

Mahamati Bhawan  
175, Gairidhara Marg, Gairidhara  
PO Box : 4861, Kathmandu, Nepal  
Tel: +977-1-4004580, 4004581, 4004582  
Fax: +977-1-4004578  
E-mail: csc@cscnepal.com  
Web: www.cscnepal.com

**Certificate from the Auditor on  
Report of the Annual Corporate Governance Compliance**


**Securities Exchange Board of Nepal**

We have examined the information set out in the attached report prepared by the Compliance Officer of **Butwal Power Company Limited** and approved by its Board of Directors on 14th December 2021.

The Compliance Officer and the Board of Directors of the Company are responsible for preparation of the report in accordance with the requirements of Corporate Governance of Listed Companies Regulation 2074 and the template for reporting the Annual Corporate Governance Compliance. Our examination was limited to verification of the information provided in the report from the accounts and records maintained by the Company.

This is not an audit or review (as that term is defined under generally accepted assurance standards) of the information in the attached report. So, Nepal Standards on Auditing do not apply for this examination.

To the best of our information and according to the explanations given to us, we certify that the aforesaid report fairly presents the information set out therein.

  
Jitendra Kumar Mishra  
Partner



Place: Kathmandu, Nepal  
Date: 14<sup>th</sup> December 2021

संस्थागत सुशासन सम्बन्धी वार्षिक अनुपालना प्रतिवेदन  
(सूचीकृत संगठित संस्थाहरुको संस्थागत सुशासन सम्बन्धी निर्देशिका, २०७४ बमोजिम)

सूचीकृत संगठित संस्थाको नाम	बुटवल पावर कम्पनी लिमिटेड
ठेगाना इमेल र वेबसाइट सहित	tikaram.bhatta@bpc.com.np www.bpc.com.np
फोन नं.	४७९१७७६, ४७९४०२६
प्रतिवेदन पेश गरिएको आ.व	२०७७/७८

१. सञ्चालक समिति सम्बन्धी विवरण

क. सञ्चालक समितिको अध्यक्षको नाम तथा नियुक्ति मिति : श्री पद्म ज्योति, मिति : २०५९/१०/१५ मा नियुक्त ।

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

समूह	शेयरधनी	स्वामित्व प्रतिशत	कैफियत
क	१. नेपाल सरकार २. युनाइटेड मिशन टु नेपाल ३. नेपाल विद्युत प्राधिकरण	७.४२% १.३७% ०.८६%	९.६५%
ख	१. साग्रिला इनर्जी लिमिटेड २. आइ के एन् नेपाल ए एस्, नर्वे	५६.३०% १.५८%	५७.८८%
ग	सर्वसाधारण	३२.४७%	३२.४७%
	जम्मा	१००%	१००%

आ.व. २०७७/०७८ को अन्त्यमा शेयरधनीहरुको संख्या ६८,५९५ रहेको ।

ग. सञ्चालक समिति सम्बन्धी विवरण :

क्र. स.	सञ्चालकहरुको नाम तथा ठेगाना	प्रतिनिधित्व भएको समूह	शेयर संख्या	नियुक्ति भएको मिति	पद तथा गोपनियता शपथ लिएको मिति	सञ्चालक नियुक्तिको तरीका (विधि)
१	श्री पद्म ज्योति, बागमती अंचल, काठमाण्डौ जिल्ला, काठमाण्डौ म. न. पा. वडा नं. १ फोन नं: ४२५२६६५	ख	११९,९२८	२०५९/१०/१५	२०५९/१०/१५	साग्रिला इनर्जी लिमिटेडबाट मनोनित
२	श्री प्रदिप कुमार श्रेष्ठ सञ्चालक, बागमती अंचल, ललीतपुर जिल्ला, ललीतपुर म. न. पा. फोन नं: ५५२५१७२	ख	-	२०५९/१०/१५	२०५९/१०/१५	साग्रिला इनर्जी लिमिटेडबाट मनोनित
३	श्री विजय कृष्ण श्रेष्ठ, बागमती अंचल, काठमाण्डौ जिल्ला, काठमाण्डौ म.न.पा. वडा नं. १६ फोन नं: ४४२९४२५	ख	२८८	२०६८/०५/२२	२०६८/५/२२	साग्रिला इनर्जी लिमिटेडबाट मनोनित
४	श्री ओम प्रकाश श्रेष्ठ, बागमती अंचल, काठमाण्डौ जिल्ला, काठमाण्डौ म. न. पा. वडा नं. ३४ फोन नं: ४४७८६६५	ख	-	२०७२/०८/२९	२०७२/८/२९	साग्रिला इनर्जी लिमिटेडबाट मनोनित
५	श्री सन्दिप कुमार देव, बागमती अंचल, ललीतपुर जिल्ला, ललीतपुर म.न.पा. वडा नं. १३ फोन नं: ९८४१३५२१८८	क	-	२०७५/०५/१८	२०७५/०५/१८	नेपाल सरकारबाट मनोनित
६	श्री तीर्थ मान शाक्य, बागमती अंचल, का.जि. का. म. पा. वडा नं. २, लाजिम्पाट फोन नं: ९८५१०९२३७३	स्वतन्त्र सञ्चालक	-	२०७५/०९/२७	२०७५/०९/२७	स्वतन्त्र सञ्चालकमा साधारण सभा बाट नियुक्त

*(Handwritten signature)*



*(Handwritten signature)*



७	डा.संदीप शाह,बागमती अंचल, का. जि. का. म. पा. वडा नं. ४, फोन नं: ९८०१०२५६३४	ग	२४,९५७	२०७५।०९।२७	२०७५।०९।२७	साधारण सभा बाट निर्वाचित
८	श्री दिनेश हुँमागौड, बागमती अंचल, का. जि. का. म. पा. वडा नं. ३२, फोन नं: ९८५११८८५६३	ग	१,९२८	२०७५।०९।२७	२०७५।०९।२७	साधारण सभा बाट निर्वाचित
९	श्री संजीव राजभण्डारी, बागमती अंचल, काठमाण्डौ जिल्ला, काठमाण्डौ म. न. पा. वडा नं. ४ फोन नं: ४२२७९३०	वैकल्पिक संचालक	७,५९०	२०६८/०५/२२	वैकल्पिक संचालक	सांग्रिला इनर्जी लिमिटेडबाट मनोनित
१०	श्री विजय वहादुर श्रेष्ठ, बागमती अंचल, काठमाण्डौ जिल्ला, काठमाण्डौ म. न. पा. वडा नं. ४ फोन नं: ४२२७९३०	वैकल्पिक संचालक	१०,६२६	२०७१/०९/२१	वैकल्पिक संचालक	सांग्रिला इनर्जी लिमिटेडबाट मनोनित

पछिल्लो साधारण सभा पछि संचालकहरु नियुक्ति भए सो सम्बन्धि जानकारी र सो संबन्धमा बोर्डलाई जानकारी गराएको मिति समेत छुट्टै उल्लेख गर्नुपर्ने : पछिल्लो साधारण सभा पछि नियुक्त भएका संचालकहरु: नेपाल सरकारको तर्फबाट मनोनित संचालक श्री सन्दिप कुमार देवको स्थानमा मिति २०७८।०५।२२ देखि लागू हुने गरी उर्जा जलश्रोत तथा सिंचाई मन्त्रालयका वरिष्ठ विभागीय इन्जिनियर श्री राजु महर्जन संचालकमा मनोनित हुनु भएको ।

### घ. सञ्चालक समितिको बैठक

सञ्चालक समितिको बैठक सञ्चालन सम्बन्धी विवरण :

क्र.सं.	यस आ.व. मा बसेको सञ्चालक समितिको मिति	उपस्थित संचालकको संख्या	बैठकको निर्णयमा भिन्न मत राखी हस्ताक्षर गर्ने संचालकको संख्या	गत आ.व. मा बसेको बैठकको मिति
१	२०७७।०४।१५	८	छैन	२०७६।०४।१९
२	२०७७।०४।३२	८		२०७६।०५।२२
३	२०७७।०६।०४	८		२०७६।०६।१६
४	२०७७।०७।०५	८		२०७६।०७।०३
५	२०७७।०८।२१	८		२०७६।०८।०८
६	२०७७।०९।०३	८		२०७६।०८।२२
७	२०७७।०९।२६	८		२०७६।०८।३०
८	२०७७।११।१६	८		२०७६।१०।२९
९	२०७७।१२।२२	८		२०७६।११।१८
१०	२०७८।०२।०५	८		२०७७।०२।०४
११	२०७८।०२।२३	८		२०७६।०३।०८
१२	२०७८।०३।०७	८		२०७६।०३।२१
१३	२०७८।०३।२०	७		२०७६।०३।२८
१४	२०७८।०३।२८	८		-

- कुनै सञ्चालक समितिको बैठक आवश्यक गणपुरक संख्या नपुगी स्थगित भएको भए सोको विवरण: छैन ।
- सञ्चालक समितिको बैठक सम्बन्धी अन्य विवरण :

सञ्चालक समितिको बैठकमा सञ्चालक वा वैकल्पिक सञ्चालक उपस्थित भए-नभएको (नभएको अवस्थामा बैठकको मिति सहित कारण खुलाउने )	उपस्थित भएको । संचालक डा. सन्दीप शाह विदेश भ्रमणमा रहनुभएकोले मिति २०७८।०३।२० को ३६६औं बोर्ड बैठकमा अनुपस्थित रहेको ।
सञ्चालक समितिको बैठकमा उपस्थित सञ्चालकहरु, छलफल भएको विषय र तत्सम्बन्धमा भएको निर्णयको विवरण (माइन्ट) को छुट्टै अभिलेख राखे नराखेको :	सञ्चालक समितिको बैठकमा भएको निर्णयको विवरण ( माइन्ट) को अभिलेख राखे गरेको ।

*(Handwritten Signature)*



*(Handwritten Signature)*



सञ्चालक समितिको दुई लगातार बसेको बैठकको अधिकतम अन्तर (दिनमा) :	४९ दिन
सञ्चालक समितिको बैठक भत्ता निर्धारण सम्बन्धमा बसेको वार्षिक साधारण सभाको मिति :	२०७६।०९।२४ मा बसेको २७औं साधारण सभा ।
सञ्चालक समितिको प्रति बैठक भत्ता रु.	१०,०००।००
आ.व.को सञ्चालक समितिको कुल बैठक खर्च रु.	१८,६०,०००।००

२. सञ्चालकको आचरण सम्बन्धी तथा अन्य विवरण :

सञ्चालकको आचरण सम्बन्धमा सम्बन्धित संस्थाको आचार संहिता भए/नभएको :	भएको										
एकाघर परिवारको एक भन्दा बढी सञ्चालक भए सो सम्बन्धि विवरण :	छैन										
सञ्चालकहरुको वार्षिक रुपमा सिकाई तथा पूर्णताजगी कार्यक्रम सम्बन्धि विवरण :	छैन										
<table border="1"> <thead> <tr> <th>क्र.सं</th> <th>विषय</th> <th>मिति</th> <th>सहभागी सञ्चालकको संख्या</th> <th>तालिम सञ्चालन भएको स्थान</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> </td> <td> </td> <td> </td> <td> </td> <td> </td> </tr> </tbody> </table>	क्र.सं	विषय	मिति	सहभागी सञ्चालकको संख्या	तालिम सञ्चालन भएको स्थान						
क्र.सं	विषय	मिति	सहभागी सञ्चालकको संख्या	तालिम सञ्चालन भएको स्थान							
प्रत्येक सञ्चालकले आफू सञ्चालकको पदमा नियुक्त वा मनोनयन भएको पन्ध्र दिनभित्र देहायका कुराको लिखित जानकारी गराएको/नगराएको भए सोको विवरण : <ul style="list-style-type: none"> <li>संस्थासँग निज वा निजको एकाघरको परिवार कुनै सदस्यले कुनै किसिमको करार गरेको वा गर्न लागेको भए सोको विवरण,</li> <li>निज वा निजको एकाघरको परिवारको कुनै सदस्यले संस्था वा सो संस्थाको मुख्य वा सहायक कम्पनीमा लिएको शेयर वा डिबेन्चरको विवरण,</li> <li>निज अन्य कुनै सङ्गठित संस्थाको आधारभूत शेयरधनी वा सञ्चालक रहेको भए त्यसको विवरण,</li> <li>निजको एकाघरको परिवारको कुनै सदस्य संस्थामा पदधिकारी वा कर्मचारी हैसियतमा काम गरिरहेको भए सोको विवरण ।</li> </ul>	त्यस्तो लिखित जानकारी उपलब्ध नभएको ।										
सञ्चालकले उस्तै प्रकृतिको उद्देश्य भएको सुचिकृत संस्थाको सञ्चालक, तलवी पदाधिकारी, कार्यकारी प्रमुख वा कर्मचारी भई कार्य गरेको भए सोको विवरण :	छैन										
सञ्चालकहरुलाई नियमन निकाय तथा अन्य निकायहरुबाट कुनै कारबाही गरिएको भए सोको विवरण :	छैन										

३. संस्थाको जोखिम व्यवस्थापन तथा आन्तरिक नियन्त्रण प्रणाली सम्बन्धी विवरण :

क. जोखिम व्यवस्थापनको लागि कुनै समिति गठन भए / नभएको गठन नभएको भए सोको कारण :  
तीन सदस्यीय जोखिम व्यवस्थापन समिति गठन भएको ।

ख. जोखिम व्यवस्थापनका समिति सम्बन्धी जानकारी :

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

संयोजक डा. संदीप शाह तथा सदस्यद्वय श्री तिर्थमान शाक्य र श्री विजय बहादुर श्रेष्ठ

आ. समितिको बैठक संख्या : २ वटा

इ. समितिको कार्य सम्बन्धी : जोखिम व्यवस्थापनको पुनरावलोकन, जोखिम रजिष्टर, आयोजनाहरुको जोखिम पुनरावलोकन आदि ।

ग. आन्तरिक नियन्त्रण कार्यविधि भए / नभएको : भएको

घ. आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको लागि कुनै समिति गठन भए / नभएको भए सोको कारण:

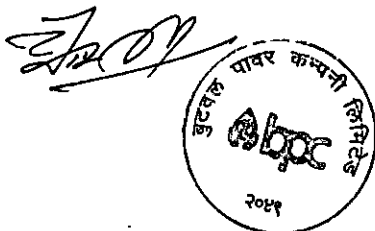
तीन सदस्यीय लेखापरिक्षण समिति गठन गरिएको ।

ड. आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीको समिति सम्बन्धि विवरण :

अ. समितिको संरचना (संयोजक तथा सदस्यहरुको नाम तथा पद :

संयोजक श्री प्रदीप कुमार श्रेष्ठ तथा सदस्यद्वय श्री दिनेश हुमागाई र श्री विजय बहादुर श्रेष्ठ

आ. समितिको बैठक संख्या : ४ वटा



Handwritten signature.



ई. समितिको कार्य सम्बन्धि छोटो विवरण :

कम्पनीको बाह्य तथा आन्तरीक लेखापरिक्षकको नियुक्ति तथा लेखापरिक्षण प्रतिवेदनहरूको अवलोकन तथा सो सम्बन्धि व्यवस्थापनलाई आवश्यक निर्देशन दिने ।

च. आर्थिक प्रशासन विनियमावली भए / नभएको : भएको ।

४. सूचना तथा जानकारी प्रवाह सम्बन्धि विवरण

क) संस्थाले सार्वजनिक गरेको सूचना तथा जानकारी प्रवाहको विवरण :

विषय	माध्यम	सार्वजनिक गरेको मिति
वार्षिक साधारण सभाको सूचना	पत्रिका, कम्पनीको वेबसाइट,	२०७७/०९/०६ र २०७७/०९/०७
वार्षिक प्रतिवेदन	कम्पनीको वेबसाइट, पुस्तिका प्रकाशन	प्रकाशित भए लगत्तै ।
त्रैमासिक प्रतिवेदन	पत्रिका, कम्पनीको वेबसाइट,	३० दिनभित्र ।
धितोपत्रको मुल्यामा प्रभाव पार्ने मुख्य संवेदनशिल सूचना	नेप्से तथा कम्पनीको वेबसाइट,	निर्णय भएपश्चात तुरुन्तै ।
अन्य	पत्रिका, कम्पनीको वेबसाइट,	तुरुन्तै ।

ख. सूचना सार्वजनिक नगरेको वा अन्य कारणले धितोपत्र बोर्ड तथा अन्य निकायबाट कारवाहीमा परेको भए सो सम्बन्धि जानकारी : छैन ।

ग. पछिल्लो वार्षिक तथा विशेष साधारण सभा सम्पन्न भएको मिति : वार्षिक साधारण सभा सम्पन्न भएको मिति : २०७७/१२/२८

५. संस्थागत संरचना संलग्न गर्ने :

क. कर्मचारीहरूको संरचना, पदपूर्ति, वृत्ति विकास, तालिम, तलब, भत्ता तथा अन्य सुविधा, हाजिर र विदा, आचारसंहिता लगायत कुराहरू समेटिएको कर्मचारी सेवा शर्त विनियमावली /व्यवस्था भए नभएको : भएको ।

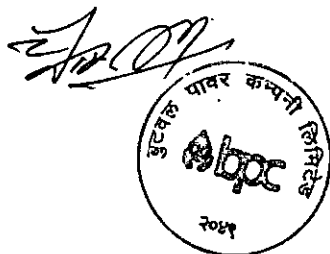
ख. सांगठनिक संरचना संलग्न गर्ने : संलग्न छ ।

ग. उच्च व्यवस्थापन तहका कर्मचारीहरूको नाम, शैक्षिक योग्यता तथा अनुभव सम्बन्धी विवरण :

क्र.सं.	नाम	शैक्षिक योग्यता	अनुभव
१.	श्री उत्तर कुमार श्रेष्ठ	एम.वि.ए., चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट	३५ वर्ष
२.	श्री प्रतिक मान सिंह प्रधान	एम एस (हाईड्रो पावर प्लानिङ एण्ड डेभलपमेन्ट)	२७ वर्ष
३.	श्री राधेश्याम श्रेष्ठ	एम. एस. (सिभिल एण्ड इन्भायरन्मेन्ट)	४१ वर्ष
४.	श्री टिकाराम भट्ट	एम.ए. (राजनीति शास्त्र), मास्टर्स अफ म्यानेजमेन्ट स्टडिज	४० वर्ष
५.	श्री प्रकाश कुमार श्रेष्ठ	बि. टेक. (इलेक्ट्रिकल), एम.बि.ए	२७ वर्ष
६.	श्री गणेश प्रसाद खनाल	बि.ई. (सिभिल), एम.बि.ए.	२७ वर्ष

घ. कर्मचारी सम्बन्धी अन्य विवरण :

संरचना अनुसार कर्मचारी पदपूर्ति गर्ने गरे/नगरेको :	गरेको
नयाँ कर्मचारीहरूको पदपूर्ति गर्दा अपनाएको प्रकृया :	कर्मचारी निर्देशिकामा उल्लेख भएबमोजिमको पदपूर्ति प्रकृया अपनाएको
व्यवस्थापन स्तरका कर्मचारीको संख्या	१९ जना
कुल कर्मचारीको संख्या :	२०२ जना
कर्मचारीहरूको सक्सेसन प्लान भए / नभएको :	भएको
आ.व. २०७७/७८ मा कर्मचारीहरूलाई दिईएको तालिम संख्या तथा सम्मिलित कर्मचारीको संख्या:	५ वटा तालिममा १२० जना कर्मचारीहरू सम्मिलित भएको
आ.व. कर्मचारी तालिम खर्च रु.:	रु. १,७१,७८०/-
कुल खर्चमा कर्मचारी खर्चको प्रतिशत :	२२.९३ प्रतिशत
कुल कर्मचारी खर्चमा कर्मचारी तालिम खर्चको प्रतिशत :	०.०९ प्रतिशत



Handwritten signature.



६. संस्थाको लेखा तथा लेखापरीक्षण सम्बन्धि विवरण :

क. लेखासम्बन्धि विवरण :

संस्थाको पछिल्लो आ.व को वित्तीय विवरण NFRS अनुसार तयार गरे/नगरेको, नगरेको भए सोको कारण :	तयार गरिएको
संचालक समितिबाट पछिल्लो वित्तीय विवरण स्वीकृत भएको मिति :	२०७८।०८।२६
त्रैमासिक वित्तीय विवरण प्रकाशन गरेको मिति :	२०७८।०७।२८
अन्तिम लेखापरीक्षण सम्पन्न भएको मिति :	२०७८।०८।२२
साधारण सभाबाट वित्तीय विवरण स्वीकृत भएको मिति :	२०७७।०९।२८ (आ.व. २०७६/७७ को वित्तीय विवरण)
संस्थाको आन्तरिक लेखा परिक्षण सम्बन्धि विवरण : अ. आन्तरिक रूपमा लेखा परिक्षण गर्ने गरिएको वा वाह्य विज्ञ नियुक्ति गर्ने गरिएको आ. वाह्य विज्ञ नियुक्त गरिएको भए सोको विवरण इ. आन्तरिक लेखापरीक्षण कति अवधिको गर्ने गरिएको -त्रैमासिक, चौमासिक वा अर्धवार्षिक )	अ वाह्य विज्ञ नियुक्ति गर्ने गरिएको  आ. PL Shrestha & Co., Chartered Accountants इ. त्रैमासिक

ख. लेखापरीक्षण सम्बन्धी विवरण :

संयोजक तथा सदस्यहरुको नाम, पद तथा योग्यता :	संयोजक श्री प्रदीप कुमार श्रेष्ठ तथा सदस्यद्वय श्री दिनेश हुमागाई र श्री विजय बहादुर श्रेष्ठ
यस आ.व.मा बैठक बसेको अन्तिम मिति तथा उपस्थित सदस्य संख्या :	२०७८।०२।०५ उपस्थिति : ३ जना
प्रति बैठक भत्ता रु :	१०,०००
लेखापरीक्षण समितिले आफ्नो काम कारवाही प्रतिवेदन संचालक समितिमा पेश गरेको मिति :	२०७८।०८।२६

७. अन्य विवरण :

संस्थाले सञ्चालक तथा निजको एकाघर परिवारको वित्तीय स्वार्थ भएको व्यक्ति, बैंक तथा वित्तीय संस्थाबाट ऋण वा सापटी वा अन्य कुनै रूपमा रकम लिए/नलिएको	नलिएको
प्रचलित कानून बमोजिम कम्पनीको सञ्चालक, शेरधनी, कर्मचारी, सल्लाहकार, परामर्शदाताको हैसियतमा पाउने सुविधा वा लाभ बाहेक सुचिकृत सङ्गठित संस्थाको वित्तीय स्वार्थ भएको कुनै व्यक्ति, फर्म, कम्पनी, कर्मचारी, सल्लाहकार वा परामर्शदाताले संस्थाको कुनै किसिमले भोगचलन गरे/नगरेको	नगरेको
नियमनकारी निकायले इजाजतपत्र जारी गर्दा तोकिएको शर्तहरुको पालना भए /नभएको	भएको
नियमनकारी निकायले संस्थाको नियमन निरिक्षण वा सुपरीवेक्षण गर्दा संस्थालाई दिइएको निर्देशन पालना भए /नभएको	भएको
संस्था वा संचालक विरुद्ध अदालतमा कुनै मुद्दा चलिरहेको भए सोको विवरण	नभएको

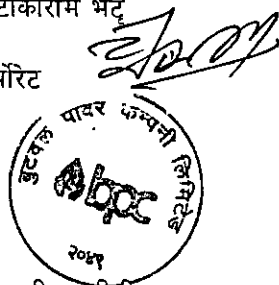
परिपालन अधिकृतको नाम : टीकाराम भट्ट

पद : भाइस प्रेसिडेन्ट - कर्पोरेट

मिति : २०७८।०९।०२

संस्थाको छाप :

प्रतिवेदन संचालक समितिबाट स्वीकृत मिति : २०७८।०८।२८



सि.ए. जितेन्द्र कुमार मिश्र

साम्केदार

सि.एस.सि. एण्ड कम्पनी

चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स

