

Minutes of the 125th Executive Committee (EC) Meeting of COAST Foundation held on 07-12-2024 at 10:30 am

Member participated:

1. Professor Tofail Ahmed PhD, Chairperson
2. Gawher Nayeem Wahra, Vice-Chairperson
3. Mostafa Kamal Ahmed, FCA, Treasurer
4. Jasmeen Sultana Paru, Member-EC
5. Anjulika Khisa, Member
6. Nurul Alam Masud, Member
7. M Rezaul Karim Chowdhury, Member Secretary (Executive Director, COAST Foundation)

Agenda transacted:

1. Review of 124th ECM minutes
2. Internal audit report discussion
3. MF Trend Analysis
4. Budget Variance and fund management
5. Senior staff separation and relevant changed HR and Admin policies with CRM
6. Gender and CRM report status
7. Legal case status report
8. HRM Status report
9. Project Information Matrix
10. Revision of Abroad Travel Policy
11. Money laundering compliances of MRA
12. Any other Business (AoB)

The Chairperson started the meeting with a welcome note to all EC members and other COAST staff participants and also given thanks all EC members for attending the full body physically. Due to other pre-set work engagements of the Chairperson, he attended the meeting for a short time and has given charge to the Vice-Chairperson for presiding the meeting. The discussions and decisions of the meeting are as follows.

1. Review of the last 124th Executive Committee (EC) Meeting Minutes held on 05-July 2024:

- i. **Internal Audit report:** In respect of misappropriation cases, a number of money has been recovered and for others, legal case has been sued. For donor projects, a few observations are noticed and later on solved. The Treasurer instructed finance section for arranging necessary financial training to Br. Accountants. Also suggested to give proper orientation on procurement procedures.
- ii. **MF Trend up to June'24 and new Business Plan (BP) for FY2024-25:** The Director-CP presented the Micro Finance Trend Analysis from July'23 to June'24. The meeting has expressed their deep concern for increasing overdue and given instruction for making plan for arresting OD and stopping syndicate loan. The meeting discussed the MF BP including fund management and MF income intensely and later on approved it.
- iii. **Budget Variance up to June 2024 and Annual Budget FY2024-25:** From July'23 to June'24 (12m), total expenditure incurred about 85% including donor projects. But for operation, the burn rate is 102%. The meeting also discussed the proposed organizational budget of Tk.1,564.49 cr for the FY2024-25 including its fund management, donor grant and MF income. After the discussion and its review, the meeting approved the organizational annual budget.
- iv. **Plan of Operation (PoP) FY2024-25:** The meeting reviewed the (i) achievements and non-achievements of last year's (FY2023-24) plan of operation, (ii) summary of Plan of Operation for the new FY2024-25 like yew year objectives, service delivery, programs, project information, advocacy, study conduct, etc. After reviewing the PoP for the FY2024-25, the meeting approved it.
- v. **Revision of Memorandum of Association (MoU):** The ED presented the change matrix of the clauses 7(f), 18(b), 21, 23(a), 23(b), 26(a), 26(d), 26(f), 26(g), 26(h), 27, and 32(b) of Joint Stock MoU. In this regard a committee consist of 05 members are formed for it its further review to be presented in next 126th EC meeting to be held on March'25.
- vi. **External Audit ToR for FY2023-24 (Draft):** The draft ToR for appointing external auditor for the year FY2024-25. The meeting primarily approved the draft audit ToR and also the auditor S.F. Ahmed & Co for the FY2023-24. The final approval will be given in the Annual General Meeting.
- vii. **Money laundering compliances of MRA:** The meeting discussed and reviewed the related reports and appreciate that COAST is following the Money Laundering Act-2015 (amendment) properly in the organization in respect of fund receiving and its utilization.
- viii. **Khurushkul school:** The non-formal primary school yet opened for migrant student at Khurushkul, Cox's bazar. It is primarily planned to open up to Class-III in 1st year and later the classes will be increased year by year.

ix. **Minutes Approval:** Where the Treasurer-EC proposed to approve the meeting minutes and Jasmeen Sultana Paru (Member-EC) seconded this, the Chairperson finally approved the 124th ECM minutes.

2. Internal audit report discussion:

Director-IACCA&EA has presented the major findings from internal audit section as follows,

Microfinance:

- Total 47 MF branch are audited during the period from July'24 to Oct'24 and has been identified Tk.39.59 lakh as misappropriation by 157 staff (49%) out of 318 staff where Tk 9.18 lakh is realized. Rest of Tk.30.41 lakh will be realized from final payment and other course of actions.
- The MF Operation has some traditional irregularities like, lack of procedural practice in loan disbursement and savings transaction, fake signature etc. which are solved instantly during the audit.
- It is informed that Branch wise audit discussion has been made with all participations. Accordingly, different punitive measures like audit hearing, financial punishment, show-cause, etc. has been taken. The meeting appreciates the process and given instruction for arranging a training session on audit findings and its remedies.

Steps taken for MFS transaction:

- The ED informed the meeting that all personal MFS account of field staff are stopped and is working on to introduce one wallet account for one branch.
- MFS transactions are conducting in 05 MF branches on test basis and the experimental test will be end by 15-December'24. After getting its result, the MFS transactions will be done in other branches.
- A software engineer has been recruited for developing the MFS based transactions. By next 3 years, COAST will develop and implement its own software for its operation as a part of digitalization and automation, cash less transaction and paperless office.
- The Treasurer-EC advised that before signing the agreement with MFS companies (Nagad, bKash and Upay) and data verification through national server, the data security of the beneficiary has to be ensured. The ED will ensure this clause during MFS agreement.

Projects:

04 donor projects [Access to Justice for women Project, Start Fund BD for Emergency Response, Shapla Neer Project for flood, APFP Project] are audited and the major observations are,

- **A to J:** (i) Bill paid without taking signature, (ii) Travel bill paid without attendance sheet, (iii) MR not found in some cases.
- **Start Fund:** (i) One Union Facilitator has taken illegal financial benefits from 5 beneficiaries, (ii) 10 Tube wells installation bill has been paid without measurement, (iii) 30 beneficiaries selected without following selection criteria.
- **Shapla Neer:** (i) 384 Household selected without following selection criteria.
- **APFP Project:** (i) Tk 4.85 lakh found excess in voucher than market price.
- The Treasurer suggested to give further orientation to the accountants and strengthening internal monitoring.

3. MF Trend Analysis from July'24 to Nov'24 (5m)

The Director-CP presented the Micro Finance trend analysis from July'24 to Nov'24. He informed the meeting that,

- i. End of Nov'24, total No of branches is 130no. Total member is 1.64 lakh and Loanees/borrower is 1.30 lakh which is 79.27% of member.
- ii. End of Nov'24 loan portfolio is Tk 541.30 cr which was Tk 560.23 cr end of June'24. Portfolio has been gone down due to political unrest.
- iii. From July'24 to Nov'24 MF has made net surplus of Tk 4.45 cr where the projection was Tk 5.83 cr (76% achievement). It has happened due to the present socio-economic hard condition, lack of discipline in field operation, and stopping pocket credit by CDOs.
- iv. End of Nov'24, the accumulated surplus/Capital fund was Tk 118.55cr which was Tk 114.50cr end of June'24 (Increased 4% by 5 month). It has happened due to political unrest situation and stopping pocket credit by CDO.
- v. End of Nov'24, Portfolio at Risk [PAR] is 12.70% which was 7.91% end of June'24. It indicates, OD is increasing. End of Nov'24 total overdue is Tk 49.79cr and end of June'24 is Tk 49.79cr. Total increased Tk19.71cr (69%).
- vi. Director-CP presented the target and achievement end of Nov'24 of BP FY2024-25. He said that end of Nov'24 the target and its achievements are for Savings- 98%, Loan Outstanding- 96%, Income- 90%, Surplus- 76%, Rate of surplus- 85%, and Capital Fund- 99%. The meeting proposed to include loan disbursement target and achievements at there.
- vii. ED said that, due to the present hard economic condition and political unrest, the people's incomes has gone down and as a result overdue and migration has been increased. The meeting given instruction to increase support from Pr. Office for improving the situation especially the overdue situation.

viii. The Chairperson advised the ED to meet with newly appointed EVC of MRA (Prof. Helal Uddin) as a part of developing strategic relationship with MRA.

4. Budget Variance and fund management.

Joint Director-BF&C presented the budget variance report from July'24 to Oct'24.

- Total burn rate end of Oct'24 is 95% including MF and Operation.
- In some particular budget head, the expense has crossed the budget like, (i) Office maintenance is 147% due to due to setup online meeting arrangement in all regional office, extra expenditure will adjust with next quarter expenditure, (ii) Loan loss provision (254%) increase due to increase of loan overdue in all region., (iii) Membership fee increased 178% due to paid fee to MRA 0.15% on total service charge income.
- The Vice-Chair instructed JD-BF&C to give a historical report on MRA service charge like rate of charge, basis of calculation, time to time change and its impact on organizational income, etc.
- From July'24 to Nov'24 it is received Tk 1.73cr from donor project and from MF Tk 2.61cr, total Tk 4.34cr for maintaining Pr. Office and other operational expenditure.
- From July-Oct'24 (4m), total Tk 48.76 lakh deposited in govt. treasury as VAT (Tk 25.01 lakh), Tax (Tk 23.75 lakh).
- The meeting suggested to present the financial report more presentable way like sector wise (i) budget vs expense, (ii) targeted income and achievement, (iii) Income vs expenditure, (iv) Assets and Liabilities, (v) Bank Balance report, etc. Here, sector means Operation, MF, Donor Project and Others.

5. Senior staff separation and Clauses revision and approval of COAST Human Resource and Administrative Management Policy

5.1 Senior staff separation

As referred by the Chairperson, misconduct case of two senior staff, one male (Barkat Ullah Maruf) and one female (Ferdous Ara Rumee) has been placed. This was case of night-time travelling in same double cabin which is not permissible in the COAST Human Resource and Administrative Management Policy. Investigation committee has been formed and show cause notice was served to both. But they denied to cooperate with the committee. Both staff created nuisance in the office. Then they have been given forced leave as to maintain order in the office. Total report has been forwarded to the Chairperson with the dismissal recommendation from ED for consent. After thorough discussion the issues, the meeting approved the dismissal for both of those senior staff and requested the ED/Member Secretary to execute the decision without delay.

5.2 Clauses revision and approval of HR & Admin Policy

কোস্ট ফাউন্ডেশন মানব সম্পদ ও প্রশাসনিক ব্যবস্থাপনা নীতিমালা পরিবর্তনসমূহ:

উপ-নির্বাহী পরিচালক কোস্ট ফাউন্ডেশন মানব সম্পদ ও প্রশাসনিক ব্যবস্থাপনা নীতিমালার কয়েকটি উপধারা পরিবর্তনের জন্য আলোচনা ও সুপারিশের জন্য উপস্থাপন করেন।

২০.১.১. পদত্যাগ ('ং' উপ-ধারাটি যুক্ত হবে)

চ. পদত্যাগ গৃহীত হওয়ার পরও যদি ফাউন্ডেশনের আভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা বিভাগ কর্তৃক অডিট করার সময় অর্থ আস্তাত বা নারী-পুরুষ সম্পর্কীত কোনো অবৈধ বিষয় বা ফাউন্ডেশনের শৃঙ্খলা ভঙ্গ করেছিলেন বলে প্রমাণ পাওয়া যায় তাহলে সে কর্মীর গৃহীত পদত্যাগপত্র বাতিল হয়ে যাবে এবং তাকে সরাসরি বরখাস্তকরণের আওতায় আনা হবে। এ ধরণের অডিট তিন মাসের মধ্যে করতে হবে।

২০.১.২ উদ্ভৃত/ ছাঁটাই ঘোষণা ('ং' ধারাটি যুক্ত হবে)

খ. কোনো কর্মী তার জ্ঞানের ঘাটতির কারণে তার উপর অর্পিত দায়িত্বসমূহ সঠিকভাবে পালন করতে না পারেন এবং এটা যদি তার প্রথম সুপারভাইজর রিপোর্ট না করেন এবং এটা যদি কোনো পরিচালক বা উপ-নির্বাহী পরিচালক বা নির্বাহী পরিচালকের কাছে ধরা পড়ে তাহলে তাকে ১ মাসের নোটিশ দিয়ে নিজেকে উন্নয়নের সুযোগ দেয়া হবে। তারপরও যদি সেই কর্মী থেকে কোনো আউটপুট না পাওয়া যায় তাহলে তাকে ছাঁটাই ঘোষণা করা হবে।

২০.২.১ গুরুতর অসদাচরণের সংজ্ঞা

এ উপ-ধারায় আওতায় নিম্নলিখিত ধারাগুলো যুক্ত করা হলো

- ড. যদি কোনো কর্মী নির্বাহী পরিচালক/উপ-নির্বাহী পরিচালকের অনুমোদন ব্যতিত ফাউন্ডেশনের লেটার হেড প্যাড ব্যবহার করেন।
- ঢ. যে কোনো পর্যায়ের কর্মী যিনি ফাউন্ডেশনের কর্মী নন এমন ব্যক্তিকে ফাউন্ডেশনের আইডি কার্ড দেয়ার জন্য সহকারী পরিচালক-আইসিটি বা আইসিটির কোনো কর্মীকে প্রভাবিত করেন।
- ণ. নির্বাহী পরিচালকের স্বাক্ষর ব্যতিত যে কোনো পর্যায়ের কর্মী যদি বর্তমানে কর্মরত কর্মী বা চলে যাওয়া কোনো কর্মীকে ক্লিয়ারেন্স, রেফারেন্স চেক বা নো অবজেকশন সার্টিফিকেট প্রদান করেন।
- ত. নির্বাহী পরিচালক কর্তৃক লিখিত আদেশগ্রাহণ না হয়ে যদি কোনো কর্মী কাউকে নিয়োগপত্র প্রদান করেন।
- থ. কোনো কার্যক্রম কীভাবে মানসম্মতভাবে বাস্তবায়ন, মনিটরিং, প্রতিবেদন তৈরি, ফিডব্যাক গ্রহণ ইত্যাদি কীভাবে হবে তা নির্ধারণ না করে যদি সহকারী পরিচালক থেকে নির্বাহী পরিচালক পর্যন্ত কোনো সার্কুলার বা নির্দেশনা দেন।

দ. নির্বাহী পরিচালকের অনুমোদন ব্যতীত দেশে বা দেশের বাইরে কোনো সভা/সেমিনার/প্রশিক্ষণের জন্য কোনো কর্মী যদি নিজেকে বা অন্য কোনো কর্মীকে মনোনয়ন করেন বা নিজে তদবির করে নিজের মনোনয়ন আয়োজনকারী সংগঠনের নিকট পাঠান।

ধ. ফাউন্ডেশনের স্বার্থ হানিকর কোনো সংবাদ বা তথ্য বা মামলা সংক্রান্ত কোনো আলোচনা যে কোনো কর্মী যদি বাইরের কারো কাছে প্রকাশ করেন।

ন. যদি কোনো কর্মী সুনির্দিষ্ট কারণ ছাড়া কাজ সম্পাদনের ৩০ দিন পার হয়ে যাওয়ার পর জমা দিয়ে বিল ভাউচার পোস্ট ফ্যাক্টো অনুমোদনের জন্য হিসাব বিভাগকে প্রত্যাবিত করেন।

প. অফিস চলাকালীন সময় যদি ব্যক্তিগত ই-মেইল আইডি ব্যবহার করেন বা অফিস সম্পর্কীত নয় এমন বা অপ্রয়োজনীয় ওয়েবসাইট ব্রাউজিং করেন।

ফ. কোনো কর্মী যদি যথাযথ কর্তৃপক্ষের অনুমোদন ব্যতীত কর্মসূল ত্যাগ বা ছুটি ভোগ করেন।

২০.২.২ অভিযোগ সমাধান প্রক্রিয়া:

এ উপ-ধারায় নিম্নলিখিত ধারাটি যুক্ত হবে।

এ৩. সহকারী পরিচালক থেকে নির্বাহী পরিচালক পর্যন্ত পদবীধারীর কোনো কর্মী যদি 'গ', 'ত', 'ধ' এবং 'ন' ধারাসমূহ বা এগুলোর যে কোনো একটিও সংগঠিত করেন সেক্ষেত্রে তিনি সরাসরি বরখাস্তকরণের আওতায় পড়বেন।

২০.২.৩ সাধারণ অসদাচরণের জন্য শাস্তিবিধান প্রক্রিয়া নিম্নলিখিত অসদাচরণগুলোর মধ্যে 'গ' উপ-ধারাটি যুক্ত হবে এবং 'চ' নং উপ-ধারাটি পরিবর্তিত হবে।

গ. এলাকা ব্যবস্থাপক/সম পর্যায়ের কর্মী থেকে উপরের পদবীধারী কর্মীকে নিজ কর্মসূল থেকে সর্বোচ্চ ৪৫ (পঁয়তালিশ) মিনিটের দূরত্বের মধ্যে পরিবারসহ বাসা নিয়ে বসবাস না করলে। তবে নির্বাহী পরিচালকের অনুমোদনে এর ব্যতিক্রম হতে পারে। দূরবর্তী দ্বিপসমূহের শাখাগুলোর কর্মীদের এ নিয়ম শিথিল করা যেতে পারে।

চ. যে কোনো পরিবহনে একসাথে ভ্রমণের সময় কোনো কর্মী একই কেবিনে ভ্রমণ করা, যদি না তারা স্বামী-স্ত্রী, আপন ভাই-বোন অথবা মা-বাবার সম্পর্কের হন।

নির্বাহী পর্যবেক্ষণ ও সাধারণ পর্যবেক্ষণের মাননীয় চেয়ারপার্সন ২৫ অক্টোবর ২০২৪ তারিখে 'চ' ধারাটি ইমেইলের মাধ্যমে অনুমোদন দেন।

২০.৫ সাময়িক চাকরিচুতি, তদন্ত কমিটি ও অভিযোগ নিষ্পত্তিকরণ (১৩, ২০.২.৩, ২০.৩ ও ২০.৪ ধারাসমূহের ক্ষেত্রে প্রযোজ্য)। এখানে 'ক', 'খ' ও 'চ' ধারাগুলো পরিবর্তিত হবে এবং 'ঁ' ধারাটি যুক্ত হবে।

২০.৫.১ সাময়িক চাকরিচুতি প্রক্রিয়া

ক. তদন্ত কমিটিতে একজন নারী কর্মী রাখা যেতে পারে। অভিযুক্ত কর্মীর নীচের পদবীধারীর কেউ তদন্ত কমিটিতে থাকতে পারবেন না।

খ. সাময়িক চাকুরিচুতিকালীন সময়ে এবং কারো বিরুদ্ধে তদন্ত প্রক্রিয়া চলমান থাকলে তার পদত্যাগপত্র গ্রহণযোগ্য হবে না।

ঘ. অভিযোগ প্রমাণিত হলে চূড়ান্ত বরখাস্তকরণ করা হবে।

চ. সাময়িক চাকরিচুতিকালীন সময়ে কোনো কর্মী যদি অফিসের নিয়ম শৃঙ্খলা ভংগ করেন, ফাউন্ডেশন বা কমিটির কাজে বাধা সৃষ্টি করেন বা তদন্ত প্রক্রিয়ায় অসহযোগিতা করেন তাহলে

(১) উপরোক্ত বিষয়গুলোও তদন্ত কমিটির কাছে দেয়া হবে।

(২) যদি মনে হয় যে তিনি অফিসে অবস্থান করলে অফিসের কাজের পরিবেশ নষ্ট হবে তাহলে তাকে অন্যান্য সুযোগ-সুবিধা স্থগিত রেখে ৫০% বেতন প্রদান সাপেক্ষে বাধ্যতামূলক ছুটি দিয়ে দিতে হবে।

(৩) তবে ছুটিতে থাকা অবস্থায়ও তদন্ত প্রক্রিয়া চলমান থাকবে।

নির্বাহী পর্যবেক্ষণ ও সাধারণ পর্যবেক্ষণের মাননীয় চেয়ারপার্সন ২৯ অক্টোবর ২০২৪ তারিখে 'ক', 'খ' ও 'চ' ধারাসমূহ ই-মেইলের মাধ্যমে অনুমোদন দেন।

২০.১.৬ অব্যাহতি (Termination) (এ ক্ষেত্রে 'ক' উপ-ধারা পরিবর্তন হবে)

ক. কোনো কর্মী যদি উপরের কোন ধারাতে না পড়েন এবং ফাউন্ডেশনের জন্য ঝুঁকিপূর্ণ হয়ে পড়েন বা তার দ্বারা ফাউন্ডেশন আর কোনো অবদান পাবে না তাহলে উক্ত কর্মীকে কোনো কারণ প্রদর্শন ছাড়াই নির্বাহী পরিচালক ১ মাসের আগাম নোটিশ অথবা ১ মাসের মূল বেতন দিয়ে তাকে অব্যাহতি দিতে পারবেন। চুক্তিভিত্তিক কর্মীদের বেলায় এ নোটিশ সময় হবে ৭ দিন বা ৭ দিনের মোট বেতন প্রদান সাপেক্ষে।

উপরোক্ত সুপারিশকৃত ধারাসমূহের উপর সভায় বিভাগীয় আলোচনা হয় এবং (র) ২০.২.৩ ধারার 'চ' উপধারা ২৫ অক্টোবর ২০২৪ তারিখ থেকে, (র) ২০.৫.১ ধারার 'ক', 'খ' ও 'গ' উপধারাসমূহ ২৯ অক্টোবর ২০২৪ তারিখ থেকে এবং (রার) অন্যান্য সকল উপধারাসমূহ ৭ ডিসেম্বর ২০২৪ তারিখ থেকে অনুমোদনের জন্য পরবর্তী বিশেষ বা বার্ষিক জেনারেল কাউন্সিল এর সভায় উপস্থাপন করার জন্য সিদ্ধান্ত গৃহীত হয়।

৬. Gender and CRM report status

The GRD Focal Point (Ms. Taharima Afroj Tumpa, Deputy PM, UNICEF-CP) presented the status of Gender Relations Development and Complaint Response for both staff and program participants. Several complaints were received at various levels, including concerns about insensitive behavior and gender-insensitive language towards female staff, irregularities in the learning center (LC), unprofessional conduct, anonymous complaints, and allegations of sexual exploitation. All complaints have been addressed and resolved. Mitigation measures, including verbal and written warnings, suspension, and dismissal, were applied to the offenders. EC Member, Jasmeen Sultana Paro has suggested

(i) to include her in the next Gender Relations Development meeting, with prior notice before the meeting is scheduled, and (ii) to include both female and male support staff in the gender relations meetings (segregated meetings).

7. Legal case status report

Director-Adm&SR presented the legal case status report end of Nov'24. He said that end of Nov'24, total case no stood 373 and amount is around Tk.5.49 cr. Among them and considering volume of amount, Cox's Bazar region is the highest i.e. case no 111 and amount Tk.1.71 Cr and then Chottogram (113 case vs Tk.1.57cr) and Barishal (50 case vs Tk.40.49 lakh). He said that till Nov'24 total 60 cases have been settled with the total amount of Tk 15.45 lakh. The meeting advised increasing contact with them to set-a-side the cases giving some reduction. Also advised to engage staff for monitoring and follow-up the cases. The Vice-Chair has suggested to explore the Debt Arbitration Board (খণ্ড সালিশ বোর্ড) which supposed to be made easier settling the debt case/legal issues.

8. HRM Status report

D-IACEA&C presented the HRM report end of Nov'24. Total no of staff was 1,500 which is 9% excess than June'23 (1,376 no). He mentioned that end of Nov'24 the Male-Female ratio was 70:30. Among them core staffs are 1,030, non-core staffs are 100 and Rohingya projects staffs are 380. The meeting also suggested to review the dropout ratio of high educated (Masters) CDO and low educated CDO.

The Vice-Chair also instructed to prepare the office wise Male vs Female ratio and also the ration in key position holders. The ED informed the meeting that if any staff leave the organization after 06 months of joining then his/her security money will be refunded 100% and if not then this money will not be refunded. But if any staff leave organization by 15 days then organization will refund the staff security money. This matter has been pre-informed to the candidates at the time of recruitment.

9. Project Information Matrix

Director- P& DC mentioned that COAST is implementing 19 development projects where 04 projects are related to Rohingya and Host Community in Ukhya and Bhashan Char. For these projects Total approved fund is Tk 89.82cr. Among this amount, total received Tk 67.30cr and Expense made Tk 54.32cr i.e. utilization rate is 80%.

As a part of project expansion, it is said that (i) the APFP project's donor (funded by IFAD and EU) has agreed to continue this project from January'26 to next 05 years with a budget of Tk 5cr, (ii) GCA project has agreed to continue more one year from Jan'25 to Dec'25 with a budget of Tk.32 lakh, (iii) The GCA project has given their consent for 3rd phase extension from 2026 to 2029 (4 years). The meeting appreciate the progress and suggested to keep continuing good relation with existing donor for continuing the projects. Also suggested expanding more donor projects which will minimize dependency on MF income.

10. Revision of Abroad Travel Policy

The ED presented the detail revised abroad travel policy in the meeting. He said that due to increase the staff salary at modest level and at the same time declining the organizational income, the daily pocket allowance provision has been cancelled. The ED highlighted the followings,

- **Food:** (i) for SAARC countries: B- \$7, L- \$12, D- \$12, (ii) for South and South-East countries: B- \$10, L- \$15, D- \$15, and (iii) for Other countries: B- \$15, L- \$20, D- \$20.
- **Hotel Rent (per night rent maximum):** (i) for SAARC countries: \$50 for general staff and \$100 for ED, (ii) for South and South-East countries: \$70 for general staff and \$120 for ED, and (iii) for Other countries: \$80 for general staff and \$150 for ED.
- **Mobile Phone and internet support:** Only the ED will get the roaming call facilities in abroad and internet facilities. Other staff will get support to buy internet SIM from abroad for internet based communication for approved days.
- **Other:** (i) For networking and entertainment, from Director to DED can be spent maximum US\$100 and by ED it will be maximum US\$400, and (ii) if the host (organization or person) arrange the food then the food allowance for that particular meal will not be applicable. Also if the hotel provides breakfast as complementary then its allowance will not be applicable.

The meeting carefully reviewed the proposal and its impact on financial management. While the Treasurer proposed to approve and Nurul Alam Masud (Member-EC) seconded the proposal, the Acting Chairperson approved the policy which will be applicable from 1st August 2024.

11. Money laundering compliances of MRA

Director-ICEA&C informed that COAST is following the Money Laundering Act-2015 (amendment) properly till to the date. The issue regarding money laundering, terrorist financing, smuggling and illegal drug issues are being discussed in each group meetings as well as staff meetings. These issues are also mentioned in the passbooks so that the member participants can follow and be strict during spending their money borrowed from the organization.

The Director-ICEA&C also mentioned that there is not any illegal financing reported for money-laundering, terrorist financing, smuggling, illegal drug and any other illegal engagements in respect of MF operation (for loan disbursement, loan realization, members savings collection and other transactions), donor funded projects (fund receiving and its utilization) and other operation of COAST Foundation.

12. Any other business (AoB)

(i) Existing Chairperson Dr. Tofail Ahamed wanted to resign, as he is busy in different government position as recently, he has been picked by the present Chief Advisor of Government of Bangladesh. He has been assigned as Governing Board member of Bangladesh Academy of Rural Development in Comilla, he has made as the member of Election Reform Commission and he is also chair of the Local Government Reform commission. But it is also true that in last 5 months his name has gone to RJSC as the new Executive Committee for next three years. Committee approval in RJSC is taking time. So, it is proposed and decided that, until next June 2025 Dr Tofail Ahmed participation might be irregular, but in his absence Vice Chair Mr Nayeem will act as acting Chairperson. New Chairperson will be elected in next AGM in June 2025. All the members present in the meeting, recognized and appreciated the extraordinary role of Dr Tofail Ahmed especially during transition time from Action Aid to COAST Foundation.

(ii) Extension of Tenure of ED's Position with salary and other benefits:

Nurul Alam Masud, member-EC proposed the extension of tenure of ED's position and salary and other allowance & benefits. Then Ms. Anjulika Khisha supported him. Then the committee agreed to extend the tenure with salary and other allowance & benefits of Mr. M. Rezaul Karim Chowdhury as Executive Director of up to 31 December 2029 of the Foundation. The meeting appreciated the ED's role in the development of the Foundation. His salary and benefits have been approved as per the following table. The meeting also agreed that the Chair-EC can approve his annual increment as per organizational policy.

Basic (Tk.)	Other allowance & benefits (Tk.)	Total (Tk.)
1,01,894/-	2,30,825/-	3,32,719/-

(iii) Mr. Morshed (Head-D&SD) presented the present software situation and its future plan for its development. He said that COAST is already using PC Link for microfinance, Tally for Accounts, and Bench Mark for HRM software since long. An agreement has been made with BKash, Nagad & UCash for cashless/MFS transactions through a software from PC Link. But it needs COAST own software. He has drafted a plan that by the year 2026 COAST will have its own software.

By next 2/3 years COAST will develop its own software for operating MFS and also will ensure paperless and automation of the entire office with several modules including MFI, HRM, Audit & monitoring, Budget, and Procurement. To implement this plan a data center will be required for servers, and data backup. The Treasurer-EC said that (i) DR (Data Recovery) server has to be fixed outside of Pr. Office, Dhaka, (ii) Cloud service (I-Cloud) could be a low cost but sustainable data backup option. The meeting appreciated the initiatives and plan.

Having no other discussions, the Chairperson concluded the meeting with a vote of thanks to all.

Prepared by

M Rezaul Karim Chowdhury
Member Secretary and
Executive Director, COAST Foundation

Approved by

09 December 2024

Gawher Nayeem Wahra
Vice-Chairperson (Acting Chairperson)
COAST Foundation