April 2019  | 28,946         |             |
| 2,341              | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)                              |                 | 2,541          |             |
| <b>28,946</b>      | Balance as at 31st March 2019 <-----> ----->                                        | 31st March 2020 |                | 31,487      |
|                    | <b>g) CPD / Research :</b>                                                          |                 |                |             |
| 20,32,484          | Balance as at 1st April.2018 <-----> ----->                                         | 1st April 2019  | 22,11,343      |             |
| 1,78,859           | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)                              |                 | 1,94,156       |             |
| <b>22,11,343</b>   | Balance as at 31st March 2019 <-----> ----->                                        | 31st March 2020 |                | 24,05,499   |
|                    | <b>h) GCA &amp; Research Fund :</b>                                                 |                 |                |             |
| 2,11,72,261        | Balance as at 1st April.2018 <-----> ----->                                         | 1st April 2019  | 2,30,35,420    |             |
| 18,63,159          | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)                              |                 | 20,22,510      |             |
| <b>2,30,35,420</b> | Balance as at 31st March 2019 <-----> ----->                                        | 31st March 2020 |                | 2,50,57,930 |
|                    | <b>i) Building Fund :</b>                                                           |                 |                |             |
| 1,24,92,422        | Balance as at 1st April.2018 <-----> ----->                                         | 1st April 2019  | 1,35,91,755    |             |
| 10,99,333          | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b)                              |                 | 11,93,356      |             |

|                                      |                                                        |                  |                     |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------|---------------------|
| 0                                    | Less: Transferred to General Reserve on utilisation    |                  | 0                   |
| <b>1,35,91,755</b>                   | Balance as at 31st March 2019                          | <----->          | 31st March 2020     |
|                                      |                                                        |                  | 1,47,85,111         |
| <b>j) Development Reserve Fund :</b> |                                                        |                  |                     |
| 19,85,14,403                         | Balance as at 1st April.2018                           | <----->          | 1st April 2019      |
| 3,00,00,000                          | Add : Set aside during the year                        |                  | 23,61,06,769        |
| 1,74,69,267                          | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (b) |                  | 6,50,00,000         |
| 98,76,901                            | Less: Transferred to General Reserve on utilisation    |                  | 2,07,30,174         |
| <b>23,61,06,769</b>                  | Balance as at 31st March 2019                          | <----->          | 31st March 2020     |
|                                      |                                                        |                  | 29,05,76,943        |
| <b>28,24,27,991</b>                  |                                                        | <b>Total Rs.</b> | <b>34,08,79,683</b> |

| As at 31.03.19 | Particulars | As at 31.03.20 | As at 31.03.20 |
|----------------|-------------|----------------|----------------|
|----------------|-------------|----------------|----------------|

**SCHEDULE D****a) Life Insurance Corporation of India**

|                  |                                                        |         |                 |
|------------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|
| 22,78,652        | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  |
| 2,00,521         | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (c) |         | 24,79,173       |
| <b>24,79,173</b> | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 |
|                  |                                                        |         | 26,96,844       |

**b) ICICI :**

|                  |                                                        |         |                 |
|------------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|
| 18,04,974        | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  |
| 1,58,838         | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (c) |         | 19,63,812       |
| <b>19,63,812</b> | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 |
|                  |                                                        |         | 21,36,235       |

**c) Employees Relief Fund :**

|                 |                                                        |         |                 |
|-----------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|
| 5,32,733        | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  |
| 46,881          | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (c) |         | 5,79,614        |
| <b>5,79,614</b> | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 |
|                 |                                                        |         | 6,30,504        |

**d) Students Support Scheme**

|                  |                                                        |         |                 |
|------------------|--------------------------------------------------------|---------|-----------------|
| 39,01,426        | Balance as at 1st April.2018                           | <-----> | 1st April 2019  |
| 3,43,325         | Add : Interest allocated during Year (Schedule (M) (c) |         | 42,01,751       |
| 43,000           | Less : Amount paid during the year                     |         | 3,68,914        |
| <b>42,01,751</b> | Balance as at 31st March 2019                          | <-----> | 31st March 2020 |
|                  |                                                        |         | 42,21,165       |

|                  |                  |                  |
|------------------|------------------|------------------|
| <b>92,24,350</b> | <b>Total Rs.</b> | <b>96,84,748</b> |
|------------------|------------------|------------------|

**SCHEDULE E CURRENT LIABILITIES & PROVISIONS**

-

**Sundry Creditors**

|           |                                        |           |
|-----------|----------------------------------------|-----------|
| 6,000     | Ginger Webs Pvt Ltd                    | 0         |
| 9,720     | Hannover Ruck Se (Cr)                  | 0         |
| 85,214    | L & T Seawoods Private Ltd             | 0         |
| 12,87,882 | Prime 1 Events & Entertainment Pvt Ltd | 13,31,269 |
| 0         | Khaitan Legal Associates               | 53,000    |

|                    |                                        |                  |                    |
|--------------------|----------------------------------------|------------------|--------------------|
| 0                  | Joanne Louise Buckle                   | 5,000            |                    |
| 0                  | Renu Agnihotri                         | 5,000            |                    |
| 0                  | Shailesh News Papers Services          | 2,070            |                    |
| 0                  | Shaun Levitan                          | 24,233           |                    |
| 0                  | Sheetal Kohad                          | 15,000           |                    |
| 0                  | Spenta Multimedia                      | 48,294           |                    |
| 0                  | Sunil Kumar Sharma                     | 5,670            |                    |
|                    |                                        |                  | <b>14,89,536</b>   |
|                    | <b>Amount Recd. In Advance</b>         |                  |                    |
| 27,66,000          | Entrance Exam                          | 4,74,000         |                    |
|                    | Examination fees                       | 7,20,000         |                    |
|                    | India Fellowship Seminar fees          | 50,847           |                    |
|                    |                                        |                  | <b>12,44,847</b>   |
|                    | -                                      |                  |                    |
|                    | <b>Duties &amp; Taxes</b>              |                  |                    |
| 4,95,854           | TDS Payable                            | 16,08,709        |                    |
| -2,43,464          | GST                                    | -10,28,234       |                    |
|                    |                                        |                  | <b>5,80,475</b>    |
|                    | -                                      |                  |                    |
|                    | <b>Other Liability</b>                 |                  |                    |
| 6,04,077           | Deposit Refundable                     | 8,59,077         |                    |
| 54,98,941          | Gratuity Liability                     | 76,23,605        |                    |
| 35,55,899          | Leave Encashment Liability             | 51,11,830        |                    |
| 1,29,749           | Insurance Information Bureau           | 1,23,504         |                    |
| 91,430             | Contribution to Provident Fund (Staff) | 1,02,362         |                    |
| 7,78,750           | Retention Money                        | 0                |                    |
| 1,14,23,706        | Outstanding Liability                  | 1,55,42,724      | <b>2,93,63,102</b> |
| <b>2,64,89,758</b> |                                        | <b>Total Rs.</b> | <b>3,26,77,961</b> |

| As at 31.03.19 | Particulars | As at 31.03.20 | As at 31.03.20 |
|----------------|-------------|----------------|----------------|
|----------------|-------------|----------------|----------------|

## SCHEDULE "F"

| SR NO. | PARTICULARS               | RATE OF DEPRE. % | GROSS BLOCK         |                           |                  |                     | DEPRECIATION       |                    |                  |                    | NET BLOCK           |                     |
|--------|---------------------------|------------------|---------------------|---------------------------|------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
|        |                           |                  | AS AT 01.04.2019    | ADDITIONS DURING THE YEAR | SALE/ ADJUSTMENT | AS AT 31.03.2020    | UP TO 01.04.2019   | FOR THE YEAR       | SALE/ ADJUSTMENT | UP TO 31.03.2020   | AS AT 31.03.2020    | AS AT 31.03.2019    |
| 1      | AUDIO CONFERENCING SYSTEM | 15               | 51,757              | -                         | -                | 51,757              | 49,832             | 289                | -                | 50,121             | 1,635               | 1,924               |
| 2      | CASH BOX                  | 15               | 4,728               | -                         | -                | 4,728               | 4,455              | 41                 | -                | 4,496              | 232                 | 273                 |
| 3      | COMPUTER                  | 60               | 1,01,37,613         | 1,48,396                  | -                | 1,02,86,009         | 80,55,663          | 13,10,321          | -                | 93,65,984          | 9,20,025            | 20,81,950           |
| 4      | SAFE LOCKER               | 15               | 24,789              | -                         | -                | 24,789              | 21,401             | 508                | -                | 21,909             | 2,880               | 3,388               |
| 5      | WEIGHT MACHINE            | 15               | 9,384               | -                         | -                | 9,384               | 5,254              | 620                | -                | 5,874              | 3,510               | 4,130               |
| 6      | OFFICE EQUIPMENT          | 15               | 3,60,344            | 1,54,157                  | -                | 5,14,501            | 2,17,468           | 35,340             | -                | 2,52,808           | 2,61,693            | 1,42,876            |
| 7      | BUSINESS PROJECTOR        | 15               | 70,789              | -                         | -                | 70,789              | 40,239             | 4,583              | -                | 44,822             | 25,967              | 30,550              |
| 8      | Building Office Premises  | 10               | 16,96,41,485        | -                         | -                | 16,96,41,485        | 2,83,71,168        | 1,41,27,032        | -                | 4,24,98,200        | 12,71,43,285        | 14,12,70,317        |
| 9      | Furniture & Fixture       | 15               | 2,42,81,507         | -                         | -                | 2,42,81,507         | 56,62,955          | 27,92,783          | -                | 84,55,738          | 1,58,25,769         | 1,86,18,552         |
| 10     | Video Conference System   | 15               | -                   | 7,77,890                  | -                | 7,77,890            | -                  | 95,361             | -                | 95,361             | 6,82,529            | -                   |
|        | <b>TOTAL</b>              |                  | <b>20,45,82,395</b> | <b>10,80,443</b>          | <b>-</b>         | <b>20,56,62,838</b> | <b>4,24,28,434</b> | <b>1,83,66,878</b> | <b>-</b>         | <b>6,07,95,311</b> | <b>14,48,67,527</b> | <b>16,21,53,961</b> |
|        | Previous Year             |                  | 20,31,79,427        | 16,67,219                 | -                | 20,48,46,645        | 2,20,03,400        | 2,04,97,576        | -                | 4,25,00,976        | 16,23,45,669        | 18,11,76,026        |

## Work in Progress

|    |                     |    |                     |                  |          |                     |                    |                    |          |                    |                     |                     |
|----|---------------------|----|---------------------|------------------|----------|---------------------|--------------------|--------------------|----------|--------------------|---------------------|---------------------|
| 11 | Website Development | 60 | 2,64,250            | 82,63,610        | -        | 85,27,860           | 72,542             | -                  | -        | 72,542             | 84,55,318           | 1,91,708            |
|    | <b>TOTAL</b>        |    | <b>20,48,46,645</b> | <b>93,44,053</b> | <b>-</b> | <b>21,41,90,698</b> | <b>4,25,00,976</b> | <b>1,83,66,878</b> | <b>-</b> | <b>6,08,67,854</b> | <b>15,33,22,845</b> | <b>16,23,45,669</b> |

## SCHEDULE G INVESTMENTS

## a) In Bonds of (Long Term Investments)

3,00,00,000      8% Saving Govt. Bond      3,00,00,000

## b) In Fixed Deposit with (Long Term Investments)

|             |                         |             |
|-------------|-------------------------|-------------|
| 50,00,000   | HDFC Ltd.               | 0           |
| 1,00,00,000 | IDBI Bank Ltd.          | 0           |
| 96,42,985   | Karnataka Bank Ltd.     | 96,42,985   |
| 3,34,40,000 | LIC Housing Finance Ltd | 1,84,40,000 |
| 1,00,00,000 | Canara Bank             | 1,00,00,000 |
| 2,86,28,000 | HUDCO                   | 2,86,28,000 |
| 1,25,50,000 | Bank of Maharashtra     | 1,25,50,000 |
| 50,00,000   | Axis Bank Ltd           | 0           |
| 1,38,00,000 | Union Bank of India     | 1,38,00,000 |
| 80,00,000   | State Bank of Hyderabad | 80,00,000   |
| 1,54,13,542 | Dena Bank               | 1,54,13,542 |
| 2,71,50,000 | PNB Housing finance Ltd | 2,71,50,000 |
| 3,10,00,000 | ICICI Home Finance      | 3,10,00,000 |
| 3,10,00,000 | RBL Bank                | 3,10,00,000 |
| 3,00,00,000 | Yes Bank                | 3,00,00,000 |

## c) In Mutual Funds (Short Term Investments are stated at cost as per AS-13)

|             |                                      |              |
|-------------|--------------------------------------|--------------|
| 8,79,251    | LIC Liquid Plus Fund - Growth Option | 8,79,251     |
| 5,73,10,641 | SBI Saving Fund                      | 14,95,99,538 |

(Market Value - Rs. 15,84,65,147/- & Cost Rs.15,04,78,789/- as per AS-13 consider market value or cost whichever is low)

**35,88,14,419**

**Total Rs.**

**41,61,03,316**

**SCHEDULE H CASH AND BANK BALANCES****a) Cash Balances**

|     |              |       |       |
|-----|--------------|-------|-------|
| 199 | Cash on Hand | 7,867 |       |
| 199 |              |       | 7,867 |

**b) Demand Draft-in-Hand**

|   |              |             |             |
|---|--------------|-------------|-------------|
| 0 | Demand Draft | 1,80,00,000 |             |
| 0 |              |             | 1,80,00,000 |

**c) Bank Balances in Saving Account with**

|        |                                               |          |          |
|--------|-----------------------------------------------|----------|----------|
| 77,222 | Bank of India, D.N. Road, Fort (A/c No. 2970) | 79,910   |          |
| 0      | Yes Bank Ltd Saving Account 173               | 4,83,000 |          |
| 0      | Yes Bank Ltd Saving Accounts 142              | 51,289   | 6,14,199 |

**d) Bank Balances in Current Account with**

|                  |                                                             |                  |                    |
|------------------|-------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| 16,05,635        | Axis Bank Ltd - D N. Road, Current Account- 911050048384303 | 89,92,313        |                    |
| 16,719           | Axis Bank Ltd - D N. Road, Current Account- 916020004184205 | 31,289           |                    |
| 9,19,799         | Axis Bank Ltd - D N. Road, Current Account- 911050048431221 | 39,48,180        |                    |
| 9,783            | State Bank of Hyderabad                                     | 4,414            |                    |
| 25,51,937        |                                                             |                  | 1,29,76,196        |
| <b>26,29,358</b> |                                                             | <b>Total Rs.</b> | <b>3,15,98,263</b> |

“Pursuant to a resolution passed by Finance and Admin Committee held on 30/03/2020, purchased a demand draft for Rs. 1.80 crores favouring L&T Seawoods Ltd towards purchase of property. The said demand draft was in hand on 31.03.2020 and hence the same has been shown as ‘Demand Drafts in Hand’ in the balance sheet as at 31.03.2020. Subsequently, the Council on 15/05/2020 vide a resolution passed at its meeting, decided to cancel the said transaction and cancel the demand draft. The same was duly cancelled on 15/05/2020”

| As at 31.03.19    | Particulars                                    | As at 31.03.20 | As at 31.03.20 |
|-------------------|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>SCHEDULE I</b> | <b>SUNDRY DEBTORS</b>                          |                |                |
| 4,90,000          | ECGC Ltd                                       | 4,90,000       |                |
| 42,850            | Fundamental Media                              | 42,850         |                |
| 5,400             | GIC Of India                                   | 0              |                |
| 7,00,000          | GIC Re                                         | 7,84,000       |                |
| 6,00,000          | Hansa Solutions                                | 0              |                |
| 10,00,000         | ICICI Lombard General Insurance                | 20,00,000      |                |
| 5,00,000          | ICICI PRUDENTIAL LIFE                          | 0              |                |
| 4,50,000          | India First Life Insurance Co Ltd              | 4,50,000       |                |
| 7,00,000          | Kotak Mahindra Life Insurance                  | 0              |                |
| 1,350             | Kunj B Maheshwari                              | 0              |                |
| 20,00,000         | LIC of India                                   | 9,80,000       |                |
| 10,00,000         | Max Life Insurance                             | 5,88,000       |                |
| 15,00,000         | Metlife Global Operations Support Centre P Ltd | 0              |                |

|                    |                                            |                    |
|--------------------|--------------------------------------------|--------------------|
| 5,00,000           | National Insurance Company                 | 0                  |
| 7,00,000           | New India Assurance                        | 7,88,000           |
| 5,00,000           | PNB Metlife                                | 0                  |
| 54,000             | Reliance General Insurance Co Ltd          | 0                  |
| 6,86,000           | SCOR VE                                    | 0                  |
| 4,90,000           | Sriram Life Insurance Co Ltd               | 0                  |
| 31,350             | Star Union Dai-Ichi Life Insurance Co. Ltd | 0                  |
| 5,00,000           | United India Insurance Co. Ltd.            | 0                  |
| 5,00,000           | Tata AIA Life Insurance Co Ltd             | 5,88,000           |
| 0                  | Agriculture Insurance Company of India     | 4,90,000           |
| 0                  | Axa Business Services Pvt Ltd              | 33,600             |
| 0                  | Casualty Actuarial Society CAS             | 0                  |
| 0                  | Dewi Jemes                                 | 1,770              |
| 0                  | Explore Brand                              | 5,94,000           |
| 0                  | Institute and Faculty of Actuaries         | 0                  |
| 0                  | Institute and Faculty of Actuaries (Dr)    | 9,30,000           |
| 0                  | KPMG GLOBLE SERVICES PVT LTD               | 34,650             |
| 0                  | Oriental Insurance Co Ltd                  | 34,650             |
| 0                  | Principal Global Services Private Ltd      | 46,200             |
| 0                  | PWC SERVICES LIMITED                       | 34,650             |
| 0                  | Rajesh Dalmia                              | 17,700             |
| 0                  | SBI General Insurance                      | 5,88,000           |
| 0                  | SBI Life Insurance                         | 12,00,000          |
| 0                  | Seethakumari                               | 17,700             |
| 0                  | Star Union Dai-Ichi Life Insurance Co. Ltd | 23,100             |
|                    |                                            | 1,07,56,870        |
| <b>1,29,50,950</b> | <b>Total Rs.</b>                           | <b>1,07,56,870</b> |

## SCHEDULE J LOANS & ADVANCES

### a) LOANS AND ADVANCES :

|                                   |                           |             |
|-----------------------------------|---------------------------|-------------|
| Tax deducted at Source Receivable |                           |             |
| 1,27,439                          | Assessment Year 2006-2007 | 1,27,439    |
| 3,88,807                          | Assessment Year 2007-2008 | 3,88,807    |
| 6,42,158                          | Assessment Year 2008-2009 | 6,42,158    |
| 5,43,485                          | Assessment Year 2009-2010 | 5,43,485    |
| 21,21,492                         | Assessment Year 2013-2014 | 21,21,492   |
| 19,98,703                         | Assessment Year 2014-2015 | 19,98,703   |
| 14,79,044                         | Assessment Year 2015-2016 | 14,79,044   |
| 13,21,180                         | Assessment Year 2016-2017 | 13,21,180   |
| 19,09,735                         | Assessment Year 2017-2018 | 19,09,735   |
| 20,27,867                         | Assessment Year 2018-2019 | 20,27,867   |
| 30,49,239                         | Assessment Year 2019-2020 | 30,49,239   |
| 0                                 | Assessment Year 2020-2021 | 36,63,345   |
| 0                                 | Staff Loan                | 10,000      |
| 72,618                            | Advance                   | 63,626      |
| 50,000                            | Deposit with Bill Desk    | 50,000      |
| 1,57,311                          | Deposit With Electricity  | 1,57,311    |
| 3,000                             | Deposit with Arkadin      | 3,000       |
| 2,90,402                          | Prepaid Expenses          | 71,953      |
| 1,60,077                          | GST paid in RCM           | 0           |
|                                   |                           | 1,92,72,494 |

|                    |                                       |                    |                    |
|--------------------|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 0                  | Insurance Information Bureau of India | 66,311             |                    |
| 0                  | Netco Converge Pvt Ltd Deposit        | 10,000             |                    |
| 0                  | Bill Desk                             | 70,684             | 4,92,886           |
| <b>1,63,42,557</b> |                                       | <b>Total Rs.</b>   | <b>1,97,75,379</b> |
|                    |                                       | <b>6,21,30,512</b> |                    |

**SCHEDULE Ja INTEREST ACCURED ON INVESTMENT**

|                    |                                                                                  |                  |                    |
|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| 4,42,04,368        | Interest on fixed deposit accrued but not due (with Banks)                       | 5,08,68,387      |                    |
| 3,96,11,861        | Interest on fixed deposit accrued but not due (with Public Corporation & others) | 4,29,16,062      |                    |
| <b>8,38,16,229</b> |                                                                                  | <b>Total Rs.</b> | <b>9,37,84,449</b> |

**SCHEDULES TO INCOME AND EXPENDITURE FOR THE YEAR ENDED 31.03.2020**

| Previous Year<br>Ended 31.03.19 | Particulars | Current Year<br>Ended 31.03.20 | Current Year<br>Ended 31.03.20 |
|---------------------------------|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
|---------------------------------|-------------|--------------------------------|--------------------------------|

-

**SCHEDULE K EXPENSES OF THE INSTITUTE**

-

|                    |                                                     |             |                     |
|--------------------|-----------------------------------------------------|-------------|---------------------|
| 2,28,41,235        | Salaries (Includes Bonus/Gratuity/Leave encashment) | 2,76,83,000 |                     |
| 5,16,629           | Sub-contract Salary                                 | 5,13,893    |                     |
| 3,84,744           | Staff Welfare                                       | 3,70,693    |                     |
| 22,03,092          | Electricity Charges                                 | 20,07,811   |                     |
| 2,26,48,285        | Examination Expenses                                | 1,72,77,690 |                     |
| 30,33,615          | Study Material Expenses                             | 53,90,000   |                     |
| 41,13,208          | Royalty of UK, London                               | 1,13,25,265 |                     |
| 1,10,57,131        | GCA Expenses.                                       | 1,12,98,137 |                     |
| 40,94,539          | Seminar Expenses                                    | 42,73,512   |                     |
| 12,45,732          | Actuary India Magazine Expenses                     | 10,97,274   |                     |
| 33,03,616          | Meeting Expenses                                    | 12,76,207   |                     |
| 2,53,816           | Insurance Premium                                   | 5,88,050    |                     |
| 62,41,219          | Legal & Professional Charges                        | 61,33,945   |                     |
| 10,63,554          | Printing and Stationary                             | 10,71,560   |                     |
| 8,59,659           | Postage, Courier & Telephone Charges                | 6,85,172    |                     |
| 55,665             | Travelling & Conveyance                             | 39,661      |                     |
| 13,15,344          | Repairs & Maintenance                               | 20,11,675   |                     |
| 76,544             | Bank Charges                                        | 70,453      |                     |
| 5,49,944           | Membership & Subscription Fees                      | 6,06,254    |                     |
| 1,93,809           | Office & General Expenses                           | 81,720      |                     |
| 49,665             | Staff Recruitment Fees                              | 46,133      |                     |
| 13,839             | Education Promotion & Marketing                     | 6,61,826    |                     |
| 2,76,840           | Coaching Classes Expenses.                          | 6,25,786    |                     |
| 36,963             | Counselling Expenses                                | 0           |                     |
| 9,95,601           | Interest & Penalty                                  | 16          |                     |
| 20,98,812          | Common Area Maintenance (CAM Charges)               | 20,98,812   |                     |
| 4,93,276           | Property Tax                                        | 4,93,276    |                     |
| 19,90,751          | Transaction Charges                                 | 14,04,847   |                     |
| 0                  | IAI 75 Year Celebration Event                       | 45,42,124   |                     |
| 0                  | Service Tax Expenses                                | 29,555      |                     |
| 1,04,491           | Election Expenses.                                  | 0           |                     |
| 25,59,806          | Input GST Expenses                                  | 42,47,916   |                     |
| 17,664             | Write Off                                           | 21,033      |                     |
| 0                  | Prior Period Expenses                               | 32,523      |                     |
| <b>9,46,89,090</b> |                                                     |             | <b>10,80,05,817</b> |

**Audit Fees**

|                 |                             |                 |
|-----------------|-----------------------------|-----------------|
| <b>2,50,000</b> | <b>Internal Audit Fees</b>  | <b>2,50,000</b> |
| <b>35,000</b>   | <b>Statutory Audit Fees</b> | <b>35,000</b>   |

**2,85,000****2,85,000****9,49,74,090****Total Rs.****10,82,90,817****SCHEDULE M****INTEREST ALLOCATED TO SPECIFIC FUNDS**

|             |                                                                                |             |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| 20,503      | Prof. G.S. Diwan Prize Memorial/Prize/Award Fund - SA2                         | 21,379      |
| 23,294      | Prof.(Late) G.S.Diwan 100th Birth Anniversary Memorial Edu.Fund                | 23,531      |
|             | (Donated by R.M. Mehta)                                                        |             |
| 29,522      | Prof. G.S. Diwan Memorial Scholarship Fund (For Research Project)              | 31,608      |
| 20,909      | Prof. G.S.Diwan Birth Centenary Education Fund (For Subject CT8)               | 21,819      |
| 1,881       | K.R. Talpade Memorial Scholarship Endowment Fund (For Subject CT1)             | 2,042       |
| 10,242      | H.V. Krishnamurthy Prize Fund (For Subject CT3)                                | 10,240      |
| 8,474       | Shanti Trust Endowment Fund<br>(For Best Research / Article by Member)         | 9,541       |
|             | Canada Life Scholarship Endowment Fund                                         |             |
| 45,305      | (For Successful Associates & Fellows)                                          | 49,180      |
| 63,150      | K.A. Pandit Prize Fund (For Subject ST4)                                       | 67,674      |
| 14,345      | Janardhan Pundlik Nerulkar Prize Fund (For Subject ST2)                        | 14,694      |
| 11,996      | Prof. R.M. Joshi Prize Fund (For Subject CT7)                                  | 12,144      |
| 3,177       | Peter Aker Research Prize Fund (For Life Insurance)                            | 3,448       |
| 623         | Peter Aker Prize Fund (For Subject ST3)                                        | 237         |
| 9,244       | J.R. Joshi Prize Fund (For Subject CA3)                                        | 8,718       |
| 37,965      | Late Meena Sidhwani Actuarial Education Fund                                   | 39,144      |
| 11,580      | Late R.M. Mehta Memorial Fund                                                  | 12,570      |
| 11,469      | Late A S Gupta Prize Fund                                                      | 11,414      |
| 3,42,848    | Principal PNB Life Insurance Co. Ltd                                           | 3,72,171    |
| 12,718      | Kamal Kumar Noranglal Podar Prize Fund for ST5                                 | 12,927      |
| 12,681      | Late D. Basu Prize Fund                                                        | 13,327      |
| 0           | Late Sushil Dev Charterjee Fund                                                | 717         |
| 13,086      | Aatmaram, Chajuram & Parvati Devi Memorial Scholarship Fund                    | 13,328      |
| 12,746      | The Future Actuary Prize Fund                                                  | 12,958      |
| 12,240      | Late Mrs. Jaya & Miss Kalpa N. Parikh                                          | 12,251      |
| 27,572      | R Krishnaswamy Prize Fund - CT1 (Find. Math)                                   | 29,052      |
| 28,271      | R Krishnaswamy Prize Fund - CT4 (Models)                                       | 29,810      |
| 10,411      | Smt. Vidhyawati & Smt. Santosh Kumari Memorial Scholarship Fund                | 10,423      |
| 24,253      | Swiss Re (Library Infrastructure)                                              | 26,328      |
| 68,581      | Swiss Re (Furniture)                                                           | 74,446      |
| 28,682      | Standard Life Fund                                                             | 29,734      |
| 1,18,946    | Standard Life (Furniture)                                                      | 1,29,119    |
| 3,63,706    | Prudential Corporation Asia Ltd Fund<br>(Coaching Classes & Examiners Seminar) | 3,94,813    |
| 2,341       | HDFC (Actuarial Directory)                                                     | 2,541       |
| 1,78,859    | CPD / Research Fund                                                            | 1,94,156    |
| 18,63,159   | GCA & Research Fund                                                            | 20,22,510   |
| 10,99,333   | Building Fund                                                                  | 11,93,356   |
| 1,74,69,267 | Development Reserve Fund                                                       | 2,07,30,174 |
| 2,00,521    | LIC of India (Promotion & Prizes)                                              | 2,17,671    |
| 1,58,838    | ICICI                                                                          | 1,72,423    |
| 46,881      | Employees Relief Fund                                                          | 50,890      |
| 3,43,325    | Student Support Scheme                                                         | 3,68,914    |

|                    |                                                 |                    |
|--------------------|-------------------------------------------------|--------------------|
| 47,129             | TATA AIA Life Academic Excellence Award for CA1 | 48,368             |
| 46,604             | Late Shri K P Sarma Memorial Prize Fund         | 49,712             |
| <b>2,28,56,677</b> | <b>Total Rs.</b>                                | <b>2,65,51,502</b> |

| <b>INTEREST PROVISION FOR PRIZES AND SCHOLARSHIP FUND(S) :</b>  |                       |                        |                                 |                             |                       |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------|
| <b>SCHEDULE M (a)</b>                                           |                       |                        |                                 |                             |                       |
| <b>Prizes and Scholarship Funds</b>                             | <b>As at 01.04.19</b> | <b>Interest @ 8.78</b> | <b>Addition during the year</b> | <b>Paid during the year</b> | <b>As at 31.03.20</b> |
| -                                                               |                       |                        |                                 |                             |                       |
| Aatmaram, Chajuram & Parvati Devi Memorial Scholarship Fund     | 1,51,796              | 13,328                 | 0                               | 10,000                      | 1,55,124              |
| Kamal Kumar Noranglal Podar Prize Fund for ST5                  | 1,47,236              | 12,927                 | 0                               | 10,000                      | 1,50,163              |
| K A Pandit Academic Excellence Award SA4                        | 6,33,504              | 55,622                 | 0                               | 11,800                      | 6,77,326              |
| Late A S Gupta Prize Fund                                       | 1,29,995              | 11,414                 | 0                               | 11,800                      | 1,29,609              |
| Late D. Basu Prize Fund                                         | 1,51,785              | 13,327                 | 0                               | 10,000                      | 1,55,112              |
| Late Meena Sidhwani Actuarial Education Fund                    | 4,45,836              | 39,144                 | 0                               | 0                           | 4,84,980              |
| Late Mrs. Jaya & Miss Kalpa N. Parikh                           | 1,39,533              | 12,251                 | 0                               | 11,800                      | 1,39,984              |
| Late R.M. Mehta Memorial Fund                                   | 1,43,171              | 12,570                 | 0                               | 0                           | 1,55,741              |
| Late Shri K P Sarma Memorial Prize Fund                         | 5,66,194              | 49,712                 | 0                               | 10,000                      | 6,05,906              |
| Late Sushil Dev Charterjee Fund                                 | 8,161                 | 717                    | 0                               | 0                           | 8,878                 |
| Peter Aker's Research Fund for Life Insurance                   | 39,276                | 3,448                  | 0                               | 0                           | 42,724                |
| Peter Akers Prize Fund                                          | 2,697                 | 237                    | 0                               | 0                           | 2,934                 |
| Principal PNB Life Insurance Co. Ltd                            | 42,38,848             | 3,72,171               | 0                               | 0                           | 46,11,019             |
| Prof. G.S. Diwan Birth Centenary Education Fund                 | 2,48,508              | 21,819                 | 0                               | 10,000                      | 2,60,327              |
| Prof. G.S. Diwan Prize Memorial/Prize/Award Fund - SA2          | 2,43,496              | 21,379                 | 0                               | 10,000                      | 2,54,875              |
| R Krishnaswamy Prize Fund - CT1 (Find. Math)                    | 3,30,890              | 29,052                 | 0                               | 10,000                      | 3,49,942              |
| R Krishnaswamy Prize Fund - CT4 (Models)                        | 3,39,527              | 29,810                 | 0                               | 5,000                       | 3,64,337              |
| Smt. Vidhyawati & Smt. Santosh Kumari Memorial Scholarship Fund | 1,18,718              | 10,423                 | 0                               | 10,000                      | 1,19,141              |
| TATA AIA Life Academic Excellence Award for CA1                 | 5,50,884              | 48,368                 |                                 | 23,600                      | 5,75,652              |
| The Future Actuary Prize Fund                                   | 1,47,586              | 12,958                 | 0                               | 10,000                      | 1,50,544              |
| Prof. G.S. Diwan Memorial Scholarship Fund                      | 3,60,000              | 31,608                 | 0                               | 10,000                      | 3,81,608              |
| K.R. Talpade Memorial Scholarship Endowment Fund                | 23,256                | 2,042                  | 0                               | 0                           | 25,298                |
| H.V. Krishnamurthy Prize Fund                                   | 1,16,631              | 10,240                 | 0                               | 15,000                      | 1,11,871              |
| Shanti Trust Endowment Fund                                     | 1,08,668              | 9,541                  | 0                               | 30,000                      | 88,209                |
| Canada Life Scholarship Endowment Fund                          | 5,60,132              | 49,180                 | 0                               | 5,000                       | 6,04,312              |
| K.A. Pandit Memorial Prize Fund                                 | 1,37,267              | 12,052                 | 0                               | 10,000                      | 1,39,319              |
| Janardhan Pundlik Nerurkar Prize Fund                           | 1,67,357              | 14,694                 | 0                               | 10,000                      | 1,72,051              |
| Prof. R.M. Joshi Prize Fund                                     | 1,38,317              | 12,144                 | 0                               | 10,000                      | 1,40,461              |
| J.R. Joshi Prize Fund                                           | 99,289                | 8,718                  | 0                               | 10,000                      | 98,007                |
| Late G.S. Diwan 100th Birth Anniversary Memorial                | 2,68,002              | 23,531                 | 0                               | 20,000                      | 2,71,533              |
| Partners Fund in Mem of Late Mr. Akshay Pandit CP3              | 0                     | -                      | 5,00,000                        | 25,400                      | 4,74,600              |
| <b>Total</b>                                                    | <b>1,07,56,560</b>    | <b>9,44,427</b>        | <b>5,00,000</b>                 | <b>2,99,400</b>             | <b>1,19,01,587</b>    |

**SCHEDULE M(b)**

| <b><u>Earmarked Endowment Fund</u></b>                           | <b>As at<br/>01.04.19</b> | <b>Interest @<br/>8.78</b> | <b>Addition<br/>during<br/>the year</b> | <b>Paid during<br/>the year</b> | <b>As at<br/>31.03.20</b> |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| Standard Life (Furniture)                                        | 14,70,602                 | 1,29,119                   | 0                                       | 0                               | 15,99,721                 |
| Swiss Re (Furniture)                                             | 8,47,908                  | 74,446                     | 0                                       | 0                               | 9,22,354                  |
| Swiss Re (Library Infrastructure)                                | 2,99,858                  | 26,328                     | 0                                       | 0                               | 3,26,186                  |
| Standard Life (UK)                                               | 3,38,659                  | 29,734                     | 0                                       | 0                               | 3,68,393                  |
| Prudential Corporation Asia Ltd. ( Prizes for Excellence Perfor) | 44,96,731                 | 3,94,813                   | 0                                       | 85,485                          | 48,06,059                 |
| HDFC ( Actuarial Directory)                                      | 28,946                    | 2,541                      | 0                                       | 0                               | 31,487                    |
| CPD / Research                                                   | 22,11,343                 | 1,94,156                   | 0                                       | 0                               | 24,05,499                 |
| GCA and Research Fund                                            | 2,30,35,420               | 20,22,510                  | 0                                       | 0                               | 2,50,57,930               |
| Building Fund                                                    | 1,35,91,755               | 11,93,356                  | 0                                       | 0                               | 1,47,85,111               |
| Development Reserve Fund                                         | 23,61,06,769              | 2,07,30,174                | 6,50,00,000                             | 3,12,60,000                     | 29,05,76,943              |
| <b>Total</b>                                                     | <b>28,24,27,991</b>       | <b>2,47,97,177</b>         | <b>6,50,00,000</b>                      | <b>3,13,45,485</b>              | <b>34,08,79,683</b>       |

**SCHEDULE M(c)**

| <b><u>Other Earmarked Fund</u></b>           | <b>As at<br/>01.04.19</b> | <b>Interest @<br/>8.78</b> | <b>Addition<br/>during<br/>the year</b> | <b>Paid during<br/>the year</b> | <b>As at<br/>31.03.20</b> |
|----------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| Employees Relief Fund                        | 5,79,614                  | 50,890                     | 0                                       | 0                               | 6,30,504                  |
| LIC of India ( For Promotion of ASI & Prize) | 24,79,173                 | 2,17,671                   | 0                                       | 0                               | 26,96,844                 |
| Student Support Scheme                       | 42,01,751                 | 3,68,914                   | 0                                       | 3,49,500                        | 42,21,165                 |
| ICICI                                        | 19,63,812                 | 1,72,423                   | 0                                       | 0                               | 21,36,235                 |
| <b>Total</b>                                 | <b>92,24,350</b>          | <b>8,09,898</b>            | <b>0</b>                                | <b>3,49,500</b>                 | <b>96,84,748</b>          |

| <b>Previous Year<br/>Ended 31.03.19</b> | <b>Particulars</b> | <b>Current Year<br/>Ended 31.03.20</b> | <b>Current Year<br/>Ended 31.03.20</b> |
|-----------------------------------------|--------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
|-----------------------------------------|--------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|

**SCHEDULE L INVESTMENT INCOME****A) INTEREST ON SAVINGS BANK ACCOUNTS**

|              |                                         |        |               |
|--------------|-----------------------------------------|--------|---------------|
| 2,646        | Bank of India - D.N. Road - A/C No.2970 | 2,688  |               |
| 0            | YES Bank - Nerul Branch- SB A/C No.142  | 1,289  |               |
| 0            | YES Bank - Nerul Branch- SB A/C No.173  | 10,390 |               |
| <u>2,646</u> |                                         |        | <u>14,367</u> |

**B) INTEREST ON FIXED DEPOSITS WITH BANKS**

|           |                |           |  |
|-----------|----------------|-----------|--|
| 6,13,014  | Axis Bank Ltd  | 4,62,741  |  |
| 18,80,373 | Dena Bank      | 20,37,365 |  |
| 12,36,626 | IDBI Bank      | 8,58,994  |  |
| 10,38,270 | Karnataka Bank | 11,20,010 |  |

|             |                         |           |             |
|-------------|-------------------------|-----------|-------------|
| 7,37,820    | State Bank of Hyderabad | 7,90,950  |             |
| 18,50,800   | Canara Bank             | 20,14,842 |             |
| 19,55,486   | Union Bank of India     | 21,40,487 |             |
| 13,66,130   | Bank of Maharashtra     | 14,51,091 |             |
| 14,26,393   | RBL Bank                | 23,41,457 |             |
| 13,53,336   | YES Bank                | 24,39,252 |             |
| 1,34,58,248 |                         |           | 1,56,57,189 |

**C) INTEREST/DIVIDEND FROM OTHER INVESTMENTS**

|                    |                         |                          |                    |
|--------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------|
| 26,10,862          | HDFC Ltd.               | 3,62,388                 |                    |
| 37,04,372          | LIC Housing Finance Ltd | 29,57,951                |                    |
| 33,95,589          | PNB Housing Finance Ltd | 36,96,733                |                    |
| 30,97,679          | HUDCO                   | 33,43,695                |                    |
| 26,20,750          | 8% Govt. Bonds          | 27,76,380                |                    |
| 15,51,250          | ICICI Home Finance Ltd  | 27,53,330                |                    |
| 1,948              | Electricity Deposit     | 0                        |                    |
| 1,69,82,450        |                         |                          | 1,58,90,477        |
| <b>3,04,43,344</b> |                         | <b>Total Rs. (A+B+C)</b> | <b>3,15,62,033</b> |

**SCHEDULE La INCOME ON SALE OF INVESTMENTS**

|                  |                                              |           |                  |
|------------------|----------------------------------------------|-----------|------------------|
| 73,87,716        | Income on SBI MF Income Plus Fund (Dividend) | 22,88,897 |                  |
| <b>73,87,716</b> |                                              |           | <b>22,88,897</b> |

| Previous Year<br>Ended 31.03.19 | Particulars | Current Year<br>Ended 31.03.20 | Current Year<br>Ended 31.03.20 |
|---------------------------------|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
|---------------------------------|-------------|--------------------------------|--------------------------------|

**SCHEDULE N EDUCATIONAL SERVICES & EXAMINATION FEES**

|                    |                                        |             |                    |
|--------------------|----------------------------------------|-------------|--------------------|
| 4,36,48,125        | Examination Fees                       | 4,92,74,625 |                    |
| 2,40,32,733        | Study Course and Tuition Material Fees | 3,59,08,131 |                    |
| 44,83,000          | Exemption Fees                         | 31,61,540   |                    |
| 37,46,050          | Admission Fees                         | 44,84,000   |                    |
| 15,59,120          | Actuary India Magazine Income          | 8,69,400    |                    |
| <b>7,74,69,028</b> | <b>Total Rs.</b>                       |             | <b>9,36,97,696</b> |

**SCHEDULE O ONLINE COACHING & TRAINING**

|                  |                        |           |                  |
|------------------|------------------------|-----------|------------------|
| -                |                        |           |                  |
| 21,36,200        | Coaching               | 16,00,600 |                  |
| 5,94,000         | Counselling / Training | 2,44,000  |                  |
| <b>27,30,200</b> | <b>Total Rs.</b>       |           | <b>18,44,600</b> |

**SCHEDULE P MEMBERS CONTRIBUTION**

|                    |                   |             |                    |
|--------------------|-------------------|-------------|--------------------|
| -                  |                   |             |                    |
| 1,55,98,574        | Subscription Fees | 3,32,21,285 |                    |
| <b>1,55,98,574</b> | <b>Total Rs.</b>  |             | <b>3,32,21,285</b> |

**SCHEDULE Q1    SEMINARS FEES**

|             |                                   |             |
|-------------|-----------------------------------|-------------|
| 3,07,65,358 | On Global Conference of Actuaries | 3,45,23,089 |
|-------------|-----------------------------------|-------------|

---

**3,07,65,358**


---

**Total Rs.**


---

**3,45,23,089**


---

**SCHEDULE Q2    SEMINARS FEES**

|           |                                                   |            |
|-----------|---------------------------------------------------|------------|
| 1,29,419  | On Professionalism, Ethics & Conduct Seminar Fees | -5400.00   |
| 3,96,500  | On Capacity Bldg. Semi in General Insu            | 5900.00    |
| 15,43,898 | On India Fellowship                               | 2166177.00 |
| 8,98,501  | On Current Issues in Life Assurance               | 1292500.00 |
| 5,81,645  | On Current Issue in Retirement Benefits (CIRB)    | 803220.00  |
| 2,77,000  | On Capacity Building In Health Insurance          | 148000.00  |
| 3,43,000  | On Current Issues in Health Insurance             | 397000.00  |
| 4,64,229  | On IAI Connect                                    | 32000.00   |
| 5,24,788  | On Current Issue in General Insurance (CIGI)      | 819000.00  |
| 2,76,000  | On Enterprises Risk Management (ERM)              | 625500.00  |
| 13,50,347 | On Capacity Building Seminar on IFRS 17           | 1033000.00 |
| 3,45,600  | On Data Science & Analytics                       | 413000.00  |
| 2,37,856  | On Banking Finance and Investment                 | 114500.00  |
| 0         | On Capacity Building Seminar in Crop Insurance    | 1,35,500   |

---

**73,68,784**


---

**Total Rs.**


---

**79,79,897**


---

**SCHEDULE R    OTHER INCOME**

|           |                                   |           |
|-----------|-----------------------------------|-----------|
| 28,56,243 | COP Fees (Renewal & New Issuance) | 28,56,900 |
| 6,99,364  | Admission Change in Category      | 5,36,470  |
| 4,10,579  | CPD                               | 6,99,646  |
| 39,659    | Sundry Balance Written Back       | 37,671    |
| 32,827    | Student Verification              | 17,464    |
| -80,501   | Diff. in Foreign Exchange         | -1,62,549 |
| 2,27,907  | Other Income                      | 42,716    |

---

**41,86,078**


---

**Total Rs.**


---

**40,28,318**


---

**INSTITUTE OF ACTUARIES OF INDIA****SCHEDULE – S****NOTES TO ACCOUNTS****A) Significant Accounting Policies:****1. ACCOUNTING CONVENTION**

These accounts are drawn up on historical cost basis and have been prepared in accordance with the applicable Accounting Standards issued by the Institute of Chartered Accountants of India and are on accrual basis unless otherwise stated.

## 2. REVENUE RECOGNITION

### a) Admission Fee:

The Admission Fee is recognised as income in the year of admission of students.

### b) Subscription Fee:

Subscription Fees for the year is recognised as income on actual receipt basis.

### c) Examination Fees:

Examination Fee is recognised on the basis of conduct of examinations.

### d) Study Course and Tuition Material Fees:

Revenue from Sale of Study Course & Tuition Material Fee is recognised in the year of Sale of Study Material.

### e) Seminar Fees:

Seminar Fee is recognised on the basis of conduct of Seminar.

### f) Income on Interest bearing securities and fixed deposits is recognised on accrual basis at the rates applicable to such investments.

## 3. ALLOCATION / TRANSFER TO EARMARKED FUNDS

Income from investments of Earmarked Funds is allocated to Earmarked Funds proportionately on the basis of Weighted Average Method.

## 4. FIXED ASSETS AND DEPRECIATION

### a) Fixed Assets are stated at historical cost less depreciation.

### b) Depreciation is provided on the written down value method at the following rates as approved by the Institute, based on the useful life of the respective assets:

| Type of Asset        | Rate of Depreciation |
|----------------------|----------------------|
| Computer             | 60%                  |
| Plant & Machinery    | 15%                  |
| Furniture & Fixtures | 15%                  |

### c) Depreciation on additions is provided on pro-rata basis.

## 5. INVESTMENTS

Market Value is Rs.15,84,65,147/- and Cost Value is Rs. 15,04,78,789/-. Hence as per AS-13 Investment value taken whichever is lowest. Investments are stated at cost.

## 6. PROVISIONS

A provision is recognised when an enterprise has a present obligation as a result of past events: it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation, in respect of which a reliable estimate can be made. Provisions are not discounted to its present value and are determined based on best estimates required to settle the obligations at the Balance Sheet Date. These are reviewed at each Balance Sheet Date and adjusted to reflect the current best estimates.

## B) Notes to Accounts :

### 1. CONTINGENT LIABILITIES AND CONTINGENT ASSETS

Contingent liability is a possible obligation that arises from past events and the existence of which will be confirmed only by the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the Institute, or is a present obligations that arises from past event but is not recognised because

either it is not probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, or a reliable estimate of the amount of the obligation cannot be made. Contingent liabilities are disclosed and not recognised. Contingent assets are neither recognised nor disclosed.

| Contingent liabilities and commitments | as at<br>March 31, 2020 | as at<br>March 31, 2019 |
|----------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| a) Interest on TDS                     | 12.582.00               | 12.582.00               |
| b) Service Tax-SCN                     | 68,65,236.00            | 0.00                    |
| c) IT demand u/s 143(1)A.Y.2015-16     | 4.72.67.297.00          | 4.72.67.297.00          |
| d) IT demand u/s 143(1)A.Y.2016-17     | 4.89.37.996.00          | 4.89.37.996.00          |
| e) IT demand u/s 143(3)A.Y.2017-18     | 6,56,748.00             | 5,92,80,724.00          |
| f) IT demand u/s 143(1)A.Y.2018-19     | 7,71,04,880.00          | 0.00                    |

## 2. EMPLOYEE BENEFITS

### a) Gratuity :

The Institute provides for Gratuity Liability based on the Payment of Gratuity Act, 1972 and provision is made on pro-rata basis based on Actuarial Valuation.

**TABLE 1**

### Gratuity Plan

Actuarial Calculations under AS15 (revised, 2005)

**Net Asset / Liability recognized in the Balance Sheet as at 31 Mar 2019**

Local currency – Rupees

| A | Net Asset/(Liability) Recognized in Balance Sheet – 31 Mar 2019 |                   |
|---|-----------------------------------------------------------------|-------------------|
|   |                                                                 |                   |
| 1 | Present value of Defined Benefit Obligation:                    | -5,498,491        |
| 2 | Fair Value of Plan Assets                                       | --                |
| 3 | Funded Status [Surplus/(Deficit)]                               | -5,498,491        |
| 4 | Unrecognized Past Service Costs                                 | --                |
| 5 | Net Asset / (Liability) recognized in the Balance Sheet         | <b>-5,498,491</b> |
|   | Assumptions at 31 Mar 2019                                      | -                 |
|   | Discount Rate                                                   | 7.64%             |

**TABLE 2**

**Disclosure of employer expense for the year ending 31 Mar 2020**

| A | Components of Employer Expense                                            |          |
|---|---------------------------------------------------------------------------|----------|
| 1 | Current Service cost (including risk premiums for fully insured benefits) | 4,46,517 |
| 2 | Interest Cost                                                             | 4,20,119 |
| 3 | Expected Return on Plan Assets                                            | -        |
| 4 | Curtailment Cost / (Credit)                                               | -        |

|   |                                          |                  |
|---|------------------------------------------|------------------|
| 5 | Settlement Cost / (Credit)               | -                |
| 6 | Past Service Cost                        | 0                |
| 7 | Actuarial Losses / (Gains)               | 12,58,028        |
| 8 | Total employer expense recognized in P&L | <b>21,24,664</b> |
|   | Assumptions at 31 Mar 2020               |                  |
|   | Discount Rate                            | 6.56%            |

**TABLE 3**  
**Net Asset / Liability recognized in the Balance Sheet as at 31 Mar 2020**

|   |                                                                           |            |
|---|---------------------------------------------------------------------------|------------|
| A | Estimated Net Asset/(Liability) Recognised in Balance Sheet – 31 Mar 2020 |            |
| 1 | Present value of Defined Benefit Obligation                               | -76,23,605 |
| 2 | Fair Value of Plan Assets                                                 | -          |
| 3 | Funded status [Surplus/(Deficit)]                                         | -76,23,605 |
| 4 | Unrecognized Past Service Costs                                           | -          |
| 5 | Net Asset / (Liability) recognized in the Balance Sheet                   | -76,23,605 |
|   | Assumptions at 31 Mar 2019                                                |            |
|   | Discount Rate                                                             | 6.56%      |

**TABLE 4**  
**Change in obligation and assets over the year ending 31 Mar 2020**

|                                               |                                                      |           |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------|
| <b>A Change in Defined Benefit Obligation</b> |                                                      |           |
| 1                                             | DBO at beginning of the period                       | 54,98,941 |
| 2                                             | Service Cost                                         | 4,46,517  |
| 3                                             | Interest Cost                                        | 4,20,119  |
| 4                                             | Curtailment Cost / (Credit)                          | -         |
| 5                                             | Settlement Cost / (Credit)                           | -         |
| 6                                             | Plan Amendments                                      | -         |
| 7                                             | Acquisitions                                         | -         |
| 8                                             | Actuarial Losses / (Gains)                           | 12,58,028 |
| 9                                             | Benefit Payments                                     | -         |
| 10                                            | DBO at end of the period                             | 76,23,605 |
| <b>B Change in Fair Value of Assets</b>       |                                                      |           |
| 1                                             | Fair Value of Plan Assets at beginning of the period | -         |
| 2                                             | Acquisition adjustment                               | -         |
| 3                                             | Expected return on plan assets                       | -         |
| 4                                             | Actual Company contributions                         | -         |
| 5                                             | Actuarial Gain/(Loss)                                | -         |
| 6                                             | Benefits payments                                    | -         |
| 7                                             | Fair Value of Plan assets at the end of period       | -         |
| Assumptions at 31 Mar 2020                    |                                                      |           |

|               |       |
|---------------|-------|
| Discount Rate | 6.56% |
|               |       |

**TABLE 5**  
**Reconciliation of Net Asset / Liability recognized in Balance Sheet**

|   |                                                |            |
|---|------------------------------------------------|------------|
| 1 | Net Asset / (Liability) at beginning of period | -54,98,941 |
| 2 | Expenses recognized in statement of P&L        | -21,24,664 |
| 3 | Employer Contributions                         | -          |
| 4 | Acquisitions / Business Combinations           | -          |
| 5 | Net Asset / (Liability) at end of period       | -76,23,605 |

**TABLE 6**  
**Experience History**

| Sr. No. | Particular                                                 | 2019-20    | 2018-19    | 2017-18    | 2016-17    | 2015-16    |
|---------|------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 1       | Defined Benefit Obligation at end of the period            | 76,23,605  | 54,98,941  | 5,078,498  | 4,164,393  | 3,254,584  |
| 2       | Plan Assets at end of the period                           |            |            |            |            | -          |
| 3       | Funded Status                                              | -76,23,605 | -54,98,941 | -5,078,498 | -4,164,393 | -3,254,584 |
| 4       | Experience adjustments on plan liabilities (gains)/ losses | 7,32,452   | -3,34,697  | 71,148     | 118,511    | 179,317    |
| 5       | Experience adjustments on plan assets                      | -          | -          | -          | -          | -          |

## B Assumptions

B1.1 One of the principal assumptions is the discount rate, which should be based upon the market yields available on Government bonds at the accounting date with a term that matches that of the liabilities.

B1.2 The financial assumptions employed for the calculations as at 31 Mar 2019 and 31Mar 2020 are as follows

|                           | 31-Mar-19               | 31-Mar-20               |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Discount rate             | 7.64%                   | 6.56%                   |
| Expected return on assets | 0.00%                   | 0.00%                   |
| Salary escalation         | 10.00%                  | 10.00%                  |
| Mortality                 | IALM (2006-08) Ultimate | IALM (2006-08) Ultimate |

## Withdrawal Rate

| Age From | 31-Mar-19 | 31-Mar-20 |
|----------|-----------|-----------|
| 18       | 10%       | 10%       |
| 21       | 10%       | 10%       |
| 31       | 10%       | 10%       |
| 41       | 10%       | 10%       |
| 45       | 10%       | 10%       |
| 58       | 10%       | 10%       |

## a) Leave Encashment:

The Institute has provided for accumulated Privilege & Sick Leave based on actuarial valuation.

**3. PROVISIONS**

A provision is recognised when an enterprise has a present obligation as a result of past events: it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation, in respect of which a reliable estimate can be made. Provisions are not discounted to its present value and are determined based on best estimates required to settle the obligations at the Balance Sheet Date. These are reviewed at each Balance Sheet Date and adjusted to reflect the current best estimates.

**C) OTHER NOTES:**

- 1) Actuarial Society of India registered under Societies Registration Act, 1860 and the Bombay Public Trust Act, 1950 was dissolved on 09-11-2006 and all the assets and liabilities of ASI were transferred to “**Institute of Actuaries of India**” which is constituted by an Act of Parliament viz. “**The Actuaries Act, 2006**”.
- 2) Stock of Study Materials, Publications and Stationery etc. are written off in the year of purchase under respective expenses heads of accounts.
- 3) Income Tax provision has not been made pursuant to order dated 12<sup>th</sup> September 2013 bearing no. F.No.CCIT/MUM/10(23C)(vi)/378/2013-14 issued by the Chief Commissioner of Income Tax (CCA) Mumbai u/s 10(23C)(vi) of the Income Tax Act w.e.f. AY 2012-2013 onwards.
- 4) Allocation of Investment Income has been done in the following manner as certified by the President and relied upon by the auditors.  
By actual return of all bank investments together  
N.B: Interest rate for allocation of Investment income to funds is 8.78%.
- 5) Previous year's figures have been regrouped, rearranged and reclassified wherever necessary.

**For M.S.M.M. ASSOCIATES .**  
**Chartered Accountants,**

**MIKADAD MERCHANT**  
**Partner**  
**Membership No.143049**

**MUMBAI :** Navi Mumbai

**DATE :** 25th July, 2020

**For INSTITUTE OF ACTUARIES OF INDIA**

**SUNIL SHARMA**  
**President**

**RICHARD HOLLOWAY**  
**Vice President**

**SUBHENDU BAL**  
**Hon. Secretary**

SUBHENDU BAL, Hon. Secy.  
[ADVT.-III/4/Ext./268/2020-21]