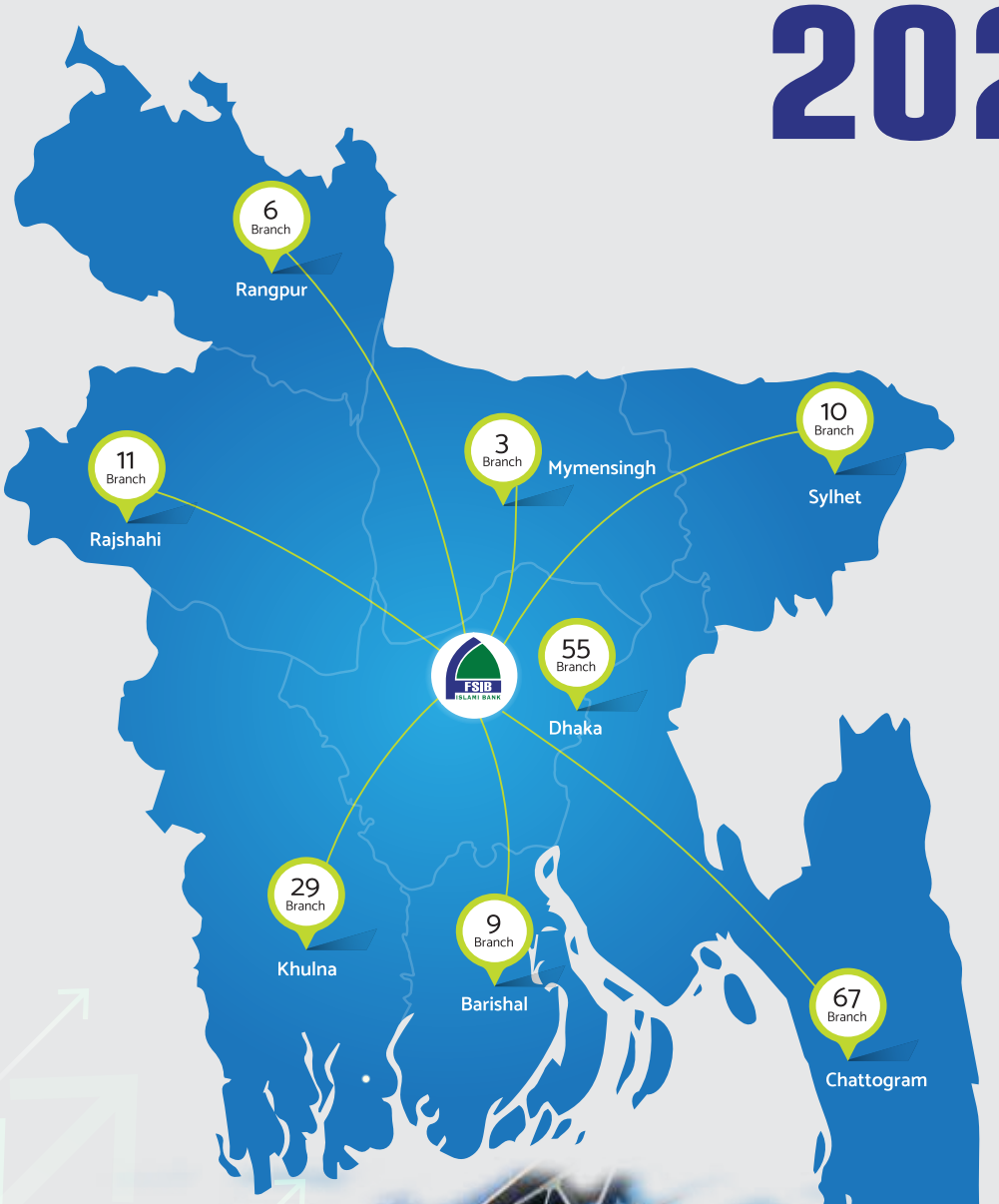
ANNUAL REPORT 2020





সবার জন্যে সবসময়

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ

فارست سيكيوريتى اسلامى بنك ليميتد FIRST SECURITY ISLAMI BANK LTD.

পবিত্র কুরআন ও হাদীসের বাণীঃ

১. হে মুমিনগণ, তোমাদের ধন-সম্পদ ও সন্তান-সন্ততি যেন তোমাদেরকে আল্লাহর স্মরণ হতে উদাসীন না করে, যারা উদাসীন তারাই ক্ষতিগ্রস্থ। (সুরা মুনাফিকুন, আয়াত -০৯)

২. হে ঈমানদারগণ, তোমরা খোঁটা ও কষ্ট দেয়ার মাধ্যমে তোমাদের দান-সদকা নষ্ট করোনা। সে ব্যক্তির মতো যে তার সম্পদ ব্যয় করে লোক দেখানোর উদ্দেশ্যে এবং বিশ্বাস করে না আল্লাহ ও পরকালের প্রতি। অতএব, তার উপমা এমন একটি মসৃণ পাথরের মতো, যার উপর রয়েছে মাটি। অতঃপর তাতে প্রবল বৃষ্টি পড়ে সমস্ত মাটি ধুয়ে গিয়ে তা পরিষ্কার অবস্থায় পড়ে রইলো। তারা যা উপার্জন করেছে তার কিছুই ধরে রাখতে সক্ষম হলো না। আল্লাহ অমান্যকারী লোকদেরকে সঠিক পথে পরিচালিত করেন না। (সুরা বাক্বারা, আয়াত-২৬৪)

৩. ধ্বংস তাদের জন্যে যারা ওজনে কম দেয়। যারা লোকদের নিকট হতে মেপে নেয়ার সময় পূর্ণ মাত্রায় গ্রহণ করে, আর যখন তাদেরকে মেপে দেয় অথবা ওজন করে দেয় তখন কম দেয়। তারা কি চিন্তা করে না যে, তাদেরকে পুনরুত্থিত করা হবে এক মহা দিবসে? যে দিন মানুষ বিশ্ব জগতের প্রতিপালকের সম্মুখে দন্ডায়মান হবে। (সুরা মুতাফফিফীন, আয়াত ১-৫)

৪. হে ঈমানদারগণ, তোমরা আল্লাহকে ভয় করো এবং সুদের অবশিষ্টাংশ ছেড়ে দাও, যদি তোমরা মুমিন হও। যদি তোমরা তা পরিত্যাগ না করো তাহলে আল্লাহ ও তাঁর রাসূলের পক্ষ থেকে যুদ্ধের ঘোষণা জেনে নাও। আর যদি তোমরা ফিরে আসো তাহলে তোমাদের মূলধন তোমাদের জন্যে। তোমরা কারো প্রতি জুলুম করবে না, তোমাদের প্রতিও জুলুম করা হবে না। যদি সে (ঋণগ্রহীতা) অসচ্ছল হয় তাহলে তাকে সচ্ছল হওয়া পর্যন্ত সুযোগ দাও। আর যদি সদকা করে দেয়া হয়, তবে তা তোমাদের জন্যে উত্তম, যদি তোমরা তা জানতে পারো। (সুরা বাক্বারা, আয়াত-২৭৮)

৫. হে মুমিনগণ, তোমরা চক্রবৃদ্ধি হারে সুদ গ্রহণ করো না। আর তোমরা আল্লাহকে ভয় করো, যাতে সফল হতে পারো। (সুরা আলে ইমরান, আয়াত -১৩০)

৬. সে সব লোক, যাদেরকে ব্যবসা-বাণিজ্য ও ক্রয়-বিক্রয় আল্লাহর স্মরণ, সালাত কায়েম ও যাকাত প্রদান করা থেকে বিরত রাখে না। তারা সে দিনকে ভয় করে যে দিন অন্তর ও দৃষ্টিসমূহ উল্টে যাবে। যাতে তারা যে সৎকাজ করে তার জন্যে আল্লাহ তায়ালা তাদেরকে উত্তম পুরস্কার দেন এবং নিজ অনুগ্রহে তাদের প্রাপ্যও অধিক দেন। আর আল্লাহ যাকে ইচ্ছা অপরিমিত জীবিকা দান করেন। (সুরা নুর, আয়াত ৩৭-৩৯)

৭. হে ঈমানদারগণ, আমি কি তোমাদেরকে এমন এক ব্যবসায়ের সন্ধান দিবো, যা তোমাদেরকে যন্ত্রনাদায়ক শাস্তি থেকে রক্ষা করবে। তোমরা আল্লাহ ও তাঁর রাসুলের প্রতি ঈমান আনবে এবং তোমরা তোমাদের ধন-সম্পদ ও জীবন দিয়ে আল্লাহর পথে সর্বোত্তম প্রচেষ্টা চালাবে। এটাই তোমাদের জন্যে কল্যাণকর, যদি তোমরা তা জানতে। (সুরা আস্‌সফ, আয়াত ১০-১১)

৮. হযরত আব্দুল্লাহ ইবনে মাসউদ (রাঃ) থেকে বর্ণিত, রাসুলুল্লাহ সাল্লাল্লাহু আলাইহি ওয়া সাল্লাম সুদ গ্রহীতা, সুদদাতা, সুদের লেখক ও সুদের সাক্ষীদ্বয়ের ওপর অভিসম্পাত করেছেন। (তিরমিযী-১২০৪, ইবনে মাজাহ-২২৮০)

৯. হযরত আবু উমামাহ (রাঃ) রাসুলুল্লাহ সাল্লাল্লাহু আলাইহি ওয়া সাল্লাম থেকে বর্ণনা করেন। তিনি বলেন, নবী করীম সাল্লাল্লাহু আলাইহি ওয়া সাল্লাম ইরশাদ করেন, যে ব্যক্তি তার ভাইয়ের ব্যাপারে কোন সুপারিশ করলো, অতঃপর সুপারিশের বিনিময়ে তাকে কোন উপহার প্রদান করা হলো আর সে তা গ্রহণ করলো, তাহলে সে সুদের অনেক গুলো স্তরের মধ্য থেকে একটি বড় স্তরে উপনীত হলো। (আবু দাউদ-৩৫৪১)

LETTER OF TRANSMITTAL

All Respected Shareholders of First Security Islami Bank Limited
Bangladesh Bank
Bangladesh Securities and Exchange Commission
Registrar of Joint Stock Companies & Firms
Dhaka Stock Exchange Ltd.
Chittagong Stock Exchange Ltd.

Annual Report for the Year Ended on 31st December 2020

Muhtaram,
Assalamualaikum,

We are glad to present a copy of the Annual Report 2020 along with Audit Report, Directors' Report and Financial Statements for the year ended on 31st December 2020 of First Security Islami Bank Limited before you including notes thereto of the Bank and its Subsidiary Company for your kind information and record.

Ma-assalam,

Oli Kamal FCS
Company Secretary

TABLE OF CONTENTS

01

ABOUT US

Vision - 09
Mission - 11
Core Values - 12
Strategic Objectives - 13
Corporate Profile - 14

02

STAKEHOLDERS' INFORMATION

Performance at a Glance (Consolidated) - 16
Details of Capital Fund - 17
Value Added Statements - 18
Economic Value Added Statements - 19
Performance Indicators for Five Years - 21

03

DIRECTORS & MANAGEMENT INFORMATION

Directors' Profile - 30
Sponsor Shareholders & Directors - 42
Committees and Council - 43
Senior Executives - 44
Message from the Chairman (Bengali) - 48
Message from the Chairman (English) - 51
Message from the Managing Director (Bengali) - 55
Message from the Managing Director (English) - 59

04

REPORTS

Directors' Report (Bengali) - 64
Directors' Report (English) - 109
Dividend Distribution Policy of FSIBL - 154
Report on Corporate Governance - 157
Declaration or Certification by the CEO and the CFO - 178
Report of the Audit Committee - 179
Status of Compliance (Annexure-C) - 180
Compliance Certificate of Corporate Governance Code - 187
Report on Risk Management - 188
Report of the Shari'ah Council - 192

05

MOMENTS IN FRAME AND CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY

Moments in Frame - 195
Corporate Social Responsibility - 241

TABLE OF CONTENTS

06 **FINANCIAL INFORMATION**

Independent Auditor's Report to the Shareholders - 245
Consolidated Balance Sheet - 253
Consolidated Profit and Loss Account - 255
Consolidated Cash Flow Statement - 256
Consolidated Statement of Changes in Equity - 257
Balance Sheet - 258
Profit and Loss Account - 260
Cash Flow Statement - 261
Statement of Changes in Equity - 262
Liquidity Statement - 263
Notes to the Financial Statements - 264
Annexure A - Statement of Fixed Assets - 320
Annexure B - Off-Shore Banking Unit - 321
Annexure C - Financial Highlights (Solo) - 330

07 **FIRST SECURITY ISLAMI CAPITAL & INVESTMENT LTD.**

Independent Auditors' Report to the Shareholders - 332
Statement of Financial Position - 334
Statement of Profit or Loss & Other Comprehensive Income - 335
Statement of Changes in Equity - 336
Statement of Cash Flows - 337
Notes to the Financial Statements - 338
Annexure A - Property, Plant & Equipment Schedule - 348
Additional Data Segment Report - 349

08 **LIST OF BRANCHES, SUB-BRANCHES, ATM BOOTH & AGENT OUTLET** - 351

09 **NOTICE OF THE 22ND AGM** - 363

10 **PROXY FORM & ATTENDANCE SLIP** - 367




ABOUT US





VISION

To be the premier financial institution in the country based on **Islamic Shari'ah** by providing high quality products and excellence in services backed by latest technology and a team of highly motivated personnel to deliver excellence in Banking Services.



MISSION

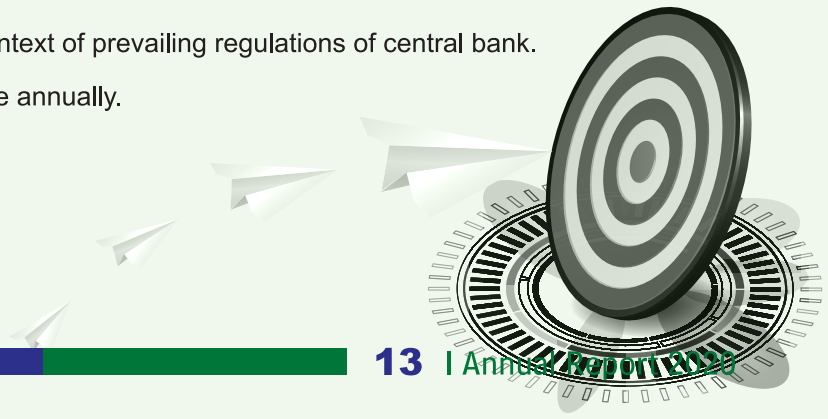
- Make a positive contribution to society and care for the environment by attaining the highest level of satisfaction through the extension of services by dedicated and motivated professionals.
- Provide solutions for the community to the needs of Islamic banking services to maintain continuous growth of market share by ensuring corporate ethics and transparency in all levels.
- Provide optimal investment value for investors by ensuring sustainable growth and establish full value of the honorable shareholders and above all, to contribute effectively to the national economy.
- Create the best rides as a place of pride for the work and achievement for employees as a manifestation of worship.
- Provide comfortable access through various means anytime and anywhere by allowing individuals to improve the quality of life and bring peace of mind.



01. We trust in the Almighty Allah.
02. We adherence to the spirit of Islami Sharia'h.
03. We believe in integrity, transparency and accountability.
04. We ensure our clients' expectations by anticipating their needs and responding with a sense of urgency.
05. We approach business decisions with an emphasis on long term growth and sustainable profit.
06. We communicate with candor and transparency to provide the best services.
07. We believe that commitment to our faith and families is fundamental to the overall culture of our institution.
08. We share business plan and encourage two way communications.
09. We work together as a team internally and collaborate externally with our customers to meet or exceed their expectations and help them reach their goals.
10. We believe that acting with integrity, servicing our clients with utmost care and working with them in a collaborative way bring respect, loyalty and trust.
11. We encourage our team members to take initiatives by creating an environment that encourages employees to lead and make decisions based on the best interest of the customer and bank.
12. We provide for the welfare of our customers and team members not only physical safety, but financial safety and security as well.
13. We work for the economic emancipation and alleviation of poverty from our country.
14. We contribute to the economic development and nation-building activities of our country.
15. We upload the name and fame of the bank and the country through international trade.
16. We Work for value additional to the investment of the valued shareholders.

STRATEGIC OBJECTIVES

1. Employing, retaining local qualified personnel, and continually develop their skills and expertise to provide banking services and manage operational risks in line with industry best practices. Applying equal opportunity employment principle to encourage performing personnel to grow within the bank.
2. Establishing a set of managerial succession and adopting technological changes to ensure development of an Islamic Bank as a stable financial institution.
3. Achieving financial strength and growth, including expanded market share, and generating income for its shareholders through strengthening trust and partnership with our customers and an on-going focus on providing professional and quality customer service.
4. Designing suitable products and services which are very responsive to meet the client's financial needs and aspirations as well as ensuring adequate risk-adjusted return for the bank through delivering services with the implementation of world class IT infrastructure.
5. Introducing existing products into a new market and new products to new and existing markets with our innovative service approach and conforming to monetary laws and regulations.
6. Developing and implementing a promotional plan to drive increased business.
7. Investing in infrastructure that unlocks the potential of the private sector, championing gender equally and community participation. It will help improve skills for competitiveness, ensuring that those skills better match the opportunities and requirements of local job markets.
8. Contributing actively to the national economy growth through attracting foreign investment, financing investment projects in the country and promoting foreign trade with locals.
9. Ensuring corporate governance in conformity with laws and regulations and undertaking all our activities honestly, responsibly and ethically.
10. Devising suitable programs and action plans to accelerate our recovery drive and cost rationalization initiatives.
11. Pursuing earnings growth by increasing its penetration in the banking services market, while maintaining its focus on asset quality.
12. Continual pursuing its international expansion program to gain both market share and protecting itself through geographical and economical diversification.
13. Promoting sustainable development in the country through continuous corporate sponsoring of social activities.
14. Ensuring 'Green Banking' in the context of prevailing regulations of central bank.
15. Establish one new strategic alliance annually.



Corporate Profile

Registered Name of the Company
First Security Islami Bank Limited

Legal Form
A Schedule Commercial bank incorporated on August 29, 1999 as a Public Limited Company under the Companies Act 1994 and Bank Companies Act 1991

Registered Office
23 Dilkusha Commercial Area (4th Floor), Dhaka – 1000, Bangladesh
Tel: 88-02-9577613, E-mail: share@fsiblbd.com,

Head Office
Rangs RD Center, Block # SE (F), Plot # 03, Gulshan Avenue, Gulshan-1, Dhaka – 1212, Bangladesh
Tel: 88-02-55045700 (Hunting), Fax: 88-02-55045696,
E-mail: info@fsiblbd.com, Bank Web-address: www.fsiblbd.com

Certificate of Incorporation Number
C-38464 (422) / 99, Date: August 29, 1999

Certificate of Commencement of Business Number
Issue No. 3060, Date: September 29, 1999

Bangladesh Bank Approval Number
No. BRPD (P) 744 (73)/99-2931, September 22, 1999

Listing Date with Dhaka & Chittagong Stock Exchange Limited
September 22, 2008

Commencement of Trading Date with Dhaka & Chittagong Stock Exchange Limited
September 22, 2008

VAT registration No
000397534-0101

Tax Payer's Identification No.
357777328548/Tax Circle & Zone – LTU (Tax)

External Auditor
- M/S SHAFIQ BASAK & CO.
  Chartered Accountants

- RAHMAN MOSTAFA ALAM & CO.
  Chartered Accountants

Legal Advisor
- The Law Counsel, Barrister & Advocate
  City Heart (7th floor), Suit No.8/8, 67, Naya Paltan, Dhaka-1000

Tax Consultants
- K. M. Hasan & Co., Chartered Accountants
  Home Tower Apartment, 87, New Eskaton Road, Dhaka-1000

Practicing Professional for Certification of CGC
- Ahmed Zaker & Co.
  Green City Edge (Level-10), 89 Kakrail, Dhaka-1000, Bangladesh



STAKEHOLDERS' INFORMANTION

Performance at a Glance
(Consolidated)

(Amount in million TK.)

Sl. No.	Particulars	2016	2017	2018	2019	2020
01.	Authorized Capital	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	30,000.00
02.	Paid-up Capital	6,788.74	7,128.17	7,840.99	8,625.09	9,487.60
03.	Shareholders' Equity	10,759.84	11,770.74	13,361.35	15,165.54	17,945.50
04.	Total Regulatory Capital	14,576.62	20,081.61	21,278.58	27,472.21	34,915.07
05.	Statutory Reserve	2,412.13	2,950.45	3,556.56	4,339.99	5,293.57
06.	Total Assets	301,669.25	344,486.61	372,183.32	437,646.63	497,342.49
07.	Total Liabilities	290,608.81	332,375.69	358,477.74	422,141.19	479,044.48
08.	Total Deposits	274,224.78	299,106.10	320,011.19	376,609.70	428,687.22
09.	Total Investment	225,889.89	273,352.47	311,416.52	364,029.96	414,780.69
10.	Total Contingent Liabilities	33,568.78	41,263.42	47,097.22	54,806.72	46,909.12
11.	Total Risk Weighted Assets	135,866.72	164,510.61	205,717.12	240,730.41	287,963.44
12.	Total Fixed Assets	3,450.12	3,473.09	3,428.64	6,447.31	6,492.53
13.	Operating Income	8,137.94	9,925.24	11,207.96	12,380.79	13,460.49
14.	Operating Expenditure	4,409.31	5,038.14	5,777.79	6,416.27	7,298.58
15.	Profit before Provision & Tax	3,728.62	4,887.10	5,430.18	5,964.53	6,161.91
16.	Profit before Tax	2,555.72	2,813.80	3,074.04	3,969.66	4,793.90
17.	Net profit after Provision & Tax	1,410.33	1,389.92	1,594.66	2,091.89	2,792.58
18.	**Foreign Exchange Business:**	**80,470.00**	**102,297.40**	**115,764.00**	**134,580.00**	**70,436.30**
	a) Import Business	63,720.00	82,257.80	92,431.30	107,385.70	43,021.10
	b) Export Business	8,970.00	8,849.40	10,337.70	12,280.70	12,412.10
	c) Remittance	7,780.00	11,190.20	12,995.00	14,913,60	15,003.10
19.	Profit Earning Assets	255,771.68	303,697.02	342,354.14	396,408.80	453,183.38
20.	Non Profit Earning Asset	45,897.57	40,789.60	28,981.65	40,770.04	43,242.10

Sl. No.	Particulars	2016	2017	2018	2019	2020
01.	Investment as a % of Total Deposit	82.37%	87.78%	93.15%	90.47%	91.90%
02.	Capital Risk Assets Ratio (CRAR)	10.73%	12.21%	10.34%	11.41%	12.12%
03.	Earnings Per Share (EPS) (Tk.)	2.08	1.89	1.84	2.19	2.93
04.	Price Earnings Ratio (Times)	6.68	8.33	5.39	4.07	3.06
05.	Return on Assets (ROA)	0.51	0.41%	0.45%	0.51%	0.60%
06.	Net Asset Value Per Share (Tk.)	15.85	16.51	15.49	15.98	18.91
07.	Cost of Fund	9.21%	8.62%	9.66%	9.62%	7.96%
08.	No. of Foreign Correspondents	1,400	1,500	2,500	2,500	2,500
09.	**Dividend:**					
	a) Cash	5%	Nil	Nil	Nil	5%
	b) Bonus	5%	10%	10%	10%	5%
10.	Rights Offer	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
11.	Number of Shareholders	61,923	56,483	52,873	50,145	48,221
12.	Number of Employees	3,224	3,640	3,898	4,203	4,419
13.	Number of Branches	158	168	177	184	190

Details of Capital Fund

As on 31 December 2020

Common Equity Tier-1 (Going-Concern Capital):		Tk. in Crore
1.1	Fully Paid-up Capital/Funds from Head Office for the Purpose of Meeting the Capital Adequacy	948.76
1.2	Non-repayable Share Premium Account	-
1.3	Statutory Reserve	529.36
1.4	General Reserve	196.75
1.5	Retained Earnings	103.52
1.6	Dividend Equalization Reserve	-
1.7	Minority Interest in Subsidiaries	-
1.8	5% of Deferred Tax Assets (DTA)	2.57
	Regulatory Adjustments:	-
1.9	Deferred Tax Assets (DTA)	(51.34)
A) Total Common Equity Tier-1 (Going-Concern Capital) (1.1 to 1.9):		**1,729.62**
Additional Tier-1 Capital		
1.10	Non-cumulative irredeemable preference shares	-
1.11	Instruments issued by the banks that meet the qualifying criteria for AT1 (as specified in Annex-4 of Basel III Guidelines)	380.00
1.12	Others (if any item approved by Bangladesh Bank)	-
B) Total Additional Tire-1 Capital (1.10 to 1.12)		**380.00**
C) Total Tier-1 Capital (A+B)		**2,109.62**
Tier-2 Capital (Gone-Concern Capital)		
2.1	General Provision	302.67
2.2	All Other preference shares	
2.3	capital (as per Annex 4 of Basel III Guidelines)	1,060.00
2.4	Minority Interest i.e. Tier-2 issued by consolidated subsidiaries to third parties (for consolidated reporting only)	-
2.5	Revaluation Reserves as on 31 December, 2014 (50% of Fixed Assets and Securities & 10% of Equities)	19.12
	Regulatory Adjustments:	
2.6	Revaluation Reserves for Fixed Assets, Securities & Equity Securities (follow Phase-in deductions as per Basel III) Guidelines)	(19.12)
2.7	Investment in own T-2 Instruments/Shares (as per Para 3.4.7 of Basel III Guidelines)	-
2.8	Reciprocal crossholdings in the T-2 Capital of Banking, Financial and Insurance Entities	-
2.9	Any investment exce (50% of Investment)	-
2.10	Investments in subsidiaries which are not consolidated (50% of Investment)	-
D) Total Tier-2 Capital (2.1 to 2.10)		**1,362.67**
E) Total Regulatory Capital (C+D)		**3,472.29**
F) Total Risk Weighted Assets (RWA)		**28,678.15**
G) Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) (E/F)*100		**12.11%**
H) Common Equity Tier-1 to RWA (A/F)*100		**6.03%**
I) Tier-1 Capital to RWA (C/F)*100		**7.36%**
J) Tier-2 Capital to RWA (D/F)*100		**4.75%**

Value Added Statement

For the year ended 31 December 2020

(Figure in Thousand)

Particulars	2020 Taka	2019 Taka
A) Income from Banking Services	**44,499,411**	**41,095,775**
Profit on Investments	42,525,503	38,801,433
Income from Investment in Shares and Securities	528,156	767,435
Commission, Exchange and Brokerage	820,853	884,760
Other Operating Income	624,899	642,147
B) Less: Cost of Services & Other Operating Expenses	**32,279,549**	**29,082,208**
Profit Paid on Deposits	29,776,912	26,954,573
Operating Expenses except value added participatory expenses	2,502,637	2,127,635
C) Value Added by Banking Services (A-B)	**12,219,862**	**12,013,567**
Add: Non Banking Income	-	-
Less: Provision for Investments & Off Balance Sheet Items and Other Assets	-1,362,812	-1,989,369
D) Total Value Addition	**10,857,050**	**10,024,198**
E) Distribution/Application of Value Addition	**10,857,050**	**10,024,198**
To Employees as Salaries & Allowances	4,170,948	3,672,945
To Providers of Long-term finance	1,398,484	1,932,850
To Directors as Fees & Remunerations	1,296	1,562
To Providers of Capital as dividend & reserves	2,640,283	1,973,403
To Government as Income Tax & Deferred Tax	1,977,102	1,860,204
To Expansion and Growth for Bank including depreciation	668,937	583,234

Economic Value Added Statement

For the year ended 31 December 2020

Amount (Taka in million)

Particulars	2020	2019
Shareholders' Equity	18,105.86	15,315.06
Add: Cumulative provision for investments including off-balance sheet Items and Other Assets	12,797.01	11,479.52
	30,902.87	**26,794.58**
Average shareholders' equity	**28,848.73**	**24,781.85**
Earnings:		
Profit after tax	2,790.80	2,056.99
Add: Provision for investments including off-balance sheet Items and Other Assets	1,362.81	1,989.37
Less: Written-off during the year	(17.13)	(20.90)
	4,136.48	**4,025.46**
Average cost of equity (based on dividend, weighted average rate of Shanchay Patra issued by the Government of Bangladesh) plus 2% risk premium.	0.12	0.12
Cost of average equity	**3,461.85**	**2,973.82**
Economic value added	**674.63**	**1,051.64**





PERFORMANCE INDICATORS

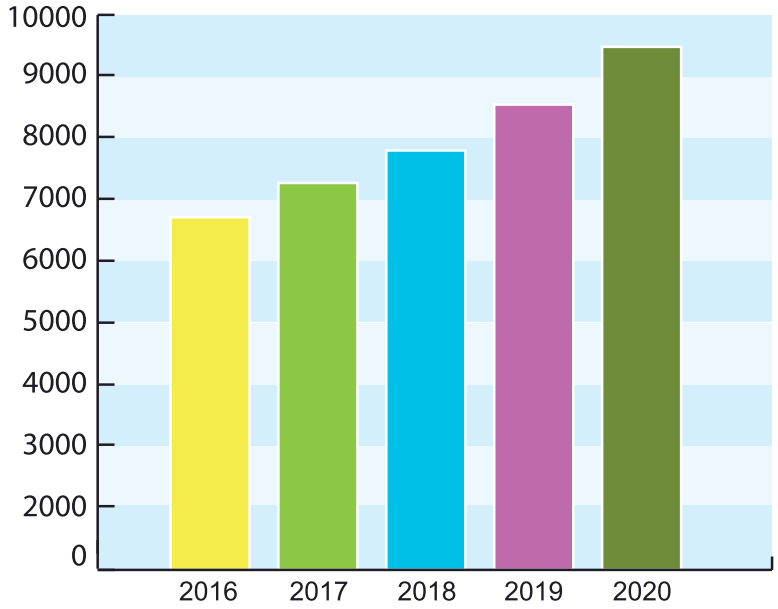
FOR FIVE YEARS

01

Paid-up Capital

Amount in Million Tk.

Year	Total
2016	6,788.74
2017	7,128.17
2018	7,840.99
2019	8,625.09
2020	9,487.60

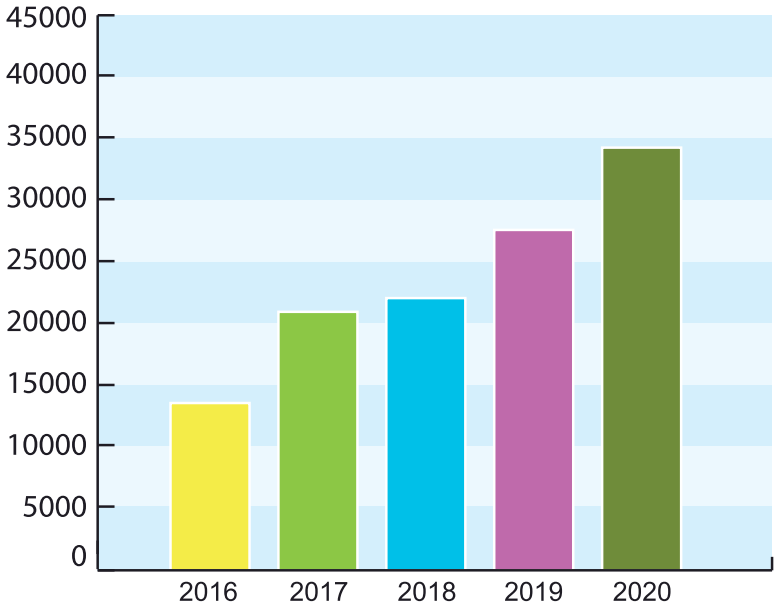


02

Total Regulatory Capital

Amount in Million Tk.

Year	Total
2016	14,576.62
2017	20,081.61
2018	21,278.58
2019	27,472.21
2020	34,915.07

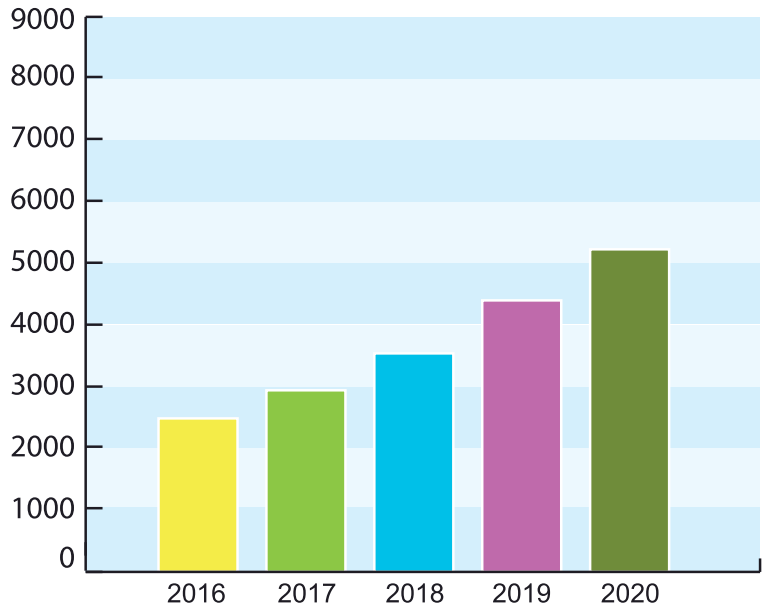


03

Statutory Reserve

Amount in Million Tk.

Year	Total
2016	2,412.13
2017	2,950.45
2018	3,556.56
2019	4,339.99
2020	5,293.57

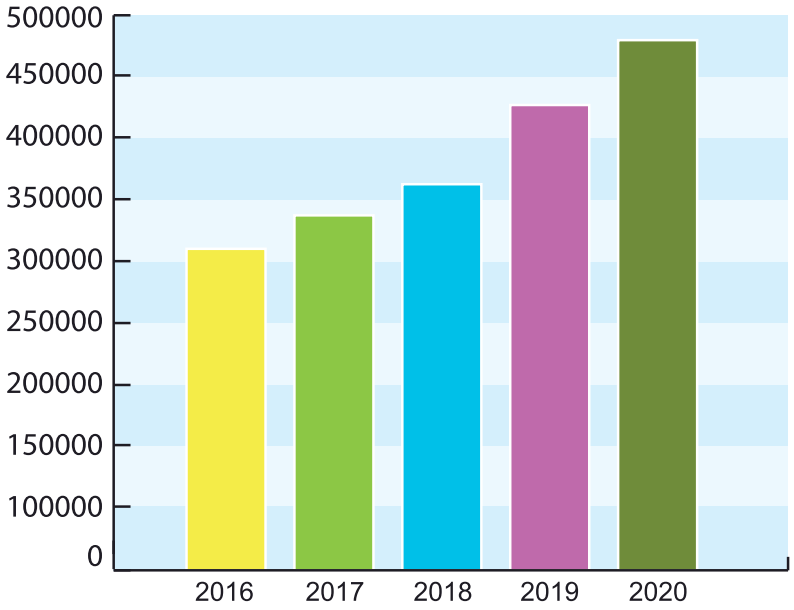


04

Total Assets

Amount in Million Tk.

Year	Total
2016	301,669.25
2017	344,486.61
2018	372,183.32
2019	437,646.63
2020	497,342.49

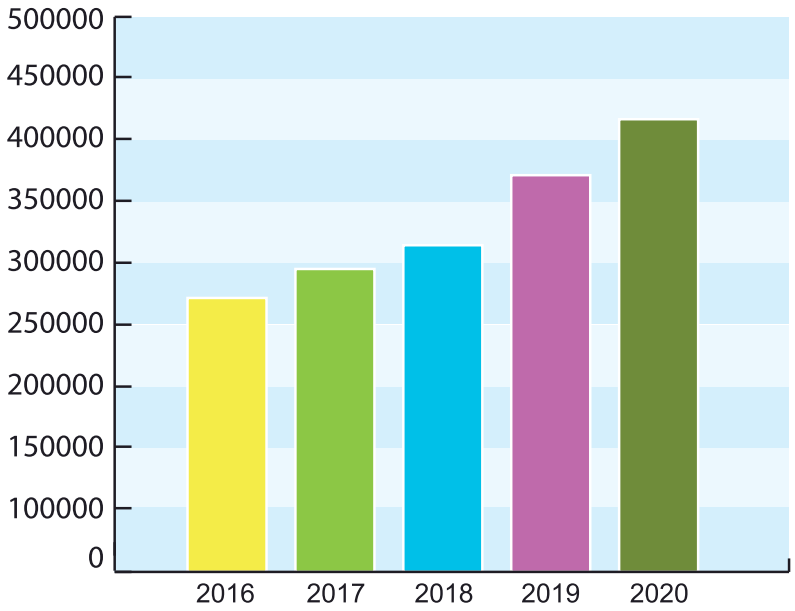


05

Total Deposits

Amount in Million Tk.

Year	Total
2016	274,224.78
2017	299,106.10
2018	320,011.19
2019	376,609.70
2020	428,687.22

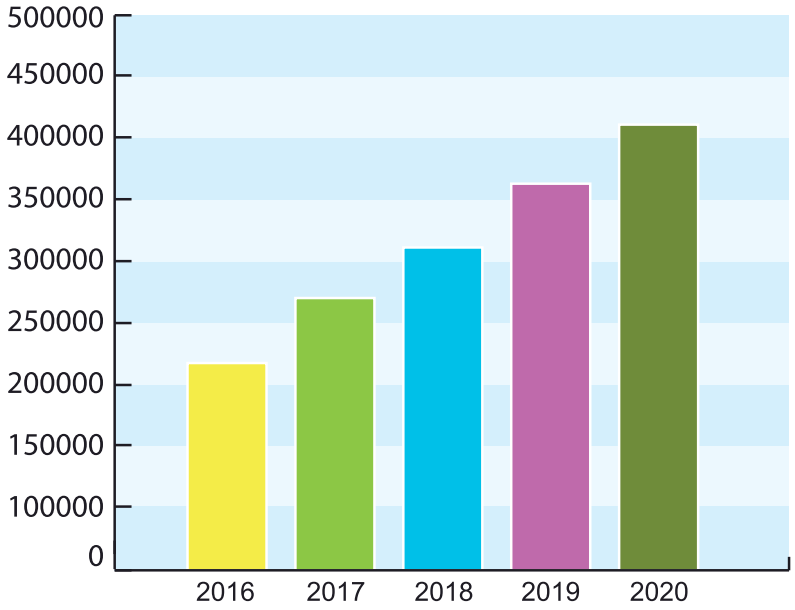


06

Total Investment

Amount in Million Tk.

Year	Total
2016	225,889.89
2017	273,352.47
2018	311,416.52
2019	364,029.96
2020	414,780.69

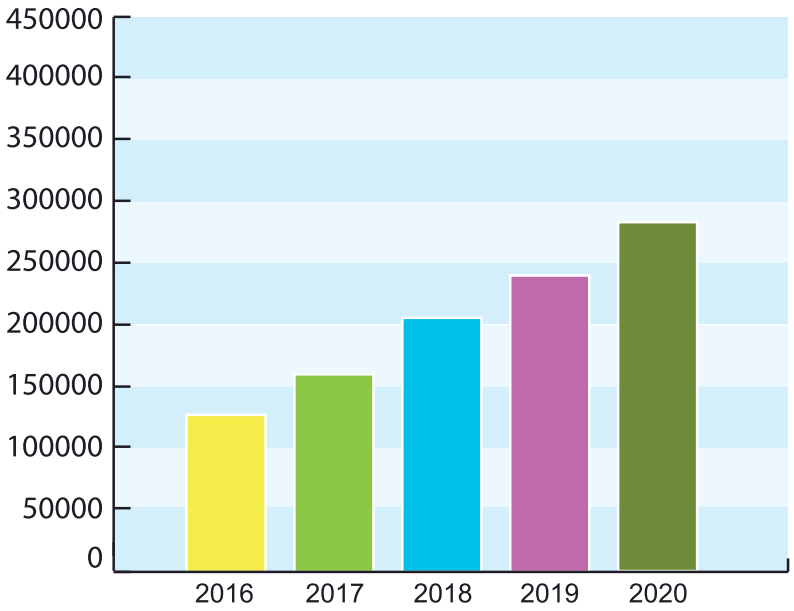


07

Total Risk Weighted Assets

Amount in Million Tk.

Year	Total
2016	135,866.72
2017	164,510.61
2018	205,717.12
2019	240,730.41
2020	287,963.44

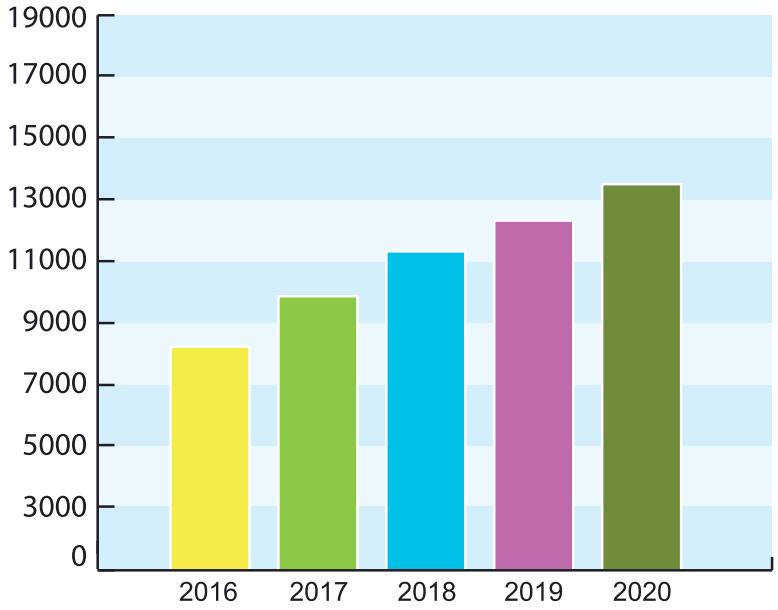


08

Operating Income

Amount in Million Tk.

Year	Total
2016	8,137.94
2017	9,925.24
2018	11,207.96
2019	12,380.79
2020	13,460.49

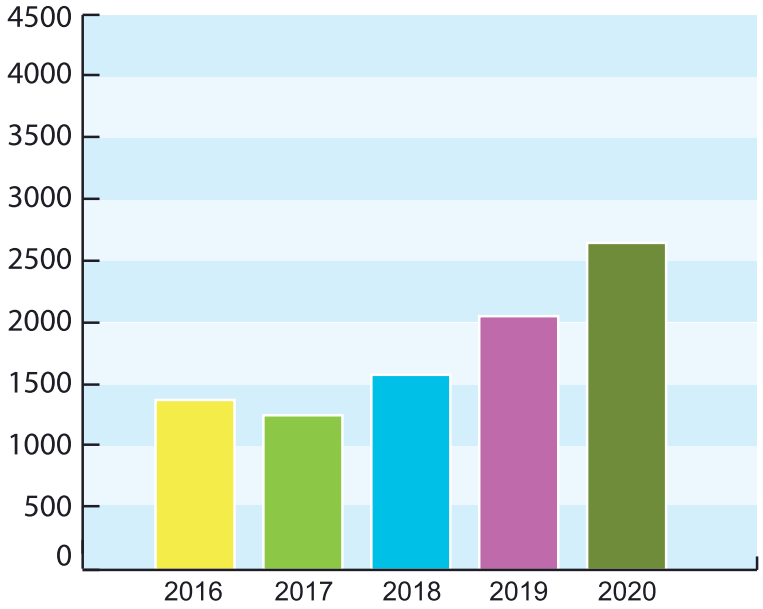


09

Net Profit

Amount in Million Tk.

Year	Total
2016	1,410.33
2017	1,389.92
2018	1,594.66
2019	2,091.89
2020	2,792.58

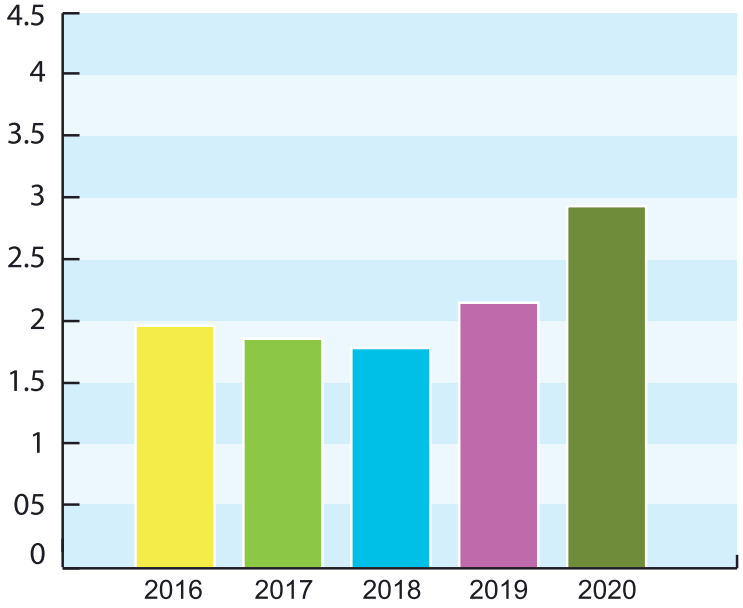


10

Earnings Per Share

Amount in Tk.

Year	Total
2016	1.97
2017	1.89
2018	1.84
2019	2.19
2020	2.93

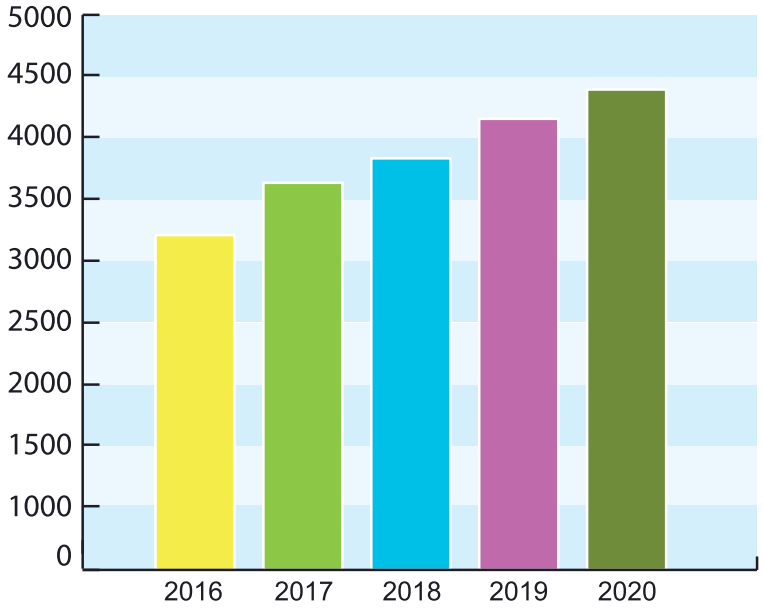


11

Number of Employees

Number

Year	Total
2016	3,224
2017	3,640
2018	3,898
2019	4,203
2020	4,419

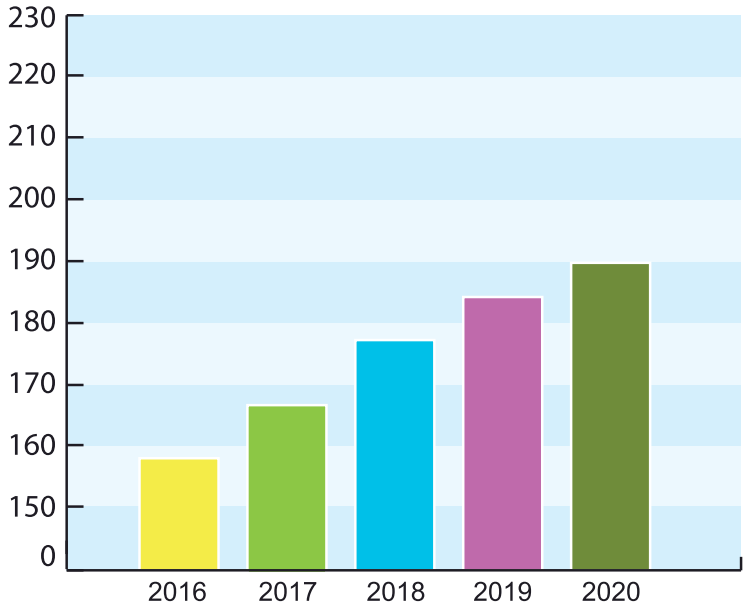


12

Number of Branches

Number

Year	Total
2016	158
2017	168
2018	177
2019	184
2020	190

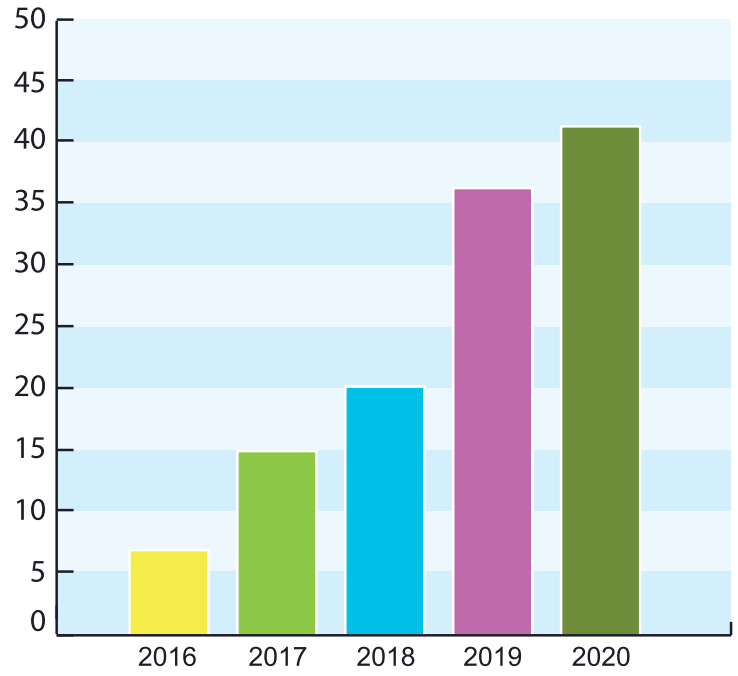


13

Number of Agent Banking Outlets

Number

Year	Total
2016	07
2017	15
2018	20
2019	36
2020	41

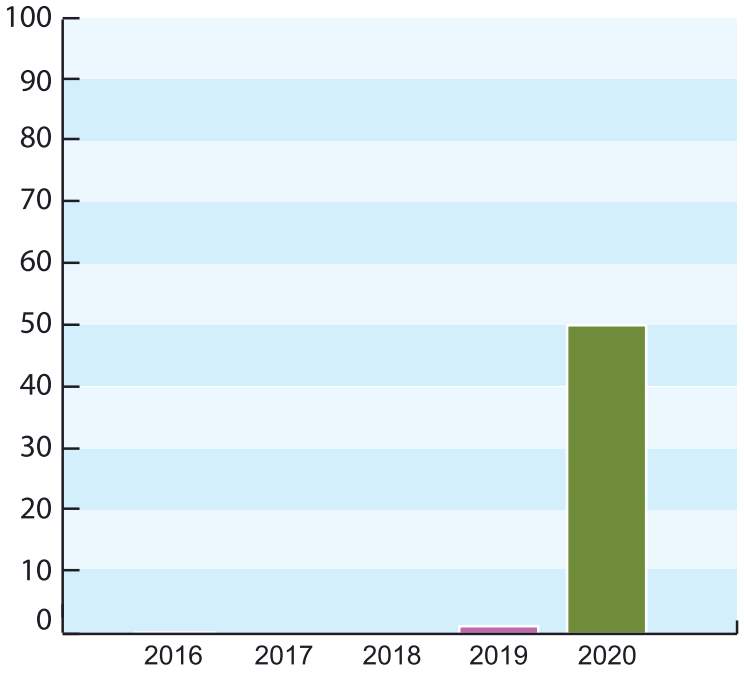


14

Number of Sub-Branches

Number

Year	Total
2016	00
2017	00
2018	00
2019	01
2020	50





DIRECTORS & MANAGEMENT INFORMATION



MOHAMMED SAIFUL ALAM
Chairman

DIRECTORS' PROFILE

Mohammed Saiful Alam was born in Chattogram in the year 1960. He comes from a very prominent and highly respectable family of Bangladesh. He is a man with distinctive vision, dynamism, commitment and innovative ideas. As a chairman of First Security Islami Bank Limited he has brought along with him a vast wealth of experience and expertise of managing a good number of industries of his own throughout the country.

He is a very successful entrepreneur and an eminent industrialist of the country. He is the Chairman of the Board of Directors of First Security Islami Capital & Investment Limited, Aviva Finance Limited, S. S. Power-I Limited, Norinco Engineering Limited, C & H Power Management Company Limited, Reliance Brokerage Services Limited, Ekushey Television Limited, Karnaphuli Prakritik Gas Limited. He is the Managing Director of S. Alam Steels Limited, S. Alam Cement Limited, S. Alam Brothers Limited, S. Alam Hatchery Limited, S. Alam Trading Company (Pvt.) Limited, S. Alam Bag Manufacturing Mills Limited, S. Alam Soyaseed Extraction Plant Limited, S. Alam Refined Sugar Industries Limited, S. Alam Luxury Chair Coach Services Limited, S. Alam Tank Terminal Limited, S. Alam Properties Limited, Sonali Cargo Logistics (Pvt.) Limited, Fatehabad Farm Limited, Portman Cements Limited, Nexus Television & Media Network Limited, Pavilion International Limited, Crest Holdings Limited, Virgin Assets Limited, Noor Islamic Holdings Limited, Disney Business Solution Limited and the Director of Northern Islami Insurance Co. Limited, S. Alam Cold Rolled Steels Limited. He is also Sponsor Shareholder of Al-Arafah Islami Bank Limited, S. Alam Super Edible Oil Limited, S. Alam Vegetable Oil Limited and S. Alam Power Generation Limited. He is also Shareholder of Padma Islami Life Insurance Limited and the Proprietor of S. Alam & Co.

In addition to his business, Mohammed Saiful Alam is associated with many philanthropic activities in the country. He has travelled many countries around the world for business purposes.



MOHAMMED ABDUL MALEQUE

Vice- Chairman

DIRECTORS' PROFILE

Mohammed Abdul Maleque was born in Chattogram in the year 1953. He comes from a very respectable family of Bangladesh. He is a renowned business man. He obtains vast experiences during the business career he involves in his life. He has participated in various seminars and symposium in the country and abroad.

Mr. Maleque is the Chairman of ABM Tower Ltd., Chairman & Managing Director of Kharana Fish & Poultry Ltd. He is also the Managing Director of Chittagong Board and Paper Mills Ltd. He is the Director of First Security Islami Capital & Investment Ltd., and former Director of Chittagong Chamber of Commerce & Industry. He is also the Proprietor of M/S. Bengal Corporation, M/S. Bengal Trading, M/S. Lucky Electronics.

He has travelled many countries around the world for business purposes.



MRS. FARZANA PARVEEN

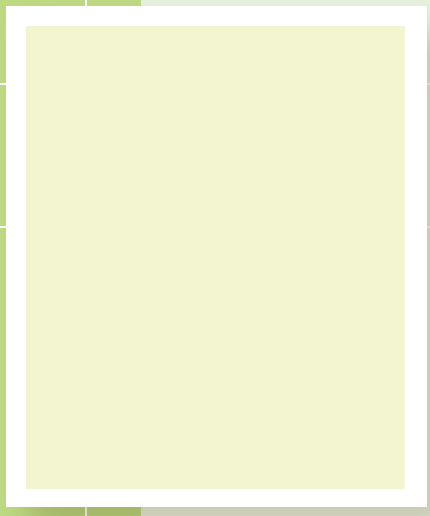
Director

Mrs. Farzana Parveen was born in Chattogram in the year 1971. She has enriched her experience through the onerous work in business. In addition to her expertise in the business, she is a person of wide vision. Her epoch-making decision in the business makes her renowned.

Mrs. Farzana Parveen is the Chairman of Nexus Television & Media Network Limited and Managing Director of Dewan Assets Limited. She is the Director of First Security Islami Capital & Investment Limited, Reliance Brokerage Services Limited, S. Alam Vegetable Oil Limited, Prasad Paradise Resorts Limited, S. Alam Power Plant Limited, S. Alam Properties Limited, Sonali Cargo Logistics (Pvt.) Limited, Norinco Engineering Limited, Affinity Assets Limited, Wesco Limited and Noor Islamic Holdings Limited. She is also Shareholder of S. Alam Steels Limited, S. Alam Cold Rolled Steels Limited, Union Bank Limited, Aviva Finance Limited, Ekushey Television Limited and Padma Islami Life Insurance Limited. She is also the Proprietor of Fairy Trade International.

Mrs. Farzana parveen has travelled many countries around the world for business purposes.

DIRECTORS' PROFILE



MRS. RAHIMA BEGUM
Director

Mrs. Rahima Begum was born in Chattogram in the year 1971. She is the Chairman of Marsa Aviation Limited, M/S. Mortoza Assets Limited, Marsa Transport Limited and the Managing Director of Marsa Fishing Limited. She is also the Director of Marsa Food & Beverage Limited and Park View Hospital Limited.

Mrs. Rahima Begum is associated with various social activities. She has travelled many countries around the world for business purposes.



MRS. ATIKUR NESSA
Director

Mrs. Atikur Nessa was born in Chattogram in the year 1969. She is the Proprietor of Atikur Nisa Enterprise, Partner of Rafe Enterprise, Khorshed Paribahan Sangstha and Shareholder of Aviva Finance Limited.

Mrs. Atikur Nessa is also associated with various social and philanthropic activities. She has travelled many countries in the world for business purposes.



KHANDKAR IFTEKHAR AHMAD

Nominated Director

Khandkar Iftekhar Ahmad was born in Pabna in the year 1951. He is a retired Air Commodore of Bangladesh Air Force. During his service period, he served different important positions in Bangladesh Air Force and abroad. After retirement, he has served in several higher positions in various reputed Civil Organizations in the country. He is also the chairman of Aeronautical Institute of Bangladesh and Global Airport Assisting Services Limited.

Khandkar Iftekhar Ahmad has attended various national and international seminars in the country and abroad. He has travelled many countries around the world for service purposes.



DR. MOMTAZ UDDIN AHMED

Independent Director

Dr. Momtaz Uddin Ahmed was born in Dhaka in the year 1947. He is an Honorary Professor of Economics at the University of Dhaka. He has enriched his experience attending different workshops and seminars arranged by national and international organizations in the country and abroad. In addition to his service at the University, he holds several positions in the financial and non financial institution in the country.

He also holds professional memberships in various organizations. He has obtained expertise on research and consultancy work in the country and abroad. He is an internationally recognized person in the area of Economics.

He has travelled many countries around the world.



BADRUN NESSA
Nominated Director

Badrun Nessa was born in Chattogram in the year 1977. She is a Director of Excel Dyeing and Printing Limited and Proprietor of M/S Moni Traders. She is a successful woman entrepreneur in the country. In addition to her business she takes part in philanthropic activities.

Badrun Nessa has travelled many countries around the world for business purposes.



JAMAL MOSTAFA CHOWDHURY

Nominated Director

DIRECTORS' PROFILE

Jamal Mostafa Chowdhury was born in Chattogram in the year 1958. He is a successful businessman in the country. He is the Chairman of J.M.C. Builders (Pvt.) Ltd., J.M.C. Shipping Lines (Pvt.) Ltd, and Managing Director of Mostafa Salt Industries (Pvt) Ltd, Moon Express (Pvt) Ltd. He is also the Proprietor of M/S. Mostafa Brothers, M/S. J.M. Chowdhury Complex and M/S. J.M.C Trading.

In addition to his business he takes part in many philanthropic activities. He has travelled many countries around the world for business purposes.



MOHAMMAD ABDULLAH HASSAN

Nominated Director

Mohammad Abdullah Hassan was born in Chattogram in the year 1976. He is a member of prestigious Muslim family in the country. He is a successful business entrepreneur. His spontaneous participation in the business makes him renowned to the young entrepreneur.

Mohammad Abdullah Hassan is the Managing Director of Hasan Abasan (Pvt) Limited, Modern Property Limited. He is the Director of First Security Islami Capital & Investment Ltd., S. Alam Cement Ltd., S. Alam Luxury Chair Coach Services Ltd., S. Alam Brothers Ltd., Portman Cements Ltd., S. Alam Soya Seed Extraction Ltd., S. Alam Refined Sugar Industries Ltd., Sonali Cargo Logistics (Pvt) Ltd., S. Alam Tank Terminal Ltd., Marine Empire Limited, and Fatehabad Firm Ltd., Karnaphuli Prakritik Gas Ltd. He is also shareholder of S. Alam Steels Ltd., S. Alam Vegetable Oil Ltd., S. Alam Super Edible Oil Ltd. He is the proprietor of M/s. Abdullah Hasan and M/s. Bering Sea Lines.

In addition to his business Mohammad Abdullah Hassan is involved in benevolent activities in the country. He has travelled many countries around the world for business purposes.



MD. RUHUL AMIN
Independent Director

Md. Ruhul Amin was born in Gopalgonj in the year 1961. He is a retired bureaucrat and a former chairman of Petrobangla. During his service period he has been appointed to several Government organizations. He has enriched his experience with versatile knowledge obtaining from his service in the country.

Mr. Md. Ruhul Amin has traveled many countries around the world.



SYED WASEQUE MD ALI

Managing Director

Syed Waseque Md Ali was born in Dhaka, Bangladesh in 1962. He started his banking career with IFIC Bank Ltd. in 1983. Mr. Ali, a dynamic leader and a seasoned banker, having more than 36 years of extensive and versatile banking experience with diversified, welfare and next generation banking business. He has joined First Security Islami Bank Limited as Senior Executive Vice President in 2008 and he has been promoted to Deputy Managing Director in the year 2011. He has been appointed as the Managing Director in the year 2015 and re-appointed in the year 2018. He has been re-appointed further in the year 2021. Prior to his joining with FSIBL, he served several managerial positions in different banks in Bangladesh.

During his long Banking Career, he has undergone various training and participated in many multifaceted professional and international seminars, workshops & symposiums on Banking and Finance both in the country and abroad. Mr. Ali was President of Rotary Club of Dhaka North and presently serving as Convener of Gulshan Society Zone-6, Dhaka. He is also a life member of Gulshan Society, Gulshan Youth Club, Gulshan Health Club, Dhaka, Bangladesh. He is associated with a number of institutions and communities in the country.

He has traveled many countries around the world.

SPONSOR SHAREHOLDERS & DIRECTORS

SL.	NAME OF SHAREHOLDERS
1	Mohammed Saiful Alam
2	Mohammed Abdul Maleque
3	Mrs. Farzana Parveen
4	Mrs. Rahima Begum
5	Shamshad Jahan
6	Mrs. Atikur Nessa
7	Ms. Sharmin Fatema
8	Mortuza Siddique Chowdhury
9	Mrs. Sarwar Jahan Maleque
10	Didarul Alam
11	Morshedul Alam
12	Ms. Shahana Ferdous
13	Farzana Begum
14	Marzina Sharmin
15	Arshadul Alam
16	Abu Hena Mostafa Kamal
17	Mohammed Solaiman
18	Abdul Awal

COMMITTEES AND COUNCIL

EXECUTIVE COMMITTEE

S.I.	Name of Directors	Position
1	Mohammed Saiful Alam	Chairman
2	Mohammed Abdul Maleque	Member
3	Farzana Parveen	Member
4	Badrun Nessa	Member
5	Syed Waseque Md. Ali	Ex-Officio Member

AUDIT COMMITTEE

S.I.	Name of Directors	Position
1	Ahmed Muktadir Arif	Chairman
2	Dr. Momtaz Uddin Ahmed	Member
3	Jamal Mostafa Chowdhury	Member

RISK MANAGEMENT COMMITTEE

S.I	Name of Directors	Position
1	Mohammed Abdul Maleque	Chairman
2	Khandkar Iftekhar Ahmad	Member
3	Dr. Momtaz Uddin Ahmed	Member

SHARI'AH COUNCIL

S.I.	Name of Directors	Position
1	Professor Dr. Mohammad Gias Uddin Talukder	Chairman
2	Mufti Sayeed Ahmad	Vice-Chairman
3	Moulana Muhammad Shamaun Ali	Member Secretary
4	Moulana Abdus Shaheed Naseem	Member
5	Mohammad Azharul Islam	Member
6	Dr. Md. Ruhul Amin Rabbani	Member
7	Mufti Mohammad Muhibbullahil Baqee	Member
8	Obaid Ullah Hamzah	Member
9	Mohammed Abdul Maleque	Observer
10	Ahmed Muktadir Arif	Observer
11	Dr. Momtaz Uddin Ahmed	Observer

SENIOR EXECUTIVES

Managing Director	Mr. Syed Waseque Md Ali
Additional Managing Director	Mr. Abdul Aziz
	Mr. Md. Mustafa Khair
Deputy Managing Director	Mr. Md. Zahurul Haque
	Mr. Md. Masudur Rahman Shah
Principal, Training Institute	Mr. A. K. M. Amjad Hussain
Executive Vice President	Mr. Nasir Uddin Ahmed
	Mr. Mohammed Hafizur Rahman
	Mr. Kazi Motaher Hossain
	Mr. Md. Tahurul Haque
	Mr. Muhammad Mahiuddin
	Mr. Salah Uddin Ahmed
	Mr. S.M. Azharul Islam
	Mr. Md. Abdur Rashid
	Mr. Rafiq Ul Alam
	Mr. Mohammad Kamal Uddin
	Mr. Khondaker Shaheed Hassan
Senior Vice President	Mr. Mohammad Jahangir Alam
	Ms. Purbani Roy
	Mr. Md. Shahazada Basunia
	Mr. Oli Kamal, Fcs
	Mr. Shafaiat Ahmed Chowdhury
	Mr. Md. Masudur Rahman
	Mr. Ali Nahid Khan
	Mr. Mohammed Masud Parvez
	Mr. Md. Alamgir Hossain
	Mr. Md. Jahangir Mollah
	Mr. K.B.M. Ismail Chowdhury
	Mr. Mohammad Neyamot Ullah
	Mr. Md. Akiz Uddin

Vice President	Mr. Muhammad Lutful Haque
	Mr. Mohammad Mostaque Ahmed
	Mr. Mohd. Abul Kashem
	Mr. Md. Abul Kalam Azad
	Mr. Thanbir Ahamed Chowdhury
	Mr. Mohammad Yamin
	Mr. Syed Anisur Rahman
	Mr. Md. Jahir Uddin Sikder
	Mr. Abdul Mannan
	Mr. Md. Ashraful Alam
	Mr. Mohd Shafiqul Alam
	Mr. Mosharraf Hossain Chowdhury
	Mr. Md. Shafiqul Islam
	Mr. Kazi Md. Azam
	Md Faridur Rahman Jalal
	Mr. Foysal Ahmed
	Mr. Muhammed Helal Uddin
	Mr. Md. Rezaul Islam
	Mr. Mohammad Nasim Gawhar
	Mr. Abdullah Al Noman
	Mr. A.K. Mohammad Jawadul Haque
	Mr. Mohammad Jamil Akhtar
	Mr. Kayser Imtiaz
	Mr. Khundker Shamim Ahmed
	Mr. Md. Fazlul Karim
	Mr. Md. Yahia Khan
	Mr. Md. Modasser Hossain
	Mr. Md. Aminul Islam
	Mr. Abdul Halim
	Mr. Hasanuzzaman Malek
	Mr. Md. Abdur Rouf
	Mr. Syed Shajahan Ali
	Mr. Mohammed Mostafa
	Mr. Abul Kalam Mojibur Rahman
	Mr. Md. Mahfuzul Hasan
	Mr. Abdullah Al Mamun
	Mr. Kazi Shahidul Hoq
	Mr. Md. Waliur Rahman




“MESSAGE”



চেয়ারম্যান মহোদয়ের বাণী

"ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেডের পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ থেকে ২০২০ সালের সমন্বিত প্রতিবেদন উপস্থাপন খুবই সম্মানের। ব্যাংক হিসাবে আমাদের ব্যবসাকে ধারাবাহিকতার মধ্য দিয়ে আর্থিক অন্তর্ভুক্তি এবং আর্থিক সমৃদ্ধির সোপান রূপে গড়ে তুলতে চাই"

বিস্‌মিল্লাহির রাহ্‌মানির রাহিম।

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,
আস্‌সালামু আলাইকুম।

আমাদের আমন্ত্রণে সাড়া দিয়ে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড এর ২২তম বার্ষিক সাধারণ সভায় উপস্থিত হওয়ার জন্য আপনাদের সবাইকে জানাই আন্তরিক ধন্যবাদ। বর্তমান ও বিগত বছরগুলোতে প্রতিযোগিতামূলক বাজারে অসামান্য কর্মদক্ষতা ও প্রচেষ্টার মাধ্যমে ব্যাংকের কার্যক্রম একটি সুসংহত ও সুবিধাজনক অবস্থানে ধরে রেখে উত্তরোত্তর অগ্রগতির দিকে এগিয়ে নিয়ে যাওয়ার জন্য আমি ব্যক্তিগতভাবে এবং ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ থেকে সংশ্লিষ্ট সকলকে জানাই আন্তরিক অভিবাদন।

সরকারের সময়োচিত ও সহায়ক পদক্ষেপের মাধ্যমে দেশের ইসলামী ব্যাংকিং খাতের বিকাশ অব্যাহত রয়েছে। ইসলামী ব্যাংকিং খাতে অত্যাধুনিক আর্থিক পণ্যের, যেমন কাঠামোগত এবং বিনিয়োগবান্ধব ব্যাংকিং পণ্য ও সেবা, উদ্ভাবন চলমান রয়েছে। নতুন নতুন উদ্ভাবনী পণ্য ও সেবা প্রদানের মাধ্যমে অগ্রসর হওয়া ইসলামী ব্যাংকগুলোর কর্পোরেট মূল্যবোধের উন্নয়ন প্রকাশ করে।

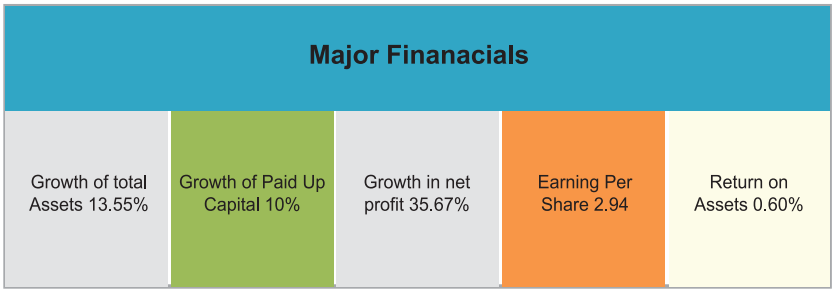
আর্থিক কার্যক্রম পরিক্রমা

২০২০ সাল শেষে আমাদের ব্যাংকের মোট সম্পদের পরিমাণ ১৩.৫৫% শতাংশ বৃদ্ধি পেয়ে টাকার পরিমাণ অংকে দাঁড়িয়েছে ৪৯,৬৪৩ কোটি টাকা। পাশাপাশি, পরিশোধিত মূলধন ১১ শতাংশ বৃদ্ধি পেয়ে ৯৪৮.৭৬ কোটি টাকায় দাঁড়িয়েছে; ফলে ব্যাংকের মূলধন আরও শক্তিশালী হয়েছে।

বছর শেষে শেয়ার প্রতি আয় হয়েছে ২.৯৪ টাকা এবং মোট সম্পদের ০.৬০ শতাংশ আয় হয়েছে।

আর্থিক অন্তর্ভুক্তি

দেশের প্রাপ্তবয়স্ক জনসংখ্যার ৬০ ভাগেরও কম ব্যাংকিং সেবার আওতাভুক্ত। তাই এতে আর্থিক অন্তর্ভুক্তির মাধ্যমে উন্নয়নের সুযোগ রয়েছে। আর্থিক অন্তর্ভুক্তিকে বৈশ্বিকভাবেই নীতিনির্ধারক, নিয়ন্ত্রক ও উন্নয়ন সংস্থার জন্য অগ্রাধিকার হিসেবে বিবেচনা করেছে বিশ্বব্যাংক এবং এটি টেকসই উন্নয়ন লক্ষ্যমাত্রার ১৭টি লক্ষ্যের সাতটিতে সংযোজিত হয়েছে। জি-২০ বিশ্বব্যাপী আর্থিক অন্তর্ভুক্তির অগ্রগতির জন্য প্রতিশ্রুতিবদ্ধ এবং ডিজিটাল আর্থিক অন্তর্ভুক্তির জন্য জি-২০ উচ্চ পর্যায়ের নীতিমালা বাস্তবায়নের অঙ্গীকার পুনর্ব্যক্ত করেছে। বিশ্বব্যাংক আর্থিক অন্তর্ভুক্তিকে অতিদারিদ্রতা কমাতে এবং সমৃদ্ধি বিকাশ করার জন্য একটি প্রধান সহায়ক উপাদান হিসেবে বিবেচনা করেছে।



গ্রামীণ অর্থনীতির উন্নয়নে অবদান রাখতে ব্যাংকিং কার্যক্রমের আওতা বহির্ভূত অঞ্চলসমূহের জনগোষ্ঠীকে আমরা ক্রমশঃ ব্যাংকিং নেটওয়ার্কে নিয়ে আসতে চাই। প্রকল্প ও শিল্পে অর্থায়নের পাশাপাশি ক্ষুদ্র ও মাঝারি খাত এবং কৃষি খাতে অর্থায়নের মাধ্যমে বিস্তৃত কর্মসংস্থানের সুযোগ সৃষ্টি করে নিম্ন আয়ের মানুষদের আর্থ-সামাজিক উন্নয়নে অবদান রাখার প্রচেষ্টা অব্যাহত রেখেছি।



মোবাইল ব্যাংকিং এবং এজেন্ট ব্যাংকিং কার্যক্রমও ব্যাংকিং কার্যক্রমের আওতা বহির্ভূত জনগোষ্ঠীকে ব্যাংকিং সেবার আওতায় আনতে গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করছে।

আধুনিকায়ন ও আর্থিক সুরক্ষা

সম্মানিত গ্রাহকদের জন্য 'সবার জন্য সবসময়' এই ধারণার উপর ক্রমাগত গুরুত্বারোপের মাধ্যমে আমাদের ব্যাংক বিভিন্ন কৌশলগত উদ্যোগ চলমান রেখেছে যা ক্রমবর্ধমান ডিজিটাল ব্যাংকিং পণ্য/ সেবাগুলোর সাথে মানানসই। প্রযুক্তিনির্ভর বাণিজ্যিক প্রবেশদ্বার, পণ্য/ সেবাগুলোর জন্য উন্নত তথ্য নিরাপত্তা ব্যবস্থা, অত্যাধুনিক ব্যাংকিং ব্যবস্থা, দ্রুত গতিতে ক্রমবর্ধমান ডিজিটালযুগের আধুনিকীকরণ এবং অত্যন্ত দক্ষ ও মেধাবী কর্মকর্তাদের দ্বারা ব্যাংকিং সেবা উন্নয়নের প্রচেষ্টা অব্যাহত রেখেছে। পাশাপাশি সব ধরনের ব্যাংকিং কর্মকাণ্ডে বর্ধিত স্বয়ংক্রিয় ব্যবস্থা এবং কেন্দ্রীভূতকরণের জন্য সম্প্রসারিত উপায়গুলোর বিস্তৃত বিস্তারের পথ সুগম করা হয়েছে।

কর্তব্যবোধ

আমরা শক্তিশালী গ্রাহক সৃষ্টিতে বিশ্বাস করি এবং এজন্য যত্নশীলতার ঐতিহ্য গড়ে তোলা হয়েছে। প্রাতিষ্ঠানিক সামাজিক দায়বদ্ধতার (CSR) কার্যকলাপ, আর্থিক অবদান, স্বেচ্ছাসেবক তৈরি এবং স্বেচ্ছাসেবকদের দ্বারা প্রদত্ত সেবা বৃদ্ধি করা হয়েছে। সিএসআর কার্যক্রমের আওতায় আমরা জনকল্যাণে ইতিবাচক পরিবর্তন আনার জন্য সৃজনশীল ও উদ্ভাবনী উপায়ে এগিয়ে আসার জন্য সর্বদা প্রস্তুত রয়েছি।

সুশাসন

আমাদের পরিচালনা পর্ষদ ব্যাংকে সুশাসন প্রতিষ্ঠা ও বাস্তবায়নের জন্য পুরোপুরি প্রতিশ্রুতিবদ্ধ। সুশাসন ও মজবুত ভিত্তি নিশ্চিত করার জন্য ব্যাংকের কার্যক্রম এবং ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কাঠামোর নিয়মিত পর্যালোচনা করা হয়েছে। ব্যাংকিংয়ের সকল কার্যক্রমে সততা, স্বচ্ছতা ও জবাবদিহিতার উপর অধিকতর গুরুত্বারোপ করা হয়েছে। এফএসআইবিএল প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন এবং ইসলামিক ফাইন্যান্সিয়াল ইনস্টিটিউশনের শরিয়াহ্‌র সকল নীতি মেনে চলছে এবং ভবিষ্যতেও এই প্রচেষ্টা অব্যাহত থাকবে বলে আশাবাদ ব্যক্ত করছি।

নিবেদিত প্রাণ কর্মী বাহিনী

২০২০ সালে আমাদের কর্মী বাহিনীর কর্মদক্ষতার মাধ্যমে অত্যন্ত প্রতিযোগিতামূলক ব্যবসায়িক পরিবেশেও ব্যাংকের শক্তিশালী অর্জন আবারো সম্ভব হয়েছে। এজন্য কর্মীদের প্রশিক্ষণের মাধ্যমে সক্ষমতা বৃদ্ধি ব্যাংকের একটি চলমান উদ্যোগ। প্রতিভাবান নতুন ও অভিজ্ঞ কর্মী নিয়োগ এবং প্রশিক্ষণের মাধ্যমে নেতৃত্বের স্থান পূরণ করে ব্যাংকিং খাতের জন্য একটি দক্ষ জনশক্তি গড়ে তোলার কাজ অব্যাহত আছে।

সক্ষমতা

আমাদের ব্যাংক ২০২০ সালেও কর্মের উৎকর্ষতা, দৃঢ় আর্থিক ভিত্তি এবং নিয়ন্ত্রক সংস্থাগুলোর নিয়ম-নীতি পরিপালন করে সেরা ব্যাংকের মধ্যে অবস্থান করার অভিপ্রায় ব্যক্ত করছে। এ বিষয়ে যথাযথ কর্ম-পরিকল্পনা গ্রহণ করা হয়েছে। ব্যাংকিং খাতের ক্রমবর্ধমান প্রতিযোগিতার চ্যালেঞ্জ মোকাবেলায় ব্যাংকের অবকাঠামো ও মানব সম্পদ উন্নয়ন, উন্নত গ্রাহক সেবা, প্রযুক্তি ভিত্তিক সেবাগুলোর উৎকর্ষ সাধন এবং অন্যান্য বিষয়গুলোর উপরও দৃষ্টি আরোপ করা হয়েছে। গ্রাহকদের সময়োচিত চাহিদা পূরণে উদ্ভাবনী ও অধিকতর গ্রাহক বান্ধব ব্যাংকিং পণ্য ও সেবা প্রচলন এবং বিদ্যমান পণ্য ও সেবাগুলোর উন্নয়ন আমাদের চলমান প্রক্রিয়ারই অংশ। অন্যদিকে, সকল পক্ষের স্বার্থ সুরক্ষায় আমাদের ব্যাংক সুশাসন প্রতিষ্ঠা করতে সব সময়ই আন্তরিক। কারণ, কার্যকর সুশাসন ব্যাংকের স্বচ্ছ ও গতিশীল কর্মকাণ্ডের একটি গুরুত্বপূর্ণ ভিত্তি এবং সাফল্যের চাবিকাঠি। এটি অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও বহিঃসম্পর্ক শক্তিশালী করে, সঠিক তদারকি ও জবাবদিহিতা নিশ্চিত করে, অংশীদারদের আস্থা সুদৃঢ় করে এবং টেকসই উন্নয়ন ঘটায়।

আস্থা অর্জনের প্রত্যয়

সব কিছুর শেষে বিশ্বাসই হচ্ছে ব্যাংকিং ব্যবসার মূল সম্পদ। গ্রাহকগণ নিশ্চয়ই আস্থা রেখেছেন যে, আমরা তাঁদের সর্বোত্তম স্বার্থ সংরক্ষণে অনুগত আছি। এবছরের সকল সাফল্যের মধ্যে সর্বাধিক ছিল আমাদের প্রতি আস্থা। আমাদের আগামী দিনের জন্য অত্যাবশ্যক জিনিস হচ্ছে আমাদের সততা, কঠোর পরিশ্রম এবং মূল্যবোধের প্রতি প্রতিশ্রুতি। শরিয়াহ নীতির সাথে আপোস না করে, বিশেষত তহবিল ব্যবস্থাপনায়, গ্রাহকগণের আস্থা অর্জন করতে সক্ষম হয়েছে; যা ব্যাংকের সুনাম বৃদ্ধি করেছে। পাশাপাশি সুযোগ্য ব্যবস্থাপনা পরিচালকের নেতৃত্বে দক্ষ ও নিবেদিত কর্মী বাহিনী দ্বারা ব্যাংকটির কার্যক্রম পরিচালিত হচ্ছে। একুশ বছরের পথযাত্রায় ব্যাংকটি একটি অন্যতম ইসলামী ব্যাংক হিসেবে প্রতিষ্ঠিত হয়ে দেশে- বিদেশে সমাদৃত হয়েছে।

পরিশেষে আমাদের প্রতি আস্থা রাখার জন্য আমি সম্মানিত গ্রাহক ও শেয়ারহোল্ডারদের জানাই আন্তরিক ধন্যবাদ। বাংলাদেশ ব্যাংক, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, ঢাকা ও চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জসহ অন্যান্য নিয়ন্ত্রক/ সম্পৃক্ত কর্তৃপক্ষের সার্বিক সহযোগিতার জন্য আন্তরিক কৃতজ্ঞতা প্রকাশ করছি। কাঙ্ক্ষিত লক্ষ্যমাত্রা অর্জনের জন্য ব্যাংকের ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ ও সর্বস্তরের কর্মকর্তা-কর্মচারীগণ যে গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা রেখেছেন তা প্রশংসার দাবিদার। আমি দৃঢ় প্রত্যয়ের সঙ্গে আশা করছি, তাঁরা এই কর্ম প্রচেষ্টা অব্যাহত রেখে সৃজনশীল ব্যাংকিং কার্যক্রম পরিচালনার মাধ্যমে সম্মানিত গ্রাহকদের আস্থা অর্জনের পাশাপাশি ব্যাংকটির আর্থিক ভিত্তি সুদৃঢ় করতে সক্ষম হবেন।

মহান আল্লাহর কাছে প্রার্থনা করি, তিনি যেন আমাদেরকে সুখ, শান্তি ও অগ্রগতির পথে চালিত করেন।

আল্লাহ হাফেজ,

মোহাম্মদ সাইফুল আলম
চেয়ারম্যান



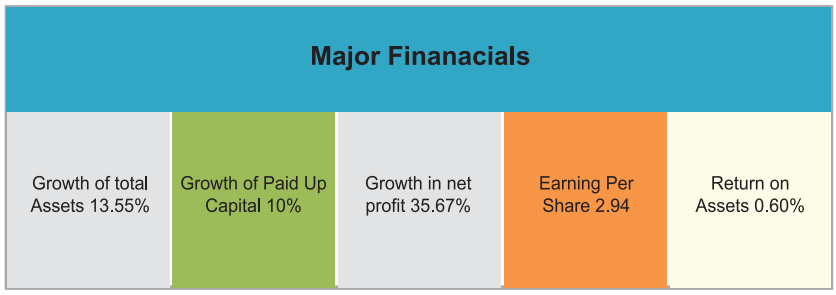
MESSAGE FROM THE CHAIRMAN

Bismillahir Rahmanir Rahim

Respected Shareholders,
Assalamu Alaikum.

In response to our invitation I extend my heartfelt thanks to all of you to attend in the 22nd Annual General Meeting of First Security Islami Bank Limited. I, personally and on behalf of the Board of Directors, express my warmest greetings to all concerned for the outstanding performance over the years through efforts & activities and hold the Bank in a comprehensive & convenient position towards further progress in the competitive market.

The pace of innovation for domestic Islamic banking industry continues to heighten with supportive measures put in place by the government. Sophisticated Islamic financial instruments, such as structured and investment-linked banking products, continue to be developed. Leading the way forward with new innovative product and service offerings those indicate the banks corporate values.



Key Financial Performances

In 2020, FSIBL achieved a year-on-year growth in total assets by 13.55 percent to Tk.49, 642.55 crore. Besides, the year-on-year Bank's Paid-Up capital increased by 10% and stood at 948.76 crore at the end of 2020. Consequently, Net Profit after tax stood at Tk.279.08 crore with a tremendous growth of almost 30%. At end-December 2020, earnings per share (EPS) and Return on asset stood at Tk. 2.94 and 0.56% respectively.



Financial Inclusion

The banking population of the country remains low, less than 60 percent. Here is the scope for development through financial inclusion. The World Bank considered financial inclusion as a priority for the policymakers, regulators and development agencies globally. Financial inclusion has been identified as an enabler for 7 of the 17 Sustainable Development Goals of United Nations. The G20 committed to advance financial inclusion worldwide and reaffirmed its commitment to implement the G20 High-Level Principles for Digital Financial Inclusion. The World Bank Group considers financial inclusion a key enabler to reduce extreme poverty and boost shared prosperity and has put forward an ambitious global goal to reach the Universal Financial Access (UFA) by this year.

We would like to bring the unbanked people under banking network by means of contributing to the rural economic development. We have been endeavoring to contribute to the socio-economic development through a wide range of investment activities in industrial projects alongside small & medium-sized enterprises and agriculture that create employment opportunities for low-income people. Mobile financial services and agent banking activities are played important role to bring the unbanked people under the banking umbrella as well.

Modernization and Financial Safety

With continuous focus towards the slogan of 'Always for All' as a 'Preferred Choice Bank' for valued customers, our Bank undertook various ongoing strategic initiatives including gradual introduction of digital banking products/ services, technology driven trade portal solutions, enhanced information security measures for products/ services, up-gradation of core banking system, focused on the expansion in delivery channels, enhanced automation and centralization of workflows along with continuous induction and development of highly skilled human capital for the fast approaching digital age.

Obligation

We believe in strong communities, and have built a caring tradition of giving back. The Corporate Social Responsibility (CSR) has seen an increase in activities, financial contribution, volunteers and hours contributed by volunteers. With the CSR emblem being set in motion, we are ever ready to come up with creative and innovative ways to contribute in making a positive change on the well-being of the people.

Good Governance

The Board is fully committed to the adoption and implementation of sound corporate governance standards and practices in the Bank. Regular reviews have been made to assess the smooth functioning of the bank as well as the risk management framework to ensure sound and healthy footings, and best practices corporate governance while banking. The Bank emphasizes the importance of integrity, transparency and accountability in all aspects of banking. FSIBL complies with and continues to strengthen adherence to Corporate Governance Policy and Shariah Governance Framework for Islamic Financial Institutions.

Devoted Workforce

Bank's strong performance in such a challenging business environment in 2020 was once again attributed to the contribution of our dedicated employees. The Bank continues to hire, train and develop highly capable talents to fill up our leadership pipelines across the nation and ensure a growing talent pool for the industry.

Capability

Our Bank is contemplating for becoming as a eminent bank in the industry in 2020 through excellent banking activities, stable financial strength and fulfilling regulatory compliances. In this regard, proper action plan has been taken. To meet the challenges of competitive banking industry, we pursued improvements in infrastructure and human resources development, customer service and technology-based services, and other related arenas. It is our ongoing process to meet need-based customer demands through innovation of new products and services, and the development of the existing one. On the other hand, our bank is always sincere to establish corporate good governance to protect the interest of all parties concerned. We know that effective corporate good governance in a bank is the key to success and pillars of transparent and vibrant activities. It strengthens internal control and fosters external relations, ensures proper supervision and accountability, supplements stockholders' confidence, and builds sustainable development.

Building Trust with the stakeholders

At the end of the day, banking is all about trust. The customers must believe that we truly devoted to the best interests of our clients. Of all the achievements gained this year, our reputation of trust remains our greatest asset. This has been a result of years of integrity, hard work and commitment to our values, and though intangible is vital in ensuring our future. The Bank is recognized today for taking the purist approach

as a staunchly Islamic bank attracting customers who do not compromise on Shariah principles especially in relation to the mingling of funds. This elevates our repute and grows our profile. The Bank is fortunate to have been steadfastly steered by an exemplary management team and committed employees, led by Managing Director. Following 21 years since our inception, the bank has emerged as a key Islamic bank which is recognized both in home and abroad.

I would like to extend my warmest thanks to the valued customers and honorable shareholders for their confidence on us. I express my heartfelt gratitude to Bangladesh Bank, Bangladesh Securities and Exchange Commission, both Dhaka and Chittagong stock exchanges, and other concerned regulators/ authorities for their earnest cooperation. My heartfelt thanks also extend to the management and employees of the bank for their sincere devotion and contribution in achieving the expected goals. I do hope that they will be able to conduct creative banking activities and continue this endeavor by means of building confidence of the valued clients as well as strengthen financial stand of the bank.

May the Almighty Allah help us and bestow blessings on us on the way to our happiness, peace and prosperity.

Allah Hafez,



Mohammed Saiful Alam
Chairman



ব্যবস্থাপনা পরিচালকের বার্তা

বিস্‌মিল্লাহির রাহ্‌মানির রাহিম।

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ
আস্‌সালামু আলাইকুম।

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড এর ২২তম বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদের সবাইকে জানাই আন্তরিক অভিবাদন। ২০২০ সালের আর্থিক বিবরণীর বিস্তারিত তথ্য-উপাত্ত উপস্থাপন করতে পেরে আমি আনন্দিত। সংকটময় পরিস্থিতি মোকাবেলা করেও সফলতার সাথে বছরটি অতিক্রম করতে পারায় আমি সর্বশক্তিমান আল্লাহর প্রতি কৃতজ্ঞতা প্রকাশ করছি এবং আপনাদের সক্রিয় সমর্থন ও সহযোগিতার জন্য আন্তরিক ধন্যবাদ জ্ঞাপন করছি। করোনাভাইরাস মহামারি বিশ্ব অর্থনীতিকে চ্যালেঞ্জের মুখে ঠেলে দিয়েছে। মহামারি যেমন একদিকে হাজার হাজার প্রাণ কেড়ে নিচ্ছে, অন্যদিকে এর প্রভাবে অর্থনীতিতে স্থবিরতাও নেমে আসছে। সবচেয়ে ঘনবসতিপূর্ণ দেশগুলোর একটি বাংলাদেশেও প্রভাব পড়ছে মানুষের জীবন ও জীবিকায়। এই মহামারি প্রাথমিকভাবে অভ্যন্তরীণ এবং আন্তর্জাতিক চাহিদা ও যোগানের ভারসাম্য ব্যাহত করছে। এর ফলে তৈরি পোশাক,পর্যটন, এয়ারলাইনস, বাণিজ্য, পরিবহন এবং ব্যাংকিং খাতগুলি সবচেয়ে বেশি ক্ষতিগ্রস্থ। এই খাতগুলি ক্ষতিগ্রস্ত হলে এর চক্রাকার প্রভাব অন্যান্য খাতগুলোকেও প্রভাবিত করবে।

আর্থিক খাত বিশেষত ব্যাংকিং খাত এমনিতেই বর্তমানে বিভিন্ন সমস্যায় ভুগছে, তার ওপর এই মহামারির কারণে আরও সমস্যায় পড়েছে। আর ক্ষতিগ্রস্ত অর্থনীতি পুনরুদ্ধারে ঘোষিত প্যাকেজ বাস্তবায়নের দায়িত্ব পড়েছে ব্যাংকগুলোর ওপর। এতে করোনা পরবর্তীতে অর্থনীতিকে সচল করতে গিয়ে ব্যাংকগুলোকে ঋণ বিতরণ, ঋণ আদায় করতে হবে। এই সময়ে খেলাপি ঋণ, তারল্য সংকট, মুনাফা কমে যাওয়া নানা ধরনের সংকটে পড়েছে ব্যাংকখাত।

মূলত আপনাদের সহযোগিতা, পরিচালনা পর্ষদের যথোচিত দিক নির্দেশনা এবং আমাদের নির্বাহী ও কর্মকর্তাবৃন্দের প্রচেষ্টা ও মান সম্পন্ন গ্রাহক সেবার ফলেই ব্যাংকেরএই প্রতিকূল পরিস্থিতি সফলতার সাথে মোকাবেলা করতে পেরেছি।

অভ্যন্তরীণ অর্থনীতি

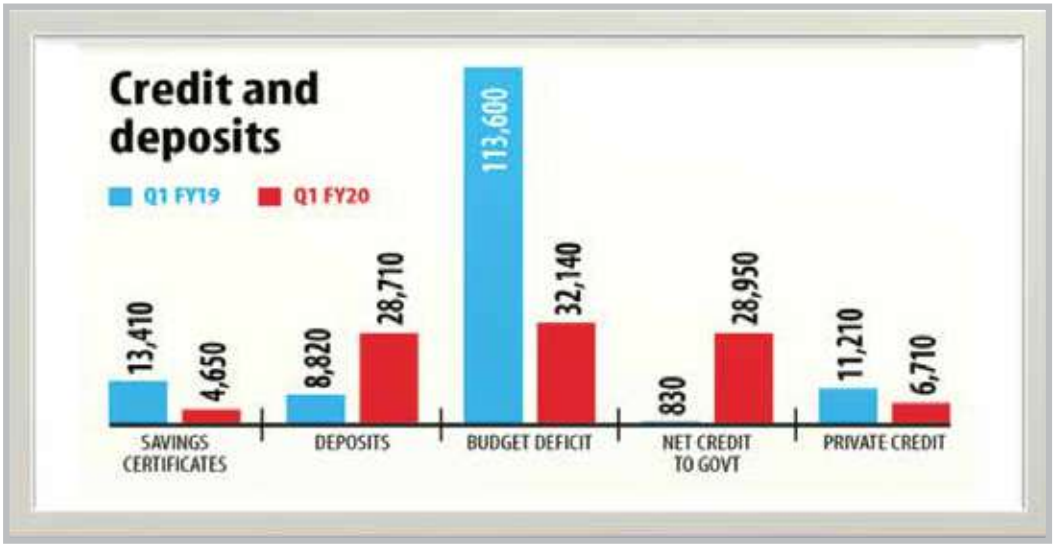
বাংলাদেশের ব্যাংকিং খাতের ওপর দেশের উন্নয়ন এবং আর্থিক সঞ্চালন অনেকটাই নির্ভর করে। মানব শরীরে ধমনী দিয়ে যেমন শরীরের বিভিন্ন জায়গায় রক্ত প্রবাহিত হয়, তেমনি ব্যাংকিং চ্যানেল দিয়ে অর্থনীতির বিভিন্নখাতে অর্থের সঞ্চালন ঘটে। করোনা কালেও করোনা পরবর্তী সময়ে অর্থনৈতিক ও আর্থিক পুনঃরুদ্ধারে ব্যাংকিং খাতের সুসংগঠিত কার্য প্রস্তুতি প্রয়োজন।

আমি আপনাদের এটা জানাতে পেরে অত্যন্ত আনন্দিত যে আমাদের ব্যাংক সঠিক পদ্ধতিতে ব্যবসা এবং প্রকৃত অর্থনীতিতে ব্যপকভাবে সম্পৃক্ত হওয়ার মাধ্যমে এসব বৃহত্তর স্বার্থের প্রতি সমর্থন অব্যাহত রেখেছে।

২০২০ সালেও অভ্যন্তরীণ অর্থনীতির সূচকসমূহ বেশ ইতিবাচক ছিল, যদিও আশাবাদী হবার মত প্রবৃদ্ধি অর্জিত হয়নি। তবে জিডিপি প্রবৃদ্ধি ছুয়েছে নতুন মাত্রা এবং মূল্যস্ফীতি ছিল নিয়ন্ত্রনের মধ্যে। প্রবাসীদের প্রেরিত অর্থে অগ্র গতিসত্ত্বেও রপ্তানিখাতের ধীরগতি অর্থনৈতিক অগ্রগতি ব্যাহত করেছে।

ব্যাংকিং খাতের হাল হকিকত

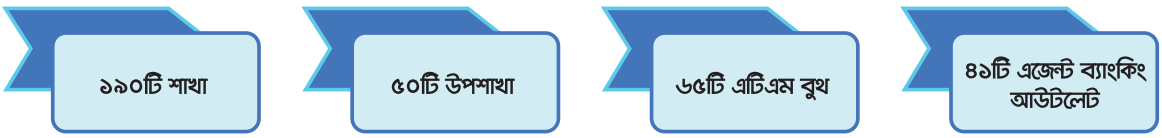
২০২০ সালে ব্যাংকের মূল ব্যবসার শাখা আমানত ও বিনিয়োগ ভাল প্রবৃদ্ধি করেছে। প্রযুক্তির উন্নয়ন, অত্যন্ত দক্ষ প্রযুক্তি ভিত্তিক কার্যক্রম ও শৃঙ্খলিত বিপণন কর্মকান্ডের মাধ্যমে লাভবান হয়েছে। এগুলো সম্মিলিত ভাবে আমাদের গ্রাহক ও সেবা বাড়ানো সহজ করেছে।



বছর শেষের খেলাপি ঋণের হ্রাস পুরো ব্যাংকিং খাতের জন্য বেশ আশা জাগানিয়া। যদি খেলাপি ঋণ নিয়ন্ত্রণ করা যায় স্বাভাবিকভাবে ব্যাংকিং খাত থেকে সকল দুরাশা দূর হয়ে যাবে।

এক নজরে ২০২০ সালের এফএসআইবিএল এর প্রসার

সার্বিকভাবে আমাদের ব্যাংকের অর্জন প্রায় সকল ক্ষেত্রেই ছিল ইতিবাচক ধারায় এবং সকল কর্মকাণ্ডে মানসম্মত উৎকর্ষ সাধনের প্রচেষ্টা অব্যাহত ছিল। ২০২০ সালে ব্যবসায় প্রসারের জন্য সারাদেশে ১৯০টি পূর্ণাঙ্গ শাখা, ৫০টি উপ-শাখা, ৪১টি এজেন্ট ব্যাংকিং আউটলেট এবং ১৬৫টি এটিএম বুথের মাধ্যমে কর্মকান্ড পরিচালিত হয়েছে।



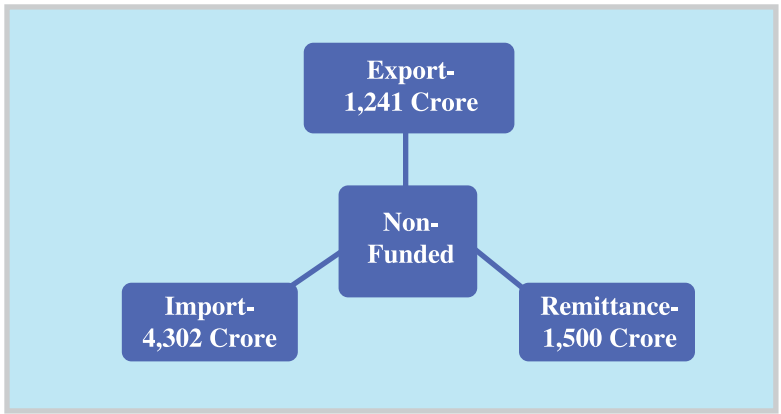
অ-ব্যাংকিং জনসাধারণকে ব্যাংকিং কার্যক্রমে অন্তর্ভুক্ত করার এই প্রয়াস আগামীতেও অব্যাহত রাখার ইচ্ছা প্রকাশ করছি। এর পাশাপাশি ব্যাংকিং সেবা গ্রাহকদের দোরগোড়ায় পৌঁছে দিতে এসএমএস ব্যাংকিং, ইন্টারনেট ব্যাংকিং, মোবাইল ব্যাংকিং প্রভৃতি ডিজিটাল সেবাও চলমান রয়েছে।

বিগত ২০২০ সাল শেষে আমাদের ব্যাংকের আমানতের পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ৪২ হাজার ৮৭০ কোটি টাকাযা ২০১৯ সালের তুলনায় প্রায় ৫ হাজার ২০০ কোটি অর্থাৎ প্রায় ১৪ শতাংশ বেশি। তবুও আমরা লক্ষ্যমাত্রার থেকে প্রায় ২ হাজার ২০০ কোটি টাকা কম আমানত সংগ্রহ করেছি। ইতিবাচক দিক হল ২০২০ সালে ব্যাংকের শাখাপ্রতি গড় আমানতের পরিমাণ ২০১৯ সালের তুলনায় ৩০ কোটি টাকা বেড়ে দাঁড়িয়েছে প্রায় ২২৬ কোটি টাকা।

২০২০ সালে ব্যাংকের বিনিয়োগ বিতরণে প্রবৃদ্ধি হয়েছে প্রায় ১৪ শতাংশ, যা ২০১৯ সালে হয়েছিল প্রায় ১৭ শতাংশ। ফলে ব্যাংকের মোট বিনিয়োগের পরিমাণ ৫ হাজার ৬১ কোটি টাকা বেড়ে দাঁড়িয়েছে ৪১ হাজার ৫০৯ কোটি ৩০ লাখ টাকা। অর্থাৎ বিনিয়োগের লক্ষ্যমাত্রার শতভাগেরও অধিক অর্জিত হয়েছে। ২০২০ সালে ব্যাংকের পরিচালন মুনাফায় প্রায় ৪ শতাংশ প্রবৃদ্ধি হয়ে এর পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ৬১৩ কোটি টাকা।



২০২০ সালে ব্যাংকের আমদানি ব্যবসা দাঁড়িয়েছে ৪ হাজার ৩০২ কোটি টাকা। অপর দিকে ২০২০ সালে ব্যাংকের রপ্তানি ব্যবসা হয়েছে ১ হাজার ২৪১ কোটি টাকা। ২০২০ সালে যখন রেকর্ড পরিমাণ রেমিট্যান্স পাঠিয়েছেন আমাদের প্রবাসীরা তখন আমাদের ব্যাংকের মাধ্যমে মোট রেমিট্যান্স এসেছে ১ হাজার ৫০০ কোটি ৩১ লাখ টাকা।



বিগত কয়েক বছরের মত ২০২০ সালেও আমাদের আমানত ও বিনিয়োগ আশানুরূপ বৃদ্ধি পেয়েছে এবং এই প্রবৃদ্ধি ধরে রাখার জন্য আমরা মনোনিবেশ করেছি। মুনাফা বৃদ্ধির জন্য কমিশনভিত্তিক সেবা বৃদ্ধির জন্য আমরা প্রচেষ্টা অব্যাহত রেখেছি। আমদানি, রপ্তানি ব্যবসায় নিজেদের সম্পৃক্ত করে দেশের সামগ্রিক অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধিতে অগ্রগণ্য ভূমিকা রাখার আশাবাদ ব্যক্ত করছি।

গ্রাহকবান্ধব ব্যাংকিং সেবা

ব্যাংকের গ্রাহকদের ক্রমবর্ধমান চাহিদা বিবেচনায় নিয়ে প্রতিনিয়ত আমরা বিভিন্ন প্রযুক্তি নির্ভর পণ্য ও সেবার উন্নয়ন সাধন করে যাচ্ছি। বর্তমানে ১৯০টি শাখাই কেন্দ্রীয় ভাবে নিয়ন্ত্রিত কোর-ব্যাংকিং ব্যবস্থার আওতায় পরিচালিত হচ্ছে। আপনারা জানেন, কোরব্যাংকিং একটি অনলাইন ব্যাংকিং ব্যবসা যার মাধ্যমে গ্রাহক যেকোনো শাখা হতে কোনো ঝামেলা ছাড়াই ব্যাংকিং সেবা গ্রহণ করতে পারেন।

সুনির্দিষ্ট নীতিনির্ধারণ ও প্রতিপালন

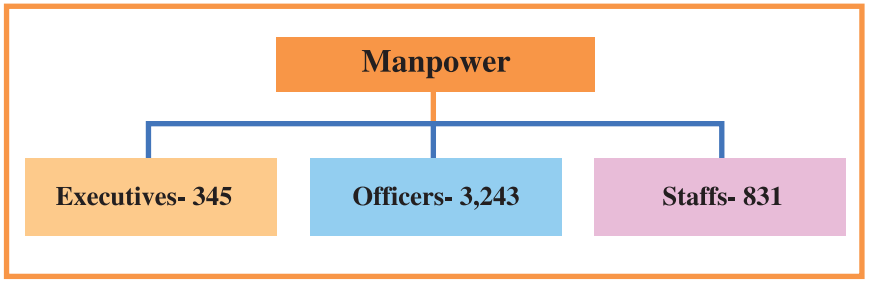
ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড ব্যাংকিং ব্যবসায় শরীয়াহ্ নীতিমালা পরিপালনে বদ্ধ পরিকর। তাই শরীয়াহ্ পরিপালনকারী ব্যাংক হিসেবে নিজেদের প্রতিষ্ঠা করার প্রয়াসে আমরা সর্বাত্মক প্রচেষ্টা অব্যাহত রেখেছি। কেন্দ্রীয় ব্যাংকের গ্রীনব্যাংকিং নীতিমালার আলোকে আমাদের ব্যাংক বিনিয়োগ প্রক্রিয়ায় সামাজিক, নৈতিক এবং পরিবেশ বান্ধবের বিষয়টিকে গুরুত্ব সহকারে বিবেচনা করে থাকে। তাছাড়া, দক্ষতার সাথে ব্যাংকের সকল ঝুঁকি মোকাবেলার জন্য ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা বিভাগ সর্বাত্মক প্রচেষ্টা অব্যাহত রেখেছে।

প্রাতিষ্ঠানিক সামাজিক দায়বদ্ধতা

ব্যাংকিং কার্যক্রমের পাশাপাশি সামাজিক দায়বদ্ধতার (Corporate Social Responsibility) দিকে লক্ষ্য রেখে আমাদের ব্যাংক প্রতিবছর স্বাস্থ্য-সেবা, দরিদ্র ও মেধাবী ছাত্রছাত্রীদের বৃত্তি প্রদানের মাধ্যমে সুবিধা বঞ্চিত জনগোষ্ঠীর জন্য শিক্ষা, দারিদ্র বিমোচন, প্রাকৃতিক বিপর্যয় কিংবা দুর্যোগের সময় অসহায়, অবহেলিত ও পিছিয়ে থাকা বিভিন্ন জনগোষ্ঠীর প্রতি সহযোগিতার হাত বাড়িয়ে তাদের পাশে থাকতে চেষ্টা করে আসছে। এছাড়া ক্রীড়া, সাহিত্য ও সংস্কৃতির উন্নয়নেও আমাদের ব্যাংক উল্লেখযোগ্য অবদান রাখছে। এরই ধারাবাহিকতায় ২০২০ সালে সামাজিক দায়বদ্ধতার কর্মসূচিতে ব্যাংকের মোট পরিচালন মুনাফার উল্লেখযোগ্য অংশ ব্যয় করা হয়েছে।

দায়িত্বশীল মানবসম্পদ

২০২০ সালে ব্যাংকের মানবসম্পদের সংখ্যা ২১৬ জন বেড়ে দাঁড়িয়েছে ৪ হাজার ৪১৯ জন। এর মধ্যে নির্বাহীর সংখ্যা ৮ জন কমে দাঁড়িয়েছে ৩৪৫ জন, কর্মকর্তার সংখ্যা ১৪৯ জন বেড়ে দাঁড়িয়েছে ৩,২৪৩ জন এবং স্টাফ সংখ্যা ৭৫ জন বেড়ে দাঁড়িয়েছে ৮৩১ জন। মহামারীকালীন সময়েও মানবসম্পদ উন্নয়নের লক্ষ্যমাত্রা নিয়ে ভার্চুয়াল মাধ্যম ব্যবহার করে প্রয়োজনীয় প্রশিক্ষণ কার্যক্রম পরিচালিত হচ্ছে।



পাশাপাশি, ব্যাংকের সুবিধার জন্য প্রয়োজনীয় মডেল ও কৌশল ডিজাইনের জন্য জাতীয় এবং আন্তর্জাতিক বিষয়গুলোর সাথে সম্পর্কিত প্রয়োজনীয় বিষয়গুলো খুঁজে বের করার জন্য আমাদের গবেষণা ও উন্নয়ন বিভাগ সদাসর্বদা নিবেদিত রয়েছে।

পরিশেষে, আমি ব্যাংক ব্যবস্থাপনার পক্ষ হতে অভিজ্ঞ ও বিচক্ষণ পরিচালনা পর্ষদ, প্রতিশ্রুতিশীল সহকর্মীবৃন্দ, বাংলাদেশ ব্যাংক ও অন্যান্য সম্পৃক্ত সংস্থা সমূহ যথা- বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, ঢাকা ও চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জদ্বয়, সম্মানিত শেয়ারহোল্ডার ও গ্রাহকবৃন্দের নিয়মিত সমর্থন, পৃষ্ঠপোষকতা, সহযোগিতা ও মূল্যবান দিক নির্দেশনার জন্য কৃতজ্ঞতা প্রকাশ করছি। আমি আন্তরিক ভাবে বিশ্বাস করি, সর্বশক্তিমান আল্লাহর অসীম রহমতে এবং আপনাদের ঐকান্তিক সহযোগিতা ও সমর্থনে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড অগ্রগতির ধারা অব্যাহত রেখে অদূর ভবিষ্যতে বাংলাদেশে একটি আধুনিক কল্যাণমুখী ইসলামী ব্যাংক হিসেবে শ্রেষ্ঠত্ব অর্জন করবে, ইন্‌শাআল্লাহ্।

আল্লাহ-হাফেজ,

সৈয়দ ওয়াসেক মোঃ আলী
ব্যবস্থাপনা পরিচালক

MESSAGE FROM THE MANAGING DIRECTOR



Bismillahir Rahmanir Rahim.

Respected Shareholders,
Assalamu Alaikum.

I extend my warmest greetings to you all on the 22nd Annual General Meeting of First Security Islami Bank Limited. I am delighted to present detailed aspects of financial information during 2020 before you. I am really grateful to Almighty Allah for completion of the year successfully and extend my heartfelt thanks to all of you for your active support and sincere co-operation. Basically, Bank's successes are being achieved gradually through your co-operation, proper guidance from the Board of Directors, sincere toils of our Executives & Officers and rendering quality services.

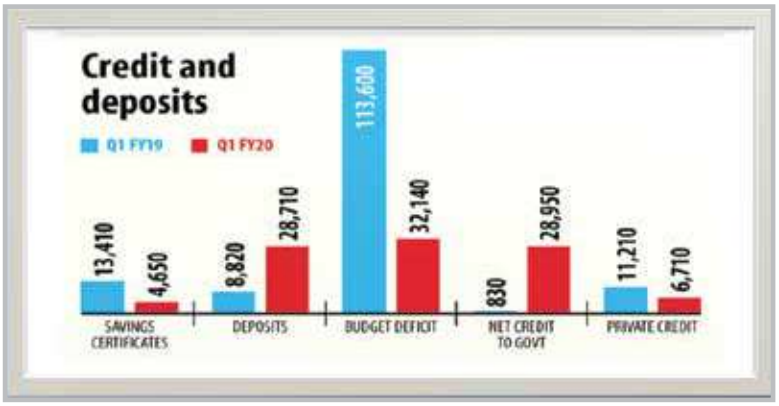
Domestic Economy

I always believe that, Banks have to invest for positive development of the country and required to support to the initiative for the sustainable development. I am happy to inform you that our bank always follows the proper rules and regulations and work with honest stakeholders to continue supporting activities to the large communities.

Macroeconomic indicators were quite positive in 2020 although there haven't much optimistic growth. However, GDP growth touched the new dimension and inflation was under control. Economic development was thwarted due to lower growth of export sector although foreign remittance was in record margin.

Scenario of Banking Industry

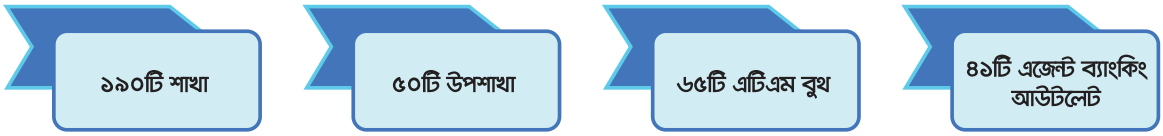
There were positive growth in deposit mobilization and credit disbursement in 2020. Technological development, prudent technology and controlled marketing pave the way of that achievement. Besides, client services have been developed by the mentioned factors.



Reduction of classified was very glorious for the banking sector. If classified loans can keep under control, the entire nightmare regarding banking will be eradicated.

FSIBL in 2020

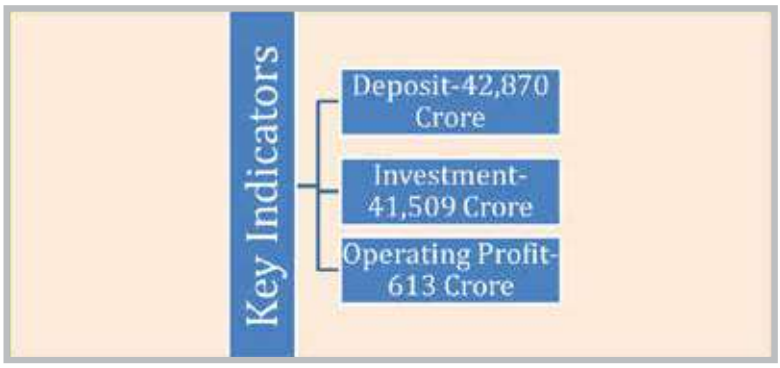
Overall achievements of the FSIBL, almost in all cases, were in positive trend and continued efforts to promote quality in all activities. Accordingly, total number of branches and ATM booths stood at 190 and 165 respectively at the end of 2020.



We are hoping to continue this endeavor to include unbanked people under the banking umbrella in the upcoming days. To deliver banking services at the doorstep, digitalized banking services like SMS banking, internet banking, mobile banking etc. have already beenfunctioned in FSIBL.

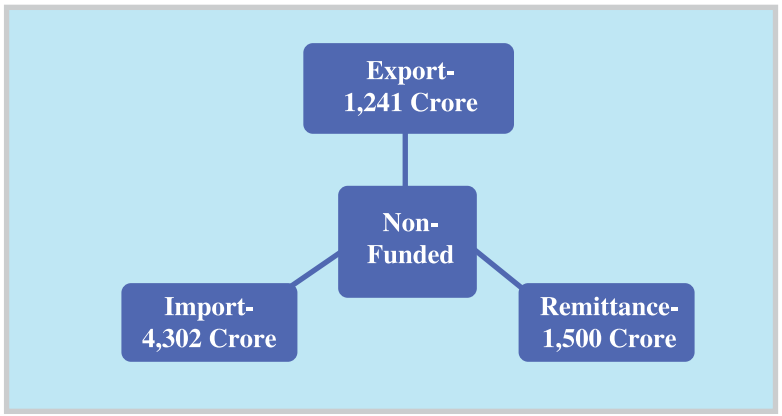
Business Growth

Deposit and Investment have been increased as expected in 2020 unlike last few years. We are concentrating on the keep this growth for the upcoming years. At the end of 2020, the amount of our bank's deposits stood at Tk 42,060 crore, which is about 5,200 crore or about 14 percent more than in 2019.In 2020, the bank's investment distribution has grown by about 14 percent, which was about 16 percent in 2019. As a result, the total investment of the bank has increased by Tk 5,061 crore to Tk 41,509.30 crore.In 2020, the bank's operating profit grew by about 4 percent to stand at Tk.613 crore.



.

In 2020, the bank's import business stood at Tk 4,302 crore. On the other hand, the bank's export business in 2020 was 1,241 crore. When our expatriates sent a record amount of remittances in 2020, the total remittances through our bank came to Tk 1,500.31 crore.



We are continuing our effort to increase the profitability by increasing commission based services. I expect to be with the part of economic growth by playing pioneer role in export and import sector.

Customer oriented service

Considering the growing demand of the clients, we have been continuously standardizing products and services based on the demand from our valued clients by utilizing modern technology. At end-December 2020, 190 branches have been operating under the purview of centrally controlled core banking system. You know, the core banking system is an online banking arrangement through which a customer can avail banking services without any hassle from any branch. There are several different banking products offered to the clients on different perspective.

Specific policy determination and implementation

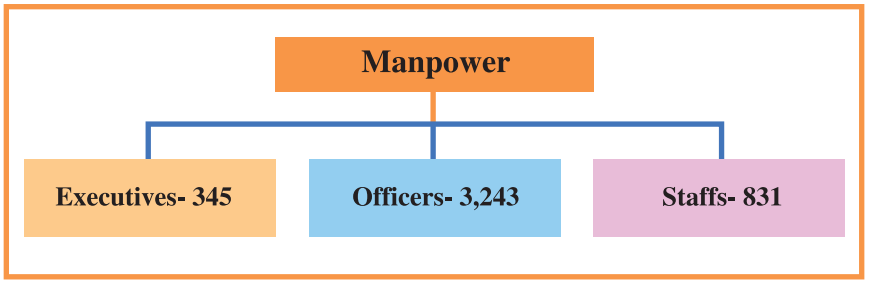
First Security Islami Bank Limited is committed to comply with the principles of Shari'ah as well as all regulatory requirements in banking businesses. In this connection, we have been endeavoring to establish a Shari'ah compliant bank. Our bank is seriously emphasizing on social, ethical and eco-friendly investment practice in accordance with the green banking guidelines of the central bank. Besides, the risk management division has been making an effort for addressing all types of risk prudently.

Corporate Social Responsibility

Aside from banking activities, FSIBL has been trying to extend financial aid in health services, render education and alleviate poverty for the poor and meritorious students by providing scholarships for the underprivileged, helpless, neglected & lagged behind communities during natural disasters and/ or calamities every year under corporate social responsibility (CSR) programs. Besides, we have been contributing much for the betterment of sports, literature and culture. In this line, sufficient margin of bank's operating profit spent in this program in 2020.

Human Resource

At the end of 2020, there were 345 Executives and 3,243 Officers working in the bank. Dedicated own training institute conducted different courses in 2020 for developing the knowledge level about banking and different ethical issues. Besides, our research team was dedicated to find out necessary key factors related to national and international issues for designing essential model and strategies for the betterment of the bank.



Lastly, I, on behalf of the bank management, express profound gratitude to the experienced and prudent Board of Directors, promising colleagues, Bangladesh Bank, allied bodies i.e. Bangladesh Securities and Exchange Commission, Dhaka and Chittagong Stock Exchange, National Board of Revenue, respected shareholders and valued customers for their continuous support, patronization, co-operation and precious guidance.

I sincerely believe that by the grace of Almighty Allah and your whole-hearted co-operation and support, First Security Islami Bank Limited will be achieved as a modern welfare Islamic Bank by continuing its growth in the near future, Insha Allah.

Allah Hafez,



Syed Waseque Md. Ali
Managing Director




প্রতিবেদন



পরিচালকমণ্ডলীর প্রতিবেদন

বিসমিল্লাহির রাহমানির রাহিম।

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,
আস্‌সালামু আলাইকুম।

আমি অত্যন্ত আনন্দের সাথে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ থেকে শেয়ারহোল্ডারবৃন্দের ২২তম বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদের সবাইকে স্বাগত জানাচ্ছি এবং পরিচালকমণ্ডলীর ও নিরীক্ষকবৃন্দের প্রতিবেদনসহ ৩১শে ডিসেম্বর ২০২০ সমাপ্ত বছরের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী উপস্থাপন করছি, যেখানে ব্যাংকের সাফল্য, ভবিষ্যৎ সম্ভাবনা এবং বিশ্ব অর্থনীতির বিভিন্ন উল্লেখযোগ্য বিষয়সহ বাংলাদেশের অর্থনীতির সাফল্যের বিভিন্ন দিক অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে।

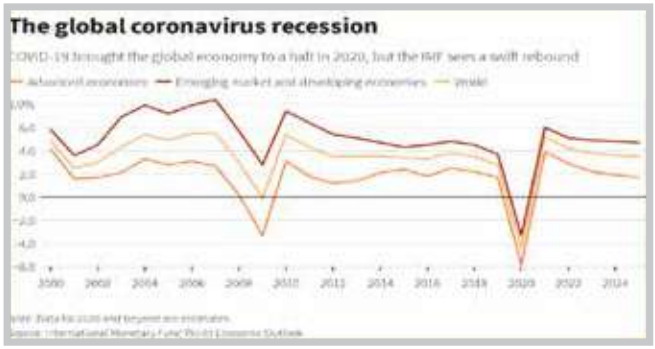
বিশ্ব অর্থনীতি

বিশ্বব্যাংকের প্রতিবেদন প্রকাশিত সর্বশেষ "গ্লোবাল ইকোনমিক প্রসপেক্টস্" অনুযায়ী বিশ্ব অর্থনীতি ২০২১ সালে ৪% প্রসারিত হবে এবং ২০২০ সালের মন্দার পরে প্রবৃদ্ধির ধারাতে ফিরে আসবে। তবে সেক্ষেত্রে যথেষ্ট ঝুঁকি রয়েছে এবং পুনরুদ্ধারটি কিছুটা বিলম্বিত হবে বলে আশা করা হচ্ছে।

কোভিড-১৯ মহামারী বিশ্ব অর্থনীতিকে সর্বকালের অন্যতম খারাপ মন্দায় নিয়ে গেছে, এবং কখন পরিপূর্ণ পরিত্রাণ পাওয়া যাবে তা এখনও ধারণা করা সম্ভব নয়। করোনাভাইরাস ভ্যাকসিন সম্পর্কে সাম্প্রতিক অগ্রগতি অর্থনৈতিক দৃষ্টিভঙ্গি আরও উজ্জ্বল করেছে, তবে কিছু অর্থনীতিবিদেরা বলেছেন যে উন্নয়নশীল অর্থনীতি জুড়ে ভ্যাকসিনের সম্ভাব্য ধীর গতি মহামারী পূর্ববর্তী স্তরে ক্রিয়াকলাপ ফিরে আসতে বাধা হয়ে দাঁড়াতে পারে। এমনকি উন্নত অর্থনীতির মধ্যেও, সংক্রমণের পুনরুত্থান বন্ধের লক্ষ্যে ইউরোপে নতুনভাবে নিষেধাজ্ঞা আরোপ হওয়া অর্থনৈতিক পুনরুদ্ধারের ধারা স্তিমিত করতে পারে।

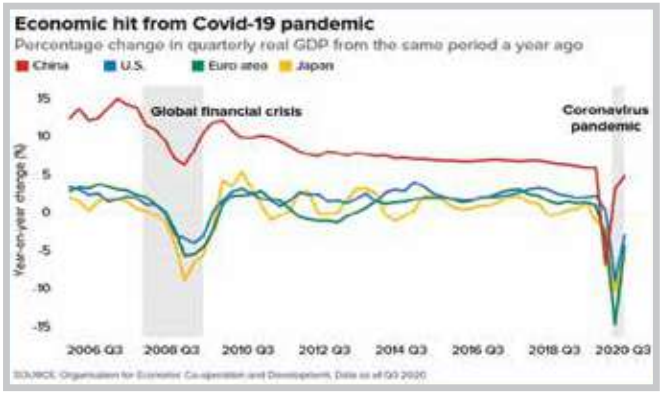
মহামন্দার দিকে

বিশ্বের বেশিরভাগ অঞ্চলে সরকারী-বেসরকারি ব্যবসা প্রতিষ্ঠান বন্ধ গ্রেট ডিপ্রেশন এর পরে দেখা যায়নি যাতে করে ক্রমবর্ধমান বেকারত্বের চিত্র ফুটে উঠেছে। এখনও, বেকারত্বের চিত্র বিশ্বজুড়ে প্রতিনিয়ত নাটকীয়ভাবে পরিবর্তিত হচ্ছে। কিছু দেশে, যেমন চীন, কোভিড-১৯ সংক্রমণের মাত্রা কার্যকরভাবে কঠোর কিন্তু তুলনামূলকভাবে সংক্ষিপ্ত লকডাউনের মাধ্যমে নিয়ন্ত্রণ করেছিল, যার ফলে বেকারত্বের হার তেমন বাড়েনি। জার্মানি-এর মতো অন্যরাও লকডাউন শেষ হয়ে যাওয়ার পরেও শ্রমিকদের কোম্পানির বেতনে রাখার জন্য সরকার-সমর্থিত কর্মসূচী চালু রেখেছে। ব্রাজিল এবং মার্কিন যুক্তরাষ্ট্র সহ বিশ্বের কোথাও কোথাও, ভাইরাসের অনিয়ন্ত্রিত বিস্তার, সরকারী স্বাস্থ্য এবং অর্থনৈতিক প্রতিক্রিয়ার ফলে চাকরির ব্যাপক ক্ষতি হয়েছে। যুক্তরাষ্ট্রে প্রায় ২২ মিলিয়ন মানুষকে কেবল মার্চ এবং এপ্রিল মাসে কাজ থেকে অব্যাহতি দেওয়া হয়েছিল এবং বেকারত্বের হার বেড়েছে প্রায় ১৫ শতাংশ। বেশিরভাগ অর্থনীতিবিদ আশা করেন যে শ্রমবাজারগুলো প্রাক-মহামারী যুগের মতো কিছুতে ফিরে আসতে এক বছর বা আরও বেশি সময় লাগবে।



কার্যক্রম হ্রাস

কোভিডের দ্রুত প্রসারণ - যা চীনে প্রথম সনাক্ত করা হয়েছিল - ২০২০ সালে বহু দেশকে কয়েক মাস ধরে লকডাউন করতে বাধ্য করেছিল যা উল্লেখযোগ্যভাবে অর্থনৈতিক কার্যকলাপকে হ্রাস করেছিল।



ফলস্বরূপ, সামগ্রিক গৃহস্থালি পণ্য - ক্রিয়াকলাপের বিস্তৃত পরিমাপ অনেক দেশের অর্থনীতির গতিধারা রেকর্ড পরিমাণ হ্রাস করেছিল। আন্তর্জাতিক মুদ্রা তহবিল (আইএমএফ) পূর্বাভাস দিয়েছে যে ২০২১ সালে ৫ দশমিক ৫ শতাংশ প্রবৃদ্ধিতে ফিরে আসার আগে ২০২০ সালে বিশ্ব অর্থনীতি ৪ দশমিক ৪ শতাংশ সঙ্কুচিত হতে পারে। আইএমএফ জানিয়েছে ২০২০ সালের অক্টোবরে বিশ্ব অর্থনীতি পুনরুদ্ধার শুরু হয়েছে, তবে প্রাক-মহামারী স্তরে ফিরে যাওয়ার সতর্কতা দিয়েছে এভাবে যে এই পুনরুদ্ধার "দীর্ঘ, অসম এবং অনিশ্চিত হবে।"

ভ্রমণ নিষেধাজ্ঞা

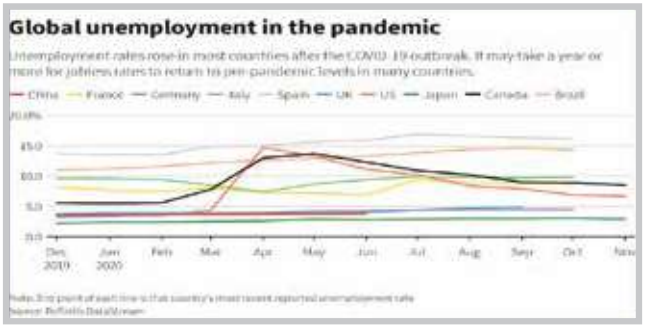
বিশ্বজুড়ে করোনভাইরাস রোধে লকডাউনের একটি প্রধান বৈশিষ্ট্য হল সীমান্ত সম্পূর্ণ বা আংশিক বন্ধ, যা আন্তর্জাতিক ভ্রমণকে অনেকাংশে থামিয়ে দেয়। ইউনাইটেড নেশনস্ ওয়ার্ল্ড ট্যুরিজম অর্গানাইজেশন (ইউএনডব্লিউটিও) এর তথ্যানুসারে ২০২০ সালের ১ নভেম্বর পর্যন্ত, দেড় শতাধিক দেশ ও

অঞ্চল কোভিড-সম্পর্কিত ভ্রমণ নিষেধাজ্ঞাগুলো বেশ শিথিল করেছিল। তবে ইউএনডব্লিউটিও-র উল্লেখিত সীমানা পেরিয়ে চলাচল সীমাবদ্ধ করতে অনেকগুলো বিধিনিষেধে বিভিন্ন ধরণ রয়েছে। এর মধ্যে রয়েছে:

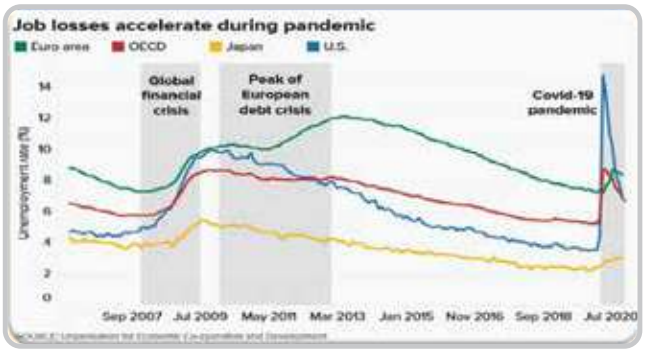
- নির্দিষ্ট জাতিগোষ্ঠী অথবা নির্দিষ্ট গন্তব্যগুলো কেবল দর্শনার্থীদের জন্য সীমানা খোলা;
- দর্শনার্থীদের দেশে প্রবেশের আগে একটি নেগেতিভ কোভিড পরীক্ষা উপস্থাপন বাধ্যতামূলক করা;
- আগমনকারী যাত্রীদের পৃথকীকরণ বা স্ব-বিচ্ছিন্ন করার জন্য অনুরোধ করা।

চাকরির বাজার সংকোচন

মহামারী সৃষ্ট অর্থনৈতিক মন্দার একটি বড় পরিণতি হল বিশ্বব্যাপী কাজের ক্ষয়ক্ষতি বৃদ্ধি। অর্গানাইজেশন ফর ইকোনমিক কো-অপারেশন অ্যান্ড ডেভেলপমেন্ট (ওইসিডি) উল্লেখ করেছে যে কিছু কিছু দেশে শ্রমবাজারে কোভিড -১৯ এর প্রাথমিক প্রভাব ২০০৮ সালের বিশ্বব্যাপী আর্থিক সংকটের প্রভাব প্রথম মাসের তুলনায় দশগুণ বেশি ছিল।

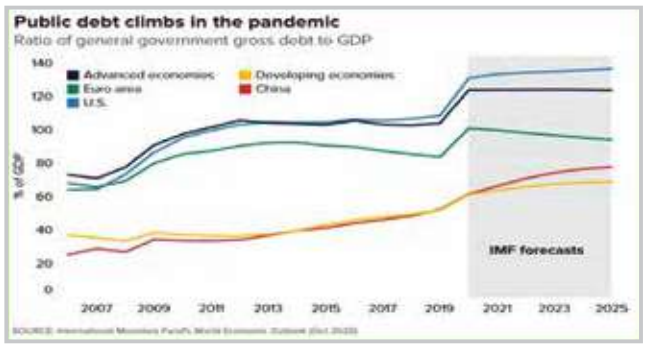


দুর্ভোগের শিকার শ্রমিকরা তীব্র সংকটের মধ্যে পড়েছে। লকডাউনের সময় কম বেতনের শ্রমিকদের প্রয়োজনীয় পরিষেবাগুলোর ধারাবাহিকতা নিশ্চিত করা মূল বিষয় ছিল। তাছাড়া প্রায়শই কাজ করার সময় ভাইরাসে আক্রান্ত হওয়ার যথেষ্ট ঝুঁকিতে তারা রয়েছে বলে ওইসিডি তাদের প্রতিবেদনে উল্লেখ করেছে।



সরকারী বিনিয়োগ বৃদ্ধি

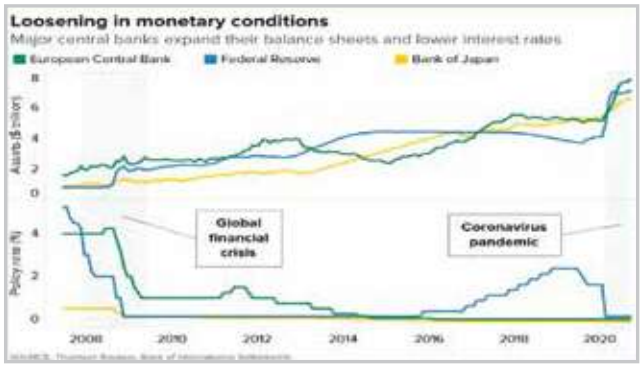
চাকরির সুরক্ষা এবং কর্মীদের সহায়তার জন্য সরকার ব্যয় বৃদ্ধি করেছে। আইএমএফ ২০২০ সালের অক্টোবরের প্রতিবেদনে উল্লেখ করেছিল, বিশ্বব্যাপী মহামারী সৃষ্ট অর্থনৈতিক আঘাত হ্রাস করার জন্যবিভিন্ন দেশের সরকার ব্যবস্থা করেছে ১২ ট্রিলিয়ন মার্কিন ডলার।



এই ধরনের ব্যয়বহুল মাত্রা বিশ্বব্যাপী সরকারী বিনিয়োগ সর্বকালের উচ্চতর দিকে ঠেলে দিয়েছে - তবে সরকারগুলোকে খুব শীঘ্রই আর্থিক সহায়তা প্রত্যাহার করা উচিত নয় বলে আইএমএফ উল্লেখ করেছে। অনেক শ্রমিক এখনও বেকার, ছোট ব্যবসা সমস্যায় জর্জরিত এবং মহামারীজনিত কারণে অতিরিক্ত সামাজিক সহায়তার পরেও ২০২০ সালে ৮০-৯০ মিলিয়ন মানুষ চরম দারিদ্র্যের মধ্যে পড়ার সম্ভাবনা রয়েছে।

কেন্দ্রীয় ব্যাংকের পদক্ষেপ

কেন্দ্রীয় ব্যাংকগুলো অতিতের যেকোনো সময়ের থেকে অধিক মুনাফার হার হ্রাস করে অর্থনীতিকে সমর্থন করতে এসেছে – যা সরকারকে তাদের বিনিয়োগ কার্যক্রম সঠিকভাবে পরিচালনা করতে সহায়তা করবে।



মার্কিন যুক্তরাষ্ট্রের ফেডারেল রিজার্ভ ব্যাংক যার নীতি বিশ্বব্যাপী অর্থনীতিকে প্রভাবিত করে, মুনাফার হারকে প্রায় শূন্যের কাছাকাছি নিয়েছে এবং মুদ্রাস্ফীতি তার ২ শতাংশ লক্ষ্য ছাড়িয়ে যাওয়ার আগ পর্যন্ত তা বৃদ্ধি না করার জন্য প্রতিশ্রুতিবদ্ধ রয়েছে। ফেড এবং ইউরোপীয় ইউনিয়ন কেন্দ্রীয় ব্যাংকসহ উন্নত অর্থনীতির দেশগুলোর কেন্দ্রীয় ব্যাংকগুলো আর্থিক ব্যবস্থায় আরও অর্থ প্রবেশ করানোর জন্য তাদের সম্পদ ক্রয় বাড়িয়েছে। উদীয়মান বাজারগুলোতে কেন্দ্রীয় ব্যাংকগুলোর দ্বারা গৃহীত এ পদক্ষেপ ক্রমবর্ধমান মহামারী দ্বারা ক্ষতিগ্রস্থ তাদের নিজ নিজ অর্থনীতিকে সহায়তা করার উপায় অনুসন্ধান করে আসছে।

বাংলাদেশের অর্থনীতি

এক ধরনের অনিশ্চয়তা নিয়েই শুরু হয়েছিল ২০২০। চীনে ব্যাপক হারে ছড়িয়ে পড়ার পর তাদের বৃহৎ বাণিজ্যিক অংশীদার ইউরোপেও ছড়িয়ে পড়তে শুরু করে করোনা ভাইরাসের সংক্রমণ। বাংলাদেশের রপ্তানির ৬০ শতাংশেরও বেশি অংশের গন্তব্য ইউরোপ। যদিও তখনো ভাইরাসটি বাংলাদেশে প্রবেশ করেনি, কিন্তু, এর সংক্রমণের ফলে তৈরি হওয়া বৈশ্বিক সংকটের আঁচ তখন বাংলাদেশও অনুভব করতে শুরু করে। এর কিছুদিনের মধ্যেই করোনার সংক্রমণ মোকাবেলায় দেশব্যাপী লকডাউন ঘোষণা করে সরকার। ফলে অর্থনীতিতে এশিয়ার শীর্ষ দেশগুলোর মধ্যে থাকা বাংলাদেশের অর্থনীতি সাময়িকভাবে স্থবির হয়ে পড়ে। মার্চের দ্বিতীয়ার্ধে ১০ দিনেরও কম সময়ে পুঁজিবাজারের মূল সূচক ১৫ শতাংশ কমে যায়।



দেশব্যাপী লকডাউন চলাকালীন লাখো মানুষ চাকরি হারিয়েছে, দারিদ্র্যের হার হয়েছে দ্বিগুণ, অনেক ব্যবসা বন্ধ হয়ে গেছে। দেশের সিংহভাগ মানুষের আয় কমে গেছে। আমদানিকারক দেশগুলো তাদের অর্থনীতি সচল রাখতে হিমশিম খাওয়ায় ধাক্কা খেয়েছে বাংলাদেশের রপ্তানি খাত। এই সময়ে বাংলাদেশ প্রত্যক্ষ করেছে এক নজিরবিহীন ত্রিপক্ষীয় সংকট। সেই তিনটি পক্ষ হলো স্বাস্থ্য, অর্থনীতি ও খাদ্য।

জনগণ ও অর্থনীতির সুরক্ষায় সরকার ঘোষণা করেছে এক লাখ ২০ হাজার কোটি টাকার প্রণোদনা প্যাকেজ। যা বিশ্বের অন্যান্য দেশে ঘোষিত সবচেয়ে বৃহৎ অঙ্কের প্রণোদনাগুলোর মধ্যে অন্যতম। দেশের বিভিন্ন ফার্ম ও ব্যবসায়গুলোকে সহায়তা করতে সরকার-ঘোষিত এই বিনিয়োগের মুনাফার হার অনেক কম করা হয়েছে। সংকট কাটিয়ে ঘুরে দাঁড়াতে বাংলাদেশকে কয়েক বিলিয়ন ডলারের সহায়তা দিয়েছে বহুপাক্ষিক ব্যাংক ও দ্বিপাক্ষিক অংশীদাররাও। তবে, এই সংকটকালে বাংলাদেশকে সবচেয়ে বেশি সহায়তা করেছে কৃষক ও অভিবাসী শ্রমিকরা। কৃষকরা তাদের উৎপাদনকাজ অব্যাহত রেখে খাদ্যশস্যের যোগান দিয়েছেন এবং এই সময়েও দেশে রেকর্ড পরিমাণ রেমিট্যান্স পাঠিয়েছেন অভিবাসী শ্রমিকরা। রেমিট্যান্স আসার এই প্রবল প্রবাহে দেশের বৈদেশিক মুদ্রার রেকর্ড রিজার্ভ হয়েছে। যা দেশের অর্থনীতিকে নিয়ে গেছে অনন্য উচ্চতায়।

জুনে দেশের অর্থনীতি পুনরায় চালু করার সিদ্ধান্ত অত্যন্ত সাহসী একটি পদক্ষেপ ছিল এবং যেহেতু এরপর ভাইরাসের সংক্রমণ নিয়ন্ত্রণের বাইরে যায়নি, তাই এটি বিচক্ষণ সিদ্ধান্ত হিসেবেও প্রমাণিত হয়েছে। খাদ্য উৎপাদন, রেমিট্যান্স, প্রণোদনা প্যাকেজ, পুনরায় খোলা এবং অভ্যন্তরীণ চাহিদা ও রপ্তানি বৃদ্ধি দেশকে পুনরুদ্ধারের পথেই নিয়েছে।

যুক্তরাজ্য-ভিত্তিক সংস্থা সেন্টার ফর ইকোনমিক অ্যান্ড বিজনেস রিসার্চ বলেছে মহামারি সত্ত্বেও ২০২০ সালে বাংলাদেশ অর্থনৈতিক সংকোচনের হাত থেকে বাঁচতে পেরেছিল। গত বছর বাংলাদেশের জিডিপি প্রবৃদ্ধি আট দশমিক দুই শতাংশ থাকলেও ২০২০ সালে তা কমে তিন দশমিক আট শতাংশে দাঁড়াবে বলে পূর্বাভাসে জানানো হয়েছিল। জিডিপির শতাংশের তুলনায় সরকারের বিনিয়োগ ২০২০ সালে বেড়ে ৩৯ দশমিক ছয় শতাংশে দাঁড়িয়েছে। আন্তর্জাতিক মান অনুযায়ী যা কম বলেই বিবেচিত হয়েছে।

২০২০ সালে সরকারের ছয় দশমিক আট শতাংশ আর্থিক ঘাটতি ছিল। যেকারণে সরকার অর্থনৈতিক গতি বাড়াতে প্রচুর অর্থ ব্যয় করতে পেরেছিল। এটা বিগত মাসগুলোতে অর্থনীতিকে চলমান রাখতে সহায়তা করেছিল বলে ধারণা করা যায়। মহামারির কারণে জনস্বাস্থ্যের ক্ষতি সীমাবদ্ধ থাকলেও বৈশ্বিক চাহিদা ও আন্তর্জাতিক সরবরাহের ওপর এর প্রভাবই বোঝায় যে যথেষ্ট অর্থনৈতিক ক্ষতি হয়েছে।

আন্তর্জাতিক মুদ্রা তহবিলের (আইএমএফ) তথ্য অনুযায়ী, মহামারি সত্ত্বেও বাংলাদেশ জিডিপি প্রবৃদ্ধিতে বিশ্বে তৃতীয় এবং এশিয়ায় প্রথম অবস্থানে থাকবে। জিডিপি প্রবৃদ্ধিতে শুধু গায়ানা ও দক্ষিণ সুদান বাংলাদেশের আগে রয়েছে। ভারতের জিডিপি প্রবৃদ্ধি ১০ দশমিক তিন শতাংশ ও পাকিস্তানের শূন্য দশমিক চার শতাংশে দাঁড়াবে বলে প্রক্ষেপন করেছিল আইএমএফ। আইএমএফ এর সদস্যভুক্ত ১৯০টি দেশের মধ্যে কেবল ২৩টি দেশের বিদায়ী বছরে ইতিবাচক প্রবৃদ্ধির পূর্বাভাস রয়েছে।

বিশ্ব ব্যাংক বলেছে, মহামারীর ধাক্কায় ২০২০-২১ অর্থবছরে বাংলাদেশের জিডিপি প্রবৃদ্ধি ১ দশমিক ৬ শতাংশে নেমে আসতে পারে। আর আগামী ২০২১-২২ অর্থবছরে ৩ দশমিক ৪ শতাংশ প্রবৃদ্ধির পূর্বাভাস দিয়েছে এই দাতা সংস্থাটি। আর এশীয় উন্নয়ন ব্যাংক (এডিবি) বলেছে, ধাক্কা সামলে বাংলাদেশের অর্থনৈতিক কর্মকাণ্ড ঘুরে দাঁড়াতে শুরু করেছে। এ কারণে চলতি অর্থবছরে বাংলাদেশের জিডিপি ৬ দশমিক ৮ শতাংশ হতে পারে।

জিডিপি প্রবৃদ্ধি

মহামারি করোনাকালে যেখানে বিশ্বের বড় বড় অর্থনীতির দেশে কোনও প্রবৃদ্ধিই হচ্ছে না, সেখানে বাংলাদেশ মোট দেশজ উৎপাদন (জিডিপি) ৮ শতাংশেরও বেশি প্রবৃদ্ধি আশা করছে। এর আগে টানা তিন মাস লকডাউনের কারণে সব কিছু বন্ধ থাকার পরও গত অর্থবছরে বাংলাদেশের প্রবৃদ্ধি হয়েছে ৫ দশমিক ২৪ শতাংশ। প্রসঙ্গত, দুর্দান্ত গতিতে বাংলাদেশের এগিয়ে চলা শুরু হয়েছে বেশ কিছুদিন আগে থেকেই। বিশ্বব্যাংকের হিসাবে নিম্ন আয়ের দেশ থেকে বাংলাদেশ নিম্ন-মধ্যম আয়ের দেশে পরিণত হয়েছে ২০১৫ সালেই।



জাতিসংঘের হিসাবে বাংলাদেশ স্বল্পোন্নত দেশের (এলডিসি) তালিকা থেকে উন্নয়নশীল দেশের সিঁড়িতে পা দেবে ২০২৪ সালে। আন্তর্জাতিক মুদ্রা তহবিল (আইএমএফ) বলছে, ২০২০ সালের পঞ্জিকাবর্ষে মাথাপিছু মোট দেশজ উৎপাদনে (জিডিপি) ভারতকে ছাড়িয়ে যাচ্ছে বাংলাদেশ। আইএমএফ বলছে, ২০২০ সালে বাংলাদেশের মাথাপিছু জিডিপি হবে ১ হাজার ৮৮৮ ডলার, একই সময়ে ভারতের মাথাপিছু জিডিপি হবে ১ হাজার ৮৭৭ ডলার।

এদিকে ব্রিটেনের অর্থনৈতিক গবেষণা সংস্থা সেন্টার ফর ইকোনমিক অ্যান্ড বিজনেস রিসার্চ (সিইবিআর) এর সর্বশেষ রিপোর্টের পূর্বাভাস অনুযায়ী, বাংলাদেশের বর্তমান অর্থনৈতিক বিকাশ অব্যাহত থাকলে ২০৩৫ সাল নাগাদ দেশটি হবে বিশ্বের ২৫তম বৃহৎ অর্থনীতির দেশ। এতে মূলত সামনের বছর ও আগামী ১৫ বছরে বিশ্বের কোন দেশের অর্থনীতি কী হারে বাড়বে, তার পূর্বাভাস দেওয়া হয়েছে। ২০২০ সালের সূচক অনুযায়ী বাংলাদেশ এখন বিশ্বের ৪১তম বৃহৎ অর্থনীতির দেশ। বাংলাদেশ যেহেতু করোনাভাইরাসের মধ্যেও কিছুটা অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি ধরে রাখতে পেরেছে, তাই সামনের বছরগুলোতে বাংলাদেশে ধারাবাহিক ও জোরালো অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি আশা করছে সিইবিআর। সিইবিআর এর পূর্বাভাসে বলা হয়েছে, ২০২১ সাল হতে ২০২৫ সালের মধ্যে বাংলাদেশের অর্থনীতির প্রবৃদ্ধি ঘটবে গড়ে ছয় দশমিক আট শতাংশ হারে। তবে এর পরের ১০ বছরে এই হার কিছুটা কমে গড়ে ছয় দশমিক পাঁচ শতাংশ হবে। ২০২০ হতে ২০৩৫ সালের মধ্যে বিশ্ব অর্থনীতির সূচকে বাংলাদেশের উল্লেখযোগ্য উন্নতি হবে। ২০২৫ সালে বাংলাদেশের অবস্থান হবে ৩৪। এর পাঁচ বছর পর ২০৩০ সালে বাংলাদেশ হবে ২৮তম বৃহৎ অর্থনীতি। ২০৩৫ সালে ঢুকবে প্রথম ২৫টি দেশের তালিকায়।

মাথাপিছু আয়

মাথাপিছু আয় প্রথমবারের মতো দুই হাজার ডলার ছাড়িয়ে গেছে। ২০১৯-২০ অর্থবছর শেষে বাংলাদেশের মানুষের মাথাপিছু আয় দাঁড়িয়েছে ২,০৭৪ ডলার। গত এক দশকে মাথাপিছু আয় আড়াই গুণ বৃদ্ধি পেয়েছে ।



রেমিট্যান্স

মহামারীর অভিঘাতে পুরো বিশ্বের অর্থনীতিই টালমাটাল। অনেক দেশেই কাজ হারিয়েছেন অভিবাসী কর্মীরা। সরকারি হিসাবে গত ১ এপ্রিল থেকে ৩০ নভেম্বর পর্যন্ত ৩ লাখ ২৬ হাজার ৭৫৮ জন প্রবাসী কর্মী দেশে ফিরে এসেছেন। এই প্রেক্ষাপটে রপ্তানি বাণিজ্যের মত প্রবাসী আয়েও বড় ধাক্কা লাগবে বলে আশঙ্কা তৈরি হয়েছিল, তবে তা ঘটেনি। বরং প্রবাসী পাঠানো অর্থই আশা বাঁচিয়ে রেখেছে। চলতি অর্থবছরের সাড়ে ছয় মাসেই এক হাজার ৪০২ কোটি ৪৫ লাখ ডলারের রেমিট্যান্স দেশে পাঠিয়েছেন প্রবাসীরা, যা গত অর্থবছরে আসা মোট রেমিট্যান্সের ৭৭ শতাংশের বেশি। ২০২০ সালে ২ হাজার ১৭৪ কোটি ১৮ লাখ (২১.৭৪ বিলিয়ন) ডলার রেমিট্যান্স দেশে এসেছে। আগের বছর অর্থাৎ ২০১৯ সালে ১৮ দশমিক ৩৩ বিলিয়ন ডলার রেমিট্যান্স এসেছিল। সেই হিসাবে ২০২০ সালে ২০ শতাংশ বেশি রেমিট্যান্স এসেছে। বিশ্ব ব্যাংক পূর্বাভাস দিয়েছিল, মহামারীর ধাক্কায় ২০২০ সালে দক্ষিণ এশিয়ার রেমিট্যান্স ২২ শতাংশ কমবে, বাংলাদেশে কমবে ২০ শতাংশ। তবে বাংলাদেশের ক্ষেত্রে তা ঘটেনি। ভারতে রেমিট্যান্স ৩২ শতাংশ কমে গেলেও বাংলাদেশে বেড়েছে ১৮ দশমিক ৬৬ শতাংশ। দেশের অর্থনীতিতে গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা রাখে বিভিন্ন দেশে থাকা এক কোটির বেশি বাংলাদেশির পাঠানো এই অর্থ। দেশের জিডিপিতে সবমিলিয়ে রেমিট্যান্সের অবদান ১২ শতাংশের মত।



প্রণোদনা প্যাকেজ

অর্থনীতির চাকা সচল রাখতে করোনার সময়ে ২১ প্রকারের প্রণোদনা প্যাকেজ ঘোষণা করেছে সরকার। করোনা সংক্রমণের কারণে মার্চ থেকে দেশে ব্যবসা-বাণিজ্য বিপর্যস্ত হয়ে পড়ে। দীর্ঘ সরকারি সাধারণ ছুটিতে জনজীবন ছিল স্থবির। বেশির ভাগ শিল্পকারখানা এবং অন্যসব প্রতিষ্ঠান ব্যাপক আর্থিক ক্ষতির মুখে পড়ে। অভ্যন্তরীণ অর্থনৈতিক কার্যক্রম ও বিশ্ববাণিজ্য বন্ধ থাকায় চাপে পড়ে যান ব্যবসায়ী ও উদ্যোক্তারা। এমন বিরূপ পরিস্থিতিতে কোনো প্রতিষ্ঠান যেন বন্ধ না হয়, সেজন্য ০১ (এক) লাখ ২২ (বাইশ) হাজার কোটি টাকার প্রণোদনা প্যাকেজ ঘোষণা করে সরকার। পুরো প্যাকেজ ব্যাংক ঋণভিত্তিক।

বৈদেশিক মুদ্রার রিজার্ভ

রেমিট্যান্সের উপর ভর করে মহামারীর মধ্যেই বাংলাদেশের বিদেশি মুদ্রার সঞ্চয়ন ৪৩ বিলিয়ন (৪ হাজার ৩০০ কোটি) ডলারের মাইলফলকে ছুঁয়েছে। বাংলাদেশের রিজার্ভ এখন পাকিস্তানের দ্বিগুণেরও বেশি। বর্তমানের রিজার্ভ দিয়ে প্রতি মাসে চার বিলিয়ন ডলার হিসেবে সাড়ে দশ মাসের বেশি সময়ের আমদানি ব্যয় মেটানো সম্ভব।



রপ্তানি আয়

মহামারীর ধাক্কায় রপ্তানি খাত কিছুটা পিছিয়ে পড়েছে। মহামারীতে বিশ্বের অর্থনীতি স্থবির হয়ে পড়ায় গত এপ্রিলে বাংলাদেশের রপ্তানি আয় তলানিতে ঠেকেছিল; ওই মাসে সবিমিলিয়ে মাত্র ৫২ কোটি ডলারের পণ্য রপ্তানি হয়েছিল। পোশাক রপ্তানি থেকে আয় হয়েছিল মাত্র ৩৬ কোটি ডলার।



বিধি-নিষেধ শিথিলে কারখানা খোলার পর মে ও জুন মাসে রপ্তানি আয় বাড়তে শুরু করে। ইপিবির গত ডিসেম্বর পরিসংখ্যানে দেখা গেছে, চলতি ২০২০-২১ অর্থবছরের প্রথম ছয় মাসে (জুলাই-ডিসেম্বর) গত ২০১৯-২০ অর্থবছরের একই সময়ের চেয়ে সার্বিক রপ্তানি কমেছে শূন্য দশমিক ৩৬ শতাংশ। লক্ষ্যের চেয়ে আয় কমে ২ দশমিক ২৫ শতাংশ।

আমদানি

২০১৯-২০ অর্থবছরে আমদানি ব্যয় আগের বছরের চেয়ে ৮ দশমিক ৫৬ শতাংশ কমেছিল। করোনাভাইরাসের ধাক্কায় ২০২০-২১ অর্থবছরের প্রথম ভাগে তা আরও কমেছে। এর অর্থ হল, দেশের মানুষের ভোগ ব্যয় কমেছে এবং নতুন শিল্প স্থাপনে বিনিয়োগ কমেছে। বাংলাদেশ ব্যাংকের তথ্য অনুযায়ী, চলতি অর্থবছরের প্রথম ছয় মাসে (জুলাই-ডিসেম্বর) আমদানি খরচ ছিল ২৫ দশমিক ২৩ বিলিয়ন ডলার, যা গত বছরের একই সময়ের চেয়ে ১৩ শতাংশ কম। এই চার মাসে খাদ্য পণ্য ছাড়া সব পণ্যের আমদানিই কমেছে। মূলধনী যন্ত্রপাতি আমদানির এলসি (ঋণপত্র) খোলার পরিমাণ কমেছে ৭ দশমিক ৬৭ শতাংশ। জ্বালানি তেল আমদানির এলসি কমেছে ৩৫ শতাংশ। আর শিল্পের কাঁচামালের আমদানি কমেছে ৫ দশমিক ৩৩ শতাংশ। শিল্পের মধ্যবর্তী পণ্য আমদানি কমেছে ১২ দশমিক ৫৫ শতাংশ।

উদ্বৃত্ত লেনদেন ভারসাম্য

মহামারীর মধ্যে অর্থনীতির অন্যতম প্রধান সূচক বৈদেশিক লেনদেনের চলতি হিসাবের ভারসাম্যে (ব্যালেন্স অব পেমেন্ট) উদ্বৃত্ত বেড়েই চলেছে। চলতি ২০২০-২১ অর্থবছরের প্রথমার্ধে (জুলাই-ডিসেম্বর) এই উদ্বৃত্তের পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ৪৩২ কোটি ২০ লাখ ডলার। গত ২০১৯-২০ অর্থবছরের জুলাই-ডিসেম্বর সময়ে লেনদেন ভারসাম্যে কোনো উদ্বৃত্ত ছিল না; বরং ১৬৬ কোটি ৭০ লাখ ডলার ঘাটতি ছিল। রেমিট্যান্সের উল্লম্ফন এবং আমদানির ব্যয় কমার কারণেই লেনদেন ভারসাম্যে বড় উদ্বৃত্ত রয়েছে।

মূল্যস্ফীতি

পয়েন্ট টু পয়েন্ট ভিত্তিতে (মাসওয়ারি) এবার ডিসেম্বর মাসে পয়েন্ট টু পয়েন্ট ভিত্তিতে ৫ দশমিক ২৯ শতাংশ মূল্যস্ফীতি হয়েছে। গত নভেম্বর মাসে মূল্যস্ফীতি হয়েছে ৫ দশমিক ৫২ শতাংশ। খাদ্য সামগ্রীর দাম বাড়ায় গত কয়েক মাসে মূল্যস্ফীতি যেটুকু চড়েছিল, তা কমে এসেছে। বাজারে শীতের সবজি ওঠার পাশাপাশি আলু, পেঁয়াজের দাম কমায় নভেম্বরে মূল্যস্ফীতি কমেছে বলে জানিয়েছে পরিসংখ্যান ব্যুরো। সাত বছর পর গত অক্টোবর মাসে অর্থনীতির অন্যতম প্রধান সূচক মূল্যস্ফীতি সাড়ে ৬ শতাংশে উঠেছিল।



নতুন দরিদ্র

করোনায় নতুন করে ১ কোটি ৬৪ লাখ মানুষ দারিদ্র্য সীমার নিচে নেমে গেছে। এই হিসাব সরকারি সংস্থা বাংলাদেশ উন্নয়ন গবেষণা প্রতিষ্ঠানের (বিআইডিএস)।

রাজস্ব আদায়

গত ২০১৯-২০ অর্থবছরে আগের বছরের চেয়ে ২ দশমিক ৪৫ শতাংশ রাজস্ব আদায় কম হয়েছিল। আশঙ্কা করা হয়েছিল, মহামারীর কারণে এবার রাজস্ব আদায় অনেক কমে যাবে। তবে পরিস্থিতি ততটা খারাপ হয়নি। জাতীয় রাজস্ব বোর্ডের তথ্যে দেখা যাচ্ছে, চলতি ২০২০-২১ অর্থবছরের জুলাই থেকে ডিসেম্বর পর্যন্ত ছয় মাসে রাজস্ব আহরণে ৪ দশমিক ১ শতাংশ প্রবৃদ্ধি হয়েছে।



বেসরকারি খাতে বিনিয়োগ প্রবাহ

বিনিয়োগ বৃদ্ধির অন্যতম প্রধান নিয়ামক হচ্ছে বেসরকারি খাতে বিনিয়োগ প্রবাহ। কোভিড-১৯ মহামারীর মধ্যে প্রণোদনায় ভর করে বাড়তে থাকা বেসরকারি খাতে বিনিয়োগ প্রবাহের প্রবৃদ্ধি ফের তলানিতে নেমে এসেছে। ২০১৯-২০ অর্থবছরের শেষ মাস জুনে বেসরকারি খাতে বিনিয়োগ প্রবাহের প্রবৃদ্ধি ৮ দশমিক ৬১ শতাংশে নেমে এসেছিল। প্রণোদনা বিনিয়োগের ভর করে চলতি অর্থবছরের প্রথম মাস জুলাইয়ে প্রবৃদ্ধি হয় ৯ দশমিক ২০ শতাংশ।

সরকারের ব্যাংক বিনিয়োগ

চলতি অর্থবছরের বাজেটে ব্যাংক ব্যবস্থা থেকে ৮৫ হাজার কোটি টাকা ধার করার লক্ষ্য ধরেছিল সরকার। ধারণা করা হয়েছিল, মহামারীর এই কঠিন সময়ে সরকারকে ব্যাংক থেকে প্রচুর বিনিয়োগ করে দেশ চালাতে হবে। তবে বাস্তবে তেমনটি ঘটেনি। সঞ্চয়পত্র বিক্রি অস্বাভাবিক বেড়ে যাওয়ায় এবং মহামারী মোকাবেলায় বিভিন্ন উন্নয়ন সংস্থার কাছ থেকে প্রচুর বিনিয়োগ পাওয়ায় সরকারকে ব্যাংকের দারস্থ হতে হচ্ছে না। এ কারণেই ব্যাংক থেকে সরকারের বিনিয়োগ নেওয়ার পরিমাণ নিচের দিকে নামতে শুরু করেছে। চলতি অর্থবছরের বাজেটে সঞ্চয়পত্র থেকে ২০ হাজার কোটি টাকা বিনিয়োগ নেওয়ার লক্ষ্য ধরেছে সরকার। তবে প্রথম অর্থবছরের প্রথম ছয় মাসেই ৫৫ হাজার কোটি টাকার সঞ্চয়পত্র বিক্রি হয়েছে।

বিদেশি বিনিয়োগ-সহায়তা

অর্থনৈতিক সম্পর্ক বিভাগের (ইআরডি) সর্বশেষ প্রতিবেদনে দেখা যায়, চলতি অর্থবছরের প্রথম ছয় মাসে মোট ২৯৯ কোটি ২৮ লাখ ডলারের বিনিয়োগ ও অনুদান মিলে বৈদেশিক সহায়তা ছাড় করেছে। এই অঙ্ক গত ২০১৯-২০ অর্থবছরের একই সময়ের তুলনায় ২৭ কোটি ৫২ লাখ ডলার বেশি। করোনাভাইরাসের ক্ষতি কাটিয়ে উঠতে বিশ্ব ব্যাংক, আইএমএফ, এডিবিসহ বিভিন্ন দাতা দেশ ও সংস্থার কাছ থেকে মোটা অংকের বিনিয়োগ পাওয়ার কারণে বিদেশি বিনিয়োগের হার বৃদ্ধি পেয়েছে ।

এডিপি বাস্তবায়ন

বিদেশি বিনিয়োগ-সহায়তা বাড়লেও সরকারের উন্নয়ন কাজে তেমন গতি নেই মহামারীর মধ্যে। চলতি অর্থবছরে ২ লাখ ১৪ হাজার ৬১১ কোটি টাকার এডিপি ছিল। এ বরাদ্দ থেকে ডিসেম্বর পর্যন্ত ছয় মাসে ব্যয় হয়েছে মাত্র ৫১ হাজার ২৬৬ কোটি টাকা, যা মোট বরাদ্দের মাত্র ২৩ দশমিক ৮৯ শতাংশ।

পুঁজিবাজার

দীর্ঘদিন পর বাংলাদেশের পুঁজিবাজার চলছে বেশ স্বাভাবিক মেজাজে। মূল্যসূচকের পাশাপাশি লেনদেনেও মোটামুটি চাঙাভাব লক্ষ্য করা যাচ্ছে। ২০১০ সালের ধসের পর নানা উদ্যোগ নেওয়ার পরও বাংলাদেশের পুঁজিবাজারে ঘুরে দাঁড়ায়নি। মাঝে-মধ্যে এক-দুই মাসের জন্য বাজারে কিছুটা ইতিবাচক ধারা লক্ষ্য করা গেলেও পরে আর সেটা স্থায়ী হয়নি। ২০২০ সালের জানুয়ারিতে আরও একটি বড় ধসের মুখে পড়ে পুঁজিবাজার। বেশিরভাগ শেয়ারের

দর তলানিতে নেমে যায়। মার্চে দেশে করোনাভাইরাসের প্রাদুর্ভাব দেখা দিলে লকডাউনের মধ্যে দুই মাসের বেশি সময় বন্ধ থাকে লেনদেন। ৩১ মে থেকে দেশের পুঁজিবাজারে ফের লেনদেন শুরু হয়। মহামারী শুরুর পর গত জুনে ডিএসইর প্রধান সূচক ডিএসইএক্স যেখানে ৪ হাজার পয়েন্টের নিচে নেমে গিয়েছিল, সেই সূচক এখন সোয়া ৫ হাজার পয়েন্ট ছাড়িয়ে গেছে। লেনদেনও ছাঁড়িয়েছে হাজার কোটি টাকা। গত কয়েক মাসে ওয়ালটন, রবির মত কোম্পানির তালিকাভুক্তি পুজিবাজারকে আরও গতিশীল করতে সহায়তা করেছে।

বিদেশি বিনিয়োগ

মহামারীর ধাক্কায় বিশ্বের অধিকাংশ দেশের মত বাংলাদেশেও বিদেশি বিনিয়োগ আশঙ্কাজনক হারে কমেছে। চলতি অর্থবছরের প্রথম চার মাসে (জুলাই-অক্টোবর) ৭২ কোটি ডলারের সরাসরি বিদেশি বিনিয়োগ (এফডিআই) এসেছে, যা গত বছরের একই সময়ের চেয়ে ৩১ শতাংশ কম। ২০১৯-২০ অর্থবছরের জুলাই-অক্টোবর সময়ে ১০৪ কোটি ডলারের এফডিআই পেয়েছিল বাংলাদেশ। এই চার মাসে নিট এফডিআই কমেছে আরও বেশি; ৫০ দশমিক ১৬ শতাংশ। এ সময়ে মাত্র ১৫ কোটি ৩০ লাখ ডলারের নিট এফডিআই পেয়েছে বাংলাদেশে। গত বছরের একই সময়ে তা ৩০ কোটি ৭০ লাখ ডলার ছিল।

সম্ভাবনাময় পদ্মাসেতু

দক্ষিণ জনপদের মানুষের দীর্ঘদিনের স্বপ্ন পূরণে যে বিপুল কর্মযজ্ঞের সূচনা হয়েছিল পদ্মার পাড়ে, তা এখন পূর্ণ অবয়ব পেয়েছে। ৬ দশমিক ১৫ কিলোমিটার দীর্ঘ পদ্মা সেতুর পুরো মূল কাঠামো ইতোমধ্যে পুরোপুরি দৃশ্যমাণ হয়েছে। ইতোমধ্যে এই সেতু ঘিরে ঢাকাসহ আশপাশের এলাকা এবং দক্ষিণাঞ্চলের বিভিন্ন জেলায় নানা খাতে বিনিয়োগ শুরু হয়ে গেছে। একের পর এক গড়ে উঠবে ছোট-বড় শিল্প কলকারখানা। প্রাক সম্ভাব্যতা যাচাইয়ের সময় বাংলাদেশ উন্নয়ন গবেষণা প্রতিষ্ঠান (বিআইডিএস) অনুমান করেছিল, পদ্মা সেতু হলে দেশের জিডিপি প্রবৃদ্ধি ১ শতাংশ পর্যন্ত বাড়তে পারে। তবে এখনকার বাস্তবতায় সেই হার আরও বেশি হবে বলে আশাবাদ ব্যক্ত করা হচ্ছে।

মেগা প্রকল্প

মহামারি করোনার কারণে লকডাউন আর বিদেশি শ্রমিক-প্রকৌশলীদের অনেকে দেশে ফিরে যাওয়ায় এ বছর সরকারের অগ্রাধিকারে থাকা পদ্মা সেতু, মেট্রোরেল ও কর্ণফুলী টানেলের মতো বড় প্রকল্পের কাজ এগোতে পারেনি কাঙ্ক্ষিত দ্রুততায়। তবে বছরের শেষ দিকে এসে গতি পেয়েছে অধিকাংশ প্রকল্প। স্বপ্নের পদ্মা সেতু এই ডিসেম্বরেই পেয়েছে পূর্ণ অবয়ব। একইভাবে দেশের সবচেয়ে ব্যয়বহুল প্রকল্প রূপপুর পারমাণবিক বিদ্যুৎকেন্দ্রের ৩১ শতাংশের বেশি ভৌতকাজ এ পর্যন্ত শেষ হয়েছে। এদিকে মহামারির মাঝেই স্বাস্থ্য সুরক্ষা নিশ্চিত করে দিনরাত কাজ চালিয়ে মেয়াদের তিন বছর আগে স্বাধীনতার সুবর্ণ জয়ন্তীতে দেশের প্রথম মেট্রোরেল চালু করার নতুন লক্ষ্য নিয়ে কাজ চলছে এখন। এছাড়া অন্যসব মেগা প্রকল্পের কাজও চলছে দ্রুত গতিতে ।

২০২০ সালে ইসলামী ব্যাংকগুলোর অর্থনৈতিক চিত্র

প্রচলিত ধারার ব্যাংকিংয়ের চেয়ে শরিয়াহ ভিত্তিক বা ইসলামী ব্যাংকিংয়ের পরিধি দিন দিন বাড়ছে। রেমিট্যান্স আহরণেও বিশেষ ভূমিকা পালন করছে ইসলামিক ব্যাংক গুলো। বিনিয়োগ-আমানত ও সম্পদের বড় সূচকগুলোতে শক্ত অবস্থানে রয়েছে শরিয়াহ ভিত্তিক ব্যাংক। মুসলিম দেশগুলোতে ইসলামিক ব্যাংকের ব্যাপক চাহিদা আছে। কোরআনের নিয়ম মেনে যারা ব্যবসা-বাণিজ্য ও লেনদেন করতে চান তারা সাধারণত ইসলামিক ব্যাংক গুলোতে লেনদেন করেন।

- কেন্দ্রীয়ব্যাংকের সর্বশেষ তথ্য অনুযায়ী, দেশে বর্তমানে বাণিজ্যিক ব্যাংকের সংখ্যা ৬১টি। এরমধ্যে পূর্ণাঙ্গ ইসলামী ব্যাংকিং কার্যক্রম করে আটটি ব্যাংক। এছাড়া ৯টি প্রচলিত (কনভেনশনাল) ব্যাংকের ১৯টি শাখা এবং ১২টি প্রচলিত ব্যাংকের ১৬৬টি ইসলামী ব্যাংকিং উইন্ডো রয়েছে। এরবাইরে দেশের সব ব্যাংক ও শাখা প্রচলিত ধারার।
- ২০২০ সালের সেপ্টেম্বর শেষে শরিয়াহ ভিত্তিক ব্যাংকিংয়ে আমানতের পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ০৩ লাখ ১৯ হাজার ২৪৯ কোটি টাকা, যা দেশের ব্যাংক খাতের মোট আমানতের ২৫.৮৫ শতাংশ। বর্তমানে ব্যাংকখাতের মোট আমানতের পরিমাণ ১২ লাখ ৩৬ হাজার ৪৪৮ কোটি টাকা।
- একই ভাবে ইসলামী ব্যাংকিংয়ে বিনিয়োগের পরিমাণও বেড়েছে। সেপ্টেম্বর শেষে দেশের ব্যাংকখাতের মোট বিনিয়োগের স্থিতি ছিল ১১ লাখ ১৬ হাজার ৩৯২ কোটি টাকা। এরমধ্যে শরিয়াহ ভিত্তিক ব্যাংকিংয়ের বিনিয়োগ ০২ লাখ ৮৪ হাজার ১০৫ কোটি টাকা, যা মোট বিনিয়োগের ২৫.৪৪ শতাংশ।
- রেমিট্যান্স আহরণেও শরিয়াহভিত্তিক ব্যাংকগুলো বড় ভূমিকা রাখছে। আলোচ্য সময়ে এ ধারার ব্যাংকগুলোর মাধ্যমে ৩১.৫৩ শতাংশ রেমিট্যান্স এসেছে। কৃষি বিনিয়োগের ক্ষেত্রেও ভালো ভূমিকা রাখছে এ খাতের ব্যাংকগুলো।
- বাংলাদেশ সরকার প্রথমবারের মতো দেশে শরিয়াভিত্তিক ইসলামি বন্ড সুকুক চালু করেছে। সুকুক ইসলামি শরিয়াভিত্তিক একটি প্রডাক্ট। এখানে প্রচলিত বন্ডের মতো মুনাফার ব্যবহার থাকে না। বন্ডের মুনাফার হার আগে থেকেই নির্ধারিত থাকে। সুকুকে মুনাফা নির্ধারিত হয় বাৎসরিক আয়-ব্যয়ের ওপর। প্রচলিত সঞ্চয়পত্রে বিনিয়োগকারীরা যে অর্থ বিনিয়োগ করে তার ওপর একটি নির্দিষ্ট হারে অর্থ লাভ করে। কিন্তু সুকুকের ক্ষেত্রে বিনিয়োগকারীরা পূর্ব থেকে নির্ধারিত হারে কোনো অর্থ পায় না। অর্থাৎ নির্দিষ্ট সময়ে ওই প্রতিষ্ঠানের আয় ও মুনাফা যখন যেমন হয় তার অংশীদারিত্ব লাভ করে।

২০২০ সালের ব্যাংকিং খাত

কোনো বড় ধরনের সংকটে দেশের দুর্বল অর্থনৈতিক ব্যবস্থাকে পুনর্গঠনের জন্য ব্যাংকিংখাতের প্রয়োজনীয়তা অপরিসীম। করোনাভাইরাসের কারণে সৃষ্ট বৈশ্বিক মহামারি যখন বাংলাদেশের অর্থনীতিকে ও ভগ্ন প্রায় করে তুলেছে, তখন এই সংকট উত্তরণের অনুঘটক হিসেবে বদ্ধ প্রায় অর্থনৈতিক কার্যক্রমে গতি ফেরাতে এবং আয় হারানো মানুষের মাঝে তারল্য প্রবাহ সঞ্চারণের জন্য ব্যাংকিংখাতের অংশগ্রহণ অত্যাবশ্যকীয় হয়ে উঠেছে।

আমানত ও বিনিয়োগ

ডিসেম্বর শেষে দেশের ব্যাংকখাতে আমানতের (মেয়াদি ও তলবি) পরিমাণ ছিল ১২ লাখ ৯০ হাজার ৪৭২ কোটি টাকা। চলতি বছরের জানুয়ারি শেষে আমানতের পরিমাণ ১২ লাখ ৮৬ হাজার ২০১ কোটি টাকায় নেমেছে। এ হিসাবে ব্যাংক খাতে আমানত কমেছে ৪ হাজার ২৭১ কোটি টাকা। এক মাসের ব্যবধানে আমানত কমার হার শূন্য দশমিক ৩৩ শতাংশ। ২০২০ সালের ডিসেম্বর শেষে ব্যাংক খাতের মোট বিনিয়োগ ছিল ১৪ লাখ ৪৮ হাজার ৫৪০ কোটি টাকা। চলতি বছরের জানুয়ারি শেষে ব্যাংকের মোট বিনিয়োগ ১৪ লাখ ৪৮ হাজার ২১৯ কোটি টাকায় নেমেছে। এক মাসের ব্যবধানে ব্যাংকের বিনিয়োগ কমেছে দশমিক শূন্য ২ শতাংশ।



ব্যাংকের বিনিয়োগের মধ্যে ঋণ বা অগ্রিম, বিভিন্ন ধরনের বিল ও বিনিয়োগ ধরা হয়েছে। তবে অন্যান্য বিনিয়োগের চেয়ে জানুয়ারিতে মূলত ব্যাংকের বিনিয়োগ বেশি কমেছে।

তারল্য সম্পদ

বাংলাদেশ ব্যাংকের তথ্য বলছে, ২০২০ সালের ডিসেম্বর শেষে দেশের ব্যাংকখাতে অতিরিক্ত তারল্যের পরিমাণ ছিল ২ লাখ ৪ হাজার ৭৩৮ কোটি টাকা। এরমধ্যে ৯৮ হাজার ৭৫৫ কোটি টাকা ছিল বেসরকারি ব্যাংকগুলোর। আর রাষ্ট্রায়ত্ত ব্যাংক গুলোর হাতে অতিরিক্ত তারল্য ছিল ৮৩ হাজার ৭৮৯ কোটি টাকা। এছাড়া ২২ হাজার ১৯৩ কোটি টাকার অতিরিক্ত তারল্য জমা হয় বিদেশী ব্যাংকগুলোর। ব্যাংকগুলো অতিরিক্ত তারল্যের অর্থ বিনিয়োগ করতঃ সরকারি-বিলবন্ড বা কলমানি বাজারে। কিন্তু বর্তমানে ট্রেজারি বিলের মুনাফার হার নেমে এসেছে ১ শতাংশের নিচে। গত ডিসেম্বরে ৯১ দিন মেয়াদি ট্রেজারি বিলের ইল্ডরেট ছিল মাত্র ৪৫ পয়সা। যদিও ২০২০ সালের ফেব্রুয়ারিতে ৯১ দিন মেয়াদি বিলের ইল্ডরেট ৬ শতাংশের বেশিছিল। ট্রেজারি বিলের মতোই মুনাফার হারে পতন হয়েছে বন্ডে। দুইবছর মেয়াদি ট্রেজারি বন্ডের মুনাফার হার ৩ শতাংশে নেমে এসেছে। অন্যদিকে চাহিদা না থাকায় কলমানি বাজারের মুনাফার হার ও নেমেছে ১ শতাংশে। এ অবস্থায় সরকারি-বেসরকারি বেশির ভাগ ব্যাংকেরই ট্রেজারি ব্যবস্থাপনায় স্থবিরতা নেমে এসেছে। বিদায়ী অর্থবছরের শুরু থেকেই তারল্য সংকট ছিল দেশের ব্যাংকখাতে। আর অর্থবছরটি শেষ হয়েছে মহামারী সৃষ্ট আর্থিক দুর্যোগে বিধ্বস্ত হয়ে। পুরো অর্থবছরে ব্যাংক খাতে নগদ অর্থের হাহাকার থামাতে বাংলাদেশ ব্যাংককে ব্যস্ত থাকতে হয়েছিল। পরিসংখ্যান বলছে, বিদায়ী অর্থবছরে কেন্দ্রীয় ব্যাংক বাজারে তারল্যের জোগান দিয়েছে ৫ লাখ ৫৪ হাজার ৭৭৯ কোটি টাকা। রেপো, স্পেশাল রেপো ও অ্যাসুরেড লিকুইডিটি সাপোর্ট (এএলএস) হিসেবে এ পরিমাণ অর্থ দেয়া হয়। দেশের ইতিহাসে অতীতে কখনই কেন্দ্রীয় ব্যাংককে এত পরিমাণ অর্থের জোগান দিতে হয়নি। পাশাপাশি প্রণোদনা হিসেবেও প্রায় ১ লাখ কোটি টাকার অর্থ জোগান দেয়া হয়েছে। কেন্দ্রীয় ব্যাংকের জোগান দেয়া এ অর্থও মুদ্রাবাজারে রেকর্ড অতিরিক্ত তারল্য সৃষ্টির পেছনে ভূমিকা রেখেছে।

মহামারী মোকাবেলায় ব্যাংকিংখাতে প্রদত্ত সুবিধাদি

প্যাকেজ বাস্তবায়নের জন্য ব্যাংকগুলোকে বিভিন্ন সুবিধা দেওয়া হয়েছে। যেমনঃ

- বাংলাদেশ ব্যাংক নগদ জমার হার (সিআরআর) ১ শতাংশ কমিয়ে দিয়েছে। আবার ঋণ আমানত অনুপাত সীমা (এডিআর) ২ শতাংশ বাড়ানো হয়েছে। নীতি মুনাফা হার বা রেপো দশমিক ৫০ শতাংশ কমানো হয়েছে। ১৯টি প্যাকেজের মধ্যে প্রায় সবগুলোতেই পুনঃঅর্থায়ন তহবিল থেকে টাকা দেবে সরকার ও বাংলাদেশ ব্যাংক। প্রণোদনা প্যাকেজের প্রায় অর্ধেকই আসবে পুনঃঅর্থায়ন তহবিল থেকে।
- করোনার অর্থনৈতিক ক্ষতি মোকাবিলায় সরকার ঘোষিত ১ লাখ কোটি টাকার প্রণোদনা প্যাকেজের মধ্যে উল্লেখযোগ্য হলো বড় শিল্প ও সেবাখাতের জন্য চলতিমূলধন বাবদ ৩০ হাজার কোটি টাকা ও এসএমই খাতের জন্য ২০ হাজার কোটি টাকা। এসব বিনিয়োগের মুনাফার অর্ধেক পরিশোধ করবে সরকার, বাকি অর্ধেক গ্রাহক।

- ব্যাংক গুলোতে যাতে তারল্য সংকট না হয়, সে জন্য বড় অঙ্কের পুনঃঅর্থায়ন তহবিলও গঠন করছে বাংলাদেশ ব্যাংক। করোনা কালীন সময়ে ব্যাংকগুলোর শেয়ারবাজারে বিনিয়োগসীমাও শিথিল করা হয়েছে।
- সরকারি আমানতের অর্ধেক বেসরকারি ব্যাংকে রাখতে সরকারকে বাধ্য করেন ব্যাংকের মালিকরা। এছাড়া এডিআর বাড়ানো সহ বেসরকারি ব্যাংকের সুবিধা হয় এমন অনেক গুলো বিধান করতে বাধ্য হয়।
- সরকারি আমানতের ৫০ শতাংশ বেসরকারি ব্যাংকে রাখা, সিআরআর ১ শতাংশ কমানো, বিনিয়োগ আমানতের হার (এডিআর) সমন্বয় সীমার সময় বাড়ানো এবং রেপো রেট ৬ দশমিক ৭৫ শতাংশ থেকে ৬ শতাংশ করা হয়েছে।
- দীর্ঘ ১৭ বছর পরে ব্যাংক রেট ১ শতাংশ কমিয়ে ৪ শতাংশে নির্ধারণ করা হয়েছে।
- গত বছরের এপ্রিল থেকে ক্রেডিটকার্ড ছাড়া সব বিনিয়োগের মুনাফার হার ৯ শতাংশ নির্দিষ্ট করে দেয় বাংলাদেশ ব্যাংক। এর ফলে ব্যাংকগুলো বিনিয়োগ বিতরণ সীমিত করে ফেলে। আবার খরচ সমন্বয় কমাতে আমানতের মুনাফা কমানো শুরু করে।

খেলাপি বিনিয়োগ হ্রাস

গত বছরের ডিসেম্বর পর্যন্ত ব্যাংকগুলো মোট ১১ লাখ ৫৮ হাজার ৭৭৫ কোটি টাকার বিনিয়োগ বিতরণ করেছে। এরমধ্যে খেলাপি হয়েছে ৮৮ হাজার ৭৩৪ কোটি টাকা, যা মোট বিনিয়োগের ৭ দশমিক ৬৬ শতাংশ। কেন্দ্রীয় ব্যাংকের তথ্য অনুসারে, গত বছরের ডিসেম্বর শেষে রাষ্ট্রায়ত্ত বাণিজ্যিক ব্যাংকগুলোর খেলাপি বিনিয়োগ দাঁড়িয়েছে ৪২ হাজার ২৭৪ কোটি টাকা, যা তাদের মোট বিনিয়োগের ২১ দশমিক শূন্য ৩ শতাংশ। বেসরকারি খাতের ব্যাংক গুলোর খেলাপি বিনিয়োগ ৩৯ হাজার ৯১৬ কোটি টাকা। বিদেশি ব্যাংক গুলোর খেলাপি বিনিয়োগ দুই হাজার ৩২ কোটি টাকা। আর বিশেষায়িত ব্যাংক গুলোর খেলাপি বিনিয়োগ চার হাজার ৬২ কোটি টাকা। । ২০১৯ সাল শেষে ব্যাংক খাতে খেলাপি বিনিয়োগের পরিমাণ ছিল ৯৪ হাজার ৩৩১ কোটি টাকা। সে হিসাবে এক বছরের ব্যবধানে খেলাপি বিনিয়োগ কমেছে ৫ হাজার ৫৯৭ কোটি টাকা। বিশেষ সুবিধা ও ছাড়ের কারণে এই এক বছরে নতুন করে কোনো বিনিয়োগ খেলাপি হয়নি। কিছু উদ্যোক্তা নিজ উদ্যোগে বিনিয়োগ শোধ করেছেন। তার ফলেই খানিকটা কমেছে খেলাপি বিনিয়োগ।



প্রথম ইসলামি বন্ড সুকুক

শরিয়াহ ভিত্তিক প্রথম ইসলামি বন্ড সুকুকের মাধ্যমে চার হাজার কোটি টাকা সংগ্রহ করে সরকার। বছরের একেবারে শেষ সময়ে এসে সরকারের পক্ষে বাংলাদেশ ব্যাংক এ বন্ডইস্যু করে। এই বন্ডের বার্ষিক মুনাফার হার ৪ দশমিক ৬৯ শতাংশ।

সম্প্রসারিত কার্যক্রম

বাংলাদেশে ব্যাংক গুলো প্রতিবছর গড়ে ৩০০ শাখা চালু করে আসছিল। কেন্দ্রীয় ব্যাংকের তথ্য অনুযায়ী, ২০১৯ সাল শেষে ব্যাংক গুলোর মোট শাখা ছিল ১০ হাজার ৫৭৮টি, যা ২০২০ সালের নভেম্বর পর্যন্ত বেড়ে দাঁড়ায় ১০ হাজার ৬২৮টি। অর্থাৎ, ১১ মাসে শাখা বেড়েছে মাত্র ৫০টি।

নতুন ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান

বেঙ্গল কমার্শিয়াল ব্যাংক ও সিটিজেন ব্যাংককে কার্যক্রম শুরুর অনুমতি দেয় বাংলাদেশ ব্যাংক। একই সঙ্গে আর্থিক প্রতিষ্ঠান স্ট্যাটেজিক ফাইন্যান্স অ্যান্ড ইনভেস্টমেন্টকে ও অনুমোদন দেয়। ২০২০ সাল শেষে দেশে তালিকাভুক্ত ব্যাংক ও নন-ব্যাংকিং আর্থিক প্রতিষ্ঠানের সংখ্যা দাঁড়ালো যথাক্রমে ৬১ ও ৩৪টিতে।

মোবাইল ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড ২২ শে নভেম্বর, ২০১১ ইং তারিখে মোবাইল ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসের জন্য বাংলাদেশ ব্যাংকের অনুমতি প্রাপ্ত হয়ে, ২৭ শে মার্চ ২০১২ ইং তারিখে ব্র্যান্ড নাম "এফএসআইবিএল ফার্স্টপে শিওরক্যাশ" হিসেবে মোবাইল ব্যাংকিং সেবা শুরু করে। পরবর্তীতে পুনঃব্র্যান্ড নাম "ফার্স্টপে শিওরক্যাশ" হিসাবে এফএসআইবিল মোবাইল ব্যাংকিং সেবা দিচ্ছে।

এফএসআইবিল মোবাইল ব্যাংকিং দেশজুড়ে ৮৭ টি ডিস্ট্রিবিউটর এবং ৪৫,২২২ এমএফএস (MFS-Mobile Financial Services) এজেন্টের একটি শক্তিশালী নেটওয়ার্ক এর সহায়তায় ৮,৯৬,১১৯ জন গ্রাহককে মোবাইল ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিস প্রদান করছে।

এফএসআইবিএল মোবাইল ব্যাংকিং এর নেটওয়ার্ক বিভিন্ন শিক্ষা প্রতিষ্ঠান, আর্থিক প্রতিষ্ঠান, মার্চেন্ট এবং ইউটিলিটি বিল কালেকশন এর মত সংস্থার মধ্যে বিস্তৃত হচ্ছে। এ পর্যন্ত আমরা ৪০২ টি সরকারি এবং বেসরকারি প্রতিষ্ঠানের মধ্যে, মোট ২৫৩ টি শিক্ষা প্রতিষ্ঠান (ঢাকা কলেজ, সরকারি তিতুমীর কলেজ ও বগুড়া জিলা স্কুল ইত্যাদি), মোট ১২৯ টি মার্চেন্ট, মোট ০৬ টি ইউটিলিটি (ঢাকা ওয়াসা, খুলনা ওয়াসা, ডেসকো ও ওয়েস্টজোন পাওয়ার ডিস্ট্রিবিউশন কোম্পানি ইত্যাদি) এবং মোট ১৪ টি পৌরসভা এফএসআইবিএল মোবাইল ব্যাংকিং এর অধীনে সেবা প্রদান করতে সক্ষম হয়েছে।

এফএসআইবিএল মোবাইল ব্যাংকিং এর মোট টার্নওভারের সংক্ষিপ্ত সার নিম্নে প্রদত্ত হলোঃ

ক্রমিক নং	সাল	মোট টার্নওভার
০১.	২০১৬	২৬৯.৯৭ কোটি
০২.	২০১৭	৬৪১.৫৩ কোটি
০৩.	২০১৮	৯১৩.৮৭ কোটি
০৪.	২০১৯	১০৪৩.৪৪ কোটি
০৫.	২০২০	৬৮০.৫১ কোটি

এফএসআইবিএল মোবাইল ব্যাংকিং এর মোট কালেকশনের সংক্ষিপ্ত সার নিম্নে প্রদত্ত হলোঃ

ক্রমিক নং	সাল	মোট কালেকশন
০১.	২০১৬	৬২.১০ কোটি
০২.	২০১৭	৬৪.৩৬ কোটি
০৩.	২০১৮	১৩০.২৮ কোটি
০৪.	২০১৯	১৪৩.৬৪ কোটি
০৫.	২০২০	৬৩.৪৫ কোটি

এফএসআইবিল মোবাইল ব্যাংকিং নিম্নের মোবাইল ফাইন্যান্সিয়াল সেবাসমূহ প্রদান করছে ঃ

- Cash Deposit
- Cash Withdrawal
- Money Transfer
- Mobile Recharge
- Payment
- Balance Check
- Pin Change

উন্নত সেবার মাধ্যমে আমরা সমগ্র বাংলাদেশে বিশেষ করে বিভিন্ন সরকারি ও বেসরকারি প্রতিষ্ঠানে এফএসআইবিএল মোবাইল ব্যাংকিং এর নেটওয়ার্ক বিস্তৃত করছি। এই সম্প্রসারণের অংশ হিসেবে, আমাদের মোবাইল ব্যাংকিং এবং ইন্টারনেট ব্যাংকিং এর মাধ্যমে সমস্ত সরকারি ইউটিলিটি বিল সংগ্রহের জন্য তথ্য ও যোগাযোগ প্রযুক্তি মন্ত্রণালয়ের "এটুআই" (a2i) এর সঙ্গে একটি চুক্তি স্বাক্ষরিত হয়। এই এটুআই (a2i) প্রকল্পের নাম "১পে " (EkPay)- যা এক পয়েন্ট বিশিষ্ট পরিষেবা, যেখানে সমস্ত সরকারি ইউটিলিটি বিল পেমেন্ট সুবিধা বিদ্যমান। এটি এফএসআইবিএল এর ব্যাংকিং সিস্টেম ডিজিটালকরণের দিকে একটি মাইলফলক হিসেবে কাজ করবে। আমাদের মাননীয় ব্যবস্থাপনা পরিচালক জনাব সৈয়দ ওয়াসেক মোঃ আলী ১৩ ই ফেব্রুয়ারি, ২০১৯ ইং আইসিটি মন্ত্রাণালয় এবং "এটুআই" (a2i) এর সাথে এফএসআইবিএল এর পক্ষে চুক্তি স্বাক্ষর করেন।

আমরা বাংলাদেশ পল্লী বিদ্যুতায়ন বোর্ডের সাথে মোবাইল ব্যাংকিং এর জন্য চুক্তি করেছি। মোবাইল ব্যাংকিং সেবা ক্রমবিকাশের অংশ হিসেবে, আমরা এমএফএস (MFS) ও সিবিএস (CBS) এর মধ্যে একীকরণের (Integration) কাজ চালিয়ে যাচ্ছি। এমএফএস মার্কেট প্লেয়ারদের মধ্যে এনপিএসবি (NPSB)-ইন্টারওপেরিবিলিটি (Interoperability) একীকরণের জন্য কাজ করছি। আমরা EKYC নিয়েও কাজ করছি।

এফএসআইবিএল এজেন্ট ব্যাংকিং

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড ১ লা সেপ্টেম্বর, ২০১৫ ইং তারিখে এজেন্ট ব্যাংকিং সেবা শুরু করার জন্য বাংলাদেশ ব্যাংকের অনুমতি পায়। সফটওয়্যার কোম্পানি- লিড্স কর্পোরেশন লিমিটেড কর্তৃক সরবরাহকৃত সফটওয়্যার "nCore"-এর মাধ্যমে এফএসআইবিএল এজেন্ট ব্যাংকিং সেবা প্রদান করছে। মূলত এটি ABS (Agent Banking Solution) হিসেবে পরিচিত যা CBS (Core Banking Solution) এর সাথে সম্পর্কযুক্ত (Integrated)। ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড এর এজেন্ট ব্যাংকিং ব্র্যান্ড নাম "এফএসআইবিএল এজেন্ট ব্যাংকিং"।

বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশিকা অনুসারে বাংলাদেশের প্রত্যন্ত অঞ্চলের সুবিধাবঞ্চিত জনগণকে একটি বৈধ এজেন্সি চুক্তির ভিত্তিতে এজেন্ট নিয়োগের মাধ্যমে সকল ধরনের শাখা ব্যাংকিং সেবাসমূহ যেমন-হিসাব খোলা, নগদ জমা/ উত্তোলন, বিইএফটিএন (BEFTN), ব্যাচ (BACH) ও আরটিজিএস (RTGS) ইত্যাদি এফএসআইবিএল এজেন্ট ব্যাংকিং আউটলেটে প্রদান করা হচ্ছে।

এজেন্ট ব্যাংকিং মডেল অনুযায়ী, এজেন্ট ব্যাংকিং আউটলেটগুলো নিকটতম অবস্থার পরিপ্রেক্ষিতে দূরত্ব বিবেচনা করে এফএসআইবিএল শাখাগুলোর সাথে যুক্ত করা হচ্ছে। শাখা ব্যবস্থাপক সংশ্লিষ্ট আউটলেটগুলোকে সব ধরনের সহায়তা প্রদান করছে কারণ সংশ্লিষ্ট আউটলেট এর ব্যবসা, যুক্ত (Tagging Branch) শাখারই ব্যবসা যা ঐ শাখার অ্যাফেয়ার্স (affairs)- এ প্রতিফলিত হয়। অর্থাৎ যুক্ত (Tagging Branch) শাখাই এজেন্ট ব্যাংকিং ব্যবসার চূড়ান্ত সুবিধাভোগী।

৩১.১২.২০২০ পর্যন্ত, আমরা ৪১ টি এজেন্ট ব্যাংকিং আউলেট এর মাধ্যমে মোট ৪৪,১৮৯ টি হিসাব খুলেছি যার মোট ডিপোজিট ১৩৭.২০ কোটি টাকা এবং মোট টার্নওভার টাকা ৪৬৮.৩৪ কোটি।

সাধারণ ব্যাংকিং সেবার পাশাপাশি, এফএসআইবিএল এজেন্ট ব্যাংকিং বাংলাদেশের ব্যাংকিং সুবিধাবঞ্চিত জনগনকে অন্যান্য ব্যাংকিং সেবা প্রদান করছে। তাদের মধ্যে, বাংলাদেশ পল্লী বিদ্যুতায়ন বোর্ড বিল (BREB) কালেকশন এবং বিদেশ থেকে অর্থ প্রেরণ সেবা (Foreign Remittance Service) আর্থিক অন্তর্ভূক্তির ক্ষেত্রে প্রত্যন্ত অঞ্চলের নাগরিকদের জন্য এফএসআইবিল একটি বিপ্লব হিসেবে কাজ করছে।

৩১.১২.২০২০ ইং পর্যন্ত, এফএসআইবিএল এজেন্ট ব্যাংকিং মোট ২,৫৭,৫৩৭ টি বিআরইবি (BREB) বিল কালেকশন করে যার মোট টাকার পরিমাণ ১৫.৯৫ কোটি।

বর্তমানে এফএসআইবিএল এজেন্ট ব্যাংকিং এর হিসাবধারী ও অ-হিসাবধারী সবাই তাদের বাসস্থানের খুব কাছ থেকে আমাদের 'বিদেশ থেকে অর্থ প্রেরণ সেবা' (Foreign Remittance Service) উপভোগ করছেন যা অতি দূরত্বের দুর্ভোগ লাগব করছে।

নিম্নের এক্সচেঞ্জ হাউজ (Exchange House) গুলোর মাধ্যমে 'বিদেশ থেকে প্রাপ্ত অর্থ' এফএসআইবিএল এজেন্ট ব্যাংকিং আউটলেটে ফরেইন রেমিটেন্স সেবা (Foreign Remittance Service) আওতায় প্রদান করছেঃ

- Western Union
- Moneygram
- Express Money
- RIA
- Transfast
- IME
- Placid Express
- Italy Exchange House
- Aftab Currency Exchange
- Brac Saajan Exchange

৩১.১২.২০২০ ইং পর্যন্ত এফএসআইবিএল এজেন্ট ব্যাংকিং মোট ৭৫৩৯ টি ফরেইন রেমিটেন্স (Foreign Remittance) প্রদান করে যার মোট টাকার পরিমাণ ৩০.৬০ কোটি।

এফএসআইবিএল এজেন্ট ব্যাংকিং এর ২০২০ সালটি আমাদের এজেন্ট ব্যাংকিং পরিষেবাদির উন্নয়নশীল পর্যায়ে ছিল। আমাদের এজেন্ট ব্যাংকিং পরিষেবাগুলিকে প্রসারিত করতে ও প্রত্যন্ত অঞ্চলের লোকদের কাছে পৌঁছে দিতে ২০২১ সালটি লক্ষমাত্রা হিসেবে আমাদের হাতে নিয়েছি।

মানি লন্ডারিং এবং সন্ত্রাসী কার্যে অর্থায়ন প্রতিরোধ কার্যক্রম

বিশ্বায়নের এই যুগে ক্রমবর্ধমান আর্থিক সেবা উন্নয়নের সাথে সাথে সারা বিশ্বে মানি লন্ডারিং এবং সন্ত্রাসে অর্থায়নের ক্ষেত্রে নতুন নতুন মাত্রা যুক্ত হচ্ছে। ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ একটি দায়িত্বশীল বাণিজ্যিক ব্যাংক হিসেবে মানি লন্ডারিং এবং সন্ত্রাসে অর্থায়নের বিরুদ্ধে সর্বদা সতর্ক ও তৎপর ভূমিকা পালন করছে। ব্যাংকের ব্যবস্থাপনা পরিচালক বাৎসরিক ভিত্তিতে সকল কর্মকর্তা/কর্মচারীদের উদ্দেশ্যে মানি লন্ডারিং এবং সন্ত্রাসী কার্যে অর্থায়ন প্রতিরোধে সুস্পষ্ট অঙ্গীকার ঘোষণা করেন এবং অঙ্গীকার বাস্তবায়নে যথাযথ দিকনির্দেশনা ও সার্বক্ষণিক তদারকি করে থাকেন। ব্যাংকে কার্যকর মানি লন্ডারিং এবং সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ ব্যবস্থাপনার লক্ষ্যে একজন অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক ব্যাংকের প্রধান মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ পরিপালন কর্মকর্তা (CAMLCO) এবং সিনিয়র ভাইস প্রেসিডেন্ট পদমর্যাদার একজন নির্বাহী উপ-প্রধান মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ পরিপালন কর্মকর্তা (D-CAMLCO) হিসেবে দায়িত্ব পালন করছেন। এছাড়াও উক্ত অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালকের সভাপতিত্বে ব্যাংকের উচ্চপদস্থ নির্বাহীগণের সমন্বয়ে গঠিত একটি শক্তিশালী "কেন্দ্রীয় পরিপালন কমিটি (CCC)" ব্যাংকের সার্বিক মানি লন্ডারিং ও সন্ত্রাসী কর্মকান্ডে অর্থায়ন প্রতিরোধ কার্যক্রম তদারকি করছে। বাংলাদেশ ফাইন্যান্সিয়াল ইন্টেলিজেন্স ইউনিট (বিএফআইইউ), বাংলাদেশ ব্যাংকের গাইডলাইন্স অনুসারে, প্রধান মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ পরিপালন কর্মকর্তার সরাসরি তত্ত্বাবধানে ব্যাংকের প্রধান কার্যালয়ে অবস্থিত "মানি লন্ডারিং ও সন্ত্রাসে

অর্থায়ন প্রতিরোধ বিভাগ" নামে একটি পূর্ণাঙ্গ বিভাগ ব্যাংকের মানি লন্ডারিং ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধে সার্বক্ষণিক কাজ করছে। বাংলাদেশ ফাইন্যান্সিয়াল ইন্টেলিজেন্স ইউনিট (বিএফআইইউ), বাংলাদেশ ব্যাংকের সকল নির্দেশনা পরিপালনসহ "মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ আইন, ২০১২ (২০১৫ সালের সংশোধনীসহ)" এবং "সন্ত্রাস বিরোধী আইন, ২০০৯ (২০১২ ও ২০১৩ সালের সংশোধনীসহ)" এর সকল বিধানসমূহ যথাযথভাবে অনুসরণ নিশ্চিত করার ব্যাপারে ব্যাংক সর্বদা সচেষ্ট আছে। বিএফআইইউ, বাংলাদেশ ব্যাংক থেকে ইস্যুকৃত সার্কুলারসমূহ তাৎক্ষণিকভাবে সকলের জ্ঞাতার্থে ও সচেতন করার লক্ষ্যে ব্যাংকের সকল স্তরে জারি করা হয় ও এর নির্দেশনাসমূহ যথাযথভাবে পরিপালন করার জন্য সকলকে সার্কুলার এর মাধ্যমে প্রয়োজনীয় নির্দেশনা দেয়া হয় এবং কার্যকর তদারকির মাধ্যমে সকল নির্দেশনা পরিপালন নিশ্চিত করা হয়।

ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদ কর্তৃক অনুমোদিত নিজস্ব "এন্টি মানি লন্ডারিং এন্ড কমব্যাটিং ফাইন্যান্সিং অফ টেরোরিসম পলিসি", "কাস্টমার এ্যাকসেপটেন্স পলিসি", গাইডলাইন্স ফর প্রিভেনশন অফ ট্রেড বেজড মানি লন্ডারিং অফ এফএসআইবিএল" এবং "মানি লন্ডারিং এন্ড টেরোরিস্ট ফাইন্যান্সিং রিস্ক ম্যানেজমেন্ট গাইডলাইন্স ফর এফএসআইবিএল" এর আলোকে ব্যাংকের সার্বিক মানি লন্ডারিং ও সন্ত্রাসী কর্মকান্ডে অর্থায়ন প্রতিরোধ কার্যক্রম পরিচালিত হয়। কেন্দ্রীয় পরিপালন কমিটি কর্তৃক প্রতিটি শাখার একজন জ্যেষ্ঠ ও অভিজ্ঞ উর্ধ্বতন কর্মকর্তা বা ম্যানেজার অপারেশনকে শাখা মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ পরিপালন কর্মকর্তা (BAMLCO) হিসেবে মনোনয়ন দেয়া হয়, যিনি শাখা ও শাখা সংযুক্ত উপ-শাখা ও এজেন্ট ব্যাংকিং আউটলেটের মানি লন্ডারিং এবং সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ কার্যক্রম নিশ্চিত করে থাকেন। কেন্দ্রীয় পরিপালন কমিটির প্রত্যক্ষ তত্ত্বাবধানে মানি লন্ডারিং ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ বিভাগ ব্যাংকের শাখাসমূহে দৈবচয়ন ভিত্তিতে মানি লন্ডারিং এবং সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ বিষয়ক পরিদর্শন করে থাকে। এছাড়াও, মানি লন্ডারিং ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ বিভাগ নিয়মিতভাবে প্রযোজ্য নগদ লেনদেন রিপোর্ট (CTR) এবং সন্দেহজনক লেনদেন রিপোর্ট (STR)/সন্দেহজনক কার্যক্রম রিপোর্ট (SAR) বিএফআইইউ'তে দাখিল করে থাকে।

বিএফআইইউ, বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক সরবরাহকৃত Account Opening Form ও KYC Profile Form, ব্যাংকের সকল স্তরে বাস্তবায়ন করার মাধ্যমে গ্রাহক সম্পর্কিত সতর্কতামূলক ব্যবস্থা (CDD) এবং অধিকতর সতর্কতামূলক ব্যবস্থা (EDD) নিশ্চিত করা হচ্ছে। গ্রাহকের পূর্নাঙ্গ ও নির্ভুল গ্রাহক পরিচিতি সম্পাদন নিশ্চিত করে হিসাব খোলা ও পরিচালনা করার লক্ষ্যে নির্বাচন কমিশনের সাথে চুক্তি মোতাবেক তাঁদের ডাটাবেইজ হতে গ্রাহকের জাতীয় পরিচয়পত্রের তথ্যাদি যাচাই করে ব্যাংকের সকল হিসাব খোলা এবং পরিচালনা করা হচ্ছে। এছাড়াও, যুক্তরাজ্যভিত্তিক আন্তর্জাতিক ডাটাবেজ সরবরাহকারী প্রতিষ্ঠান এ্যাকুইটি লিঃ (Accuity Ltd.) হতে সংগৃহীত ডাটা আমাদের নিজস্ব Sanction Screening Software [S3] এ ব্যবহারের মাধ্যমে ব্যাংকের কোনো গ্রাহক পলিটিক্যালি এক্সপোজড পারসন (PEPs) বা প্রভাবশালী ব্যক্তি (IPs) অথবা কোনো অপরাধের সাথে সম্পৃক্ত কিনা তা তাৎক্ষণিকভাবে নিরীক্ষা করা সম্ভব হচ্ছে। বিএফআইইউ কর্তৃক জারীকৃত "Guidelines on Electronic Know Your Customer (e-KYC)" এর আলোকে সর্বাধুনিক প্রযুক্তি ব্যবহারের মাধ্যমে ব্যাংকের e-KYC কার্যক্রম "FSIBL FREEDOM" সফলভাবে চালু হয়েছে। ব্যাংকে আর্থিক অন্তর্ভুক্তি কার্যক্রম জোরদারকরণ এবং দ্রুত ও নিরাপদভাবে আধুনিক ব্যাংকিং সুবিধা গ্রাহকগণের নিকট পৌঁছানোর জন্য FSIBL FREEDOM গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করছে।

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ এর নিজস্ব ট্রেনিং ইন্সটিটিউটে ব্যাংকের শাখা ও প্রধান কার্যালয়ের সকল স্তরের কর্মকর্তাগণকে মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ বিষয়ে নিয়মিত প্রশিক্ষণ দেওয়া হয়ে থাকে। উক্ত প্রশিক্ষণে বিশেষভাবে ট্রেড বেজড মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ বিষয়ে গুরুত্বারোপ করা হয়, যাতে অর্থ পাচার তথা মানি লন্ডারিং এর মাধ্যম হিসেবে আমাদের ব্যাংককে ব্যবহার করতে না পারে। ২০২০ সালে, ব্যাংকের সকল শাখা মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ পরিপালন কর্মকর্তাবৃন্দকে (BAMLCO) একসাথে নিয়ে মানি লন্ডারিং ও সন্ত্রাসী কার্যে অর্থায়ন প্রতিরোধ বিষয়ে ঢাকায় দিনব্যাপী ওয়ার্কশপ অনুষ্ঠিত হয়। এছাড়াও, ব্যাংকের উল্লেখযোগ্য সংখ্যক কর্মকর্তা ও নির্বাহীগণকে মানি লন্ডারিং ও সন্ত্রাসী কার্যে অর্থায়ন প্রতিরোধ বিষয়ে দেশে এবং বিদেশে উচ্চমানের প্রশিক্ষণ দেয়া হয়ে থাকে। মানি লন্ডারিং ও সন্ত্রাসী কার্যে অর্থায়ন প্রতিরোধ বিষয়ে গ্রাহকগণের সচেতনতা বৃদ্ধির লক্ষ্যে নিয়মিত পর্যাপ্ত সংখ্যক লিফলেট শাখায় বিতরণ এবং প্রতিটি শাখার দৃশ্যমান স্থানে এ বিষয়ক পোস্টার স্থাপন নিশ্চিত করা হয়ে থাকে।

ব্যাংকের ব্রাঞ্চেস কন্ট্রোল ডিভিশন

আমাদের ব্যাংকের ব্রাঞ্চেস কন্ট্রোল ডিভিশন (বিসিডি) ২০১৮ সালের শেষের দিকে ব্যাংকের শাখাসমূহের কার্যক্রম পরিচালনা ও তত্ত্বাবধানের নিমিত্তে পর্যাপ্ত অভিজ্ঞতা ও প্রশিক্ষন সম্পন্ন একদল জনশক্তি সমন্বয়ে কাজ শুরু করে। অত্র ডিভিশন/ বিভাগের মূল উদ্দেশ্য হচ্ছে সাধারণ ব্যাংকিং সম্পর্কিত বাংলাদেশ ব্যাংক এবং আমাদের ব্যাংকের নির্দেশাবলী বাস্তবায়নের জন্য শাখাগুলিকে সহায়তা করা ও শাখা এবং উপশাখা গুলোর অর্জন তদারকি করা। শাখা, হেড অফিস এবং বিভিন্ন প্রতিষ্ঠানের পাশাপাশি বাংলাদেশ ব্যাংকের মধ্যে যোগাযোগ স্থাপন করতে এটি গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে।

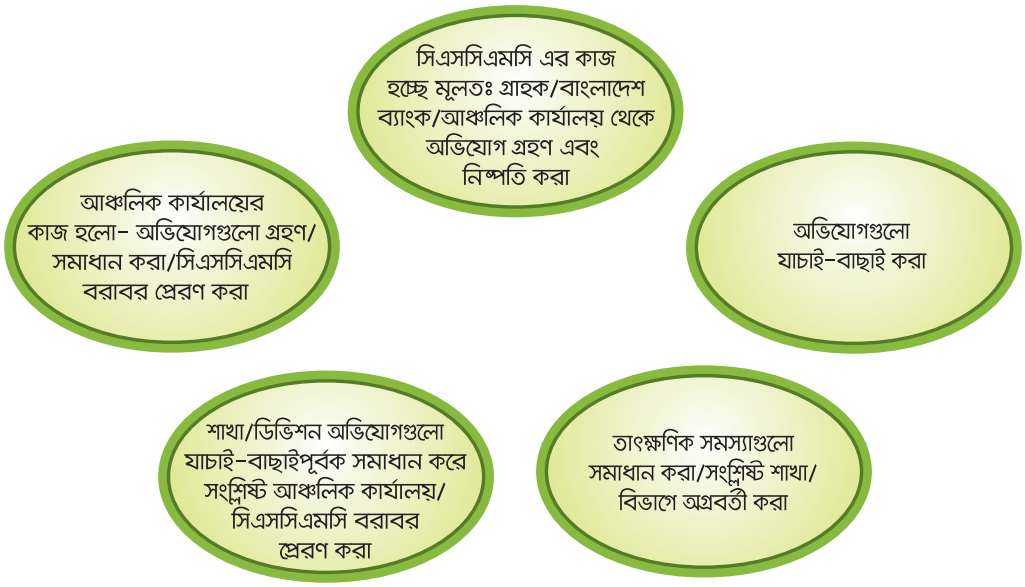
গ্রাহকের চাহিদা অনুযায়ী আধুনিক প্রযুক্তি সমৃদ্ধ গতিশীল ও শরীয়াহ সম্মত ব্যাংকিং সেবার পাশাপাশি গ্রাহক সন্তুষ্টি নিশ্চিতের লক্ষ্যে ব্রাঞ্চেস কন্ট্রোল ডিভিশন নিম্নলিখিত কার্যক্রম পর্যাক্রমে সম্পাদন করছে।

বিসিডি এর সংক্ষিপ্ত কার্যাবলী নিম্নরূপঃ

১	ক্যাশ ব্যবস্থাপনা	# শাখা সমূহের প্রতিদিনের ক্যাশ স্থিতি ফলো আপ করা ➢ ভল্টের ক্যাশ স্থিতি ➢ সোনালী ব্যাংকের ক্যাশ স্থিতি ➢ অন্যান্য ব্যাংকের ক্যাশ স্থিতি # ক্যাশ ইন ট্রান্জিট এর ত্রৈমাসিক বিবরণী । # ফিডিং শাখা/বাংলাদেশ ব্যাংক/সোনালী ব্যাংক/অন্যান্য ব্যাংকের সহিত ক্যাশ রেমিটেন্স ট্রেজারি বিভাগের সহিত ফলোআপ করা। # শাখা সমূহের ভল্টের স্থিতি বীমা সীমা এর বেশী কিনা তা তদারকি ও পুন:ম্যায়ন করা। # বাংলাদেশ ব্যাংক, সোনালী/ অন্যান্য ব্যাংকের সাথে ব্যাংক অ্যাকাউন্ট খুলতে অনুমোদন দেয়া। # ময়লাযুক্ত, ছেঁড়া-ফাটা এবং জাল নোট সংক্রান্ত স্থিতি/অবস্থা (যদি থাকে), উপহার চেক মনিটরিং এবং প্রতিবেদন প্রেরণ।
২	শাখাসমূহ ব্যাংকিং নীতি সম্বলিত সার্কুলেশন	# বাংলাদেশ ব্যাংক এবং অন্যান্য নিয়ন্ত্রক সংস্থার নির্দেশাবলী অনুযায়ী ব্যাংকিং অপারেশন সম্পর্কিত বিভিন্ন নির্দেশনা/বিজ্ঞপ্তি প্রকাশ/বিজ্ঞপ্তি গুলিতে উদ্ধৃত/উল্লেখিত নির্দেশনাবলী বাস্তবায়ন/ পরিপালন/ তদারকি করা। # ম্যানুয়ালের নির্দেশাবলীর বাস্তবায়ন এবং পুন:মূল্যায়ন ও সংশোধন । # বাংলাদেশ ব্যাংকের গাইডলাইন অনুযায়ী বিভিন্ন ধরনের হিসাব খোলা এবং নির্দেশিত নিয়মকানুন ও প্রবিধান বাস্তবায়ন। # জিবি ম্যানুয়েল হালনাগাদকরণ। # নতুন শাখাসমূহকে বাংলাদেশ ব্যাংক/ প্রধান কার্যালয়ের পূর্বের সার্কুলার এর কপি প্রেরণ করা। # বাংলাদেশ ব্যাংকের গাইডলাইন্স এবং ম্যানুয়াল গুলো শাখা সমূহকে প্রয়োজনে প্রেরণ কারা।
৩	মৃতব্যক্তির হিসাব এবং লস্ট ইন্সট্রুমেন্ট কেইসসমূহ	# মৃতব্যক্তির হিসাব ব্যবস্থাপনা। # প্রস্তাবনা গুলোর পুন:মূল্যায়ন এবং ফলো আপ ও ন্যায্যতা বিশ্লেষন এবং অনুমোদন প্রদান। # লস্ট ইন্সট্রুমেন্ট ব্যবস্থাপনা। # লস্ট ইন্সট্রুমেন্ট সার্কুলার জারি, অফিস নোট প্রস্তুত এবং এগুলোর সাপেক্ষে অনুমোদন প্রদান।
৪	গ্রাহক সেবা এবং অভিযোগ ব্যবস্থাপনা	# গ্রাহক এবং বাংলাদেশ ব্যাংক থেকে প্রাপ্ত অভিযোগগুলি নিষ্পত্তি করা। # অভিযোগগুলো বিচার বিশ্লেষন করা এবং সেগুলোর যথার্থতা যাচাই করা। # গ্রাহক সেবা এবং অভিযোগ ব্যবস্থাপনা নীতিমালা বাস্তবায়ন। # হেল্প ডেস্কের ক্রিয়াকলাপগুলি পর্যবেক্ষণ করা। # বিভিন্ন পেক্ষাপটে গ্রাহকের প্রশ্নউত্তর এবং অভিযোগ সম্পর্কে প্রতিউত্তর প্রদান ও যোগাযোগ করা। # বাংলাদেশ ব্যাংকে অভিযোগসমূহ রিপোর্ট করা। # গ্রাহকদের অভিযোগসমূহ ও কাষ্টমার সার্ভিস পলিসি সংরক্ষন করা । # কাস্টমার সার্ভিসের মান স্ব-নির্ধারনী পদ্ধতিতে মূল্যায়ন করা। # কাস্টমারদের ফোন কলের উত্তর ও জীবিত অভিযোগের তালিকা লিপিবদ্ধ করা।

৫	সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা এবং লকার সার্ভিস	# জমার নিরীক্ষণ ও সহায়তাকরণ। # বাৎসরিক বাজেটের নিরীক্ষণ । # শাখার লকার সার্ভিসের পুন: মূল্যায়ন ও ফলো আপকরা যাতে সর্বোচ্চ ব্যবহার নিশ্চিত করে এই খাতের ইনকাম বাড়ানো যায়। # শাখা সমূহ হতে মাসিক লকার বিবরণী নিয়ে বীমা নীতি হালনাগাত করা। # মৃত হিসাবের মূল্যবান সামগ্রী নমীনিকে বা সাকশেসন সনদ অনুসারে ফেরত দেয়ার লক্ষ্যে প্রস্তাব প্রেরণ। # প্রয়োজনে প্যানেল আইনজীবির কাজ থেকে আইনগত মতামত নেয়া।
৬	স্কুল ব্যাংকিং এবং অদাবীকৃত আমানত	# শাখাসমূহ থেকে স্কুল ব্যাংকিং সম্পর্কে তথ্য সংগ্রহ করা ও পর্যালোচনা করা। # বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশনা অনুযায়ী ১০ বছর বা তার অধিক সময় অদাবীকৃত আমানত সংগ্রহ করে তা বাংলাদেশ ব্যাংকে প্রেরণ করা।
৭	নিরীক্ষা ফলো আপ এবং সংশোধন	# কমপ্লাইন্স ও নিরীক্ষণ। # বাংলাদেশ ব্যাংকে অভিযোগ সমূহের বিবরণী প্রেরণ। # সচেতনতা বৃদ্ধি জন্য প্রচার ও প্রচারনা। # শাখা সমূহের আয় ব্যয় পর্যালোচনা করা, এফেয়ার্সের ও ডেইলী পজিশনের অমিল, আন রেসপনডেন্ট আইবিটিএ এন্ট্রি, জেনারেল ব্যাংকিং, বিনিয়োগ ও ফরেন একচেঞ্চ সর্ম্পকিতঅভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা বিবরণী/বিশেষ পরির্দশন বিবরণী/বাংলাদেশ ব্যাংক পরির্দশন বিবরণীর পুন:মূল্যায়ন। # পূর্ণ কমপ্লাইন্সের পূর্বে নিরীক্ষা প্রতিবেদন শাখায় প্রেরণ, সংশোধন এবং পুন:মূল্যায়ন। # প্রতারনা নিয়ন্ত্রন ব্যবস্থাপনা এবং রিপোর্টিং।
৮	বিবিধ	# প্রয়োজন অনুসারে সিডিউল অব চার্জেস তৈরী করা। # প্রয়োজন অনুসারে এনআইডি ডাটাবেজ একসেস সুবিধা প্রদান। # ব্রাঞ্চ ও সাব- ব্রাঞ্চের লক্ষ্যমাত্রা ও অর্জন তদারকি করা। # নতুন হিসাব খোলার ফরম ও কেওয়াইসি প্রস্তুত করা ।

অত্র বিভাগের গুরুত্বপূর্ণ কাজগুলোর একটি হল- গ্রাহক, চলমান গ্রাহক, বাংলাদেশ ব্যাংক বা অন্য যে কোন ব্যক্তির/ প্রতিষ্ঠানের কাছ থেকে প্রাপ্ত বিভিন্ন ধরনের অভিযোগ আমলে নেয়া ও প্রয়োজনীয় সমাধান দেয়া। কাস্টমার সার্ভিস এন্ড কমপ্লেইন ম্যানেজমেন্ট সেল (সিএসসিএমসি) এর মাধ্যমে বিসিডি সমস্যাগুলো নিম্নলিখিত উপায়ে সমাধান করে থাকে-



বিসিডি এর ভবিষ্যত পরিকল্পনা হলো বাংলাদেশ ব্যাংক এবং সরকারের অন্যান্য সংস্থার নির্দেশনা বাস্তবায়নের মাধ্যমে এফএসআইবিএলকে একটি শক্তিশালী ব্যাংকে উন্নীত করা এবং বাংলাদেশ ব্যাংক, জাতীয় রাজস্ব বোর্ড, দুর্নীতি দমন কমিশন প্রভৃতির চাহিদা অনুযায়ী বিভিন্ন ধরনের হিসাবসংক্রান্ত অনুসন্ধানের জবাব প্রদান করা এবং প্রয়োজনীয় কাগজপত্র, বিবরণী সরবরাহ করা।

কার্ড ডিভিশনের কর্মপরিধি ও কর্মদক্ষতা ২০২০

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড সারা দেশে ইসলামী শরিয়াহের নীতির উপর ভিত্তি করে সুনামের সাথে গ্রাহকদের কাছে ব্যাংকিং পরিষেবা সরবরাহ করছে।

ব্যাংকের ব্যবস্থাপনা পর্ষদ আমাদের মুল্যবান গ্রাহকদের কাজে ভাল সেবা এবং নগদ টাকা উত্তোলনের পাশাপাশি প্লাষ্টিকের কার্ড ব্যবহার করে কেনাকাটা সুবিধা প্রদানের জন্য প্রতিশ্রুতিবদ্ধ। এফএসআইবিএল ২০০৮ সালে প্রথম নিজস্ব ডেবিট কার্ড চালু করেছে। ৪ জুলাই ২০১৮ সালে এফএসআইবিএল ইএমভি চিপ ভিত্তিক ভিসা ডেবিট কার্ড চালু করে এবং পূর্বের সমস্ত ইস্যুপ্রাপ্ত নিজস্ব Magnetic stripe কার্ডগুলি ইএমভিতে রূপান্তর করে। ২০২০ সালের শেষে আমাদের কাছে ১ লাখ ৩৫ হাজার ডেবিট কার্ড রয়েছে।

মসৃণ নগদ টাকা উত্তোলন এবং আমাদের মূল্যবান ক্লায়েন্টদের সুবিধার জন্য, এফএসআইবিএল কর্তৃপক্ষ সিদ্ধান্ত নিয়েছে আরো অধিক সংখ্যক এটিএম বুথ স্থাপন করার জন্য কারণ আমাদের ব্যাংকের শাখা সারা দেশে ছড়িয়ে আছে।

১১ আগষ্ট ২০১২ সালে এফএসআইবিএল প্রথম নিজস্ব এটিএম বুথ চালু করেছে। শপিংমলে এবং গুরুত্বপূর্ণ ব্যবসায়িক অবস্থানে আরো কম খরচের লেনদেন সুবিধাগুলি সহজতর করার জন্য ব্যাংকের কর্তৃপক্ষ আমাদের মূল্যবান গ্রাহকদের জন্য ২৪/৭ ঘন্টা সেবা নিশ্চিত করার জন্য আরো এটিএম মেশিন স্থাপন করার নিদ্ধান্ত নিয়েছে। ডিসেম্বরে ২০২০ সাল পর্যন্ত আমাদের এটিএম বুথ সংখ্যা ১৬৫টি। কোভিড-১৯ ইস্যু বিবেচনা করে, এফএসআইবিএল ২০২০ সালে অনলাইন শপিংয়ের জন্য বিভিন্ন Merchant এর সাথে বিভিন্ন campaign করে।

- ১৬৫ এটিএম
- ১ লক্ষ ২৩ হাজার ডেবিটকার্ড
- ২৪/৭ কলসেন্টার (হেল্পলাইন নম্বরঃ ১৬২৫৭)

কার্ডডিভিশনের ব্যবসায়িক সংক্ষিপ্তসারঃ

বছর	২০১৬	২০১৭	২০১৮	২০১৯	২০২০	প্রবৃদ্ধি
ATM ইনস্টল করা হয়েছে	১৫	৫	১১	১৫	১২	
E-Commerce এ লেনদেন এর সংখ্যা	-	-	৩৭১২	৮৩৯৪	৫৮১৮৪	৫৯৩%
E-Commerce এ লেনদেন এর পরিমাণ	-	-	১৫.৩৫ লাখ	৯৯.৫৫ লাখ	১৯৯.৫৫ লাখ	১০০%
কার্ড এবং লেনদেন হতে প্রাপ্ত আয়	২.৯৮ কোটি	৩.০০ কোটি	৩.৫৫ কোটি	৪.৩৪ কোটি	৫.২১ কোটি	২০%
Bkash লেনদেন এর সংখ্যা				১০৫৫	২০৩৫৯	১৮৩০%
Bkash লেনদেন এর পরিমাণ				০.৯০ কোটি	১৯.০০ কোটি	২০১১%
ATM লেনদেন এর সংখ্যা	৭৪০,৮২৭	১,০৭০,০০০	১,১৮৮,৭৯৮	১,৪১৮,২০৬	১,৩০১,১২৪	-৮%
ATM লেনদেন এর পরিমাণ	৬৯০ কোটি	৮৩৫ কোটি	১০১৬ কোটি	১২৩০ কোটি	১২২৩ কোটি	-১%
POS লেনদেন এর সংখ্যা	১০৩১৫	১৯৫৮৭	৩৭৯৫৩	৭৩৭৮৩	৭৩২৩৯	-১%
POSলেনদেন এর পরিমাণ	২.৭২ কোটি	৫.২৫ কোটি	১০.০৫ কোটি	২১.২২ কোটি	২৪.১২ কোটি	১৪%



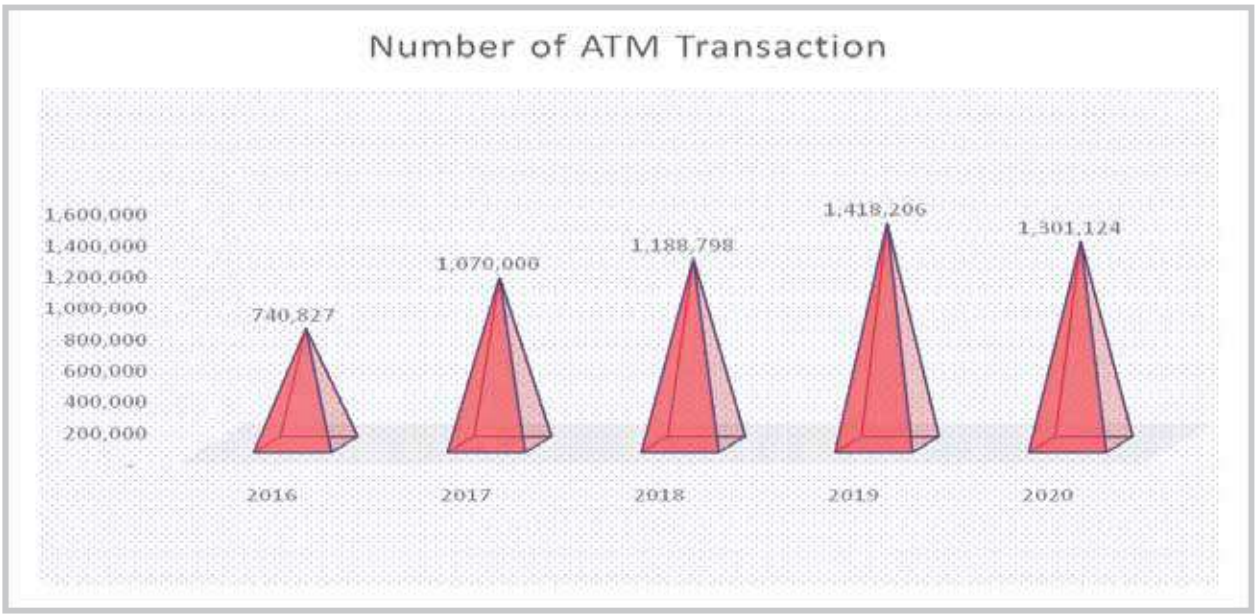
এফএসআইবিএল CRM

বর্তমানে এটিএম মার্কেটে নিত্যনতুন সার্ভিসের জন্য গ্রাহকের চাহিদা দিন দিন বৃদ্ধি পাচ্ছে। তার সাথে রয়েছে ট্রাঞ্জেকশন সিকিউরিটির বিষয়। এই পরিপ্রেক্ষিতে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক নিয়ে আসল একই মেশিনে টাকা উত্তোলন এবং জমা দেয়ার সুবিধা সম্বলিত Cash Recycling Machine (CRM).

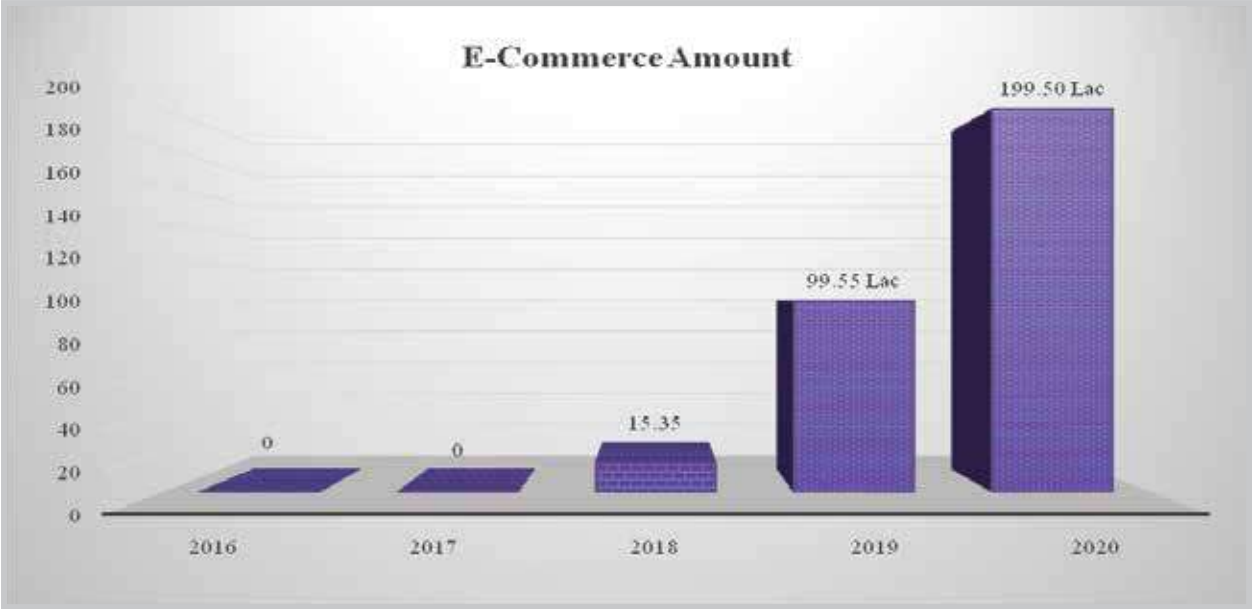
সিআর এম এর বৈশিষ্ট্যঃ

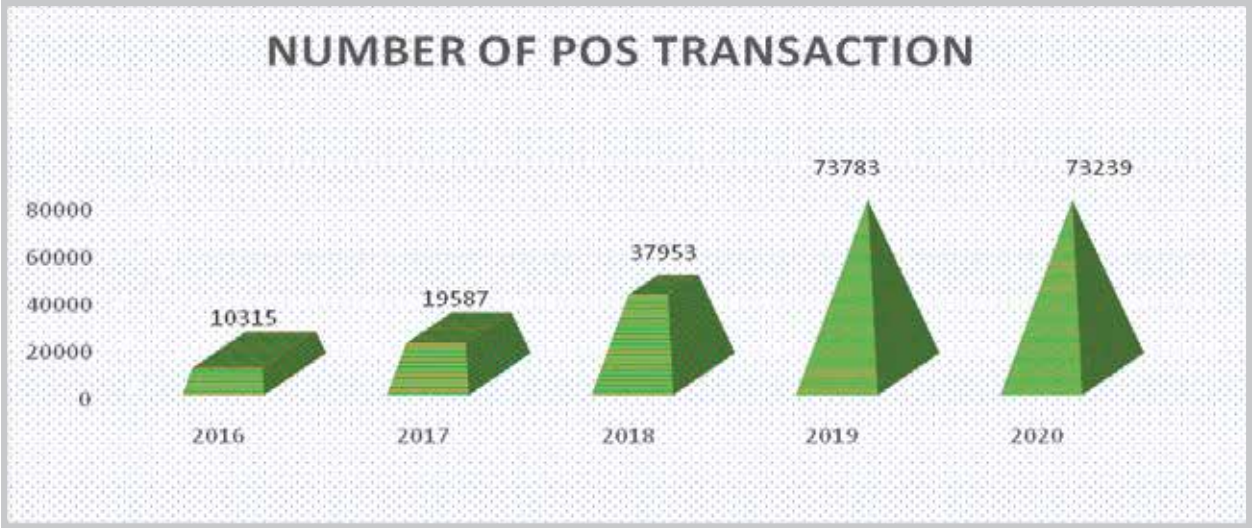
- মিনি শাখার সুবিধা।
- নোটের ক্রমিক নম্বর সহ রিয়েল টাইম জমা এবং উত্তোলন সুবিধা।
- আরও সুরক্ষিত লেনদেনের ব্যবস্থা।
- টাচ স্ক্রিন সুবিধা।

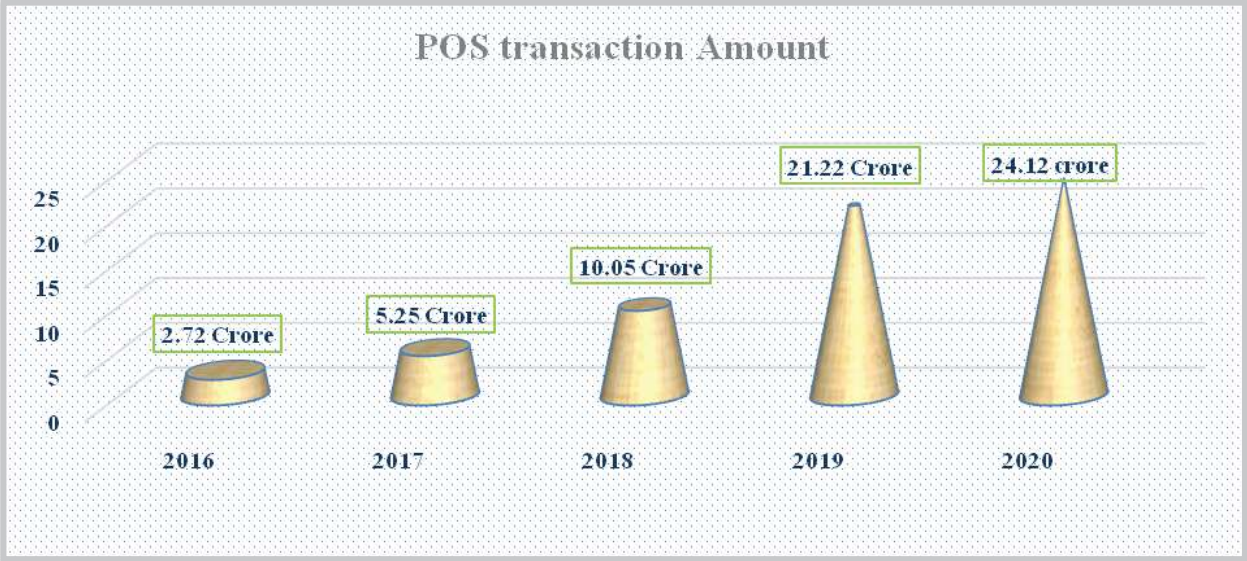





ATM TRANSACTION AMOUNT
ATM Transaction Amount
1400
1200
1000
800
600
400
200
0
690 Crore
835 Crore
1016 Crore
1230 Crore
1223 crore
2016
2017
2018
2019
2020


E-Commerce Amount
200
180
160
140
120
100
80
60
40
20
0
0
0
15.35
99.55 Lac
199.50 Lac
2016
2017
2018
2019
2020


NUMBER OF POS TRANSACTION
80000
60000
40000
20000
0
10315
19587
37953
73783
73239
2016
2017
2018
2019
2020



এফএসআইবিএল কল সেন্টারের প্রতিবেদনঃ

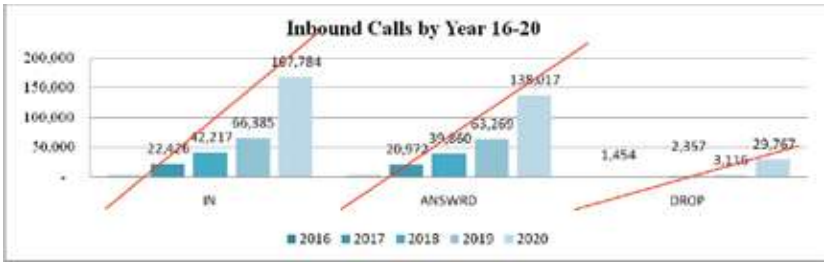
কলডেটা বিশ্লেষণঃ

১. ২০১৬ সালের সেপ্টেম্বর থেকে এফএসআইবিএর ২৪/৭ কলসেন্টার যাত্রা শুরু করে এবং ২০১৬ সালে ৯৭৮ জন গ্রাহক যোগাযোগ করেছিলেন।

২. পরের বছরে ২২,৫২৬ গ্রাহকরা পরিষেবা পেয়েছেন, ৯০০% বেশি ইঙ্গিত দেয় যে এই ধরনের পরিষেবার প্রত্যাশিত ছিল।

৩. নতুন এবং বিদ্যমান গ্রাহকদের ধারাবাহিক বৃদ্ধি কলসেন্টারগুলি থেকে "সরবরাহিত সমাধানের সমাধান" এর আস্থা প্রতিফলিত করে।

৪. ২০২০ সালে কভিড-১৯ পরিস্থিতি সত্ত্বে ও চ্যালেঞ্জিং বছর ছিল, একই সেটআপটি কার্যকরভাবে মোকাবেলা করেছিল ১৫৩% কল এবং গত বছরের ৬৩,২৬৯ কলের তুলনায় ১৩৮,০১৭ গ্রাহকদের পরিষেবা সরবরাহ করেছে।



মেজর করডেটা বিশ্লেষণঃ

মোট চার (৪) বছর কল সেন্টার যাত্রা যখন শুরু করল ২০২০ সালে মোট কল গত চার (৪) বছরের কল গুলির সমষ্টি থেকে বেশি।

কল বাড়ার কারণ-

- কোভিড-১৯ এর কারণে বাড়ি/অফিস থেকে অনলাইন পরিষেবা পছন্দ করা হয়। আরও ভাল পরিষেবার মানেরও টিআইএপ (পুরোসময়ে) সরবরাহ এবং নিশ্চিত করা হয়েছে।
- গ্রাহকদের দ্বারা কল্পনা করা নতুন ব্যবসা করার অনুভূতি হল অনলাইন।
- প্রকৃত পক্ষে পরিষেবার মান, কার্যকারিতা, সময় মত প্রতিক্রিয়া গুলি সংযুক্ত প্রতিষ্ঠানের উপর নির্ভর/ নির্ভর করতে গ্রাহকদের উপর প্রচুর প্রভাব বহন করে।
- গ্রাহকদের কল এ এত বড় বৃদ্ধি ইঙ্গিত দেয় যে ইতিবাচক বৃদ্ধি ঘটছে এবং গ্রাহকদের প্রত্যাশা সন্তুষ্টির সাথে রাখবে।

বিনিয়োগ প্রশাসন বিভাগ

বিনিয়োগ প্রক্রিয়ার একটি প্রয়োজনীয় অংশ হচ্ছে চলমান বিনিয়োগ পোর্টফোলিও এর যথাযথ পরিচালনা করা। ব্যাংকের বিনিয়োগ প্রদান কার্যক্রমে প্রশাসনিক সহায়তা প্রদান এবং বিনিয়োগ ক্ষেত্র সমূহের দৈনন্দিন তদারকির দায়িত্ব বিনিয়োগ প্রশাসন বিভাগের উপর ন্যস্ত। বিনিয়োগ প্রশাসন বিভাগ মূলত ব্যাক অফিস হিসেবে কাজ করে, যা বিনিয়োগের সম্প্রসারণ এবং রক্ষণা বেক্ষণকে সমর্থন এবং নিয়ন্ত্রণ করে।

বিনিয়োগ প্রশাসন বিভাগ প্রতিষ্ঠার প্রাথমিক উদ্দেশ্য গুলো হলো বিনিয়োগ ব্যবস্থাপনার শৃঙ্খলা নিশ্চিত করা, গ্রাহকদের দেওয়া অনুমোদন পত্র অনুমোদিত বিনিয়োগের শর্তাবলীর সাথে সামঞ্জস্য পূর্ণ হওয়া, বিনিয়োগের সকল ডকুমেন্টেশন যাচাই বাছাই করা, আইনী ভাবে প্রয়োগযোগ্য এবং নিরাপদে নিবন্ধিত হবার জন্য যাচাই করা, বিনিয়োগের অনুমোদনের শর্তাবলী অনুসারে বিনিয়োগের সুবিধাগুলি মঞ্জুর করার ক্ষেত্রে কার্যকর নজরদারি বজায় রাখা এবং সমন্বয় সাধন করা।

বিনিয়োগ প্রশাসন বিভাগের প্রধান দ্বায়িত্ব গুলো হলো বিনিয়োগের ডকুমেন্টেশন যাচাই করণ, বিতরণ, সিআইবি সম্পর্কিত কার্যাবলী সম্পাদন এবং তদারকি করণ, লিয়েন নিশ্চিতকরণ, ব্যাংক গ্যারান্টি নিশ্চিতকরণ, বন্ধকী জামানত খালাসের অনুমতি প্রদান, বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দিষ্ট সময়সীমা এবং ফরম্যাট অনুযায়ী সকল ধরণের বিনিয়োগ সম্পর্কিত (মাসিক, ত্রৈমাসিক, ষাণ্মাষিক, বার্ষিক) প্রতিবেদন দাখিল করা।

বিনিয়োগ প্রশাসন বিভাগের কাজের বিবরণ নিচে বিশদ আকারে বর্ণনা করা হলো-

১. বিতরণের অনুমতি পত্র প্রদান করার পূর্বে বিনিয়োগের ডকুমেন্টেশন এবং জামানত যথাযথ ভাবে সম্পন্ন ও উপস্থাপন নিশ্চিত করা।
২. প্রধান কার্যালয়, জোনাল অফিস এবং প্রধান কার্যালয় এর অধীন শাখা গুলি দ্বারা সদ্য অনুমোদিত বিনিয়োগের সিকিউরিটি গুলো যাচাই বাছাই করা।
৩. চুক্তিপত্রের শর্তাবলীর সাথে বিনিয়োগ গ্রহীতার সম্মতি নিরীক্ষণ করা এবং গ্রাহকের হিসাবের কার্য ক্ষমতা পর্যালোচনা করা।
৪. বিনিয়োগ সম্পর্কিত বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক জারিকৃত সার্কুলার/বিধি এবং ব্যাংকের নিজস্ব সার্কুলার/বিধি যথাযথ ভাবে সংরক্ষণ করা।
৫. বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্ধারিত ফরম্যাট অনুসারে শাখাগুলি থেকে বিনিয়োগের রিটার্ন সংগ্রহ করা এবং সেগুলো একীভুত করে নির্দিষ্ট সময়ের মধ্যে বাংলাদেশ ব্যাংকে প্রেরণ করা।
৬. সুনির্দিষ্ট সময়সীমা অনুসারে বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্ধারিত টেম্পলেট যথাযত ভাবে পূরণ নিশ্চিত করা।
৭. ব্যাংকের ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ এর প্রয়োজন অনুসারে বিনিয়োগ সম্পর্কিত তথ্য সরবরাহ করা।
৮. বিনিয়োগ হিসাব গুলো পর্যালোচনা ও অনুসরণ করা এবং অনিয়মিত বিনিয়োগ হিসাব গুলোর তালিকা তৈরী করা এবং সেগুলো নিয়মিত করণ বা সমন্বয়ের জন্য পূর্ব সতর্কতা মূলক ব্যবস্থা হিসাবে প্রয়োজনীয় নির্দেশনা, উপদেশ এবং পরামর্শ প্রদানকরা।
৯. ব্যাংক গ্যারান্টি , লিয়েন চিহ্নিত করণ ও জামানত অবমুক্ত করণ সংক্রান্ত যাবতীয় কার্যাদি সম্পাদন করা।
১০. ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম ডিভিশন, ফিন্যান্স এন্ড একাউন্টস ডিভিশন, রিস্ক ম্যানেজমেন্ট ডিভিশনসহ অন্যান্য বিভাগ সমূহে তাদের প্রয়োজনমত বিনিয়োগ সম্পর্কিত বিভিন্ন তথ্য নির্ধারিত সময়ের মধ্যে প্রেরণ করা।
১১. বিভিন্ন শাখা হতে সিআইবি অনুসন্ধান ফর্ম গ্রহণ করে বাংলাদেশ ব্যাংকের অনলাইন সিআইবি পোর্টাল হতে সংশ্লিষ্ট সিআইবি সংগ্রহ করে শাখাগুলোকে সরবরাহ করা।
১২. সকল শাখা হতে সিআইবি অনলাইন মাসিক প্রতিবেদন সংগ্রহ করা এবং বাংলাদেশ ব্যাংক এর সুনির্দিষ্ট ফরম্যাট অনুযায়ী সিআইবি অনলাইন মাসিক প্রতিবেদন তৈরি করা।
১৩. এই বিভাগের সাথে সম্পর্কিত অন্যান্য সকল কাজ করা।
১৪. ব্যবস্থাপনা কর্তৃক প্রদত্ত যে কোন দায়িত্ব পালন করা।

অডিট কমিটি

পরিচালনা পর্ষদের অডিট কমিটি নিয়মিত ভাবে অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ এবং নিরীক্ষা বিভাগ এর কার্যক্রম নিয়মিত তদারক করার পাশাপাশি পরিচালনা পর্ষদকে অবহিত করে থাকেন।

বোর্ডের ৩ জন সদস্যের সমন্বয়ে অডিট কমিটি গঠিত। কমিটি আর্থিক প্রতিবেদন প্রদানের প্রক্রিয়া, অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা, ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষকে তথ্য প্রদান পদ্ধতি, ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা, বাংলাদেশ ব্যাংক এবং অভ্যন্তরীণ ও বহিঃ নিরীক্ষা প্রতিবেদন, নিরীক্ষা প্রক্রিয়া, বিভিন্ন আইন ও বিধি বিধানের পরিপালন এবং ব্যাংকের নিজস্ব ব্যবসা পরিচালনা সংক্রান্ত বিধান পর্যালোচনা করে থাকে। ২০২০ সালে অডিট কমিটির ৬টি সভা অনুষ্ঠিত হয়।

অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন

যেকোন প্রতিষ্ঠানের উন্নতির পূর্বশর্ত হচ্ছে সুশাসন এবং শক্তিশালী অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা। সুশাসন, সচ্ছতা ও জবাবদিহিতা নিশ্চিত করার লক্ষে অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ এবং নিরীক্ষা বিভাগ স্বাধীন ভাবে কাজ করে যাচ্ছে ।

যে কোন কার্যক্রমের সাধারণ ত্রুটি থেকে যেমন মারাত্মক ঝুঁকি সৃষ্টি হতে পারে তেমনি সঠিক অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ এবং নিরীক্ষার দূর্বলতা থেকে উৎপত্তি হতে পারে গুরুতর কোন অনিয়ম। এ ক্ষেত্রে সুষ্ঠ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা, পেশাদারিত্ব, দক্ষতা, আইনি বাধ্যবাধকতা অনুসরনে পরিপালন, সঠিকভাবে রিপোর্টিং ব্যবস্থার উন্নয়ন-এসব ঝুঁকি ও অনিয়ম প্রতিরোধের প্রয়োজনীয় ক্ষেত্র প্রস্তুত করে। অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও নিরীক্ষা শুধু নিয়মিত কর্ম সম্পাদনকেই নির্দেশ করেনা বরং তা সম্পাদিত কর্মের যৌক্তিকতা ও সঠিকতাকে নিরূপণ করে। এ ধরনের নিয়ন্ত্রণমূলক ব্যবস্থা কর্মজীবনে দায়বদ্ধতা ও স্বচ্ছতার এক অনুকূল পরিবেশ তৈরী করে। আধুনিক ব্যাংক ব্যবস্থাপনা এবং তদারকী মূলতঃ নিবদ্ধ থাকে বিভিন্ন বিষয়ের ঝুঁকি ও এর নিয়ন্ত্রণের উপর। ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড সম্ভাব্য সব ধরনের ঝুঁকি নিয়ন্ত্রণের জন্য সমন্বিত ব্যবস্থা গ্রহণ করেছে। সম্প্রসারিত বিনিয়োগের বিপরীতে আগামী দিনের চ্যালেঞ্জগুলোকে বিবেচনা করে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড কেন্দ্রীয় ব্যাংকের নীতিমালার সাথে সঙ্গতি রেখে বিনিয়োগ ঝুঁকির প্রয়োজনীয় বিধিবিধান ও নির্দেশনা প্রস্তুত করেছে এবং তা কার্যকরী রেখেছে।

অনিয়মিত হিসাবসমুহকে সঠিকভাবে তত্ত্বাবধানের জন্য ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড এর রয়েছে একটি পৃথক বিনিয়োগ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা বিভাগ। ব্যাংকের অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ এবং নিরীক্ষা বিভাগ, শরীয়াহ নিরীক্ষা ও পরিপালন বিভাগ, এএমএল এন্ড সিএফটি বিভাগ নিয়মিতভাবে বিভিন্ন শাখা নিরীক্ষা ও পরিদর্শন শেষে প্রতিবেদন দাখিল করে। তাছাড়া ডিপার্টমেন্টাল কন্ট্রোল ফাংশান চেকলিস্ট, ত্রৈমাসিক কার্য বিবরণী, বিনিয়োগ ডকুমেন্টেশন চেকলিস্ট প্রভৃতিকে ব্যাংকের সম্ভাব্য সকল কার্যক্রমে উদ্ভুত ঝুঁকি মোকাবেলায় সুনিপুণভাবে প্রস্তুত করা হয়। অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও নিরীক্ষা কার্যক্রম যথাযথভাবে চালানোর জন্য অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন ম্যানুয়েল রয়েছে যা নিয়মিত সংশোধন ও হালনাগাদ করা হয়।

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড এর অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগ ব্যাংক ব্যবস্থাপনার এক অবিচ্ছেদ্য অংশ এবং নিরাপদ ও সঠিক কার্যক্রমের ভিত্তি স্বরূপ। "প্রতিকারের চেয়ে প্রতিরোধই উত্তম"- এ মূলমন্ত্র নিয়েই অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগ পরিচালিত হচ্ছে। এ বিভাগের কর্মকান্ডকে নিম্নবর্ণিত ভাবে শ্রেণী বিন্যাস করা যায়।

কর্মভিত্তিক উদ্দেশ্য ঃ কর্মদক্ষতা ত্বরান্বিতকরণ এবং কর্মসম্পৃক্ততা সক্রিয়করণ।
তথ্যভিত্তিক উদ্দেশ্য ঃ আর্থিক ও ব্যবস্থাপনা তথ্যাবলীর নির্ভরযোগ্যতা ও যুগোপযোগিতা নিশ্চিতকরণ।
পরিপালন উদ্দেশ্য ঃ নিয়ন্ত্রণমূলক ও প্রায়োগিক আইনি কাঠামোর অনুগত পরিপালন।

আমাদের অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগকে একজন উচ্চ পর্যায়ের এক্সিকিউটিভ এর তত্ত্বাবধানে অত্যন্ত দক্ষ ও অভিজ্ঞ এক্সিকিউটিভ এবং কর্মকর্তাদের দ্বারা সজ্জিত করা হয়েছে। এ বিভাগেরই নিয়ন্ত্রণাধীনে চট্টগ্রামে একটি আঞ্চলিক আইসিসি ইউনিট রয়েছে। যার দায়িত্বে রয়েছেন একজন সুদক্ষ উচ্চ পর্যায়ের এক্সিকিউটিভ এবং অন্যান্য মধ্যম পর্যায়ের এক্সিকিউটিভ এবং কর্মকর্তাগণ। চট্টগ্রাম উত্তর ও দক্ষিন; সিলেট ও কুমিল্লা জোনের অন্তর্ভুক্ত শাখাগুলোর নিরীক্ষা কার্যক্রম চট্টগ্রাম ইউনিটের দ্বারা সম্পাদিত হয়। বাকী বিভাগের নিরীক্ষা কার্যক্রম প্রধান কার্যালয়ের আইসিএন্ডসি বিভাগ হতে সম্পাদিত হয়।

নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন সংশ্লিষ্ট যাবতীয় কার্যাবলী ছাড়াও বিভাগীয়-প্রধানকে নিরীক্ষা, পরিদর্শন ও মনিটরিং কার্যাবলীর দায়িত্ব পালন করতে হয়। বিভাগটি ৩টি সুনির্দিষ্ট ইউনিটে বিভক্ত করা আছে। যথা- পরিপালন ইউনিট, মনিটরিং ইউনিট এবং নিরীক্ষা ও পরিদর্শন ইউনিট। বিশদ নিরীক্ষা কার্যক্রম ছাড়াও রিস্ক -বেইজড ইন্সপেকশন, সারপ্রাইজ ইন্সপেকশন, বৈদেশিক বাণিজ্য ও মুদ্রা বিষয়ক ইন্সপেকশন, অন-লাইন ফরেন এক্সচেঞ্জ ট্রানজ্যাকশন মনিটরিং অত্র বিভাগ দ্বারা সম্পাদিত হয়। উপরিউক্ত কার্যক্রম ব্যতীত অভ্যন্তরীন নিরীক্ষা কার্যক্রমের আওতায় এইচআরডি এর ইনক্রিমেন্ট, চিকিৎসা সেবা, বিশেষ বোনাস, পদবী পরিবর্তনের কারনে Salary Fixation, ক্যাডার পরিবর্তন সহ আনুষঙ্গিক নথিপত্র, জিএসডি প্রেরিত ব্যয় সংশ্লিষ্ট নথি, এফএডি এর ভ্রমনভাতা বিল ট্রেনিং একাডেমীর ব্যয় সংশ্লিষ্ট বিল এবং নানাবিধ ব্যয়ভারযুক্ত নথিপত্র পরিদর্শন করা হয়।

২০২০ সালে অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগ সম্পাদিত নিরীক্ষা কার্যক্রমঃ

ক্রমিক	পরিদর্শনের ধরন	সংখ্যা (শাখা/বিভাগ)
১	বিশদ পরিদর্শন	১৬৫ টি শাখা
২	আইসিটি পরিদর্শন	৪৩ টি শাখা
৩	বিশেষ পরিদর্শন	০৬ টি শাখা
৪	প্রধান কার্যালয়ের ডিভিশন	১২ টি ডিভিশন
৫	আঞ্চলিক কার্যালয় কর্তৃক বিশেষ পরিদর্শন	১০৬ টি শাখা
৬	এটিএম বুথ	৩১ টি এটিএম বুথ
৭	এজেন্ট ব্যাংকিং আউটলেট	১৫ টি এজেন্ট ব্যাংকিং আউটলেট
৮	জোনাল অফিস	০৬ টি জোনাল অফিস
৯	ট্রেনিং ইনস্টিটিউট	০২ টি ট্রেনিং ইনস্টিটিউট

এ বিভাগ অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা/পরিদর্শন প্রতিবেদন, কেন্দ্রীয় ব্যাংক এবং বহিঃ নিরীক্ষক কর্তৃক পরিচালিত পরিদর্শন/নিরীক্ষা প্রতিবেদনের পরিপালন প্রতিবেদন নিবিড়ভাবে অনুসরণ করে থাকে। ডিভিশন ব্যাংকিং কর্মকান্ড, বিশেষ করে বৈদেশিক মুদ্রা লেন-দেন ও বৈদেশিক বাণিজ্য, বিনিয়োগ এবং হিসাব তথা-অর্থ সংশ্লিষ্ট স্পর্শকাতর/সংবেদনশীল বিষয়গুলো মনিটরিং করে থাকে।

তথ্য ও যোগাযোগ প্রযুক্তি বিভাগের কর্মকান্ড ২০২০

তথ্য ও যোগাযোগ প্রযুক্তি বিভাগ:বর্তমান যুগে তথ্য ও যোগাযোগ প্রযুক্তির (ICT) সক্রিয় ব্যবহার ছাড়া ব্যাংকিং ব্যবস্থা অচিন্তনীয়। তথ্য ও যোগাযোগ প্রযুক্তির ক্রমবর্ধমান উন্নয়ন, সমৃদ্ধি, নতুনত্ব ও প্রতিযোগিতা মূলক ব্যবহার একটি শক্তিশালী হাতিয়ারে পরিণত হয়ে উঠেছে। বিশ্বের বিভিন্ন দেশ ও জন গোষ্ঠির সাথে যোগাযোগের ক্ষেত্রে এটি সময় বা দূরত্বের বাধাকে অতিক্রম করতে সক্ষম হয়েছে। ব্যাংকিং ব্যবস্থায় এটির প্রয়োগ ব্যাংকিং সেবাকে আরো সহজতর করে দিয়েছে এবং দেশের মানুষের মাঝে ব্যাংকিংয়ের গ্রহণ যোগ্যতা বাড়িয়ে দিয়েছে।

সর্বোচ্চ পর্যায়ের ব্যাংকিং সেবা প্রদানের জন্য এফএসআইবিএল এর আইসিটি বিভাগ স্বয়ং ক্রিয় প্রযুক্তি ব্যবহার করে চলেছে। আইসিটি বিভাগ ইতিমধ্যে ব্যাংকের সকল শাখাতে দ্রুত গতির ফাইবার, বেতার যোগাযোগ ব্যবস্থার মাধ্যমে নিরবচ্ছিন্ন ডেটা কানেক্টিভিটি এবং যোগাযোগ ব্যবস্থা প্রতিষ্ঠা করেছে।

আইসিটি বিভাগের বিস্তারিত কর্মকান্ডঃ

১. **তিনস্তর বিশিষ্ট ডেটা সেন্টার স্থাপনঃ** ইতিমধ্যে আইসিটি বিভাগ বসুন্ধরা আবাসিক এলাকায় নিজস্ব ভবনে তিনস্তর বিশিষ্ট ডেটাসেন্টার প্রতিষ্ঠা করেছে যেখানে নিরবিচ্ছিন্ন বিদ্যুৎ ব্যবস্থা, তথ্য সংযুক্ততা, সর্বাধুনিক প্রযুক্তির ডেটা সংরক্ষণ ব্যবস্থা, এক্টিভ এপ্লিকেশন, ডেটাবেস, এটিএম, এসএমএস, মোবাইল ব্যাংকিং এবং ইন্টারনেট ব্যাংকিং সার্ভার রয়েছে। বর্তমানে যে কোন ধরনের দূর্যোগ থেকে রক্ষা পাবার জন্য ডেটা সেন্টার থেকে ডিজাস্টার রিকভারী সাইটে ২৪/৭ ভিত্তিতে রিয়েল টাইম ডেটা অনুলিপি করা হচ্ছে। আইসিটি বিভাগ তার ডেটা সেন্টারটিতে DDoS Protector, Web Access Firewall, Log Analyzer, Network Behavior Analyzer, Content Filtering, Email Security Gateway, Anti-virus with EDR এর মতো নতুন সুরক্ষা বৈশিষ্ট্য সম্বলিত সিস্টেম ব্যবহার করে চলছে। স্ট্রাক চার্ড ক্যাবলিং ও ডেটা সেন্টারের পাওয়ার সিস্টেমের ন্যূনতম ডাউন টাইম সমস্ত শাখার মিডিয়া ও টেলকোর ডেটা লিংক রিডানডেন্সি প্রতিষ্ঠা করা হয়েছে।

২. **কোর ব্যাংকিং ব্যবস্থাঃ** ২০২০ সালে, ব্যাংকের কোর ব্যাকিং ব্যবস্থাটি নতুন সংস্করণ SPARK এ উন্নীত করা হয়েছে, যেখানে উপশাখা ও রিমোট ব্যাংকিং মডিউল অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে। Bank Ultimus থেকে সরাসরি পে-অর্ডার এবং এমটিডিআর ব্লক প্রিন্টিং সমাধান এই নতুন সংস্করণে অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে। এখন শাখা কর্মকর্তাগণ সরাসরি Bank Ultimus থেকে পে-অর্ডার এবং এমটিডিআর ব্লক প্রিন্ট করতে পারেন। Bank Ultimus এর একটি বিশেষ বৈশিষ্ট্য হল এই ব্যবস্থায় বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশনা মোতাবেক যে কোন ব্যাংকিং সেবা এই কোর ব্যাকিং ব্যবস্থায় সংযোজন করা যায়। এছাড়া ও সিবিএস এর সাথে বাখরাবাদ ও কর্ণফুলী গ্যাস বিল একীভুতি করণের মাধ্যমেই ইউটিলিটি বিল এবং বাংলাদেশ ব্যাংক আদর্শ স্কুলের টিউশন ফি গ্রহণ পরিষেবা যুক্ত করা হয়েছে।

৩. **আই পি ফোনঃ** ভিওআইপি বা আই পি ফোন ঐতিহ্যবাহী পাবলিক স্যুইচড টেলিফোন নেটওয়ার্ক (পিএসটিএস) এর পরিবর্তে ইন্টারনেটের মতো আই পি প্রযুক্তির মাধ্যমে আই পি নেট ওয়ার্ক ব্যবহার করে টেলিফোন কল স্থাপন ও প্রেরণ করে। আইপি পিএবিএক্স সিস্টেম গুলি প্রথাগত পিএবিএক্স এর তুলনায় অনেক বেশী সহজ এবং সুবোধ্য। এটি কেন্দ্রিয়ায়িত, পরিচালন যোগ্য, সস্তা ও দ্রুত বাস্তবায়ন যোগ্য। আইপি টেলিফোনে সিস্টেম "AVAYA" সমাধানটি এফএসআইবিএল এর সমস্ত শাখা এবং বিভাগ গুলিতে সফল ভাবে প্রয়োগ করা হয়েছে, যা প্রধান কার্যালয় এবং শাখা গুলির মধ্যে যোগাযোগের বিষয়টি দ্রুত এবং মসৃণ করেছে। এই সিস্টেম ব্যবহার করে আমাদের প্রধান কার্যালয়ের বিভিন্ন বিভাগ এবং সকল শাখা বর্তমান ডেটা নেটওয়ার্ক এর মাধ্যমে একে অপরের সাথে যোগাযোগ স্থাপন করতে পারে। এক্ষেত্রে কোন ব্যবহারকারী যদি নেটওয়ার্কের মধ্যে কল করে তবে খরচ প্রযোজ্য হবে না। এখানে উল্লেখ্য যে, আইপি পিএবিএক্স সিস্টেম বাস্তবায়ন নেটওয়ার্ক অবকাঠামোর জন্য অতিরিক্ত ব্যয় যোগ করবে না। এটি আমাদের প্রধান কার্যালয় এবং শাখা সমূহের বিদ্যমান নেটওয়ার্কে প্রয়োগ করা হয়েছে।




আইপিফোন

৪. **এক্সেস কন্ট্রোলঃ** দৈনন্দিন সুরক্ষা ব্যবস্থা নিশ্চিতকরণ ব্যাংকিং শিল্পের জন্য ক্রম বর্ধমান উদ্বেগের বিষয়ে পরিণত হচ্ছে। এক্সেস কন্ট্রোল সমাধান কর্মীদের সময়োপযোগী প্রবেশাধিকার নিয়ন্ত্রণে সহায়তা করে। এটি বিভিন্ন সংবেদনশীল স্থান যেমনঃ অফিস, ক্যাশভল্ট, ডেটাসেন্টার এবং দূর্যোগ ব্যবস্থাপনাসাইট ইত্যাদিতে প্রবেশাধিকার নিয়ন্ত্রণে সহায়তা করে। ব্যবসায় এক্সেস কন্ট্রোল সমাধান ব্যবহান করে অফিসে কোন ব্যক্তির প্রবেশাধিকার সময়োপযোগী নিয়ন্ত্রণের মাধ্যমে সুরক্ষা বৃদ্ধির একটি সহজ উপায় হতে পারে। ম্যানুয়াল উপস্থিতি চিহ্নিত করণ ও গণনা ব্যাংকের জন্য সময় এবং ব্যয় সাপেক্ষ। মনুষ্যক্রটি ও প্রতারণামূলক সময় রক্ষা একটি অতিরিক্ত লুকানো ব্যয় যা সরাসরি কোন ব্যবসায়ের উৎপাদন শীলতার উপর প্রভাব ফেলে। সুতরাং ব্যবসায়ের উৎপাদনশীলতা বৃদ্ধির জন্য একটি স্বয়ংক্রিয় এক্সেস কন্ট্রোল ব্যবস্থা অপরিহার্য। আমাদের প্রধান কার্যালয়টি সম্পূর্ণ আধুনিক সুবিধাসহ নতুন স্থানে স্থানান্তরিত হয়েছে। ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদের নির্দেশনা সাপেক্ষে আমরা আমাদের প্রধান কার্যালয় এবং সকল শাখায় এক্সেস কন্ট্রোল সমাধানের ব্যবস্থা করেছি।





এক্সেসকন্ট্রোল

৫. **এন্টি ভাইরাস বাস্তবায়নেই ডিআর সহ এন্ড পয়েন্ট সুরক্ষাঃ** ডিজিটাইজেশনের বিকাশের সাথে সাথে বিশ্বে ব্যাংকিং খাতে নতুন নতুন সাইবার আক্রমণের সংখ্যা দ্রুত বৃদ্ধি পাচ্ছে। যদি কোন সাইবার আক্রমন সাধিত হয় আমাদের ব্যাংকিং সেক্টরে তবে তা সংবেদনশীল এবং মূল্যবান ডেটা হারানো, সিস্টেমের ত্রুটি, আর্থিক ত্রুটি ইত্যাদির মতো দূর্দান্ত ক্ষতির কারণ হতে পারে। এন্ড-পয়েন্ট সুরক্ষা প্রায়শই সাইবার সিকিউরিটির সম্মুখভাগ হিসেবে দেখা হয় এবং সংস্থাগুলি তাদের এন্টারপ্রাইজ নেটওয়ার্কগুলি সুরক্ষিত করার জন্য এবং পয়েন্ট সুরক্ষার প্রথম ধাপ হিসেবে চিন্তা করে। এন্ড পেয়েন্ট সিকিউরিটি হচ্ছে এন্ড-পয়েন্ট অথবা এন্ড-ইউসার ডিভাইস যেমন ডেস্কটপ, ল্যাপটপ ও মোবাইল ডিভাইসের এন্ট্রি পয়েন্টগুলো ম্যালিসাস এ্যাটাক এবং ক্যাম্পেইন থেকে সুরক্ষার মাধ্যম। বর্তমানে ম্যাল ওয়্যার আক্রমণ অনেক বেশী প্রকট আকার ধারণ করেছে। এই হুমকি মোকাবেলার জন্য ইডিআর একটি মূল্যবান সরঞ্জাম। সাইবার ক্রিমিনাল রাসনাক্ত করণ এড়ানোর জন্য বিভিন্নধরণের আক্রমণ পদ্ধতি ব্যবহার করে যেমন ফাইল লেসম্যাল ওয়্যার অথবা এইচটিটিপি এসট্র্যাফিকের মধ্যে লুকানো ম্যালিসাস কোড। ইডিআর এই আক্রমণ গুলোর বিরুদ্ধে অতিসুক্ষ ও দৃশ্যমান নিয়ন্ত্রণ প্রদান করতে পারে।

৬. **অফসোর ব্যাংকিংঃ** এটি ব্যাংকিং ক্ষেত্রে একটি নতুন মাত্রা ও সুযোগের সংযোজন করেছে। "অফসোর ব্যাংকিং ইউনিট (OBU)" অফশোর ব্যাংকিং কার্যক্রম পরিচালনায় জন্য বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক যথাযথ অনুমোদন প্রাপ্তির সাপেক্ষে কোন স্বতন্ত্র শাখা, বুথ বা ডেস্ক আকারে অফসোর ব্যাংকিং কার্যক্রম পরিচালনা করতে পারে। অফসোর ব্যাংকিং ইউনিট (OBU) বাংলাদেশ ভূখন্ডের অন্তর্ভুক্ত ব্যাংকের একটি বাহ্যিক শাখা যা বৈদেশিক মুদ্রা সম্পর্কিত সম্পদ ও দায় সংক্রান্ত বৈদেশিক বানিজ্য ব্যবস্থা পরিচালনা করে। ব্যাংক অফসোর ব্যাংকিংয়ের মাধ্যমে গ্রাহক সম্পর্কের ক্ষেত্রে বিদেশ থেকে আমদানিকৃত পণ্যের জন্য স্বীকৃত ইউসান বা বিলম্বিত বিল (UPAS সহ) ছাড় বা ক্রয় করতে পারে এবং বিদেশী সরবরাহকারীদের প্রদত্ত অর্থ প্রদানের ব্যবস্থা করতে পারে। এটি প্রযোজ্য নির্দেশাবলী অনুসরণের মাধ্যমে বাংলাদেশে উৎপাদিত পণ্যসমূহের প্রত্যক্ষ ও ব্যাপক রপ্তানির জন্য ইউসান বা বিলম্বিত বিল ছাড় বা ক্রয় করতে পারে।

৭. **এফএসআইবিএল ফ্রিডম (ই-কেওয়াইসি সমাধান)ঃ** সিকিউর চ্যানেল এবং "পরিচয়" এপিআই ব্যবহারের মাধ্যমে এফএসআইবিএল ফ্রিডম (ই-কেওয়াইসি সমাধান) তাৎক্ষণিক ব্যাংক অ্যাকাউন্টখোলার ব্যবস্থা কার্যকর করেছে। এই ই-কেওয়াইসি এপিআই ব্যবহার করে গ্রাহক ২৪/৭ যে কোন সময়, যে কোন স্থানে শূণ্য টাকা ভারসাম্যে ব্যাংক অ্যাকাউন্ট খোলার সুবিধা গ্রহণ করতে পারবে। এই এপিআই এই COVID-19 পরিস্থিতিতে সামাজিক দূরত্ব বজায় রেখে ব্যাংকিং পরিষেবা প্রদানের মাধ্যমে গ্রাহক সন্তুষ্টি নিশ্চিত করেছে। এই COVID-19 পরিস্থিতিতে সকলকে সামাজিক দূরত্ব বজায় রাখার বিষয়টিতে জোর দেওয়া হচ্ছে। এই পরিস্থিতিতে ব্যাংক নতুন গ্রাহক সংযোজন করতে অসমর্থ হচ্ছে, যা ব্যাংকিং সেবাকে ক্ষতির সম্মুখীন করছে।

FREEDOM

এফএসআইবিএল ই-কেওয়াইসি এপিআই এই পরিস্থিতিতে নতুন গ্রাহক সংযুক্তকরণের সমাধান প্রদান করেছে। এই এপিআই ব্যবহার করে বাংলাদেশের যে কোন নাগরিক যে কোন সময় যে কোন স্থান থেকে ব্যাংক অ্যাকাউন্ট খুলতে পারবে।

৮. **ওয়ার্ক ফ্রম হোম (WFH)ঃ** এই COVID-19 পরিস্থিতিতে উক্ত ব্যাংকওয়ার্ক ফ্রম হোম (WFH) কৌশন সফল ও সুরক্ষিতভাবে প্রতিষ্ঠা করতে সমর্থ হয়েছে। ব্যাংক CISCO Webex, Zoom এবং অন্যান্য যোগাযোগ পরিষেবার মাধ্যমে বার্ষিক পরিচালনা পর্ষদের সম্মেলন ও বোর্ড সভা সফলতার সাথে পরিচালনা করতে সমর্থ হয়েছে।

৯. **ডিজাস্টার রিকভারী সাইটঃ** প্রতিটি ব্যাংকের জন্য ডিজাস্টার রিকভারী সাইট ডেটা সেন্টারের পরিপূর্ণ ব্যাকআপ। যদি কোন ধরনের অপ্রত্যাশিত দূর্ঘটনা ঘটে, তবে ডিজাস্টার রিকভারী সাইট এর মাধ্যমে গ্রাহকের তথ্য সুরক্ষিত রাখা সম্ভব হবে। কোন ধরনের অপ্রত্যাশিত দূর্ঘটনাও যদি হয়, আইসিটি বিভাগ ডিজাস্টার রিকভারী সাইট এর মাধ্যমে ব্যাংকিং সেবা প্রদান করতে পারবে। এফএসআইবিএল তার ডিজাস্টার রিকভারী সাইট ৪ঠা জুন, ২০১৫ তারিখে উদ্বোধন করে। উদ্বোধনের পরপরই আইসিটি ডিভিশন ডিজাস্টার রিকভারী সাইট থেকে ব্যাংকিং কার্যক্রম পরিচালনা করেছে। ২০২০ সালে ডিজাস্টার রিকভারী সাইট থেকে ১৪ই আগস্ট ২০২০ থেকে ১৬ই আগস্ট ২০২০ পর্যন্ত মোট ৭২ ঘন্টা সাফল্যের সাথে সঞ্চালিত করেছে এবং ডিজাস্টার রিকভারী সাইট প্রান্তে সফলভাবে ডিএমজেড এর সংযোজন করেছে।

১০. **আভ্যন্তরীন সফটওয়্যার ডেভেলপমেন্টঃ** আইসিটি বিভাগের আভ্যন্তরীণ সফটওয়্যার টিম এখন পর্যন্ত ২৬টি (ছাব্বিশ) ইন-হাউজ সফটওয়্যার যেমন: ISS Reporting, PA Management, Bond Management, Online CIB Report, FOREX Management, ICT inventory system ইত্যাদি তৈরী করেছে। টিমটি বাংলাদেশ ব্যাংক এবং অন্যান্য নিয়ন্ত্রণ সংস্থার বিভিন্ন ধরনের রিপোর্টিং এর জন্য কাজ করে থাকে। ডেটা ইন্টিগ্রিটি রক্ষণাবেক্ষণ করে সুচারুভাবে লেনদেন বজায় রাখার মাধ্যমে ব্যাংকের খরচ কমানোর উদ্দেশ্যে নিয়ে ইন-হাউসে ডেভেলপমেন্টের টিমটি কাজ করছে। বর্তমানে টিমটি ম্যানুয়েল হতে অটোমেশন পদ্ধতির পরিবেশ তৈরীতে নিরলসভাবে কাজ করে যাচ্ছে।

১১. **ই-রিক্রুটমেন্ট সিস্টেমঃ** এফএসআইবিএল ই-রিক্রুটমেন্ট সিস্টেমের সফল প্রয়োগ করা হয়েছে, যা আমাদের বিপুল পরিমানের নিয়োগ প্রত্যাশী আবেদনকরীদের দরখাস্ত তদারক করতে সহায়তা করেছে। ইতোমধ্যে প্রবেশনারি অফিসার নিয়োগের প্রক্রিয়া তদারক করার জন্য এই সিস্টেমটি ব্যবহার করা শুরু হয়েছে এবং প্রায় ১৪৪০০ দরখাস্ত এই সমাধানটি ব্যবহার করে তদারক করেছি। এই সমাধানটি ব্যবহার করে আমরা যে কোন ধরনের নিয়োগ সহজ এবং সাবলীলভাবে পরিচালনা করতে পারি।

১২. **এফএসআইবিএল ক্লাউডঃ** ২০২০ সালে এফএসআইবিএল ক্লাউড সিস্টেমের মাধ্যমে তহবিল স্থানান্তরের জন্য সুরক্ষা পদ্ধতি মোতায়েমের মাধ্যমে এফএসআইবিএল তার ডেটা সেন্টারের সাথে নগদ ও বিকাশের সাথে যোগাযোগ স্থাপন করেছে। এছাড়াও এফএসআইবিএল ক্লাউড পরিষেবাটিতে কিউআর কোড স্ক্যানিং দ্বারা মার্চেন্ট অর্থ প্রদান, ক্রেডিট কার্ড বিল প্রদান এবং তাৎক্ষণিক করোনা তথ্য আপডেট পরিষেবা সংযুক্ত করা হয়েছে। বর্তমানে ৪৫০০০ গ্রাহক এফএসআইবিএল ক্লাউড অ্যাপলিকেশনটি ব্যবহার করে প্রতিদিনের ব্যাংকিং কার্যক্রম পরিচালনা করছে এবং এই পরিসংখ্যাটি ক্রমশ বৃদ্ধি পাচ্ছে, যা গ্রাহকদের মধ্যে এই অ্যাপলিকেশনটির গ্রহণযোগ্যতার প্রমান বহন করে।

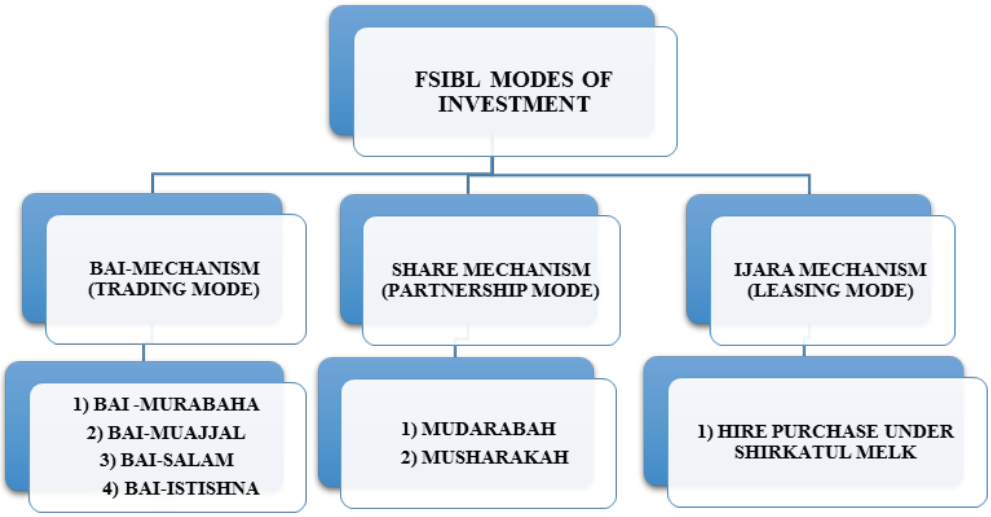
১৩. **প্রশিক্ষণ এবং অর্জনসমূহঃ** এফএসআইবিএল আইসিটি বিভাগ অভ্যন্তরীন ও শাখা কর্মকর্তাদের নিয়মিত প্রশিক্ষণের ব্যবস্থা করে আসছে। ২০২০ সালে করোনা পরিস্থিতির কারনে, আমরা CISCO Webex, Zoomএর মাধ্যমে প্রশিক্ষণ কার্যক্রম পরিচালনা করেছি। এই প্রশিক্ষণগুলি সাধারত ICT (Information and Communication Technology), Card and ADC, IT Security and Fraud Prevention, DC and DR Site Management, Protectio against Cyber Attacks ইত্যাদি বিষয়ের উপর ভিত্তি করে অনুষ্ঠিত হয়। ২০২০ সালে প্রায় ৬০০ কর্মকর্তাদের ব্যাংকের বিভিন্ন মডিউল সম্পর্কে প্রশিক্ষণ প্রদান করা হয়েছে। স্ব-নিবন্ধন প্রক্রিয়া, এফএসআইবিএল ক্লাউড ও ইন্টারনেট ব্যাংকিংয়ের ব্যবহারকারীদের বিচারাধীন আবেদন প্রক্রিয়া পরিচালনা সম্পর্কিত ভার্চুয়াল প্রশিক্ষণের ব্যবস্থা করা হয়েছিল। ২২৫ জন কর্মকর্তাদের "ICT Training Schedule for Head Office, Zonal Office, Branch ICT in-charge and Back-up personnel" বিষয়ক প্রশিক্ষণ প্রদান করা হয়েছে।

১৪. **শাখা বর্ধিতকরণঃ** ব্যাংক ২০২০ সালে দেশের বিভিন্ন বানিজ্যিক স্থানে ৬টি নতুন শাখা ও ৫০টি উপশাখা উন্মুক্ত করেছে এবং এতে ডিসেম্বর ২০২০ পর্যন্ত মোট শাখার ও উপশাখা সংখ্যা বেড়ে দাঁড়িয়েছে ১৯০ ও ৫০টিতে। সকল শাখা স্বয়ংক্রিয় ডুয়েল চ্যানেলের মাধ্যমে রিয়েল টাইম অনলাইন ব্যাংকিং সুবিধা প্রদানের জন্য ডেটা সেন্টারের সাথে যুক্ত হয়েছে। এছাড়া, দ্রুত গ্রাহক সেবার কথা বিবেচনা করে, দুটি নতুন কালেকশন বুথ খোলা হয়েছে ।

বিনিয়োগ বিভাগ

এফএসআইবিএল একটি আর্থিক প্রতিষ্ঠান যেটি পবিত্র কোরআন ও সুন্নাহ্'র আলোকে এর লক্ষ্য, নীতি , অনুশীলন ও পরিচালনা সম্পর্কিত শরীয়াহ্'র চেতনায় নিজেকে উপস্থাপন করে। ইসলামী ব্যাংকিংকে ইসলামী নীতি ও মূল্যবোধের সাথে সংগতিপূর্ণ ব্যাংকিং হিসাবে সংজ্ঞায়িত করা হয়েছে এবং প্রচলিত সুশাসন এবং ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার বিধি ছাড়াও ইসলামী শরীয়াহ্'র নীতিমালার আলোকে ইসলামী ব্যাংকিং প্রতিষ্ঠা করা হয়েছে। সুদমুক্ত ব্যাংকিং একটি সীমাবদ্ধ ধারনা যার দ্বারা সুদ পরিহারমূলক ব্যাংকিং কার্যক্রমকে বুঝায়। সাধারনভাবে ইসলামী ব্যাংকিং শরীয়তে নিষিদ্ধ সুদভিত্তিক লেনদেনকেই পরিহার করে না বরং ইসলামী অর্থনীতির লক্ষ্য ও উদ্দেশ্য অর্জনে সকল প্রকার অনৈতিক কর্মকাণ্ডে অংশগ্রহণ ও এর চর্চা পরিহার করে।

এফএসআইবিএল-এর বিনিয়োগের প্রকারগুলো নিম্নরূপ ঃ



বাই-মেকানিজম (ট্রেডিং মোড)

বাই-মুরাবাবা (লাভে বিক্রয়) ঃ

আক্ষরিক অর্থে বাই-মুরাবাহা অর্থ পারস্পারিক সম্মতিতে লাভের উপর বিক্রয়। সুতরাং এটি ক্রেতা ও বিক্রেতার মধ্যে এমন একটি চুক্তি যেখানে ইসলামী শরীয়াহ্ এবং দেশের আইনে অনুমোদিত কোন পণ্য বিক্রেতা লাভসহ ক্রেতার নিকট বিক্রয় করে। এখানে ক্রেতা ভবিষ্যতের নির্দিষ্ট কোন তারিখে বিক্রয়মূল্যের কিছু অংশ বা কিস্তি প্রদান করে থাকে।

বাই-মুয়াজ্জাল (বাকীতে বিক্রয়) ঃ

আক্ষরিক অর্থে বাই-মুয়াজ্জাল অর্থ বাকীতে বিক্রয়। এটি ক্রেতা ও বিক্রেতার মধ্যে একটি চুক্তি যার অধীনে বিক্রেতা নির্দিষ্ট কিছু পণ্য (ইসলামী শরীয়াহ্ এবং দেশের আইনে অনুমোদিত) ক্রেতার নিকট নির্দিষ্ট পরিমাণে নির্দিষ্ট কিস্তিতে নির্ধারিত সময়ের মধ্যে বাকিতে বিক্রয় করে। বিক্রেতা ক্রেতার অর্ডার ও চাহিদা অনুযায়ী পণ্য ক্রয় করেও বিক্রয় করতে পারে। এখানে বিলম্বে বা কিস্তিতে মূল্য পরিশোধই মূখ্য বিবেচ্য বিষয়।

বাই-সালাম (অগ্রিম ক্রয়) ঃ

বাই-সালাম এমন একটি চুক্তি যেখানে অগ্রীম পণ্যের মূল্য পরিশোধ করা হয় এবং পরবর্তীতে পণ্য সরবরাহ করা হয়। এটা রপ্তানি অর্থায়ন। বাই-সালাম টার্ম দ্বারা এমন একটি বিক্রয় পদ্ধতিকে বুঝায় যেখানে ক্রেতা পূর্বেই পণ্যের মূল্য পরিশোধ করেন কিন্তু পণ্য বিলম্বে সরবরাহ করা হয়। অগ্রিম মূল্য পরিশোধের বিপরীতে ভবিষ্যতে সরবরাহের শর্তে পণ্য ক্রয় করাকে বাই-সালাম বলে। বাই-সালামের পদ্ধতিতে বিনিয়োগ গ্রাহক বিক্রেতা এবং ব্যাংক ক্রেতা।

বাই-ইসতিশ্না (নির্দেশ অনুযায়ী তৈরি) ঃ

বাই-ইস্তিশ্না পণ্য উৎপাদনের এমন একটি চুক্তি যেখানে পণ্যদ্রব্য উৎপাদনের জন্য অগ্রিম অর্থ প্রদান করা হয় এবং ভবিষ্যতের উক্ত পণ্য সরবরাহের অনুমতি দেওয়া হয়। গৃহ, প্ল্যান্ট, প্রজেক্ট, সেতু, রাস্তা ও হাইওয়ে নির্মানের জন্য ইস্তিশ্না পদ্ধতিতে অর্থায়ন করা হয়।

শেয়ার মেকানিজম (পার্টনারশিপ মোড)

মুদারাবাহ্ ঃ

মুদারাবাহ্ একটি আরবি শব্দ যার অর্থ ভ্রমন। মুদারাবাহ্ শব্দটি দ্বারা ব্যবসার উদ্দেশ্যে ভ্রমণ করাকে বুঝায়। এটি অংশীদারিত্বের এমন একটি রূপ যেখানে একটি পক্ষ তহবিল/মূলধন প্রদান/সরবরাহ করে থাকে এবং অন্য পক্ষ অভিজ্ঞতা/মেধা ও শ্রমের জোগান দিয়ে থাকে। এখানে তহবিল/মূলধন যোগানদাতাকে বলা হয় "সাহিব-আল-মাল" এবং অভিজ্ঞতা/মেধা ও শ্রমের যোগানদাতাকে বলা হয় "মুদারিব"। পূর্ব-নির্ধারিত চুক্তি অনুযায়ী দুই পক্ষ মুনাফা ভাগ করে নেয় আর লোকসান কেবলমাত্র তহবিল/মূলধন প্রদানকারীকে তা বহন করতে হয়।

মুশারাকা ঃ

মুশারাকা শব্দটি আরবী শিরকাত বা শরিকাত বা শির্‌ক শব্দটি থেকে এসেছে। আরবিতে শিরকাত বা শরিকাত বা শির্‌ক শব্দের অর্থ অংশীদারিত্ব। যৌথ অংশীদারি ব্যবসায় পারস্পরিক সম্মতির ভিত্তিতে লাভ এবং লোকসান ভাগাভাগি করে নেওয়ার চুক্তি হল মুশারাকা চুক্তি। যৌথ অংশীদারি ব্যবসার ক্ষেত্রে প্রত্যেক অংশীদারকেই কমবেশি তহবিল/মূলধন যোগান দিতে হয়। ব্যাংক এবং বিনিয়োগ গ্রহীতা উভয়ই ব্যবসা পরিচালনা করতে পারে। তবে ব্যাংক বিনিয়োগ গ্রহীতাকেই ব্যবসা পরিচালনার অনুমতি প্রদান করে থাকে। প্রচলিত রীতি অনুযায়ী বিনিয়োগ গ্রাহকই ব্যবসা পরিচালনা করে থাকে । পূর্ব নির্ধারিত অনুপাতে ব্যাংক ও বিনিয়োগ গ্রাহক মুনাফা ভাগাভাগি করে নেয়। লোকসান হলে ব্যাংক ও বিনিয়োগ গ্রাহক তহবিল/মূলধন অনুপাতে ভাগ করে নেয়।

ইজারা মেকানিজম (লিজিং মোড)

ইজারা ঃ

ইজারা শব্দের অর্থ বিবেচনা, প্রত্যাবর্তন, মজুরি, ভাড়া। মূলত ইজারা হল কোন সম্পদের পরিসেবার ভাড়া, মজুরি, প্রত্যাবর্তন, বিবেচনার বিনিময়। যে পদ্ধতিতে ব্যাংকের মালিকানাধীন কোন সম্পদ সৃষ্টি, অধিগ্রহণ বা বিল্ডিং আপের মাধ্যমে ভাড়া নেওয়া হয় তাকে ইজারা বলে। এই পদ্ধতিতে গ্রাহক সম্পদ/সম্পত্তি ব্যবহারের জন্য নির্ধারিত হারে ব্যাংককে ভাড়া প্রদান করে এবং চুক্তির মেয়াদ শেষে ব্যাংককে তা ফেরত দেয়। এক্ষেত্রে সম্পদের উপর ব্যাংকের একচ্ছত্র মালিকানা থাকে। তবে ইজারার মেয়াদ শেষে দামের বিষয়ে একমত হয়ে ব্যাংক সম্পদটি গ্রাহকের নিকট বিক্রি করতে পারে।

হায়ার পারচেজ আন্ডার শিরকাতুল মেল্ক (অংশগ্রহণমূলক মালিকানা)

শিরকাত অর্থ অংশীদারিত্ব। শিরকাতুল মেল্ক অর্থ মালিকানা ভাগাভাগি করা। যখন দুই বা ততোধিক ব্যক্তি যৌথ মালিকানার ভিত্তিতে মূলধন/তহবিল সরবরাহ করে সম্পদ ক্রয় করে ও চুক্তি অনুসারে সুবিধা ভোগ করে এবং স্ব স্ব মূলধন/তহবিলের অনুপাতে লোকসান বহন করে এধরনের চুক্তিকে শিরকাতুল মেল্ক বলা হয়। হায়ার পারচেজ (অংশগ্রহণমূলক মালিকানা) পদ্ধতিতে জমি, ভবন, যন্ত্রপাতি, পরিবহন ইত্যাদির মতো সম্পদ ক্রয় করার জন্য ব্যাংক এবং গ্রাহক সমপরিমাণে অথবা অনুপাতিক হারে অর্থ প্রদান করে। এরূপ সম্পদ ক্রয় করার পূর্বে মোট মূল্য, মাসিক ভাড়া, ব্যাংকের অংশ, পরিশোধের সময়সীমা, কিস্তির পরিমাণ, জামানতের ধরন প্রভৃতি নির্ধারনপূর্বক চুক্তি সম্পাদিত হয়। যৌথভাবে প্রদানকৃত অর্থ দিয়ে যৌথ মালিকানার ভিত্তিতে সম্পদ ক্রয় করে চুক্তি অনুসাযায়ী মুনাফা/লভ্যাংশ ভোগ করে এবং স্ব স্ব মূলধন/তহবিলের অনুপাতে লোকসান বহন করে। ব্যাংক যৌথ মালিকানাধীন এ সম্পদে তার নিজের অংশটি গ্রাহকের নিকট শর্ত অনুযায়ী ভাড়া দিয়ে থাকে। সম্পদের ব্যাংকের মালিকানাধীন অংশ গ্রাহকের নিকট নির্দিষ্ট সময়ের জন্য ইউনিট প্রতি নির্দিষ্ট হারে ভাড়া প্রদান করা হয়। গ্রাহক নির্ধারিত ভাড়ার প্রতিটি কিস্তি পরিশোধ করার মাধ্যমে ক্রমান্বয়ে ব্যাংকের অংশ ক্রয় করে নেয়। শেষ অবধি চুক্তির মেয়াদ শেষে গ্রাহক সম্পদের পূর্ণ মালিক হয়ে থাকে।

কর্দ ঃ

কর্দ শব্দের অর্থ মুনাফা ছাড়া বিনিয়োগ প্রদান। এটি কোন প্রকার মুনাফা প্রদান ছাড়া শুধুমাত্র মূল টাকা ফেরত প্রদানের একটি আর্থিক সহযোগিতা চুক্তি। বিনিময়ে ব্যাংক কেবল সার্ভিস চার্জ নিয়ে থাকে।

কর্দ-এ-হাসানা (ভাল বিনিয়োগ) ঃ

এই বিনিয়োগটি সুনামের ভিত্তিতে প্রদানকৃত এবং বিনিয়োগ গ্রহীতাকে কেবলমাত্র বিনিয়োগের মূল টাকা ফেরত প্রদান করতে হয়। যদিও বিনিয়োগ গ্রহীতা নিজ বিবেচনায় কৃতজ্ঞতা স্বরূপ অতিরিক্ত অর্থ প্রদান করতে পারে। তবে বিনিয়োগ গ্রহীতা সাধারনত বিনিয়োগ দাতাকে কোন অতিরিক্ত অর্থ প্রদান করে না, এ ধরনের লেনদেন একেবারেই মুনাফামুক্ত।

মানব সম্পদ ব্যবস্থাপনা

সেবা ভিত্তিক শিল্প হিসেবে ব্যাংকিং এর ক্ষেত্রে মানব সম্পদ ব্যবস্থাপনা খুব গুরুত্বপূর্ণ। মানব সম্পদ ও ঝুঁকির সঠিক ব্যবস্থাপনার উপর নির্ভর করে ব্যাংকিং ব্যবসায়ের সাফল্য। সঠিক জায়গায় সঠিক লোক পদায়ন মানব সম্পদ ব্যবস্থাপনার সবচেয়ে বড় চ্যালেঞ্জ। ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড তৃতীয় প্রজন্মের দ্রুত অগ্রগতিশীল ইসলামী শরিয়াহ্ ভিত্তিক একটি আর্থিক প্রতিষ্ঠান। ২০২০ সাল ছিল করোনা মহামারীতে আক্রান্ত বছর। করোনা মহামারীর কারণে সৃষ্ট লকডাউনে বিশ্ব অর্থনীতিতে এক অচলাবস্থা সৃষ্টি হয়। এর প্রভাব আমাদের দেশেও পড়ে। আমাদের দেশে মার্চের শেষ থেকে ৩১ শে মে পর্যন্ত লকডাউন কার্যকর থাকে। লকডাউনে দেশের অনেক সরকারী, আধা-সরকারী, সায়ত্বশাসিত প্রতিষ্ঠান বন্ধ থাকলেও অত্যাবশ্যকিয় সেবার ন্যায় ব্যাংকিং সেবাও চালু থাকে। বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশনা অনুযায়ী ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড দূর্যোগকালীন রোস্টার ভিত্তিতে নিরবিচ্ছিন্নভাবে সেবা প্রদান করেছে। দায়িত্ব পালন করতে গিয়ে আমাদের দুজন সহকর্মী করোনা আক্রান্ত হয়ে মৃত্যুবরণ করেন (ইন্নালিল্লাহি..... রাজীউন)। প্যানডেমিকের এই বছরেও ব্যাংকটি 'সবার জন্য সবসময়' স্লোগান ধারণ করে ৬ টি শাখা, ৫০ টি

উপ-শাখা এবং ৫ টি এজেন্ট ব্যাংকিং আউটলেট স্থাপন করে। বর্তমানে সারাদেশে ১৯০ টি শাখা, ৫১ টি উপ-শাখা এবং ৪১ টি এজেন্ট ব্যাংকিং আউটলেটও প্রধান কার্যালয়ের বিভিন্ন বিভাগ ও ইউনিটের মাধ্যমে সকল প্রকার আধুনিক ব্যাংকিং সেবা প্রদান করে চলেছে। গ্রাহককে সর্বোত্তম ও যুগোপযোগী সেবা প্রদানের লক্ষ্যে মানব সম্পদ উন্নয়নে সর্বদাই গুরুত্ব দিয়ে আসছে এই প্রতিষ্ঠান। এফএসআইবিএল বিশ্বাস করে প্রতিষ্ঠানকে টিকিয়ে রাখতে হলে এবং এর সেবা অন্যান্য ব্যাংকের সেবার মান হতে আলাদা করতে হলে গুনগত সেবা ও গ্রাহকদের চাহিদা মেটাতে হবে যা নির্ভর করে কর্মকর্তাদের যোগ্যতা ও দক্ষতার উপর। যেহেতু আমাদের মানব সম্পদ প্রতিষ্ঠানকে প্রতিযোগীতায় টিকে থাকতে সহায়তা করে, সেহেতু একবিংশ শতাব্দীর চ্যালেঞ্জ মোকাবেলায় ব্যাংক দক্ষ জনশক্তি নিয়োগ, তাদের উন্নয়ন ও তাদের ধরে রাখার নীতিতে অবিচল থাকে। ব্যাংক নতুন নির্বাহী ও কর্মকর্তদের সবার জন্য সমান সুযোগ সৃষ্টি করে। গ্রাহককে সর্বোত্তম সেবা প্রদানের লক্ষ্যে ব্যাংক তার জনশক্তিকে যোগ্য ও উপযুক্ত করে গড়ে তুলতে প্রতিনিয়ত দেশে ও বিদেশে প্রয়োজনীয় প্রশিক্ষণ, কর্মশালা ও সেমিনার আয়োজন করছে। ব্যাংক এর উর্ধ্বতন কর্তৃপক্ষকে ব্যাংকের উন্নতি সাধনে যথাযথ নীতি প্রণয়ন ও বাস্তবায়নে সহায়তার জন্য দেশ-বিদেশে প্রশিক্ষণ ও কর্মশালার আয়োজন করে থাকে। ব্যাংকের জনশক্তির পেশাগত উন্নয়ন এবং তদারকি সংস্থাসমূহের প্রতি আরো বেশী নমনশীল করে তোলার জন্য অগ্রাধিকার ভিত্তিক প্রশিক্ষণ ও কর্মশালার আয়োজন করছে। মহামারীর শুরু হওয়ার পর থেকে অন-ক্যাম্পাস ট্রেইনিং এর পরিবর্তে অনলাইন ট্রেইনিং আয়োজন করা হয়েছে।

যোগ্য ও উপযুক্ত মানবসম্পদ নির্বাচন, নিয়োগ, পদায়ন ও ধরে রাখতে আমাদের কর্মপন্থাঃ

- সংশ্লিষ্ট সকলের জন্য সমান সুযোগ-সুবিধা নিশ্চিত করা।
- প্রতিযোগিতামূলক পরীক্ষার মাধ্যমে সবচেয়ে যোগ্য প্রার্থী নিয়োগ।
- নবনিযুক্ত নির্বাহী ও কর্মকর্তাদের বাস্তব ভিত্তিক ব্যাংকিং জ্ঞান বৃদ্ধিও লক্ষ্যে প্রয়োজনীয় প্রশিক্ষণ প্রদান।
- কর্মীদের অধিক যোগ্য ও আধুনিক জ্ঞান সম্পন্ন করে গড়ে তোলার লক্ষ্যে অগ্রাধিকার ভিত্তিক প্রশিক্ষণ ও কর্মশালার আয়োজন করা।
- প্রতিষ্ঠানের প্রয়োজনীয়তা, কর্মীর যোগ্যতার ও অভিজ্ঞতা ভিত্তিতে যথোপযুক্ত স্থানে পদায়ন ও বদলি করা।
- মেধা ও যোগ্যতার ভিত্তিতে পদোন্নতি প্রদান।
- কর্মীবান্ধব কর্ম পরিবেশ নিশ্চিত করা।
- প্রতিষ্ঠানের কাঙ্খিত লক্ষ্য অর্জনে ব্যক্তিগত ও সমষ্টিগত ভাবে অবদান রাখার সক্ষমতা তৈরী করা।
- ভবিষ্যত নেতৃত্ব গড়ে তোলার জন্য কর্মীদের আত্ম-উন্নয়ন ও আত্ম-বিকাশের সুযোগ প্রদান করা।
- যোগ্য কর্মীদের ধরে রাখা ও সন্তুষ্টি বৃদ্ধির লক্ষ্যে আকর্ষণীয় বেতন ও অন্যান্য সুযোগ-সুবিধা নিশ্চিত করা।
- বিদ্যমান আইন ও নিয়ন্ত্রক সংস্থা কর্তৃক প্রণীত পরিপত্র ও নির্দেশনা সম্পর্কে সচেতন ও নমনশীল করে তোলা।
- আধুনিক প্রযুক্তি ব্যবহার করে অন-লাইন প্রশিক্ষণ প্রদানের মাধ্যমে কর্মীদের দক্ষ করে গড়ে তোলা।

আমরা বন্ধুত্বপূর্ণ একটি কাজের পরিবেশ বজায় রাখতে প্রতিশ্রুতিবদ্ধ যেখানে পারস্পারিক প্রতিযোগিতায়, ধর্ম, লিঙ্গ, বয়স অথবা অন্য কোন বিষয়ের ক্ষেত্রে কোন বিভাজন থাকবেনা। হুমকি হিসাবে বিবেচিত হবে এমন কোন আচরণ কে আমরা মেনে নেব না। সহযোগিতামূলক, বন্ধুত্বপূর্ণ এবং শ্রদ্ধাশীল কাজের পরিবেশে আমরা বিশ্বাস করি যা কর্মীদের কাজে সর্বোচ্চ দক্ষতা নিশ্চিত করবে। ব্যাংক যথাযথ প্রশিক্ষণ, পুরস্কৃতকরণ এবং কাজের স্বীকৃতির মাধ্যমে এর সদস্য ও কর্মীদের কর্ম দক্ষতার উন্নয়ন ঘটায়। ব্যাংক এর দক্ষ ও যোগ্য কর্মকর্তাদের ধরে রাখতে এবং সার্বিক উন্নতির জন্য বেশ কয়েকটি কল্যাণমুখী প্রকল্প গ্রহণ করেছে যেমন- কন্ট্রিবিউটরি প্রভিডেন্ট ফান্ড, গ্র্যাচুয়িটি, সোস্যাল সিকিউরিটি বেনিভোলেন্ট ফান্ড, কর্মকর্তাদের জন্য হাউজ বিল্ডিং বিনিয়োগ প্রকল্প, গাড়ী বিনিয়োগ প্রকল্প, এইচপিএসএম কনজুমার ডিউরেবলস, মৃত্য ও অক্ষমতা ঝুকি আবৃতকরণ স্কীম এবং যৌথ জীবনবীমা ইত্যাদি।

কর্মকর্তাদের প্রয়োজন অনুযায়ী প্রশিক্ষণ সুবিধা প্রদানের লক্ষ্যে ব্যাংকের ট্রেইনিং ইনস্টিটিউ অভিজ্ঞ প্রশিক্ষক নিয়োগ এবং পাঠদান প্রক্রিয়া হালনাগাদ করছে। ব্যাংকের ট্রেইনিং ইন্সটিটিউট, ঢাকা ও রিজিওনাল ট্রেইনিং ইন্সটিটিউট, চট্রগ্রাম এর পাশাপাশি আঞ্চলিক কার্যালয় সমূহের মাধ্যমেও প্রশিক্ষণ কার্যক্রম অব্যাহতআছে। নতুন কর্মীদের আরো বেশী যোগ্য করে গড়ে তোলার জন্য ট্রেইনিং ইনস্টিটিউট বুনিয়াদি প্রশিক্ষণের পাঠ্যক্রমের নিয়মিত মানোন্নয়ন করে আসছে। সারা বছর কোন কোন প্রশিক্ষণ ও কর্মশালা আয়োজন করা হবে ট্রেনিং ইনস্টিটিউট প্রতি বছর তার একটি বর্ষপঞ্জি প্রস্তুত করে। কার্যকর ও কঠোর প্রশিক্ষণের সুবিধার্থে ট্রেইনিং ইন্সটিটিউটকে আবাসিক করা হচ্ছে এবং নতুন প্রশিক্ষণ নীতিমালা ও হোস্টেল নীতিমালা প্রণয়ন করা হয়েছে।

ব্যাংকের ট্রেইনিং ইন্‌স্টিটিউট (ঢাকা ও চট্টগ্রাম) কর্তৃক ২০২০ সালে প্রদত্ত প্রশিক্ষণ ও কর্মশালার বিবরণঃ

ক্র.নং	প্রশিক্ষণ/কর্মশালার শিরোনাম	কর্মদিবস সংখ্যা	অংশগ্রহণকারীর সংখ্যা
০১	প্রবেশনারী অফিসারদের ৫০তম বুনিয়াদী প্রশিক্ষণ	৩০	৩৮
০২	এফএক্স ও ইন্টারন্যাশনাল ট্রেড ফাইন্যান্সিং	৯	৩৫
০৩	ট্রেইনি এসিস্ট্যান্ট ক্যাশ অফিসারদের ৩২ তম বুনিয়াদী প্রশিক্ষণ	১১	৪৮
০৪	অপারেশনাল প্রসিডিউর ফর ডিসবার্সমেন্ট অব ইনওয়ার্ড ফরেন রেমিটেন্স এবং গভঃ ইনসেনটিভ।	১	৫০
০৫	অপারেশনাল প্রসিডিউর ফর ডিসবার্সমেন্ট অব ইনওয়ার্ড ফরেন রেমিটেন্স এবং গভঃ ইনসেনটিভ।	১	৫০
০৬	অনলাইন ওয়ার্কশপ অন ক্যাশ ম্যানেজমেন্ট	১	৩৫
০৭	ট্রেইনি এসিস্ট্যান্ট ক্যাশ অফিসারদের ৫১ তম বুনিয়াদী প্রশিক্ষণ (অনলাইন)	৭	৩৮
০৮	ওয়ার্কশপ অন এ্যাওয়্যারনেস অন শরীয়াহ্ কমপ্লায়েন্স অন ইনভেস্টমেন্ট (অনলাইন)	১	৫৫
০৯	প্রবেশনারী অফিসারদের জেনারেল ব্যাংকিং এর উপর বুনিয়াদী প্রশিক্ষণ ব্যাচ-১, ফেইস-১ (অনলাইন)	৭	৩৮
১০	প্রবেশনারী অফিসারদের জেনারেল ব্যাংকিং এর উপর বুনিয়াদী প্রশিক্ষণ ব্যাচ-২, ফেইস-১ (অনলাইন)	৭	৩৮
১১	প্রবেশনারী অফিসারদের জেনারেল ব্যাংকিং এর উপর বুনিয়াদী প্রশিক্ষণ ব্যাচ-৩, ফেইস-১ (অনলাইন)	৭	৩৭
১২	প্রবেশনারী অফিসারদের জেনারেল ব্যাংকিং এর উপর বুনিয়াদী প্রশিক্ষণ ব্যাচ-৪, ফেইস-১ (অনলাইন)	৭	২৮
১৩	ওয়ার্কশপ অন প্রিভেনশন অব ট্রেড বেইজড মানি লন্ডারিং।	১	৯১
১৪	ওয়ার্কশপ অন পরিবর্তিত বিশ্ব পরিস্থিতিতে ইসলামী ব্যাংকিং -এ শরীয়া'হ পরিপালন: চ্যালেঞ্জ ও করণীয়।	১	৮
১৫	প্রবেশনারী অফিসারদের ইনভেস্টমেন্ট মডিউলের উপর বুনিয়াদী প্রশিক্ষণ ব্যাচ-১, ফেইস-২ (অনলাইন)	৭	৩৮
১৬	প্রবেশনারী অফিসারদের ইনভেস্টমেন্ট মডিউলের উপর বুনিয়াদী প্রশিক্ষণ ব্যাচ-২, ফেইস-২ (অনলাইন)	৮	৩৮
১৭	প্রবেশনারী অফিসারদের ইনভেস্টমেন্ট মডিউলের উপর বুনিয়াদী প্রশিক্ষণ ব্যাচ-৩, ফেইস-২ (অনলাইন)	৮	৩৭
১৮	প্রবেশনারী অফিসারদের ইনভেস্টমেন্ট মডিউলের উপর বুনিয়াদী প্রশিক্ষণ ব্যাচ-৪, ফেইস-২ (অনলাইন)	৮	৩০
১৯	ট্রেইনিং অন ইনফরমেশন কমিউনিকেশন টেকনোলজি, ব্যাচ-১	২	৫৫
২০	ট্রেইনিং অন ইনফরমেশন কমিউনিকেশন টেকনোলজি, ব্যাচ-২	২	৫৫
২১	ট্রেইনিং অন ইনফরমেশন কমিউনিকেশন টেকনোলজি, ব্যাচ-৩	২	৭১
২২	ট্রেইনিং অন ইনফরমেশন কমিউনিকেশন টেকনোলজি, ব্যাচ-৪	২	৪৯
২৩	ওয়ার্কশপ অন পিও এন্ড এমটিডিআর প্রিন্টিং সফটওয়্যার, ব্যাচ-১	১	২০
২৪	ওয়ার্কশপ অন পিও এন্ড এমটিডিআর প্রিন্টিং সফটওয়্যার, ব্যাচ-২	১	২০
২৫	ওয়ার্কশপ অন পিও এন্ড এমটিডিআর প্রিন্টিং সফটওয়্যার, ব্যাচ-৩	১	৫০
২৬	ওয়ার্কশপ অন পিও এন্ড এমটিডিআর প্রিন্টিং সফটওয়্যার, ব্যাচ-৪	১	৮৫
২৭	এজেন্ট ব্যাংকিং	১	১১
২৮	এজেন্ট ব্যাংকিং	১	১৩
২৯	ট্রেইনিং অন ইনভেস্টমেন্ট রিস্ক এন্ড ম্যাজেমেন্ট	৪	৫৬
৩০	ট্রেইনিং অন আইসিটি, এডিসিডি, কার্ড	৪	৫৩
৩১	ট্রেইনিং অন জেনারেল ব্যাংকিং অপারেশন	৪	৫৬
৩২	ট্রেইনিং অন ক্যাশ ম্যানেজমেন্ট	৩	৪৪
৩৩	ওয়ার্কশপ অন কমন ইরেগুলারিটিস অব জেনারেল ব্যাংকিং অপারেশন এন্ড রিমেডি দেয়ারঅব	৪	৪৭
৩৪	ওয়ার্কশপ অন কমন ইরেগুলারিটিস অব জেনারেল ব্যাংকিং অপারেশন এন্ড রিমেডি দেয়ারঅব	১	৪৭
৩৫	অপারেশনাল প্রসিডিউর ফর ডিসবার্সমেন্ট অব ইনওয়ার্ড রেমিটেন্স এন্ড গর্ভামেন্ট ইনসেনটিভ বিজনেস অপোরচুনিটিস অব আইডিবিপি এন্ড এলসি ইন ২০২০	১	৯৪
৩৬	ইনভেস্টমেন্ট রিস্ক এন্ড ইস ম্যাজেমেন্ট (রাজশাহী)	৫	২৬
	মোট অংশগ্রহণকারী	**= ১৬২ দিন**	**= ১৫৮৪জন**

মার্কেটিং এন্ড বিজনেস ডেভেলপমেন্ট ডিভিশন

বিশ্বায়নের অগ্রযাত্রায় ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ তার আপন মহিমায় মহিমান্বিত হয়ে স্বগৌরবে বাংলাদেশের ব্যাংকিং সেক্টরে তার অবস্থান সমুন্নত রেখেছে। যুগের সাথে তাল মিলিয়ে গ্রাহকের চাহিদার পরিপ্রেক্ষিতে যুগোপযোগী প্রোডাক্ট ও সার্ভিস নিয়ে এগিয়ে চলছে আমাদের ব্যাংক।

নতুনও সর্বশেষ আধুনিক প্রযুক্তি ব্যবহারের মাধ্যমে উন্নত সেবা গ্রাহকের দোরগোড়ায় পৌঁছে দেবার জন্য এক ঝাঁক তরুণ উদ্যমী কর্মী মার্কেটিং এন্ড বিজনেস ডেভেলপমেন্ট ডিভিশনে নিরলস-ভাবে নিষ্ঠার সাথে কাজ করে যাচ্ছে।

বর্তমান গ্রাহক চাহিদার প্রতি সামঞ্জস্য রেখে মার্কেটিং এন্ড বিজনেস ডেভেলপমেন্ট ডিভিশন যুগোপযোগী বিভিন্ন প্রোডাক্ট ও সার্ভিস গ্রাহকের জন্য ব্যাংকিং খাতে যুক্ত করতে সক্ষম হয়েছে।

প্রোডাক্টঃ

মার্কেটিং এন্ড বিজনেস ডেভেলপমেন্ট ডিভিশন গ্রাহকের চাহিদার কথা বিবেচনা করে কলকারাখানার শ্রমিকদের বেতন প্রদানের সুবিধার্থে কোভিড-১৯ মহামারির সময়েও শ্রমিকদের জন্য Mudaraba Workers Saving Account "Majdoor" নামে Salary হিসাব চালু করা হয়। এছাড়াও ২০১৯ সালে এফএসআইবিএল মুরুব্বি, এফএসআইবিএল সঞ্চয় ও মহীয়সী নামে তিনটি প্রোডাক্ট চালু করাহয় যা বর্তমানে গ্রাহকের কাছে অনেক গ্রহণযোগ্য হয়ে উঠেছে। চলমান বাজার বিবেচনা করে বাজারে বিদ্যমান প্রোডাক্টগুলোর সাথে সামঞ্জস্য রেখে নতুন বৈশিষ্ট্য যুক্ত করে বৈচিত্র আনয়নের চেষ্টা চলছে যা অব্যাহত থাকবে। এছাড়াও গার্মেন্টস কর্মী ও কর্পোরেট গ্রাহকদের জন্য ডিপোজিট প্রোডাক্ট তৈরীর পরিকল্পনা রয়েছে।

ক্যাশ ওয়াক্ফ হিসাব ব্যাংকের জন্য দীর্ঘমেয়াদী আমানত সংগ্রহের একটি অন্যতম উৎস। শাখা পর্যায়ে ক্যাশ ওয়াকফ্ হিসাব বৃদ্ধির নিমিত্তে ক্যাশ ওয়াক্ফ হিসাব খোলার ব্যাপারে জোর প্রচেষ্টা অব্যাহত রাখা হয়েছে।

বর্তমানে মার্কেটিং এন্ড বিজনেস ডেভেলপমেন্ট ডিভিশন এফএসআইবিএল ক্লাউড এর কিউ আর পে নিয়ে ব্যাপক পরিসরে কাজ করে যাচ্ছে। এরই পরিপ্রেক্ষিতে আমাদের ব্যাংকের বিভিন্ন শাখার পাশ্ববর্তী প্রায় ১৯২টি কিউ আর মার্চেন্টকে কিউ আর পে-স্ট্যান্ড সরবরাহ করা হয়েছে। যার মাধ্যমে গ্রাহকরা FSIBL CLOUD ব্যবহার করে কেনাকাটা করতে পারছেন। কিউ আর মার্চেন্ট এর হিসাবে জমার পরিমাণ বৃদ্ধির মাধ্যমে আমাদের লো কস্ট (Low Cost) ডিপোজিট বৃদ্ধি পাচ্ছে।

হজ্ব সেলঃ

বর্তমানে আমরা সেন্ট্রালি হজ্ব সেলের আওতায় সবগুলো শাখাকে অন্তর্ভুক্ত করতে পেরেছি। বর্তমানে হজ্ব নিয়ে কাজ করা ব্যাংকের জন্য একদিকে যেমন সম্মানীত হাজীদের সেবা করার সুযোগ রয়েছে অন্যদিকে তেমন ব্যবসার একটা সুযোগও রয়েছে। প্রসঙ্গক্রমে উল্লেখ করা যায় যে, হজ্ব কেন্দ্রিক যে ব্যাংকিং লেনদেন ও তার গুরুত্ব অনুধাবন করে অত্র ডিভিশনের অধীনে গত ২৪.০৯.২০১৮ ইং তারিখে কেন্দ্রীয়ভাবে একটি হজ্ব সেল গঠন করা হয়। উক্ত হজ্ব সেলের অধীনে আমাদের ব্যাংকের ৮০ টি শাখার সর্বমোট ১৬০ জন অফিসারকে হজ্ব কার্যক্রমের উপর প্রশিক্ষণ প্রদান করা হয়। মহামারি করোনার কারণে ২০২০ সালে সীমিত পরিসরে হজ্ব অনুষ্ঠিত হয়। বিশ্বের কোন দেশ ২০২০ সালে হজ্বে অংশগ্রহণ করতে না পারলেও আলহামদুল্লিলাহ এরই মাঝে ২০২০ সালে আমাদের ব্যাংকের বিভিন্ন শাখায় হজ্বের প্রাক-নিবন্ধন কার্যক্রম সম্পাদিত হয়েছে। আমাদের ব্যাংকের ৭ টি শাখায় প্রায় ৬ কোটি ১৮ লক্ষ টাকার নিবন্ধন সম্পাদিত হয়। এছাড়াও ৪৩ টি শাখায় প্রায় ২ কোটি ৯৬ লক্ষ টাকার প্রাক-নিবন্ধন সম্পন্ন হয়েছে। সর্বমোট ৯ কোটি ১৪ লক্ষ টাকার হজ্বের কার্যক্রম সম্পন্ন হয়েছে। আশা করা যায় ২০২১ সালে নতুন উদ্যমে সকলের সহযোগিতায় ইনশাআল্লাহ আরো এগিয়ে যাবে আমাদের হজ্ব কার্যক্রম।

বিল ও ফি কালেকশনঃ

বর্তমানে আমরা ডেসকো, ডিপিডিসি, পিডিবি, নেসকো. পল্লী বিদ্যুৎ, ওয়েস্ট জোনপাওয়ার ডিস্ট্রিবিউশন কোং লিঃ, ঢাকা ওয়াসা, চট্টগ্রাম ওয়াসা, খুলনা ওয়াসা, তিতাস গ্যাস, জালালাবাদ গ্যাস, বাখরাবাদ গ্যাস, কর্ণফুলী গ্যাসসহ আরো অন্যান্য ইউটিলিটি বিল কালেকশন করতেছি। ঢাকা ওয়াসার বিল কালেকশনে ২০১৮-২০১৯ ও ২০১৯-২০২০ অর্থ বছরের জন্য ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড পরপর দুইবার প্রথম স্থান অধিকার করে। বাংলাদেশ পল্লী বিদ্যুতায়ন বোর্ড এর নিয়ন্ত্রনাধীন পল্লী বিদ্যুৎ সমিতিসমূহের বিদ্যুৎ বিল সংগ্রহের জন্য কেন্দ্রীয় চুক্তির আওতায় নতুন করে আরো দুইটি এনেক্সার চুক্তি স্বাক্ষরিত হয়েছে। উক্ত চুক্তির আওতায় আমাদের ব্যাংকের সকল শাখার পাশাপাশি উপশাখাসমূহ ও এজেন্ট আউটলেটে বর্তমানে পল্লী বিদ্যুৎ সমিতির বিদ্যুৎ বিল সংগ্রহ কার্যক্রম চলমান আছে। বিদ্যুৎ বিল গ্রহণের ফলে ব্যাংকের লো কস্ট (Low Cost) ডিপোজিট বৃদ্ধি পাচ্ছে। লো কস্ট (Low Cost) ডিপোজিট সংগ্রহের আরেকটি অন্যতম উৎস হচ্ছে বিআরটিএ (BRTA) এর ফি গ্রহণ। বিআরটিএ (BRTA) এর সঙ্গে ব্যাংকের চুক্তি রয়েছে। উক্ত চুক্তির আওতায় ব্যাংকের বিভিন্ন শাখা BRTA নির্ধারিত ফি (গাড়ির রেজিস্ট্রেশন ফি, ড্রাইভিং লাইসেন্স ফি, ড্রাইভিং লাইসেন্স হালনাগাদকরন ফি, ট্যাক্স টোকেন, বিবিধ ফি) গ্রহণ করছে।

"ডিজিটাল বাংলাদেশ" জাতির অন্যতম স্বপ্ন, তাই আধুনিক প্রযুক্তি প্রয়োগের উপর অত্র ডিভিশন কর্তৃক বিশেষ গুরুত্ব দেওয়া হচ্ছে। BREB ও DESCO এর সঙ্গে API শেয়ারিং এর মাধ্যমে অতি শীঘ্রই এফএসআইবিএল ক্লাউড (FSIBL CLOUD) এর মাধ্যমে উভয় কোম্পানির প্রি-পেইড মিটার বিল পরিশোধ করা যাবে। এছাড়াও আকাশ টিভি এর সাথে API শেয়ারিং এর কাজ চলছে, শীঘ্রই আশা করা যায় আকাশ টিভির সাবসক্রিপশন ফি FSIBL CLOUD এর মাধ্যমে জমা দেওয়া সম্ভব হবে।

ব্যাংকে কর্মরত কর্মকর্তা-কর্মচারী এবং গ্রাহকদের চিকিৎসা সেবা সহজলভ্য ও সাশ্রয় করার নিমিত্তে মার্কেটিং এন্ড বিজনেস ডেভেলপমেন্ট ডিভিশন এর প্রচেষ্টা অব্যাহত রয়েছে। এরই ধারাবাহিকতায় বিভাগীয় ও জেলা সদরের স্বনামধন্য হাসপাতালগুলোর সাথে যোগাযোগ অব্যাহত রয়েছে। এই পর্যন্ত দেশের স্বনামধন্য প্রায় ৩০ টি হাসপাতালের সাথে চুক্তি সম্পাদিত হয়েছে এবং আরো নতুন কিছু চুক্তি সম্পাদনের জন্য প্রক্রিয়াধীন রয়েছে।

বিকাশ ও নগদের সঙ্গে আমাদের ব্যাংকের সমঝোতা স্মারক স্বাক্ষরের ফলে বর্তমানে ব্যাংকের গ্রাহকরা FSIBL CLOUD এর মাধ্যমে বিকাশ ও নগদে টাকা ট্রান্সফার করতে পারছেন। যার জন্য গ্রাহক সন্তুষ্টি অনেকাংশে বৃদ্ধি পেয়েছে।

বর্তমানে ব্যাংকিং সেক্টরে ই-কমার্স সেলের ব্যাপক সম্ভাবনা রয়েছে। এক্ষেত্রে ও আমরা কাজ শুরু করেছি। বর্তমানে আমাদের ইন্টারনেট ব্যাংকিং ও মোবাইল ব্যাংকিং এর আওতায় মোবাইল Apps "FSIBL CLOUD" এবং QR কোড চালু হয়েছে। করোনাকালীন সময়ে আমাদের লো কস্ট ডিপোজিট সংগ্রহের জন্য আমাদের চলমান প্রোডাক্ট "ক্যাশ ওয়াক্ফ" হিসাবের জন্য সনদ প্রস্তুত করা হয়েছে যার ফলে দানশীল ব্যক্তিরা ওয়াক্ফ দানের প্রতি আকৃষ্ট হচ্ছেন। এছাড়াও ব্যাংকের সার্ভিস কোয়ালিটি ও ডিজিটাল মার্কেটিং নিয়ে অত্র বিভাগ কাজ করার পরিকল্পনা হাতে নিয়েছে।

কালেকশন একাউন্টঃ

দেশের স্বনামধন্য বিভিন্ন প্রতিষ্ঠান যেমন আবুল খায়ের গ্রুপ, বিএসআরএম, মেঘনা পেট্রোলিয়াম, প্রাণ গ্রুপসহ বিভিন্ন প্রতিষ্ঠানের কালেকশন একাউন্ট খুলতে আমাদের ডিভিশন সক্ষম হয়েছে। এছাড়াও আমরা সম-মনা অন্যান্য ব্যাংকের মত বিভিন্ন ক্যাম্পেইন চালু করেছি। যেমন- CASA ক্যাম্পেইন, লকার ফেস্ট, রেমিটেন্স ফেস্ট ইত্যাদি।

প্রোডাক্ট সমূহঃ

প্রোডাক্ট সমূহঃ	সেবা সমূহঃ
আল ওয়াদিয়াহ চলতি হিসাব	মোবাইল অ্যাপস (এফএসআইবিএল ক্লাউড)
আল ওয়াদিয়াহ কারেন্ট প্লাস একাউন্ট (মর্যাদা)	এটিএমসার্ভিস
আল-ওয়াদিয়াহ প্রিমিয়াম একাউন্ট (সম্মান)	এসএমএস সার্ভিস
মুদারাবা সঞ্চয়ী হিসাব (স্টাফ)	মোবাইল ব্যাংকিং
মুদারাবা সঞ্চয়ী হিসাব	অনলাইন ব্যাংকিং
মুদারাবা বিশেষ সঞ্চয়ী হিসাব	সন্ধ্যাকালীন ব্যাংকিং
মুদারাবা শ্রমজীবী সঞ্চয়ী হিসাব (মেহনতি)	ইন্টারনেট ব্যাংকিং
মুদারাবা শিক্ষার্থী সঞ্চয়ী হিসাব (অংকুর)	অফশোর ব্যাংকিং
মুদারাবা বেতন সঞ্চয়ী হিসাব (প্রাপ্তি)	স্কুল ব্যাংকিং
মুদারাবা সিনিয়র সিটিজেন সঞ্চয়ী হিসাব (প্রবীণ)	এজেন্ট ব্যাংকিং
মুদারাবা নিউ জেনারেশন সঞ্চয়ী হিসাব (প্রজন্ম)	রেমিটেন্স সেবা
মুদারাবা এজেন্ট সঞ্চয়ী হিসাব (ফার্স্ট পে সিউর ক্যাশ)	লকার সেবা
মুদারাবা ওয়ার্কাস সঞ্চয়ী হিসাব (মজদুর)	কিউআর মার্চেন্ট সেবা
মুদারাবা স্পেশাল নোটিশ ডিপোজিট হিসাব (এসএনডি)	কালেকশন বুথ
নন রেসিডেন্সিয়াল ফরেন কারেন্সি হিসাব	ইউটিলিটি বিল কালেকশন
মুদারাবা মেয়াদি আমানত হিসাব	হজ সেল
মুদারাবা মাসিক মুনাফা প্রকল্প	কমপ্লেইন সেল
মুদারাবা মাসিক মুনাফা প্রকল্প (মুরুব্বি)	ই-কেওয়াইসি সলিউশন (ফ্রিডম)
মুদারাবা মাসিক মুনাফা প্রকল্প (মহিয়সী)	যাকাত ফান্ড
মুদারাবা সঞ্চয় প্রকল্প (সঞ্চয়)	ইজিপি সেবা
মুদারাবা আমানত দ্বিগুণবৃদ্ধি প্রকল্প	কল সেন্টার- ১৬২৫৭।

প্রোডাক্ট সমূহঃ

মুদারাবা মানিপ্ল্যান্ট আমানত প্রকল্প (প্রয়াস)
মুদারাবা গৃহিণী আমানত প্রকল্প (ঘরণী)
মুদারাবা ক্যাশ ওয়াক্ফ ডিপোজিট স্কীম
মুদারাবা হজ্ব সঞ্চয়ী হিসাব
মুদারাবা বিবাহ আমানত প্রকল্প (বন্ধন)
মুদারাবা চিকিৎসা আমানত প্রকল্প (নিরাময়)
মুদারাবা শিক্ষা আমানত প্রকল্প (আলো)
মুদারাবা পেনশন আমানত প্রকল্প (অবসর)
আল ওয়াদিয়াহ চলতি হিসাব
আল ওয়াদিয়াহ কারেন্ট প্লাস একাউন্ট (মর্যাদা)
আল-ওয়াদিয়াহ প্রিমিয়াম একাউন্ট (সম্মান)
মুদারাবা সঞ্চয়ী হিসাব (স্টাফ)
মুদারাবা সঞ্চয়ী হিসাব
মুদারাবা বিশেষ সঞ্চয়ী হিসাব
মুদারাবা শ্রমজীবী সঞ্চয়ী হিসাব (মেহনতি)
মুদারাবা শিক্ষার্থী সঞ্চয়ী হিসাব (অংকুর)
মুদারাবা বেতন সঞ্চয়ী হিসাব (প্রাপ্তি)
মুদারাবা সিনিয়র সিটিজেন সঞ্চয়ী হিসাব (প্রবীণ)
মুদারাবা নিউ জেনারেশন সঞ্চয়ী হিসাব(প্রজন্ম)
মুদারাবা এজেন্ট সঞ্চয়ী হিসাব(ফার্স্ট পে সিউর ক্যাশ)
মুদারাবা ওয়ার্কাস সঞ্চয়ী হিসাব (মজদুর)
মুদারাবা স্পেশাল নোটিশ ডিপোজিট হিসাব (এসএনডি)
নন রেসিড্যানশিয়াল ফরেন কারেন্সি হিসাব
মুদারাবা মেয়াদি আমানত হিসাব
মুদারাবা মাসিক মুনাফা প্রকল্প
মুদারাবা মাসিক মুনাফা প্রকল্প (মুরুব্বি)
মুদারাবা মিলিয়নিয়ার আমানত প্রকল্প (অগ্রসর)
মুদারাবা ক্রোড়পতি আমানত প্রকল্প (উন্নতি)
মুদারাবা প্রবাসী আমানত প্রকল্প (স্বদেশ)
মুদারাবা মাসিক জমা প্রকল্প
মুদারাবা মুসাফির ডিপোজিট স্কীম (মুসাফির)
মুদারাবা নিউ জেনারেশন ডিপোজিট স্কীম (উদ্দীপন)
মুদারাবা গিফট চেক (শুভেচ্ছা)
মুদারাবা এজেন্ট সঞ্চয়ী হিসাব (ফার্স্ট পে-সিউর ক্যাশ)
নন রেসিড্যান্টসিয়াল ফরেন কারেন্সি হিসাব

সেবা সমূহঃ

ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম

ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম (এমআইএস) বিভাগ সাধারণত প্রয়োজনীয় তথ্য/উপাত্ত সময়মত ও প্রতিনিয়ত ব্যাংক ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ ও নিয়ন্ত্রক সংস্থাকে প্রদান করে থাকে। সার্বিক দক্ষতা, স্বচ্ছতা ও দ্রুত সিদ্ধান্ত গ্রহণের লক্ষ্যে সামগ্রিক কার্যাবলী ও সেবার মান বৃদ্ধির জন্য ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম (এমআইএস) বিভাগ কাজ করছে।

এই বিভাগ প্রত্যাহিক ব্যাংকিং ব্যবসায় যাবতীয় তথ্য সংগ্রহ এবং প্রক্রিয়াজাত করে ব্যাংক ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ ও নিয়ন্ত্রক সংস্থা বাংলাদেশ ব্যাংকের নিকট প্রয়োজন অনুযায়ী তা সরবরাহ করে থাকে। বাংলাদেশ ব্যাংকের চাহিদা অনুযায়ী এমআইএস বিভাগ আইএসএস রিপোর্ট, এন্টারপ্রাইজ ডেটা ওয়্যারহাউস (ইডিডব্লিউ) এর আওতায় রেশনালাইজড ইনপুট টেমপ্লেট (আরআইটি), ব্যাংক পরিদর্শন বিভাগ (ডিবিআই) এর টেমপ্লেট এবং অন্যান্য বিভাগের টেমপ্লেট বাংলাদেশ ব্যাংকের ওয়েব পোর্টালে আপলোড করে। এছাড়া এই বিভাগ তথ্যের স্টেক হোল্ডারদের মধ্যে সমন্বয়কারী হিসেবে কাজ করে। অধিকন্তু এই বিভাগ বিভিন্ন দিক বিবেচনায় রেখে অভ্যন্তরীণ ও ইসলামিক অর্থনীতি বিভাগ, বিআরপিডি, এবং অফ-সাইটসুপারভিশন বিভাগের অধীনে ঝুঁকিব্যবস্থাপনা সেকশনে তথ্য সরবরাহ করে।

সাসটেইনেবল ফাইন্যান্স ইউনিট (টেকসই ও পরিবেশ বান্ধব ব্যাংকিং)

টেকসই এবং পরিবেশ বান্ধব ব্যাংকিং একটি নতুন মাত্রার ব্যাংকিং যা অর্থনৈতিক উন্নয়নের একটি মূখ্য চালক হিসেবে কাজ করছে। টেকসই অর্থনৈতিক উন্নয়ন ও পরিবেশ সংরক্ষণ একে অপরের বিপরীতধর্মী অথচ ঘনিষ্ট সম্পর্কিত। বস্তুত, এ'দুয়ের সমন্বয় একটি চ্যালেঞ্জিং ইস্যু। পরিবেশ বান্ধব পণ্য উদ্ভাবন ও তাতে বিনিয়োগ, পরিবেশ বান্ধব কর্ম সূচী চর্চা এবং এর জন্য সহায়ক কার্যক্রম গ্রহণ সবকিছু মিলিয়েই এই নতুন ধারার ব্যাংকিং। পরিবেশ বান্ধব ব্যাংকিং এর অংশ হিসেবে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড দৃঢ়ভাবে বিশ্বাস করে যে, আজকের ক্ষুদ্র একটি প্রয়াস গড়ে দিতে পারে আগামী দিনের উজ্জ্বল ভবিষ্যত, একটি দূষণমুক্ত সবুজ পৃথিবী। এর ধারাবাহিকতায় ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ পরিবেশ বান্ধব ব্যাংকিং নীতিমালা প্রণয়ন ও বাস্তবায়ন, বাজেট প্রণয়ন ও তার সদ্ব্যবহার, পরিবেশ ও সামাজি কঝুঁকি নির্ণয় ও বিনিয়োগের সাথে এর একত্রী করণ, পরিবেশ বান্ধব খাতে অর্থায়ন এবং ঝুঁকি তহবিলের সদ্ব্যবহারের জন্য অগ্রণী ভূমিকা পালন করে যাচ্ছে। তাছাড়া ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ সামাজিক দায়বদ্ধতার অংশ হিসেবে বিভিন্ন পরিবেশ বান্ধব কর্মসূচী আয়োজন, পরিবেশ বান্ধব বিপণন, প্রশিক্ষণ, ও সক্ষমতা অর্জনের জন্য তহবিলের সদ্ব্যবহার, অনলাইন ব্যাংকিং, অভ্যন্তরীণ পরিবেশ ব্যবস্থাপনা নীতিমালা পরিপালন, সর্বোপরি পরিবেশ বান্ধব ব্যাংকিং এর প্রতিবেদন তৈরী ও প্রকাশকে অগ্রাধিকার দিচ্ছে।

পেমেন্ট সিস্টেম ডিভিশন ও কার্যাবলী

ভূমিকাঃ

আন্তঃব্যাংক লেনদেন ব্যবস্থা বা পেমেন্ট ও সেটেলমেন্ট সিস্টেম এর অবস্থান নগদ লেনদেনের পরেই অবস্থিত একটি পদ্ধতি, যা পণ্য ও সেবার বিনিময়ের ফলে উদ্ভূত আর্থিক দায়বদ্ধতা নিষ্পত্তিতে ভূমিকা রাখে। এ ব্যবস্থার মাধ্যমে একজন গ্রাহক আরেকজন গ্রাহক/ব্যবসায়ী অথবা অন্য একজন গ্রাহকের সাথে আর্থিক বিনিময় করে দেশের অর্থনীতিকে সচল রাখতে পারে।

দেশের ব্যাংকিং খাতের লেনদেন সমূহ দ্রুত, ঝুঁকিহীন ও সহজতর করার মাধ্যমে কেন্দ্রীয় ব্যাংকের গৃহীত মুদ্রানীতির যথাযথ বাস্তবায়নে পেমেন্ট সিস্টেমস গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে থাকে। আধুনিক পেমেন্ট সিস্টেম এর সহয়তায় আর্থিক স্থিতিশীলতা রক্ষা হয়, মুদ্রার গতিশীলতা বৃদ্ধি পায় এবং বিনিয়োগ বৃদ্ধি পেয়ে উন্নয়ন টেকসই হয়। একটি প্রযুক্তি নির্ভর আধুনিক উন্নত ও নিরাপদ পেমেন্ট সিস্টেমস, প্রচলিত মুদ্রার উপর জনসাধারণের আস্থার পাশাপাশি প্রচলিত ব্যয়সাপেক্ষ কাগুজে মুদ্রার উপর নির্ভরশীলতা হ্রাস করে ব্যয়সাশ্রয়ী ইলেক্ট্রনিক মুদ্রার প্রচলন ও ব্যবহারকে উৎসাহিত করে।

বর্তমানে বাংলাদেশ ব্যাংকের পেমেন্ট এবং সেটেলমেন্ট সিস্টেম রেগুলেশনস ২০১৪ দ্বারা পরিচালিত হচ্ছে। এর জন্য একটি আইনী কাঠামোর খসড়া ইতিমধ্যে বাংলাদেশ ব্যাংকের অনুমোদনক্রমে সরকারের বিবেচনাধীন আছে।

১৯৭২ সালের বাংলাদেশ ব্যাংক আদেশ এর ৭ (এ) (ই) ধারা অনুযায়ী এব্যবস্থার মাধ্যমে ২৬ জুলাই ২০১২ পেমেন্ট সিস্টেমস ডিপার্টমেন্ট গঠিত হয়। পূর্বে এই ডিপার্টমেন্ট বাংলাদেশ ব্যাংক এর কারেন্সী ম্যানেজমেন্ট এবং পেমেন্ট সিস্টেম বিভাগের আওতায় ছিল। দেশের ব্যাংকিং খাতের লেনদেনসমূহ দ্রুত, ঝুঁকিবিহীন ও সহজতর করার মাধ্যমে ব্যাংকিং খাতের ধারাবাহিক উন্নয়নে আধুনিক স্বয়ংক্রীয় পেমেন্ট সিস্টেম এর প্রয়োজনীয়তা বিবেচনায় নিয়ে বাংলাদেশ ব্যাংক এই সিস্টেম এর উন্নয়ন, আধুনিকায়ন, ঝুঁকি হ্রাস ও নিরাপত্তা বিধানে দীর্ঘদিন যাবৎ কাজ করে যাচ্ছে। আধুনিক ইলেকট্রনিক ভিত্তিক এ ব্যবস্থা প্রসারের ফলে একদিন যেমন গ্রাহক সেবা বৃদ্ধি পাচ্ছে তেমনি অপরদিকে ব্যবসা বাণিজ্যও ব্যাপকভাবে প্রসার লাভ করছে।

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড এর পেমেন্ট সিস্টেম ডিভিশন এর শুরুঃ

মানবসম্পদ বিভাগ, প্রধান কার্যালয় এর ২০১৭ সালের ১৬ ফেব্রুয়ারী তারিখের সার্কুলার অনুযায়ী তিনটি পৃথক ইউনিট বিএসপিএস, বিইএফটিএন এবং আরটিজিএস নিয়ে পেমেন্ট সিস্টেম ডিভিশন গঠিত হয়। এটি প্রধান কার্যালয়ের অধীনে একটি পৃথক বিভাগ হিসাবে পরিচালিত হচ্ছে এবং এর অবস্থান ২৩ দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০।

ইলেক্ট্রনিকপেমেন্ট এবং সেটেলমেন্ট সিস্টেমঃ

আমাদের দেশের মানুষ প্রধানত নগদ লেনদেনে অভ্যস্ত। বেশিরভাগ খুচরা লেনদেন নগদে সম্পন্ন হয়। কিছু ব্যবসা প্রতিষ্ঠান এবং ব্যক্তি চেক ব্যবহার করেন। জনপ্রিয় ইলেক্ট্রনিক লেনদেনের মাধ্যম হল বিএসিপিএস, বিইএফটিএন এবং আরটিজিএস। বর্তমানে আমাদের ব্যাংকের ইলেক্ট্রনিক লেনদেনের ক্ষেত্রে প্রচলিত মাধ্যমগুলো নিম্নে আলোচনা করা হল:

বাংলাদেশ অটোমেটেড চেক প্রসেসিং সিস্টেম (বিএসিপিএস)ঃ

দেশের প্রচলিত চেক ক্লিয়ারিং পদ্ধতিকে প্রতিস্থাপনের মাধ্যমে বাংলাদেশ অটোমেটেড চেক প্রসেসিং সিস্টেম (বিএসিপিএস) ২০১০ সালে যাত্রা শুরু করে। বাংলাদেশ অটোমেটেড চেক প্রসেসিং সিস্টেম (বিএসিপিএস) একদিনের মধ্যে আন্তঃব্যাংক লেনদেন সম্পন্ন করে থাকে। বাংলাদেশ অটোমেটেড চেক প্রসেসিং সিস্টেম (বিএসিপিএস) এর প্রক্রিয়া ২টি ধাপে সম্পন্ন হয়, এগুলো হচ্ছে হাই ভ্যালু (৫,০০,০০০ টাকা বা তদুর্ধ) এবং রেগুলার ভ্যালু ।

শুরুতে কোন চার্জ ছিল না, কিন্তু ২০১২ সাল থেকে এই পরিসেবার জন্য চার্জ ধার্য করা হয়। এটি গ্রাহকের হিসাব থেকে ডেবিট করে বাংলাদেশ ব্যাংক এবং উপস্থাপনকারী ব্যাংকের মধ্যে নিম্নলিখিত হারে বন্টন করা হয়:

সেশন	তফসিল ব্যাংক	বাংলাদেশ ব্যাংক	ভ্যাট	সর্বমোট টাকা
হাই ভ্যালু	৮.৫০	৫০.০০	১.৫০	৬০.০০
রেগুলার ভ্যালু	১.৭০	৮.০০	০.৩০	১০.০০
রেগুলার ভ্যালু (৫ লাখ এর উপরে)	৪.২৫	২০.০০	০.৭৫	২৫.০০
৫০,০০০টাকা মূল্যমানের নিচে চেকের ক্ষেত্রে কোন চার্জ লাগে না।				

মাসিক গড় লেনদেন বিএসিপিএস ২০২০			
ইনওয়ার্ড		আউটওয়ার্ড	
চেক নাম্বার	টাকা (কোটি)	চেক নাম্বার	টাকা (কোটি)
২৩৫৭৯	৭৩৫৮	২২৮৩৫	৭৬৯২

বাংলাদেশ অটোমেটেড চেক প্রসেসিং সিস্টেম (বিএসিপিএস) এর প্রক্রিয়াকে গতিশীল এবং যুগোপযোগী করার জন্য ব্যাচ সিস্টেম এর আপডেট ভার্সন ব্যাচ-২ চলতি বছরে স্থাপিত হয়েছে এবং বর্তমানে এর কার্যক্রম পরিচালিত হচ্ছে। ২০১৯ সালের অক্টোবার মাসের ২৪ তারিখে ব্যাচ-২ লাইভ অপারেশনে গিয়েছে, যার মাধ্যমে দেশীয় মুদ্রার চেকের পাশাপাশি খুব শীঘ্রই বৈদেশিক মুদ্রার চেকও লেনদেন করা যাবে।

বিইএফটিএন (বাংলাদেশ ইলেক্ট্রনিক ফান্ড ট্রান্সফার নেটওয়ার্ক)ঃ

২০১১ সালে আন্তঃব্যাংক লেনদেনের ক্ষেত্রে দেশে প্রথমবারের মত ইলেক্ট্রনিক ট্রান্সফার পদ্ধতির প্রচলন করা হয়। এ ব্যবস্থার মাধ্যমে ক্রেডিট এবং ডেবিট উভয় ধরনের লেনদেনই সম্পাদন করা হয়। বিইএফটিএন ফান্ড ট্রান্সফার পদ্ধতি হচ্ছে একটি নির্দেশনাভিত্তিক নিরাপদ আন্তঃব্যাংক অর্থ স্থানান্তর পদ্ধতি। বিইএফটিএন এর মাধ্যমে আন্তঃব্যাংক লেনদেনে কোনরূপ চার্জ নেই। এই ব্যবস্থাটি একই সাথে অনেক লেনদেন সম্পাদনের জন্য বিশেষভাবে উপযোগী। বর্তমানে বাংলাদেশ সরকার কর্তৃক সরকারী কর্মকর্তা কর্মচারীদের বেতন-ভাতা এর মাধ্যমে পরিশোধিত হচ্ছে। সাম্প্রতিককালে, সরকার এর মাধ্যমে সামাজিক নিরাপত্তা তহবিলের অর্থ সরাসরি এর সুবিধাভোগীদের হিসাবে প্রদানের সিদ্ধান্ত নিয়েছে।

ইএফটিএন ক্রেডিট লেনদেনঃ

ইএফটিএন ক্রেডিট লেনদেনে গ্রাহক তার/কোম্পানী হিসাব ডেবিট করে অন্য ব্যাংকের গ্রাহক/কোম্পানীর হিসাবে টাকা পাঠাতে নির্দেশনা প্রদান করে থাকে। ক্রেডিট লেনদেনের মধ্যে বেতন/ভাতা প্রদান, ডিভিডেন্ড/ইন্টারেস্ট/রিফান্ড ওয়ারেন্ট পেমেন্টসহ দেশের অভ্যন্তরে সবধরনের আন্তঃব্যাংক অর্থ স্থানান্তর সম্ভবপর হয়।

ইএফটিএন ডেবিট লেনদেনঃ

ইএফটিএন ডেবিট লেনদেনে গ্রাহক অন্য ব্যাংকের গ্রাহক/কোম্পানীর হিসাব ডেবিট করেতার/কোম্পানী হিসাবে টাকা আনয়ন করতে নির্দেশনা প্রদান করে থাকে। বর্তমানে শুধুমাত্র কোম্পানী হিসাবধারীরাই ডেবিট লেনদেনের নির্দেশনা প্রদান করতে পারে। ডেবিট লেনদেনের মাধ্যমে ইউটিলিটি বিল, বিনিয়োগের কিস্তি, বীমার প্রিমিয়াম ইত্যাদি আদায় করা সম্ভবপর হয়। বিইএফটিএন প্রচলিত কাগুজে অর্থ স্থানান্তর পদ্ধতিকে রদ করে দ্রুত ও দক্ষভাবে আন্তঃব্যাংক ইলেক্ট্রনিক লেনদেন সহজতর করে। বিইএফটিএন টিম কেন্দ্রীয়ভাবে ইনওয়ার্ড ইএফটি লেনদেন সম্পন্ন করে থাকে। ইনওয়ার্ড ইএফটি লেনদেনের মধ্যে আছে বৈদেশিক এবং আন্তঃব্যাংক রেমিটেন্সসমুহ। বিইএফটিএন টিম বৈদেশিক রেমিটেন্স আমাদের আন্তর্জাতিক বিভাগ হতে গ্রহন করে এবং বিইএফটিএন প্রক্রিয়া এর মাধ্যমে বাংলাদেশ ব্যাংক এর মাধ্যমে অন্য ব্যাংকের হিসাবধারীর নিকট প্রেরণ করে। বর্তমানে ইএফটি লেনদেন প্রক্রিয়া সম্পন্ন হওয়ার জন্য বাংলাদেশ ব্যাংক ২৪ ঘন্টায় ২টি সেশন চালু করেছে।

কোম্পানীসমূহ হতে বিদেশি রেমিটেন্স গ্রহন করা হয়	ডিভিডেন্ড পরিশোধ করা হয়	অন্যান্য সেবাসমূহ
• ইতালি এক্সচেঞ্জ হাউজ • আল মুজাইনি • ট্রান্সফাস্ট • ব্র্যাকসাজন • এক্সপ্রেস মানি • প্লাসিড	• ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামি ব্যাংক লিমিটেড (এফএসআইবিএল) • নর্দার্ন জেনারেল ইন্সুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড • এস. আলম কোল্ড রোল্ড স্টিল মিলস লিমিটেড	• শেয়ার বিক্রয়: আলহাজ্ব সিকিউরিটিজ ও রেপিড সিকিউরিটিজ • কামরুন্নেসা উচ্চ বিদ্যালয় এর বেতন • ব্যানবেইস (বাংলাদেশ বুরো অব এডুকেশনাল ইনফরমেশন এন্ড স্টাটিসটিক্স) এর অবসর সুবিধা এবং শিক্ষকদের জন্য কল্যান ফান্ড • সন্ধানি লাইফ ইন্সুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড (লভ্যাংশ পরিশোধ)

ইএফটি (২০২০)এর মাধ্যমে প্রতি দিন নিম্নবর্নিত সংখ্যার লেনদেনসমুহ প্রক্রিয়া করা হয়ঃ

এফএসবিএল এর গড় লেনদেন এর সংখ্যা (ইনওয়ার্ড এবং আউটওয়ার্ড)	এফএসআইবিএল এর প্রতিদিন গড় কোটি টাকা লেনদেন
৪২০০ টি	২৩ কোটি

বাংলাদেশ অটোমেটেড চেক প্রসেসিং সিস্টেম (বিএসিপিএস) এর প্রক্রিয়াকে গতিশীল এবং যুগোপযোগী করার জন্য ব্যাচ সিস্টেম এর আপডেট ভার্সন ব্যাচ-২ চলতি বছরের ২৪ শে অক্টোবার স্থাপিত হয়েছে এবং বর্তমানে এর কার্যক্রম পরিচালিত হচ্ছে। ব্যাচ-২ এর মাধ্যমে বিইএফটিএন এ বৈদেশিক মুদ্রাও লেনদেন করা যাবে এবং বিইএফটিএন লেনদেনে একের অধিক সেশন চালু হওয়ায়, দিনের মধ্যে লেনদেন প্রক্রিয়া সম্পন্ন হচ্ছে। গ্রাহক সেবা বৃদ্ধি এবং ব্যাংকি কার্যক্রম সহজলভ্য করার লক্ষ্য FSIBL-CLOUD নামে একটি মোবাইল অ্যাপস চালু করা হয়েছে, যার মাধ্যমে গ্রাহক ঘরে বসে নিজেরা বিইএফটিএন প্রক্রিয়ার মাধ্যমেফান্ড ট্রান্সফার, বিনিয়োগের কিস্তি, ক্রেডিট কার্ড বিল ইত্যাদি প্রদান করতে পারবেন।

বাংলাদেশ রিয়েল টাইম গ্রস সেটেলমেন্ট (বিডি- আরটিজিএস)ঃ

বিডি- আরটিজিএস হল একটি আন্ত-ব্যাংক ফান্ড স্থানান্তর নেটওয়ার্ক যেখানে ফান্ডসমুহ রিয়েল টাইমে এবং গ্রস সেটেলমেন্ট হিসাবে এক ব্যাংক হতে অন্য ব্যাংককে স্থানান্তর হয়। রিয়েল টাইম সেটেলমেন্ট অর্থ হল লেনদেন কোন সময়ের উপর নির্ভরশীল নয়, তৎক্ষনাৎ টাকা স্থানান্তর হয়। গ্রস সেটেলমেন্ট অর্থ হল প্রতিটা লেনদেন পৃথকভাবে সম্পন্ন হয়। বিডি- আরটিজিএস পদ্ধতিতে হাই ভ্যালুতে (১,০০,০০০টাকা অথবা তদূর্ধ) টাকা স্থানান্তর করা যায়।

এই পদ্ধতিতে বাংলাদেশ ব্যাংক কোন চার্জ গ্রহণ করে না কিন্তু উপস্থাপনকারী ব্যাংক সর্বোচ্চ টাকা ১০০/- গ্রাহকের হিসাব হতে চার্জ হিসেবে গ্রহন করে। এই পদ্ধতি ব্যাবহার করে গড়ে প্রতিদিন ৪৪৬টি লেনদেন সংগঠিত হয়যার মুল্যমান ৪৬.০০/- কোটি টাকা। ভবিষ্যতে এই পদ্ধতি ব্যবহার করে সরকারি বিল এবং বন্ড ক্রয়ের বিষয়টি প্রক্রিয়াধীন আছে।

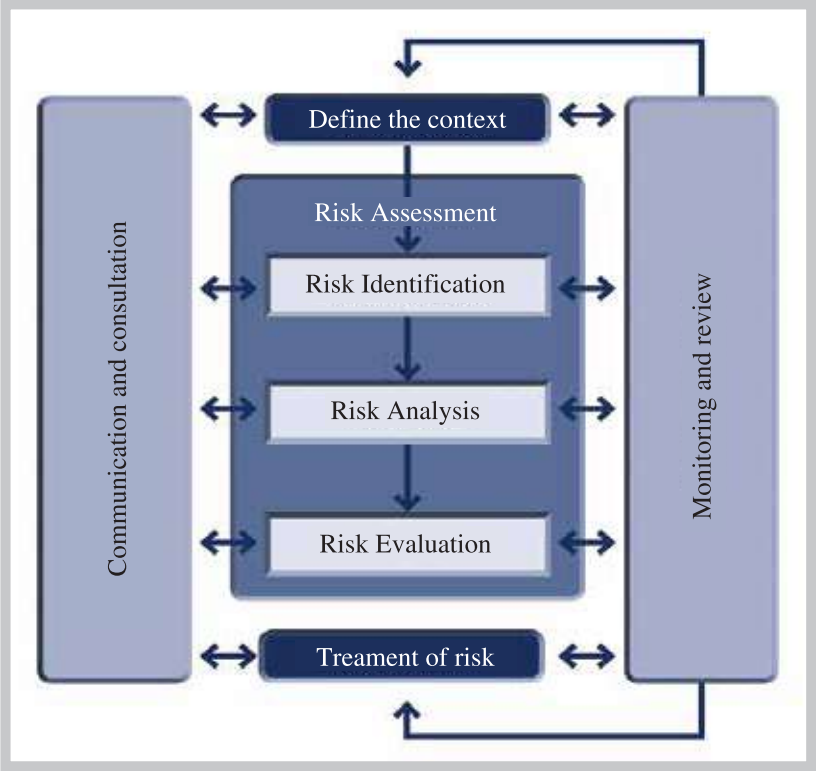
এফএসআইবিএল আরটিজিএস কার্যক্রমসমুহঃ

শুরু থেকেই আরটিজিএস কেন্দ্রীয়ভাবে পরিচালিত হচ্ছে। আমাদের ব্যাংকের ১৯০টি শাখা ও ৫১টি উপশাখা আরটিজিএস লেনদেনের আওতাভুক্ত এবং কেন্দ্রীয় আরটিজিএস টিমের সহায়তায় বাংলাদেশ ব্যাংকের মাধ্যমে এই লেনদেন সম্পাদন করা হয়। যে কোন লেনদেন রিটার্ন হলে তা ৩০ মিনিট এর মধ্যে সমাধান হয়। আর্থিক প্রতিষ্ঠানসমুহ এবং গ্রাহক তার ব্যক্তিগত হিসাব থেকে আরটিজিএস এর মাধ্যমে টাকা তার প্রয়োজন অনুযায়ী স্থানান্তর করতে পারে। এই পদ্ধতি ব্যবহার করে কাস্টমস ডিউটি প্রদান করা যায়। সকল তফসিলি ব্যাংক এই পদ্ধতি ব্যবহার করে সোনালী ব্যাংকের স্থানীয় কার্যালয়ে কাস্টমস ডিউটি পাঠাতে পারে। এছাড়া, ব্যাংকিং কার্যক্রম সহজলভ্য করার লক্ষ্য FSIBL-CLOUD নামে একটি মোবাইল অ্যাপস চালু করা হয়েছে, যার মাধ্যমে গ্রাহক ঘরে বসে নিজেরা আরটিজিএস লেনদেন করতে পারবেন।

ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা

ঝুঁকি যেমন অশনিসংকেত তেমনি একটি সুযোগও বটে। একুশ শতকের প্রথম দশকে বিশ্বের অনেক অঞ্চলে আর্থিক সেবা শিল্প অর্থ বাজারে উত্থান-পতন ও প্রতিবন্ধকতার সম্মুখীন হয়েছিল। যদিও অধিকাংশ আর্থিক প্রতিষ্ঠান এতে টিকে থাকতে ও তাল মেলাতে সক্ষম হয়েছিল, কিছু বিখ্যাত ও সুপরিচিত প্রতিষ্ঠানসহ অনেকেই তা করতে পারেনি। যারা টিকে ছিল এবং যারা পারেনি তাদের মধ্যে মূল পার্থক্য ছিল 'ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা'।

ঝুঁকি হলো সম্ভাব্য কোনো অনিশ্চয়তা, ঘটনা, ক্রিয়া বা নিষ্ক্রিয়তা যা কোনো কিছুর সাংগঠনিক উদ্দেশ্যসমূহ অর্জনের ক্ষমতাকে বিরূপভাবে প্রভাবিত করে। ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা হলো সম্পদের সমন্বিত ও মিতব্যয়ী প্রয়োগের মাধ্যমে প্রাসঙ্গিক ঝুঁকিসমূহ কার্যকরী ও ফলপ্রসূভাবে চিহ্নিতকরণ, বিশ্লেষণ, মূল্যায়ন, পর্যবেক্ষণ, প্রতিবেদন এবং নিয়ন্ত্রণ বা হ্রাস করার একটি প্রক্রিয়া।



ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা প্রক্রিয়া

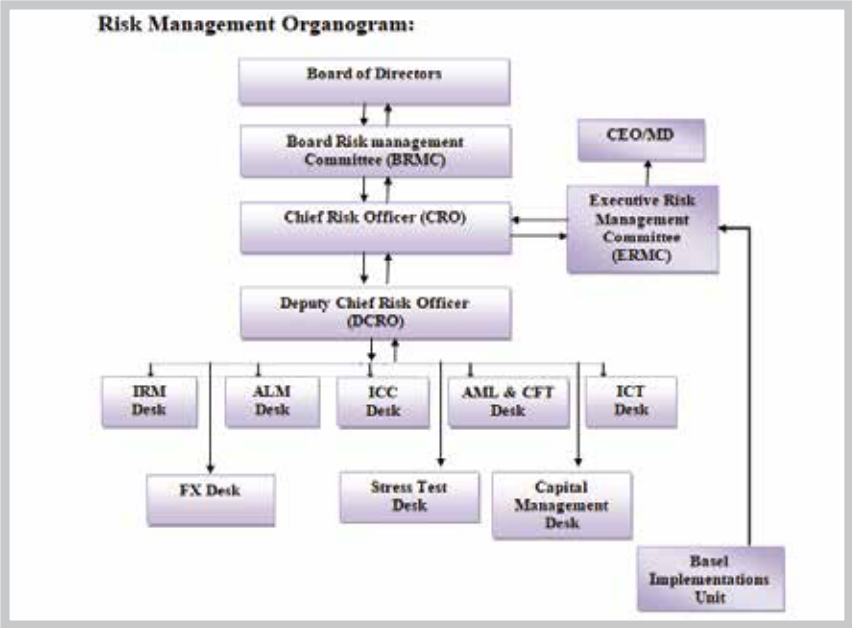
ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা প্রতিটি প্রতিষ্ঠানেরই মূল বিষয় এবং ঝুঁকি প্রোফাইলকে প্রভাবিত করে এমন সবকিছুই ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার অন্তর্ভুক্ত। ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার কাজটি সব ব্যাংকেই একই রকম হওয়ার প্রয়োজন নেই। নতুন প্রযুক্তির উদ্ভাবন ও ভালো তথ্যের সমন্বয় এবং বাজার দক্ষতা বৃদ্ধির সাথে সাথে সক্ষম বা সন্তোষজনক ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার সংজ্ঞা সর্বদাই পরিবর্তনশীল।

বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক জারীকৃত 'ব্যাংকসমূহের জন্য ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা নির্দেশিকা' অনুযায়ী প্রয়োজনীয় সংখ্যক দক্ষ কর্মকর্তা ও নির্বাহীদের নিয়ে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড একটি পৃথক ও স্বতন্ত্র 'ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা বিভাগ' গঠন করে। ব্যাংকে দুই ধরনের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটি রয়েছে ঃ পর্ষদ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটি ও নির্বাহী ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটি ।

'পর্ষদ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটি'তে চেয়ারম্যান হিসেবে রয়েছেন ব্যাংকের সম্মানিত ভাইস চেয়ারম্যান এবং সদস্য হিসেবে আছেন দু'জন পরিচালক। এই কমিটি ব্যাংকের ঝুঁকি গ্রহণ ক্ষমতা নির্ধারণ করে, ব্যাংকের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা নীতি পর্যালোচনা ও অনুমোদন করে, পর্যাপ্ত তথ্যপ্রমান রাখা ও প্রতিবেদন প্রক্রিয়া কার্যকর ও প্রয়োগ করে এবং ব্যাংকের সার্বিক ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার পরিপালন তদারকি করে।

একজন অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালককে চেয়ারম্যান করে ১৩ সদস্যবিশিষ্ট একটি 'নির্বাহী ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটি' রয়েছে; এই কমিটি মূলধন অনুপাত ও মূলধন মিশ্রণ এর লক্ষ্যমাত্রা নির্ধারণ করে, ব্যবসায় ইউনিট সমূহের জন্য ঝুঁকি নীতি প্রণয়ন করে, সার্বিক বিনিয়োগ কৌশল নির্ধারণ করে এবং ব্যাংকের বর্তমান ও সম্ভাব্য পরিচালন ঝুঁকি নিয়ামক সমূহ চিহ্নিত করে তদারকি ও নিয়ন্ত্রণ করে।

ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা বিভাগকে আটটি ভিন্ন ডেস্কের সমন্বয়ে সাজানো হয়েছে; যেগুলো ব্যাংকের মূল কার্যক্রমসমূহের আওতাধীন, যেমন: ইনভেস্টমেন্ট রিস্ক ম্যানেজমেন্ট (আইআরএম) ডেস্ক, ফরেন এক্সচেঞ্জ (এফএক্স) ডেস্ক, আসেট-লাইয়াবিলিটি ম্যানেজমেন্ট (এএলএম) ডেস্ক , ইন্টারনাল কন্ট্রোল এন্ড কামপাইঅন্স (আইসি এন্ড সি ডেস্ক), স্টেস টেস্ট ডেস্ক, এএমএল এন্ড সিএফটি ডেস্ক, ক্যাপিটাল ম্যানেজমেন্ট ডেস্ক এবং ইনফরমেশন এন্ড কমিউনিকেশন টেকনলজি (আইসিটি) ডেস্ক।



এই বিভাগ মাসিক এবং ষান্মাসিক 'ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা প্রতিবেদন' প্রস্তুত করে যা মাসিক ও ষান্মাসিক ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটি সভাতে পুঙ্খানুপুঙ্খভাবে আলোচনা করা হয় এবং সভার কার্যবিবরণীসহ বাংলাদেশ ব্যাংকে দাখিল করা হয়। ব্যাংকের বর্তমান পরিস্থিতি তুলে ধরে এমন একটি 'ঝুঁকি বিশ্লেষণমূলক বিবরণী' উক্ত মাসিক এবং ষান্মাসিক প্রতিবেদনের ভিত্তিতে প্রস্তুত করা হয় এবং বাংলাদেশ ব্যাংকে দাখিল করা হয়। এই বিভাগ বাংলাদেশ ব্যাংকের চাহিদা মোতাবেক বার্ষিক Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP) প্রতিবেদন প্রস্তুত করে যা পর্ষদ সভায় গুরুত্বসহকারে আলোচিত হয় এবং পর্ষদ কর্তৃক যথাযথ অনুমোদনের পর প্রতি বছর ৩১ মে এর মধ্যে বাংলাদেশ ব্যাংকে উপস্থাপন করা হয়। ব্যাংকের ব্যবস্থাপনা পরিচালকের সভাপতিত্বে গঠিত ১২ সদস্য বিশিষ্ট SRP Team বাংলাদেশ ব্যাংকের SREP Team এর সাথে উক্ত ICAAP প্রতিবেদন এবং Supplimentary Documents এর ভিত্তিতে ব্যাংকের পর্যাপ্ত মূলধন নিরূপণের জন্য সংলাপে অংশগ্রহণ করে থাকে। বাংলাদেশ ব্যাংকের চাহিদা মোতাবেক ত্রৈমাসিক ভিত্তিতে Stress Testing Report প্রস্তুত করা হয়; যা পর্ষদ সভায় গুরুত্বসহকারে আলোচিত হয় এবং পর্ষদ সভা কর্তৃক যথাযথ অনুমোদনের পর ত্রৈমাসিক ভিত্তিতে বাংলাদেশ ব্যাংকে দাখিল করা হয়।

বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক সরবরাহকৃত 'ব্যাংকসমূহের জন্য ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা নির্দেশিকা' অনুসরণ করে এই বিভাগ 'ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা নির্দেশিকা ২০১৫' প্রস্তুত করেছে । পরবর্তীতে ০৮ অক্টোবর, ২০১৮ সালের DOS সার্কুলার নং ০৪, বাংলাদেশ ব্যাংকের সংশোধিত জরংশ Management Guidelines for banks এবং ঝুঁকি সম্পর্কিত অন্যান্য নির্দেশিকাসমূহ অনুসরণ করে এই বিভাগ উক্ত নির্দেশিকাটির হালনাগাদকৃত Comprehensive Risk Management Guidelines of FSIBL, March ২০১৯ প্রণয়ন করেছে। ৩১.১২.২০১৯ তারিখে বাংলাদেশ ব্যাংক পরিচালিত সমন্বিত ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা রেটিংয়ে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড অপেক্ষাকৃত ভাল অবস্থায় ছিল। বাংলাদেশ ব্যাংককে অনুসরণ ও পরিপালনের মাধ্যমে ব্যাংকের আসন্ন এবং সম্ভাব্য ঝুঁকি সমূহ খুজে বের করতে এবং তা কাটিয়ে উঠতে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ সদা তৎপর।

এসএমই এবং কৃষি বিনিয়োগ বিভাগ

এসএমই বিনিয়োগ

সিএমএসএমই (কুটির, মাইক্রো, ক্ষুদ্র এবং মাঝারি প্রতিষ্ঠান) অর্থনেতিক উন্নয়নে গুরুত্বপূন ভুমিকাপালন করে। সিএমএসএমই মোট দেশজ উৎপাদন বৃদ্ধি, দেশের কর্মসংস্থান সৃষ্টি এবং দারিদ্র বিমোচন তরান্বিত করে।

কোভিড-১৯ মহামারির কারণে সমগ্র বিশ্বেরমতো বাংলাদেশেও ব্যবসা, বানিজ্য মারাত্মক ভাবে ব্যাহত হয়েছে। করোনা পরিস্থিতির কারণে ব্যবসা, বানিজ্যের এই স্থবিরতা দূরীকরণের লক্ষ্যে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড, বাংলাদেশ সরকার ও বাংলাদেশ ব্যাংক ঘোষিত প্রনোদনা প্যাকেজ এর আওতায় সিএমএসএমই খাতে বিনিয়োগ এর উদ্যোগ গ্রহণ করেছে এবং এই প্রনোদনা প্যাকেজের এর আওতায় ২৫৭ জন গ্রাহকের মাঝে মাইক্রো, ক্ষুদ্র, এবং মাঝারি শিল্প প্রতিষ্ঠানের উৎপাদন, সেবা ও ব্যবসা উপখাতে ৩১শে ডিসেম্বর ২০২০ইং তারিখ পর্যন্ত ৳৪৫.৮৩ কোটি (পয়তাল্লিশ কোটি তিরাশি লক্ষ টাকা) বিনিয়োগ মঞ্জুর করেছে।

আমাদের ব্যাংক ১৯০টি শাখা, ৬২টি উপশাখা, ৪৬টি এজেন্ট ব্যাংকিং এর মাধ্যমে সিএমএসএমই খাতে বিনিয়োগের বন্টনের ক্ষেত্রে ভিন্নতা আনায়নের চেষ্টা করছে। ৫টি এসএমই/কৃষি শাখার মাধ্যমে আমাদের ব্যাংক সম্ভাব্য সিএমএসএমই উদ্যোক্তাদের উন্নত সেবা প্রদান করার লক্ষ্যে কাজ করে চলেছে। এছাড়াও মহিলা উদ্যোক্তাদের সেবা প্রদান করছে আমাদের দুটি মাহিলা শাখা, যা মহিলা ব্যবস্থাপক ও মহিলা কর্মীদের দ্বারা পরিচালিত হচ্ছে।

আমাদের ব্যাংকের সিএমএসএমই খাতে বিনিয়োগ এর পরিমান খাতে ধাপে ধাপে বৃদ্ধি পাচ্ছে । ৩১ শে ডিসেম্বর ২০২০ইং মোতাবেক আমাদের ব্যাংকের মোট পুঞ্জীভূত এসএমই বিনিয়োগের পরিমাণ ছিল ৳৪৫০২.৩০ কোটি (চার হাজার পাঁচশত দুই কোটি ত্রিশ লক্ষ টাকা)।

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশনা মোতাবেক সিএমএসএমই খাতে বিনিয়োগের ক্ষেত্রে সার্বিক ভাবে নিরলস প্রচেষ্টা চালিয়ে যাচ্ছে। এক্ষেত্রে আমাদের ব্যাংক সিএমএসএমই পৃষ্ঠ-পোষকতার জন্য সক্রিয়ভাবে ওয়ার্কসপ, ট্রেনিং, এসএমই মেলা, মহিলা উদ্যোক্তা মেলায় অংশ গ্রহণ করছে। এছাড়াও বিগত ৩রা জানুয়ারী ২০২০ইং তারিখে চট্রগ্রামে আমাদের ব্যাংক এর উদ্যোগে একটি ব্যাংকার্স-উদ্যোক্তা (এসএমই, কৃষি ও নারী) সমাবেশ এবং আনষ্ঠনিক বিনিয়োগ বিতরন অনুষ্ঠান এর আয়োজন করা হয়,যা বাংলাদেশ ব্যাংক এর মাননীয় গভর্নর মহোদয় সহ আরও সাতটি (০৭) ব্যাংক অংশগ্রহণ করে ।

নারী উদ্যোক্তা

নারী অংশগ্রহণ ব্যতীত একটি দেশে অর্থনেতিক উন্নয়ন সম্ভবপর নয়। দেশের টেকসই অর্থনৈতিক উন্নয়নে এবং দারিদ্র বিমোচনে নারী অংশ একটি অনস্বীকার্য বিষয়। ইসলাম নারীকে সকল ক্ষেত্রে পুরুষের সাথে সম-অধিকার প্রদান করেছে।

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক "সবার জন্য সেবা" বিষয়ে যে নীতিমালা প্রণোয়ন করেছে তাতে গ্রামীণ প্রান্তিক নারী গোষ্ঠীর অর্থনৈতিক উন্নয়নের স্বার্থে কুটির, মাইক্রো এবং ক্ষুদ্র ব্যবসায় বিনিয়োগ প্রদান একটি অনন্য উদ্যোগ হিসাবে আখ্যায়িত করা যায়। এ জন্য আমাদের ব্যাংক "সাবলম্বী" নামে একটি বিশেষ প্রোডাক্ট প্রচলন করা হয়েছে।

নারী উদ্যোক্তা উন্নয়নে আমাদের ব্যাংক ২০১৯ সনে সর্বমোট ৳১৪৭.৩৫ কোটি টাকা বিনিয়োগ প্রদান করেছে। ২০২০ সনে কোভিড-১৯ এর কারণে গোটা বিশ্বের অর্থনীতি ক্ষতিগ্রস্থ হয়েছে, সেখানে নারী উদ্যোক্তা উন্নয়নে আমাদের ব্যাংক ৳১০৮.৮৩ কোটি টাকা বিনিয়োগ প্রদানে সক্ষম হয়েছে। এছাড়াও, বাংলাদেশ সরকারের বিশেষ প্রণোদনা প্যাকেজের আওতায় আমাদের ব্যাংক ২০২০ সনে "নারী উদ্যোক্তা" অর্থায়নে ৳৫.১৯ কোটি বিনিয়োগ প্রদান করেছে।

আমাদের ব্যাংক, বাংলাদেশ ব্যাংক এবং অন্যান্য সংগঠনের আহ্বানে সাড়া দিয়ে নারী উদ্যোক্তা উন্নয়নে বিভিন্ন মেলা এবং সিম্পোজিয়ামে অংশ গ্রহণ করেছে, এক্ষেত্রে উল্লেখযোগ্য, বাংলাদেশ ব্যাংক আয়োজিত নারী দিবসের বিশেষ মেলায় আমাদের ব্যাংকের অংশ গ্রহণ। এছাড়াও, ৪ঠা জানুয়ারী ২০২০ইং তারিখে বাংলাদেশ ব্যাংকসহ ও অন্যান্য ০৭ (সাত) টি ব্যাংক এর অংশ গ্রহণে একটি ব্যাংকার্স উদ্যোক্তা (এসএমই, কৃষি ও নারী) সমাবেশ এবং প্রকাশ্য বিনিয়োগ বিতরন সভা চট্টগ্রামে আয়োজন করা হয়।

কৃষিখাতে বিনিয়োগ

কৃষি বাংলাদেশের অর্থনীতির অন্যতম চালিকা শক্তি। দেশের সমষ্টিক অর্থনীতির স্থিতিশীলতায় কৃষিখাতের গুরুত্ব অপরিসীম। এটি একটি অন্যতম কর্ম সংস্থান সৃষ্টিকারী খাত এবং যেটির অবদান খাদ্য উৎপাদনের স্বয়ং সম্পূর্ণতার সাথে সম্পৃক্ত। বাংলাদেশ একটি অন্যতম ঘন বসতিপূর্ন দেশ, যার (বিবিএস রিপোর্ট অনুযায়ী ০১.০১.২০১৯ ইং অনুযায়ী) জনসংখ্যা ১৬৫.৫৭ মিলিয়ন। এই বিপুল জনগোষ্ঠির খাদ্যশস্যের চাহিদার বেশীরভাগই দেশীয় অভ্যন্তরীণ খাদ্যশষ্যের উৎপাদন এর মাধ্যমে পূরণ করা হয় এবং যা সম্ভবপর হয়েছে সরকারের বিভিন্ন উদ্যোগ ও বাংলাদেশ ব্যাংক এর পৃষ্ঠ পোষকতায়। এই কারনে সারাদেশের বিভিন্ন অংশ জুড়ে বিবিধ ধরনের কৃষিজাত পণ্য উৎপাদিত হচ্ছে।

এছাড়াও, চিংড়ি, সাদা মাছ, শুটকি মাছ, আলু এবং সবুজ শাক-সব্জি ইত্যাদি রপ্তানি করে কৃষি খাত বৈদেশিক মুদ্রা অর্জন করছে যা অর্থনীতিতে বিশেষ অবদান রাখছে। এছাড়া, সম্প্রতি এক অর্থনৈতিক সমীক্ষায় দেখা যায় যে, বাংলাদেশ কৃষি খাতের উপখাত সমূহ যেমন, মৎস্য, ফল এবং শাক-সব্জী উৎপাদনে উল্লেখযোগ্য সাফল্য অর্জন করেছে।

পরিবেশগত অবক্ষয় এবং জলবায়ু পরিবর্তনের কারণে সৃষ্ট বিরূপ পরিস্থিতি মোকাবেলার ক্ষেত্রেও কৃষিখাত অনন্য অবদান রাখে। এ জন্য, ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড তাদের শুরু থেকেই কৃষিখাতে বিনিয়োগ বিতরণ করে জাতীয় অর্থনীতিতে অবদান রাখছে।

গত ২০১৯-২০ অর্থ বছরে আমাদের ব্যাংক কৃষিখাতে ৪৩৭.৬৭ কোটি টাকা বিতরণ করেছে। অধিকন্তু, বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশনা মোতাবেক আমাদের ব্যাংক ৪% রেয়াতী মুনাফায় শস্যখাতে (যেমন, ডাল, তৈলবীজ, মসলা, ভুট্টা ইত্যাদি) বিনিয়োগ বিতরন চলমান রেখেছে, যার পরিপ্রেক্ষিতে, ২০১৯-২০ইং অর্থ বছরে প্রদত্ত ২(দুই) কোটি টাকার লক্ষ্যমাত্রার বিপরীতে অর্জন ছিল ২.০৫ কোটি টাকা।

সর্বোপরি, ২০২০ সনের করোনা কালীন পরিস্থিতিতে কোভিড-১৯ এর কারণে দেশের কৃষিখাতে বিরূপ ভাবে ক্ষতিগ্রস্থ হয়। এই অবস্থা থেকে উত্তরণের লক্ষ্যে সরকারের নির্দেশনায় বাংলাদেশ ব্যাংক ৫০০০.০০ কোটি টাকার প্রণোদনা প্যাকেজ ঘোষণা করে ও রেয়াতী মুনাফায় কৃষির বিভিন্ন উপখাতে বিনিয়োগ প্রদানের জন্য ব্যাংক সমূহকে নির্দেশনা প্রদান করে। এরই ধারাবাহিকতায় বাংলাদেশ ব্যাংক কতৃক প্রদত্ত কৃষিখাতে বিশেষ প্রণোদনা মূলক স্কিমের আওতায় আমাদের ব্যাংক ২৮.০২.২০২১ ইং পর্যন্ত মোট ২২৮ জন কৃষকের অনুকূলে ২৭.৩৭ কোটি টাকা বিনিয়োগ বিতরণ করেছে।

ট্রেনিং ইনস্টিটিউট

বার্ষিক প্রশিক্ষণ কর্মসূচী -২০২০এর সার-সংক্ষেপ

২০২০ সালে ট্রেনিং ইনস্টিটিউট ১৩৪ দিনে মোট ৩১টি প্রশিক্ষণ কোর্স পরিচালনা করে। ১৩৬৮ অংশগ্রহণকারী এ সকল প্রশিক্ষণ কোর্সে অংশ গ্রহণ করেন। সকল ফাউন্ডেশন কোর্সগুলি ট্রেনিং ইনস্টিটিউট ঢাকাতে অনুষ্ঠিত হয় । অন্যান্য প্রশিক্ষণ কোর্স ও কর্মশালা গুলো ট্রেনিং ইনস্টিটিউট ঢাকা সহ আঞ্চলিক ট্রেনিং ইনস্টিটিউট চট্টগ্রাম ও রাজশাহী জোনাল অফিসে অনুষ্ঠিত হয়। মহামারীর কারনে বেশিরভাগ প্রশিক্ষণ কোস ও কর্মশালা ভার্চুয়াল প্ল্যাটফর্মের মাধ্যমে আয়োজন করা হয়েছিল। ট্রেনিং ইনস্টিটিউটে বিস্তারিত কোর্সের সময়সূচী এবং মডিউল থাকার পরও রোস্টার ডিউটির কারণে শতভাগ লক্ষ্যমাত্রা অর্জিত হয়নি। তবে ট্রেনিং ইনস্টিটিউটের প্রচেষ্টা অব্যাহত ছিল এবং এখনও রয়েছে।

ট্রেনিং ইনস্টিটিউট, রাজশাহী
প্রশিক্ষণ তালিকা-২০২০

ক্রম নং	প্রশিক্ষণের শিরোনাম	অংশগ্রহণকারীদের স্তর	সময়কাল	অংশগ্রহণকারীদের সংখ্যা
০১	বিনিয়োগের ঝুঁকি এবং এর পরিচালনার বিষয়ে প্রশিক্ষণ কোর্স	এও থেকে এসপিও (ম্যানেজার অপারেশন এবং ইনভেস্টমেন্ট অফিসার)	২৩-২৭/০২/২০২০	২৬

আঞ্চলিক ট্রেনিং ইনস্টিটিউট, চট্টগ্রাম
প্রশিক্ষণ তালিকা-২০২০

ক্রম. নং	প্রশিক্ষণের শিরোনাম	অংশগ্রহণকারীদের স্তর	সময়কাল	অংশগ্রহণকারীদের সংখ্যা
০১	বিনিয়োগের ঝুঁকি এবং এর পরিচালনার বিষয়ে প্রশিক্ষণ কোর্স	জেও টু পিও	২৩-২৬ / ০১/২০২০	৫৬
০২	আইসিটি, এডিসিডি, কার্ড সম্পর্কিত প্রশিক্ষণ কর্মশালা	এও টু পিও	০৮-১১ / ০২/২০২০	৫৩
০৩	জেনারেল ব্যাংকিং অপারেশনের উপর প্রশিক্ষণ কর্মশালা	এও টু এসও	২৩-২৭ / ০২/২০২০	৫৬
০৪	নগদ ব্যবস্থাপনার উপর প্রশিক্ষণ কর্মশালা	এসিও টু এসও (ক্যাশ)	০৮-১০/ ৩/২০২০	৪৪
০৫	জেনারেল ব্যাংকিং অপারেশনের সাধারণ অনিয়ম এবং এর প্রতিকার বিষয়ক প্রশিক্ষণ কর্মশালা	ম্যানেজার অপারেশন	১৪/১০/২০২০	৪৭
০৬	জেনারেল ব্যাংকিং অপারেশনের সাধারণ অনিয়ম এবং এর প্রতিকার বিষয়ক প্রশিক্ষণ কর্মশালা	ম্যানেজার অপারেশন	১৭/১০/২০২০	৪৭
০৭	২০২০ সালে আইডিবিপি এবং এলসি এর ব্যবসায়ের সুযোগসহ অভ্যন্তরীণ রেমিট্যান্স এবং সরকারী উদ্দীপনা বিতরণের জন্য কার্যনিবার্হী পদ্ধতি বিষয়ক প্রশিক্ষণ কর্মশালা	ম্যানেজার এবং রেমিট্যান্স অফিসার	২০/১১/২০২০	৯৪
	মোট		**= ২০ দিন**	**= ৩৯৭**

ট্রেনিং ইনস্টিটিউট, ঢাকা
প্রশিক্ষণ তালিকা-২০২০

ক্রম. নং	প্রশিক্ষণের শিরোনাম	অংশ গ্রহণকারীদের স্তর	সময়কাল	অংশ গ্রহণকারীদের সংখ্যা
১	শিক্ষানবিশ কর্মকর্তাদের জন্য ৫০তম বুনিয়াদী প্রশিক্ষণ কোর্স	শিক্ষানবিশ কর্মকর্তা	২১/০১/২০-১৯/০২/২০	৩৮
২	ফরেন এক্সচেঞ্জ এবং ইন্টারন্যাশনাল ট্রেড ফাইন্যান্সিং বিষয়ক প্রশিক্ষণ	সম্পর্কিত কর্মকর্তা	৫-১৩/০২/২০২০	৩৫
৩	টিএসিওদেও ৩২ তম বুনিয়াদী প্রশিক্ষণ কোর্স	টিএসিও	১-১১/০৩/২০২০	৪৮
৪	অভ্যন্তরীণ বৈদেশিক রেমিট্যান্স এবং সরকারী প্রণোদনা বিতরণের কার্যকর কার্যক্রম বিষয়ক কর্মশালা [ব্যাচ-২]	ম্যানেজার অপারেশন,ম্যানেজার এবং রেমিট্যান্স অফিসার	২২/০২/২০২০	৫০
৫	অভ্যন্তরীণ বৈদেশিক রেমিট্যান্স এবং সরকারী প্রণোদনা বিতরণের কার্যকর কার্যক্রম বিষয়ক কর্মশালা [ব্যাচ-২]	ম্যানেজার অপারেশন,ম্যানেজার এবং রেমিট্যান্স অফিসার	০৭/০৩/২০২০	৫০
৬	ক্যাশ ম্যানেজমেন্ট এর উপর অনলাইন কর্মশালা	সম্পর্কিত কর্মকর্তা	১১/৭/২০২০	৩৫
৭	টিএও এর ৫১তম অনলাইন বুনিয়াদী প্রশিক্ষণ কোর্স	টিএও	২১-২৭ /০৭/ ২০	৩৮
৮	বিনিয়োগের বিষয়ে শরিয়াহ সম্পর্কিত অনলাইন কর্মশালা		১৯/০৮/২০	৫৫
৯	জেনারেল ব্যাংকিংয়ের উপর শিক্ষানবিশ কর্মকর্তাদের জন্য অনলাইন বুনিয়াদী প্রশিক্ষণ কোর্স [ব্যাচ-১,পর্ব-১]	শিক্ষানবিশ কর্মকর্তা	১৬-২২ / ০৮/২০	৩৮
১০	জেনারেল ব্যাংকিংয়ের উপর শিক্ষানবিশ কর্মকর্তাদের জন্য অনলাইন বুনিয়াদী প্রশিক্ষণ কোর্স [ব্যাচ-২,পর্ব-১]	শিক্ষানবিশ কর্মকর্তা	২৩-২৯ ০৮/২০	৩৮
১১	জেনারেল ব্যাংকিংয়ের উপর শিক্ষানবিশ কর্মকর্তাদের জন্য অনলাইন বুনিয়াদী প্রশিক্ষণ কোর্স [ব্যাচ-৩,পর্ব-১]	শিক্ষানবিশ কর্মকর্তা	৩১/০৮/২০ - ০৬/০৯/২০	৩৭
১২	জেনারেল ব্যাংকিংয়ের উপর শিক্ষানবিশ কর্মকর্তাদের জন্য অনলাইন বুনিয়াদী প্রশিক্ষণ কোর্স [ব্যাচ-৪,পর্ব-১]	শিক্ষানবিশকর্মকর্তা	০৭-১৩ / ০৯/২০২০	২৮
১৩	বানিজ্য ভিত্তিক মানিলন্ডারিং প্রকিরোধ সম্পর্কিত কর্মশালাটি বিএমএল	এও- ইভিপি	১৯-০৯-২০২০	৯১
১৪	পরিবর্তিতবিশ্ব পরিস্থিতিতে ইসলামী ব্যাংকিং-এ শরীয়া'হ পরিপালন: চ্যালেঞ্জ ও করণীয় বিষয়ক অনলাইন কর্মশালা	শরিয়াহ বিভাগের সকল কর্মকর্তা	২৭/০৯/২০২০	৮
১৫	বিনিয়োগের মডিউল সম্পর্কে শিক্ষানবিশ কর্মকর্তাদেও জন্য অনলাইন বুনিয়াদী প্রশিক্ষণ কোর্স [ব্যাচ-১,পর্ব-২]	শিক্ষানবিশ কর্মকর্তা	২০-২৬ / ০৯/২০২০	৩৮
১৬	বিনিয়োগের মডিউল সম্পকে শিক্ষানবিশ কর্মকর্তাদের জন্য অনলাইন বুনিয়াদী প্রশিক্ষণ কোর্স [ব্যাচ-২,পর্ব-২]	শিক্ষানবিশ কর্মকর্তা	১৮-২৫ / ১০/২০২০	৩৮
১৭	বিনিয়োগের মডিউল সম্পর্কে শিক্ষানবিশ কর্মকর্তাদের জন্য অনলাইন বুনিয়াদী প্রশিক্ষণ কোর্স [ব্যাচ-৩,পর্ব-২]	শিক্ষানবিশ কর্মকর্তা	১-৮ / ১১/২০২০	৩৭
১৮	বিনিয়োগের মডিউল সম্পর্কে শিক্ষানবিশ কর্মকর্তাদের জন্য অনলাইন বুনিয়াদী প্রশিক্ষণ কোর্স [ব্যাচ-৪,পর্ব-২]	শিক্ষানবিশ কর্মকর্তা	১০-১৭ / ১১/২০২০	৩০
১৯	তথ্য ও যোগাযোগ প্রযুক্তি সম্পর্কিত প্রশিক্ষণ কর্মশালা [ব্যাচ-১]	শাখার আইসিটি ইনচার্জ	২৮-২৯ / ১০/২০	৫৫
২০	তথ্য ও যোগাযোগ প্রযুক্তি সম্পর্কিত প্রশিক্ষণ কর্মশালা [ব্যাচ-২]	শাখার আইসিটি ইনচার্জ	০৪-০৫ / ১১/২০২০	৫৫
২১	তথ্য ও যোগাযোগ প্রযুক্তি সম্পর্কিত প্রশিক্ষণ কর্মশালা [ব্যাচ-৩]	শাখার আইসিটি ইনচার্জ	১১-১২ / ১১/২০২০	৭১
২২	তথ্য ও যোগাযোগ প্রযুক্তি সম্পর্কিত প্রশিক্ষণ কর্মশালা [ব্যাচ-৪]	শাখার আইসিটি ইনচার্জ	১৮-১৯ / ১১/২০২০	৪৯
২৩	পিও এবং এমটিডিআর প্রিন্টিং সফটওয়্যার সম্পর্কিত প্রশিক্ষণ কর্মশালা [ব্যাচ-১]	সম্পর্কিত কর্মকর্তা	৩০-০৯-২০	২০
২৪	পিও এবং এমটিডিআর প্রিন্টিং সফটওয়্যার সম্পর্কিত প্রশিক্ষণ কর্মশালা [ব্যাচ-২]	সম্পর্কিত কর্মকর্তা	১৮/১১/২০২০	২০
২৫	পিও এবং এমটিডিআর প্রিন্টিং সফটওয়্যার সম্পর্কিত প্রশিক্ষণ কর্মশালা [ব্যাচ-৩]	সম্পর্কিত কর্মকর্তা	৯/১২/২০২০	৫০
২৬	পিও এবং এমটিডিআর প্রিন্টিং সফটওয়্যার সম্পর্কিত প্রশিক্ষণ কর্মশালা [ব্যাচ-৪]	সম্পর্কিত কর্মকর্তা	২২/১২/২০২০	৮৫
২৭	এজেন্ট ব্যাংকিং সম্পর্কিত প্রশিক্ষণ কর্মশালা	সম্পর্কিত কর্মকর্তা	১৪/১২/২০২০	১১
২৮	এজেন্ট ব্যাংকিং সম্পর্কিত প্রশিক্ষণ কর্মশালা	সম্পর্কিত কর্মকর্তা	২৩/১২/২০২০	১৩
		মোট	=১০৯ দিন	= ৯৪৫ জন

পরিচালনা পর্ষদের সহায়ক কমিটিসমূহ

পরিচালনা পর্ষদের নিম্নলিখিত তিনটি সহায়ক কমিটি আছেঃ

নির্বাহী কমিটি

পর্ষদের ০৪ (চার) জন পরিচালকের সমন্বয়ে নির্বাহী কমিটি গঠিত। তারা ব্যাংক ব্যবসায় পরিচালনার ক্ষেত্রে প্রয়োজন অনুযায়ী জরুরী বিষয়ে সিদ্ধান্ত গ্রহণ করেন এবং ব্যাংক কার্যকরভাবে পরিচালনা করার জন্য উদ্দেশ্য, কৌশল এবং সার্বিক ব্যবসায়িক পরিকল্পনা নির্ধারণের মাধ্যমে কমিটি যথাযথভাবে তাঁর দায়িত্ব পালন করে থাকেন। ২০২০ সালে নির্বাহী কমিটির কোন সভা অনুষ্ঠিত হয় নি।

অডিট কমিটি

পর্ষদের ০৩ (তিন) জন পরিচালকের সমন্বয়ে আডিট কমিটি গঠিত। কমিটি আর্থিক প্রতিবেদন প্রদানের প্রক্রিয়া, অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা, ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষকে তথ্য প্রদান পদ্ধতি, ঝুকি ব্যবস্থাপনা, বাংলাদেশ ব্যাংক এবং অভ্যন্তরীণ ও বহিঃ নিরীক্ষা প্রতিবেদন, নিরীক্ষা প্রক্রিয়া, বিভিন্ন আইন ও বিধি বিধানের পরিপালন এবং ব্যাংকের নিজস্ব ব্যবসা পরিচালনা সংক্রান্ত বিধান পর্যালোচনা করে থাকে। ২০২০ সালে অডিট কমিটির ৬টি সভা অনুষ্ঠিত হয়।

ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটি

কেন্দ্রীয় ব্যাংক কর্তৃক ইস্যুকৃত বি আর পি ডি সার্কুলার নং ১১, তারিখ ২৭ অক্টোবর ২০১৩ এর নির্দেশনা অনুযায়ী ২০১৩ সালের নভেম্বর মাসে পর্ষদের ০৩ (তিন) জন পরিচালকের সমন্বয়ে একটি উচ্চ ক্ষমতা সম্পন্ন ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটি গঠিত হয়। এ কমিটি ব্যাংকের ঝুঁকিসমূহ চিহ্নিত করতে এবং তা দূরীভূত করার পন্থা অবলম্বনের নিমিত্তে প্রতিবছর কমপক্ষে ০৪ (চার) টি সভায় মিলিত হবে। উল্লেখ্য যে, কমিটি ২০২০ সালে ০৪ (চার) টি সভা সম্পন্ন করেছে।

অন্যান্য কমিটিসমুহ

ব্যাংকের কার্যক্রম সুষ্ঠুভাবে পরিচালনায় ব্যবস্থাপনা পরিচালককে সহযোগিতা করার জন্য পরিচালনা পর্ষদ দক্ষ ও যোগ্য ব্যবস্থাপনা সদস্যবৃন্দের সমন্বয়ে গড়ে তুলেছে কতিপয় কমিটি। উল্লেখযোগ্য কমিটিগুলো হচ্ছে সিনিয়ার ম্যানেজমেন্ট টিম (SMT), অ্যাসেট-লায়াবিলিটি কমিটি (ALCO), বিনিয়োগ কমিটি (Investment), ক্রয় কমিটি (GSD) ও ক্রয় কমিটি (ICT)। ব্যবস্থাপনা পরিচালকের নেতৃত্বে অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালকবৃন্দ, উপ ব্যবস্থাপনা পরিচালকবৃন্দ, এসইভিপি, ইভিপি, এসভিপি, ভিপি, এফভিপি এবং বিভিন্ন পর্যায়ের অন্যান্য নির্বাহীবৃন্দের সমন্বয়ে কমিটিগুলো গঠন করা হয়েছে।

যে কোন বিষয়ের অনুমোদন বা সিদ্ধান্ত গ্রহণের জন্য নির্বাহী কমিটি বা পরিচালনা পর্ষদে উপস্থাপনের পূর্বে সিনিয়ার ম্যানেজমেন্ট টিম তা সূক্ষভাবে বিশ্লেষন করে থাকে। সল্প ও দীর্ঘ মেয়াদী তারল্য ব্যবস্থাপনা ও পর্যাপ্ত পরিমাণ তারল্যের নিশ্চিতকরণের দায়িত্ব অ্যাসেট-লায়াবিলিটি কমিটি পালন করে থাকে। বিনিয়োগ কমিটি বিনিয়োগ প্রস্তাবসমুহ পরিচালনা পর্ষদে উপস্থাপনের জন্য বিস্তারিত পর্যালোচনা করে থাকে।

ট্রেজারী অপারেশন ও তহবিল ব্যবস্থাপনা

ব্যাংকের তহবিল সুসংহতকরণ এবং প্রয়োজনীয় তারল্য বজায় রেখে তহবিল বিনিয়োগের মাধ্যমে ব্যাংকের সর্বাধিক মুনাফা অর্জন করা ট্রেজারী কার্যক্রমের অন্তর্ভুক্ত। ক্রমবর্ধমান আর্থিক ঝুঁকির কারণে ট্রেজারী অপারেশন সংক্রান্ত কার্যক্রম পূর্বের তুলনায় আরও গুরুত্বপূর্ণ এবং চ্যালেঞ্জিং হয়েছে। সেকারণে পরিবর্তিত পরিস্থিতিতে ব্যাংক এবং নিয়ন্ত্রকারী কর্তৃপক্ষের দৃষ্টিভঙ্গি থেকে দক্ষতার সাথে ট্রেজারী পরিচালনা করার জোর তাগিদ প্রদান করা হয়। ট্রেজারী কার্যক্রম দক্ষ ও কার্যকরভাবে পরিচালনা করার জন্য ট্রেজারীকে ফ্রন্ট অফিস, মিড অফিস ও ব্যাক অফিসে বিভক্ত করা হয়। ট্রেজারী বিভাগ নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষের প্রয়োজনীয়তা অনুসারে সিআরআর, এসএলআর বজায় রাখা ছাড়াও বৈদেশিক মুদ্রা বিনিময়, ইসলামী আন্তঃব্যাংক তহবিল মার্কেটের কার্যক্রম এবং নিয়ন্ত্রক সংস্থার প্রয়োজনীয় নিয়ন্ত্রণকারী কার্যক্রম পরিচালনা করে।

সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা

সম্পদ দায়বদ্ধতা পরিচালন (এএলএম) ব্যাংক পরিচালনার একটি অবিচ্ছেদ্য অংশ এবং ব্যালান্স শিট ব্যবস্থাপনার জন্য এটি একটি কাঠামোগত এবং প্রক্রিয়াগত পদ্ধতি। আমাদের ব্যাংকের সম্পদ ও দায়বদ্ধতা কমিটি (এলকো) ব্যবস্থাপনা পরিচালকের সভাপতিত্বে উর্দ্ধতন নির্বাহীদের সমন্বয়ে গঠিত এবং ট্রেজারী বিভাগের প্রধান এই কমিটির সদস্য সচিব যেখানে বিশ্লেষন, পর্যালোচনা এবং পরিচালনার কৌশল নির্ধারণের জন্য প্রতি মাসে একবার এবং বিশেষ প্রয়োজনে এলকো সভার আয়োজন করা হয়। ট্রেজারী ডিভিশন কর্তৃক ঝুঁকি হ্রাসকরণ ও সর্বাধিক মুনাফা অর্জনের জন্য ব্যালান্স শিট বিশ্লেষণ করে বিভিন্ন ধরণের গুরুত্বপূর্ণ সুপারিশ এলকো সভায় উত্থাপন করা হয়। এলকো রেগুলেটরি পরিপালণের উদ্দেশ্যে ব্যাংকের ব্যালান্সশিট যেমন তারল্যের প্রয়োজনীয়তা, সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা, আমানত ও বিনিয়োগের কৌশল নির্ধারণ, নিট মুনাফা (এনপিআই), বিনিয়োগের আয়,

বিনিময় সংক্রান্ত উপার্জন, আমানত বিনিয়োগ অনুপাত, বিনিয়োগযোগ্য তহবিল, আমানত মিক্স, আমানতের ব্যয়, এলসিআর, এনএসএফআর এবং লিভারেজ অনুপাত পর্যালোচনা করে থাকে। এলকো, ঝুঁকি এবং রিটার্ণ এর দৃষ্টিকোণ থেকে ব্যালান্সশিট পরিকল্পনা এবং পরিচালনা ছাড়াও মুনাফার হারের ঝুঁকি ও তারল্যের ঝুঁকির কৌশল নির্ধারণে সিদ্ধান্ত গ্রহনকারী ইউনিট হিসাবে কাজ করে।

আমদানি বাণিজ্য

২০২০ সালে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেডের আমদানি বাণিজ্যেও পরিমাণ ছিল ৪,৩০২.১১ কোটি টাকা। আমদানি বাণিজ্যের প্রধান খাত গুলি ছিল চিনি, ভোজ্য তেল, মূলধনী যন্ত্রপাতি, তুলা, ফ্রেব্রিক্স ও আনুষঙ্গিক দ্রব্যাদি।

রপ্তানি বাণিজ্য

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ ২০২০ সালে রপ্তানি বাণিজ্যে সর্বমোট ১,২৪১.২১ কোটি টাকার রপ্তানি দলিল সফলতার সাথে নিষ্পত্তিকরে। রপ্তানি বাণিজ্যের প্রধান খাত গুলি ছিল তৈরি পোশাক, নীটওয়্যার, প্রক্রিয়াজাত চামড়ার পণ্য সামগ্রী, কৃষিপণ্য, ইত্যাদি।

ফরেন রেমিটেন্স

২০২০ সালে ব্যাংক ফরেন রেমিটেন্স আহরণ করে ১,৫০০.৩১ কোটি টাকা। ফরেন রেমিটেন্স আহরণে আর্ন্তজাতিক খ্যাতি সম্পন্ন এক্সচেঞ্জ হাউস যেমন : মানিগ্রাম, এক্সপ্রেসমানি, ওয়েস্টার্ন ইউনিয়ন, প্রাসিড এনকে কর্পোরেশন ট্রান্সফাস্ট, আফতাব কারেন্সী এক্সচেঞ্জ ইউ.কে, ব্রাকসজন এক্সচেঞ্জ লিঃ ইউ.কে, আল-মুজাইনী এক্সচেঞ্জ কোং কেএসসিসি কুয়েত, জেঞ্জ এক্সচেঞ্জ ডবলিউ এলএল বাহরাইন, রিয়া (কন্টিনেন্টাল এক্সচেঞ্জ সল্যুসান আইএনসি.), আইএমই রেমিট, ওয়ালস্ট্রীট ফাইন্যান্স এলএলসি, এনওয়াইও প্রভু মানিট্রান্সফার -এর সাথে রেমিটেন্স ব্যবসা পরিচালনা করে অত্র ব্যাংক উল্লেখযোগ্য অগ্রগতি সাধন করেছে। এছাড়াও ইতালিতে অবস্থিত অত্র ব্যাংকের নিজস্ব এক্সচেঞ্জ হাউসের মাধ্যমে উল্লেখযোগ্য পরিমাণ রেমিটেন্স দেশে এসেছে।

করেসপন্ডেন্ট ব্যাংকিং

করেসপনডেন্ট ব্যাংক সমূহ হচ্ছে আন্তর্জাতিক ব্যবসায়ের সহযোগী। ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ ইতোমধ্যে বৈদেশিক বিনিময় বাণিজ্যে ব্যাপক সাফল্য অর্জন করেছে। বিশ্বব্যাপী খ্যাতি সম্পন্ন ২১৯টি ব্যাংকের ২,৫০০ এর অধিক শাখার সাথে অত্র ব্যাংক প্রতিসঙ্গী/ করেসপনডেন্ট সম্পর্ক স্থাপন করেছে।

বিনিয়োগ

দেশীয় এবং আন্তর্জাতিক অর্থনীতিতে বিরূপ অবস্থা সত্ত্বেও ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড ইহার বিনিয়োগ বিনিয়োগ বৃদ্ধিতে সক্ষম হয়েছে। গত ৩১ শে ডিসেম্বর, ২০১৯ইং তারিখের হিসাব অনুযায়ী ব্যাংকের বিনিয়োগ ছিল ৩৬,৪৪৮.৪১ কোটি টাকা। সেখান থেকে বিনিয়োগ ১৩.৮৯% বৃদ্ধি পেয়ে গত ৩১ শে ডিসেম্বর, ২০২০ইং তারিখের হিসাব অনুযায়ী ব্যাংকের মোট বিনিয়োগের পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ৪১,৫০৯.৩০ কোটি টাকা। ২০২০ইং সালে ব্যাংকের বিনিয়োগের লক্ষ্যমাত্রা ছিল ৩৯,৬০০.০০ কোটি টাকা এবং লক্ষমাত্রা অর্জনের হার ১০৪.৮২%। বিনিয়োগ হল ব্যাংকের মূল সম্পদ। ব্যাংক মানসম্পন্ন সম্পদ অর্জনে জোর দিয়ে থাকে এবং যথাযথভাবে বিনিয়োগ ঝুঁকি বিশ্লেষন করে গ্রাহকের অনুকূলে সকল রকমের বিনিয়োগ অনুমোদনের সময় বিনিয়োগ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার সমস্ত শর্তাদি অনুসরণ করে।

নভেল করোনা ভাইরাস (কোভিড-১৯) এর প্রাদুর্ভাবের ফলে সম্ভাব্য আর্থিক ঝুঁকি মোকাবেলার লক্ষ্যে মাননীয় প্রধানমন্ত্রী কর্তৃক ঘোষিত প্রণোদনা প্যাকেজ বাস্তবায়নে বাংলাদেশ ব্যাংক হতে জারিকৃত বিআরপিডি সার্কুলার নং-৭,৮ এবং ১০ এর আলোকে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে। বিআরপিডি সার্কুলার নং-০৭/২০২০ এর অধীনে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক এর জন্য বিনিয়োগের লক্ষমাত্রা ছিল ১৭.৬০ কোটি টাকা। যার বিপরীতে বিনিয়োগ অনুমোদন দেওয়া হয়েছে ১৭.৬০ কোটি টাকা অথাৎ লক্ষ্যমাত্রা অর্জনের হার ১০০%। অন্যদিকে বিআরপিডি সার্কুলার নং-০৮/২০২০ এর অধীনে অত্র ব্যাংকের বিনিয়োগের লক্ষমাত্রা ২৭৬.৬৮ কোটি টাকার বিপরীতে ২৭৪.৮২ কোটি টাকার অনুমোদন দেওয়া হয়েছে। এক্ষত্রে লক্ষমাত্রা অর্জনের হার ৯৯.৩৩%। বিআরপিডি সার্কুলার নং-০৮/২০২০ এর অধীনে গত ৩১ শে ডিসেম্বর, ২০২০ইং তারিখ পর্যন্ত অত্র ব্যাংক ১৯০.৮৫ কোটি টাকা বিনিয়োগ বিতরণ করেছে।

গবেষণা ও উন্নয়ন বিভাগ

গবেষণা ও উন্নয়ন বিভাগ ব্যবসায় ক্রিয়া কলাপকে উন্নত ও বিস্তারের জন্য নতুন পণ্য এবং প্রক্রিয়া বিশ্লেষণ করে ভবিষ্যতের ব্যবসায় কার্যক্রম হ্রাস-বৃদ্ধি সম্পর্কে ধারণা প্রদান করে। আমাদের ব্যাংকের গবেষণা ও উন্নয়নবিভাগ ২০১০ সাল থেকে কার্যক্রম পরিচালনা করে আসছে। বর্তমানে সম্ভাবনাময় এই বিভাগটি ব্যাংকের প্রশিক্ষণ কেন্দ্রের অধ্যক্ষের নেতৃত্বে ০৪ (চার) সদস্য বিশিষ্ট দল নিয়ে গঠিত। দলটি সর্বদা নতুন নতুন উদ্ভাবনের সন্ধান করে এবং আমাদের দেশের অন্যান্য তালিকাভুক্ত ব্যাংকের মধ্যে আমাদের ব্যাংকের আলোকময় অবস্থান প্রতিষ্ঠার জন্য আরও অগ্রগণ্য ভূমিকা রাখছে।

ব্যাংকের প্রতিনিধি হিসাবে

- ব্যাংকের উদ্দেশ্য, দর্শন, মূল ব্যবসায়িক কৌশল হাল নাগাদ করণে যথাযথ ভূমিকা পালন।
- বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশনা অনুসারে ব্যাংকের কর্মকর্তাদের পালনীয় আচরণবিধি প্রস্তুত করে এবং ব্যাংকিং কোম্পানি আইন, ১৯৯৩ (সংশোধিত ২০১৩ এবং ২০১৮) অনুসারে কর্পোরেট গভর্নেন্স বিধিমালা প্রস্তুতকরণে অগ্রগণ্য ভূমিকা পালন করেছে।
- বিআইবিএম, বিআইডিএসসহ অন্যান্য বিভিন্ন প্রতিষ্ঠানের গবেষণা কার্যক্রমে ব্যাংকের পক্ষ থেকে চাহিদাকৃত তথ্য সরবরাহ করে আসছে।
- বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের (বিএসসি) প্রদত্ত নির্দেশিকা অনুসারে ব্যাংকের বার্ষিক প্রতিবেদনের জন্য পরিচালনা পরিষদের প্রতিবেদন প্রস্তুত করে আসছে।

সহায়ক কার্যক্রম

- ব্যবসায়িক সম্মেলনেশীর্ষ কর্মকর্তাদের জন্য বক্তব্য এবং পাওয়ার পয়েন্ট উপস্থাপনা প্রস্তুতকরণ।
- ইউটিলিটি বিল সংগ্রহে উৎসাহ প্রদানের জন্য শাখা গুলোকে লাভ ভাগাভাগি করে নেওয়ার জন্য "প্রেষণাভাতা" প্রস্তাব করেছে।
- নতুন নতুন শরিয়াহভিত্তিক সেবাপণ্য সৃষ্টি এবং বিক্রয় কৌশল নির্ধারণের পরামর্শ প্রদান করে আসছে।
- মুদ্রানীতি ও সরকারের অর্থায়ননীতি বিশ্লেষণ করে সংক্ষিপ্তসার উচ্চ ব্যবস্থাপনা পরিষদ বৃন্দের নিকট উপস্থাপন।
- অনুষদবৃন্দের জন্য শ্রেণী কক্ষের প্রশিক্ষণ উপাদান প্রস্তুত করণে সহায়তা প্রদান করছে।
- ব্যাংকিং ব্যবসার প্রধান প্রধান সূচক সমূহ সময় ভিত্তিক উপস্থাপন করছে।
- সমসাময়িক ব্যাংক গুলোর সেবা মূল্য তুলনা করে ব্যাংকের জন্য লাভজনক সেবামূল্য তালিকা প্রস্তুতকরণে সহায়তা প্রদান করেছে।
- বার্ষিক প্রতিবেদনের জন্য মাননীয় চেয়ারম্যান ও ব্যবস্থাপনা পরিচালকের বার্তা প্রস্তুত করতে সহায়ক ভূমিকা পালন করে।
- বিভিন্ন পাবলিক পলিসি যেমন মুদ্রানীতি ও আর্থিকনীতির পাশাপাশি বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক জারি করা বিভিন্ন নির্দেশিকা বিশেষণ এবং সিদ্ধান্ত গ্রহণে শীর্ষ ব্যবস্থাপনাকে পূর্বাভাস প্রদান করে।

প্রকাশনা

- বিভাগটি ব্যাংকিং পরিভাষায় 'ব্যবহারিক ব্যাংকিং শব্দকোষ' নামে একটি বাংলা অভিধান তৈরি ও প্রকাশ করেছে। বইটি পাঠক মহলে ইতিবাচক প্রতিক্রিয়া তৈরি করেছে।
- "মাসিক অর্থনৈতিক পর্যালোচনা" শীর্ষক একটি সংক্ষিপ্ত জার্নাল প্রকাশ করে আসছে।
- প্রতিবছর এই বিভাগ বেসরকারি বাণিজ্যিক ব্যাংকগুলোর নিরীক্ষিত বার্ষিক প্রতিবেদনের বিভিন্ন সূচক নিয়ে তুলনামূলক পর্যালোচনা প্রতিবেদন প্রস্তুত করে আসছে যা বাংলাদেশে যেকোনো আর্থিক প্রতিষ্ঠানের গবেষণার জন্য কার্যকরী।
- মুনাফা-লোকসান, আমানত-বিনিয়োগ, রফতানি-আমদানি, বিভিন্ন অনুপাত বিশ্লেষণ করে ভবিষ্যতের পূর্বাভাস, SWOT বিশ্লেষণ এবং PESTLE বিশ্লেষণসহ নানামাত্রিক গবেষণা প্রতিবেদন প্রস্তুত করে আসছে।
- সহকর্মীদের দক্ষতা বিকাশের জন্য বিভিন্ন সময়ে "জমিসংক্রান্ত দলিলাদি চিহ্নিতকরণ, ইনকোটার্ম এবং বিদেশী বাণিজ্য পরিচালনার জন্য প্রয়োজনীয় কাগজপত্র সম্পর্কে জানা" এর মতো বিভিন্ন প্রতিবেদন তৈরি করে আসছে।

বিসমিল্লাহির রাহমানির রাহীম

শরী'য়াহ্ কাউন্সিলের বার্ষিক প্রতিবেদন, ২০২০

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,
আস্সালামু আলাইকুম ওয়ারাহমাতুল্লাহ।

সমস্ত প্রশংসা একমাত্র মহান আল্লাহর জন্য, যাঁর একান্ত মেহেরবানীতে আরো একটি বছর বেশ ভালভাবে অতিক্রান্ত হলো। দরূদ ও সালাম পেশ করছি তাঁর প্রিয় হাবীব মুহাম্মাদ (সা.), তাঁর পরিবারবর্গ, সাহাবায়ে কিরাম ও সকল মুমিন নর-নারীর প্রতি।

শরী'য়াহ কাউন্সিলের পক্ষ থেকে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদ, শেয়ারহোল্ডার ও ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের সকলকে আমাদের সার্বিক কার্যক্রমে তাদের আন্তরিক সহযোগিতা ও সমর্থনের জন্য আন্তরিক ধন্যবাদ জানাচ্ছি।

শরীয়াহ কাউন্সিল অত্যন্ত গভীর শোক ও ভারাক্রান্তভাবে উল্লেখ করছে যে, এ বছর কাউন্সিল; ব্যাংকের সম্মানিত শরীয়াহ চেয়ারম্যান শায়খ (মওলানা) মোহাম্মদ কুত্বুদ্দীন্ সাহেবকে হারিয়েছে। আমরা তার মাগফিরাত কামনা করছি এবং তার জন্য জান্নাতের সুউচ্চ আসীনে সমাহীন ও শাহাদতের মর্যাদা প্রদান করার জন্য মহান আল্লাহর নিকট প্রার্থনা করছি। এছাড়াও যারা কোভিট-১৯ এর মাধ্যমে আক্রান্ত হয়ে মৃত্যুবরণ করেছে তাদেরও মাগফিরাত কামনা করছি এবং যারা আক্রান্ত হয়েছেন তাদের যেন দ্রুত শেফা দান করেন; আর আমরা যারা সুস্থ রয়েছি আল্লাহ যেন আমাদেরকে হেফাজত করেন।

শরী'য়াহ কাউন্সিল ২০২০ সালে ব্যাংকের বিভিন্ন শাখা পরিদর্শন ও পরিচালনাগত বিষয়াদি পর্যালোচনা করেছে। যার মধ্যে ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদ এবং ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রেরিত বিষয়াবলীও অন্তর্ভুক্ত ছিল এবং পাশাপাশি এ সমস্ত বিষয়াদি পর্যালোচনান্তে শরী'য়াহ মূলনীতির ভিত্তিতে প্রয়োজনীয় পরামর্শ ও দিক নির্দেশনা প্রদান করেছে ।

উল্লেখ্য যে, কাউন্সিলের দায়িত্ব হলো ব্যাংকের কার্যাবলী পর্যবেক্ষণ ও পর্যালোচনাপূর্বক শরী'য়াহ্ সংক্রান্ত প্রয়োজনীয় দিক-নির্দেশনা প্রদান করা, অপরদিকে ব্যাংক কর্তৃপক্ষের দায়িত্ব হলো কাউন্সিলের উক্ত শরঈ মতামত ও দিকনির্দেশনা মোতাবেক ব্যাংক পরিচালনা নিশ্চিত করা।

২০২০ সমাপ্ত বছরে ব্যাংকের শরী'য়াহ কাউন্সিল নিম্নলিখিত কার্যাবলী সম্পাদন করেছেন :

- এ বছর শরী'য়াহ্ কাউন্সিল শরীয়ার বিভিন্ন ইস্যুতে প্রয়োজনীয় সংখ্যক সভায় মিলিত হয়েছে।
- কাউন্সিলের মুরাকিবগণ কর্তৃক কোভিড-১৯ থাকা সত্ত্বেও ব্যাংকের পর্যাপ্ত সংখ্যক শাখা শরী'য়াহ পরিদর্শন করেছে এবং শরী'য়াহ কাউন্সিল এগুলোর আলোচনা পর্যালোচনা করেছে।
- COVID-19 এর প্রাদূর্ভাবজনিত কারণে ক্ষতিগ্রস্থ শিল্প ও সার্ভিস সেক্টরের প্রতিষ্ঠানের জন্য বাংলাদেশ ব্যাংকের সার্কুলার অনুযায়ী চলতি মূলধন প্রদানের লক্ষ্যে প্রনোদনা প্যাকেজের আওতায় বিনিয়োগ সুবিধা প্রদান করার বিষয়ে শরঈ মতামত প্রদান করেছে।
- বাংলাদেশ সরকার কর্তৃক ইসলামী বিনিয়োগ বন্ড (বিজিআইবিবি) ফান্ড বিনিয়োগ সংক্রান্ত বিষয়ে নীতমালা প্রণয়নের লক্ষ্যে শরীয়াহ সংশ্লিষ্ট সুপারিশমালা; শরীয়াহ কাউন্সিল কিছুটা সংশোধন সাপেক্ষ সমর্থন প্রদান করেছে।
- শরী'য়াহ কাউন্সিল পরিদর্শন প্রতিবেদন ছাড়াও ব্যাংকের বিনিয়োগ কার্যক্রম এবং ২০২০ সালের লাভ-ক্ষতি হিসাব ও ব্যালান্সশীট পর্যালোচনা করেছে।

সুপারিশসমূহঃ

- ইসলামী শরী'য়াহ্, ইসলামী ব্যাংকিং ও তাকওয়া-এর উপর পর্যায়ক্রমে ব্যাংকের সকল নির্বাহী, কর্মকর্তা এবং গ্রাহকদেরকে আরো বেশি করে সচেতন করে তোলা;
- ইসলামী ব্যাংকিং সংক্রান্ত কর্মশালা, সভা, সেমিনার, সিম্পোজিয়াম ও গ্রাহক-সভা আয়োজনের মাধ্যমে গ্রাহকদের মাঝে আরো ইসলামী ব্যাংকিং বিষয়ে সচেতনতা বৃদ্ধি করা;
- আমাদের নিজ নিজ অবস্থান থেকে আর্তমানবতার সেবার প্রতি বিশেষভাবে নজর দেয়া।

শরী'য়াহ্ কাউন্সিল আল্লাহর দরবারে ইসলামী ধারায় ব্যাংকের উত্তরোত্তর অগ্রগতি ও সাফল্য কামনা করছে।

(মুহাম্মদ শামাউন আলী)
সদস্য সচিব

(প্রফেসর ডঃ মোহাম্মাদ গিয়াস উদ্দীন তালুকদার)
চেয়ারম্যান

লভ্যাংশ

পরিচালনা পর্ষদ ৩১ ডিসেম্বর ২০২০ সমাপ্ত বছরের জন্য ৫% বোনাস শেয়ার এবং ৫% নগদ লভাংশ প্রদানের সুপারিশ করেছে।

পরিচালক নির্বাচন

পরিচালকমন্ডলীর নির্বাচন/পুনঃনির্বাচন বিদ্যমান আইন ও কোম্পানীর সংঘবিধির সংশ্লিষ্ট ধারা এবং বর্তমানে প্রযোজ্য নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষের বিধি/প্রবিধান/প্রজ্ঞাপন/আদেশ/সার্কুলার/নির্দেশনা মোতাবেক অনুষ্ঠিত হবে।

নিরীক্ষক নিয়োগ

ব্যাংকের বর্তমান বহিঃনিরীক্ষক মেসার্স শফিক বসাক এন্ড কোং, চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস্ এবং মেসার্স রহমান মোস্তফা আলম এন্ড কোং, চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস্ ফার্ম ব্যাংকের ২২তম বার্ষিক সাধারণ সভায় অবসর গ্রহণ করবেন। তারা ২০২১ ইং সালের জন্য বহিঃনিরীক্ষক হিসেবে নিয়োগ পাওয়ার আগ্রহ প্রকাশ করেছেন। নিয়ন্ত্রক সংস্থাসমূহের নির্দেশনা মোতাবেক মেসার্স শফিক বসাক এন্ড কোং, চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস্ এবং মেসার্স রহমান মোস্তফা আলম এন্ড কোং, চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস্ ফার্ম পরবর্তী মেয়াদের জন্য পুনঃনিয়োগ পাওয়ার যোগ্য।

প্র্যাক্টিশিং প্রফেশনাল নিয়োগ

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন কর্তৃক জারীকৃত কর্পোরেট গভর্ন্যান্স কোড তারিখ জুন ০৩, ২০১৮ইং এর শর্তাবলী পরিপালন সংক্রান্ত বিষয়ে সার্টিফিকেট প্রদানের জন্য উক্ত কোডের ৯নং শর্ত অনুযায়ী প্র্যাক্টিশিং প্রফেশনাল একাউন্ট্যান্টস নিয়োগ করতে হবে যা বার্ষিক সাধারণ সভায় সম্মানীত শেয়ারহোল্ডাগণ কর্তৃক অনুমোদিত হবে। আহমেদ জাকির এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস কর্পোরেট গভর্ন্যান্স কোড এর শর্তাবলী পরিপালন সংক্রান্ত বিষয়ে সার্টিফিকেট প্রদানের জন্য ২০২১ ইং সালের জন্য প্র্যাক্টিশিং প্রফেশনাল একাউন্ট্যান্টস হিসেবে নিয়োগ পাওয়ার আগ্রহ প্রকাশ করেছেন। কমিশনের শর্ত মোতাবেক আহমেদ জাকির এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস কে ২০২১ ইং সালের জন্য নিয়োগ প্রদান করতে কোন বাধা নেই।

ধন্যবাদ জ্ঞাপন

২০২০ সালে ব্যবসায় সকল ক্ষেত্রে ব্যাংকের প্রবৃদ্ধির জন্য আমি মহান আল্লাহর নিকট শুকরিয়া আদায় করছি। আমি ব্যাংকের সম্মানিত পরিচালকবৃন্দকে আন্তরিক ধন্যবাদ জানাচ্ছি, সারা বছরব্যাপী তাদের সমর্থন এবং মূল্যবান নির্দেশনার জন্যে। ব্যাংকের সার্বিক কার্যক্রম এবং উন্নতিতে ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ এবং দক্ষ কর্মীবাহিনীর সকল সদস্যের আনুগত্য, সমর্থন এবং অবিরাম প্রচেষ্টার জন্য তাদেরকেও আন্তরিক ধন্যবাদ জানাচ্ছি।

সবশেষে আমি ধন্যবাদ জানাচ্ছি সম্মানিত শেয়ারহোল্ডার, গ্রাহক, পৃষ্ঠপোষক, শুভাকাঙ্খি, বাংলাদেশ ব্যাংক, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, ঢাকা ষ্টক এক্সচেঞ্জ ও চট্টগ্রাম ষ্টক এক্সচেঞ্জ, যৌথ মুলধনী কোম্পানী ও প্রতিষ্ঠানসমুহের নিবন্ধক এবং অন্যান্য কর্তৃপক্ষক যারা আমাদেরকে সমর্থন দিয়েছেন এবং আমাদের প্রতি তাদের মূল্যবান সহযোগিতার হাত বাড়িয়ে দিয়েছেন। আগামী দিনগুলোতেও আমরা তাদের অব্যাহত সমর্থন, সহযোগিতা এবং দিকনির্দেশনা প্রত্যাশা করি যা আমাদের জন্য সার্বক্ষণিক প্রেরণার উৎস।

আমাদের সর্বোচ্চ সামর্থ দিয়ে ব্যাংটিকে পরিচালনা করার জন্য মহান আল্লাহ্ আমাদেরকে সাহস, অনুপ্রেরণা ও সৌভাগ্য দান করুন।

আমীন

পরিচালনা পর্ষদের পক্ষে,

মোহাম্মদ সাইফুল আলম
চেয়ারম্যান



DIRECTORS' REPORT

Bismillahir Rahmanir Rahim

Honorable Shareholders,
Assalamu Alaikum Wa-Rahmatullah

On behalf of the Board of Directors of First Security Islami Bank Limited, I have the pleasure to welcome you all to the 22nd Annual General Meeting of the Shareholders and to present before you the Directors' Report and Audited Financial Statements together with Auditors' Report for the year ended December 31, 2020 wherein the brief description of the Bank's performance, future prospects and various aspects of world market trend with highlights of the performance of Bangladesh economy has also been incorporated.

Global Economy

The latest "Global Economic Prospects" published by World Bank report projects the global economy will expand 4% in 2021—marking a return to growth after the 2020 recession. But substantial risks remain, and the recovery is expected to be subdued.

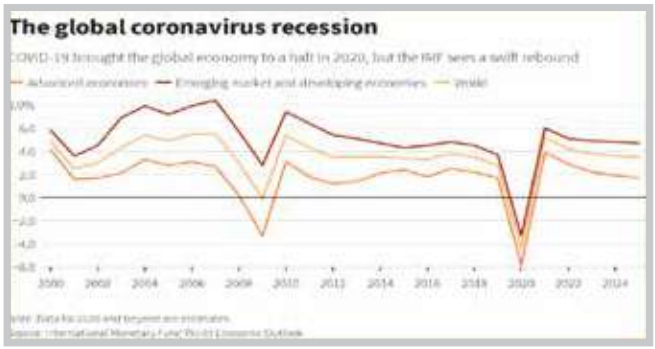
The Covid-19 pandemic has sent the global economy into one of its worst recessions ever, and it isn't yet clear when a full recovery will be in place. Recent progress on corona virus vaccines has brightened the economic outlook, but some economists said a potentially slow rollout of vaccines across developing economies could hamper the return of activity to pre-pandemic levels. Even among advanced economies, renewed lockdowns in Europe in a bid to stave off a re-surgence in infections could push back economic recovery.

Towards great recession

Government-mandated shutdowns of businesses and any non-essential activities in much of the world unleashed a wave of joblessness not seen since the Great Depression. Still, unemployment levels varied dramatically across the globe.

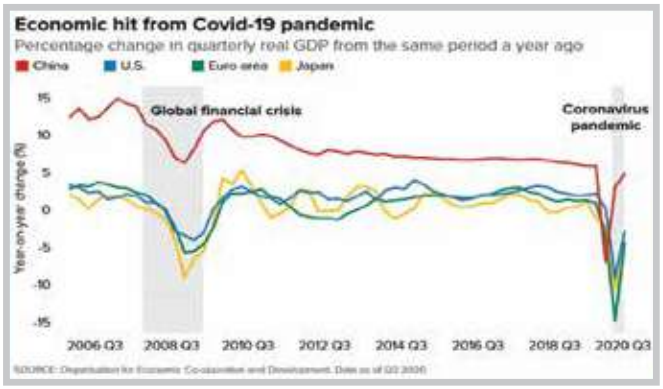
In some countries, like China, COVID-19 infection levels were effectively suppressed through strict but relatively brief lockdowns, allowing unemployment rates to remain low. Others, such as Germany, deployed government-backed schemes to keep workers on company payrolls even as work dried up.

Elsewhere, including in Brazil and the United States, the uncontrolled spread of the virus and patch-work government health and economic responses fueled rampant job losses. Some 22 million people in the United States were thrown out of work in March and April alone and the unemployment rate jumped to near 15%. Most economists expect it to take a year or more for labor markets to return to something resembling the pre-pandemic era.



Steep decline in activity

The rapid spread of Covid — which was first detected in China — forced many countries into months of lockdown in 2020 that markedly reduced economic activity.



As a result, gross domestic product — the broadest measure of activity — plunged to record lows across many economies.

The International Monetary Fund (IMF) forecasts the global economy could shrink 4.4% this year, before bouncing back to 5.2% growth in 2021. The IMF said in October the world economy has started to recover, but warned the return to pre-pandemic levels will be "long, uneven, and uncertain."

Travel restrictions remain

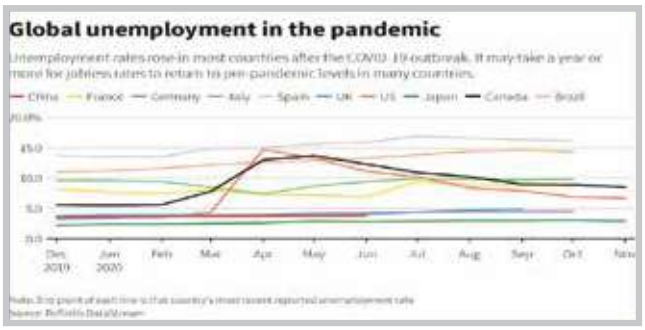
One main feature of corona virus lockdowns around the world is the complete or partial closure of borders, which brought much of international travel to a halt. As of Nov. 1, more than 150 countries and territories had eased Covid-related travel restrictions, according to the United Nations World Tourism Organization (UNWTO).

But many restrictions remain in place to limit movements across the borders mentioned UNWTO. That include:

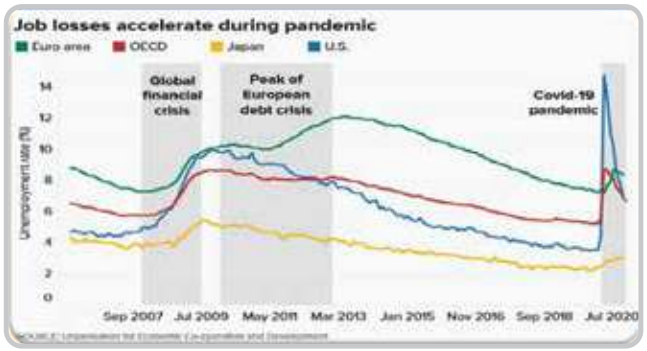
- Only opening borders to visitors with specific nationalities or from certain destinations;
- Requiring visitors to present a negative Covid test before letting them enter the country;
- Requesting visitors to quarantine or self-isolate upon arrival.

Job losses accelerate

A major consequence of the pandemic-induced economic slump is an increase in job losses globally. The Organization for Economic Co-operation and Development (OECD), an intergovernmental entity, mentioned that in some countries, the early effects of Covid-19 on labor markets were "ten times larger than that observed in the first months of the 2008 global financial crisis."

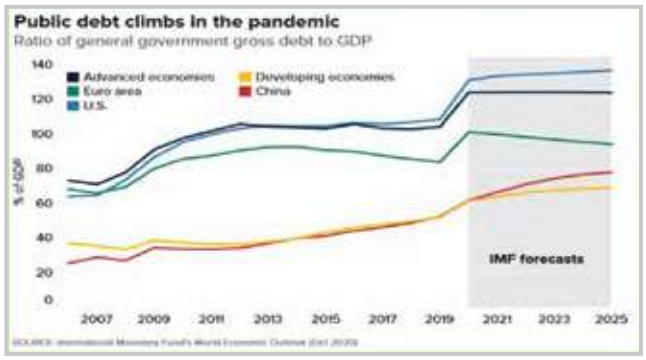


Vulnerable workers are bearing the brunt of the crisis. Low-paid workers have been key to ensure the continuation of essential services during lockdowns, often at a substantial risk of exposing themselves to the virus while working," the OECD said in their report.



Government debt soars

Governments have increased spending to protect jobs and support workers. Globally, government measures to cushion the pandemic's economic blow totaled $12 trillion, the IMF said in October.

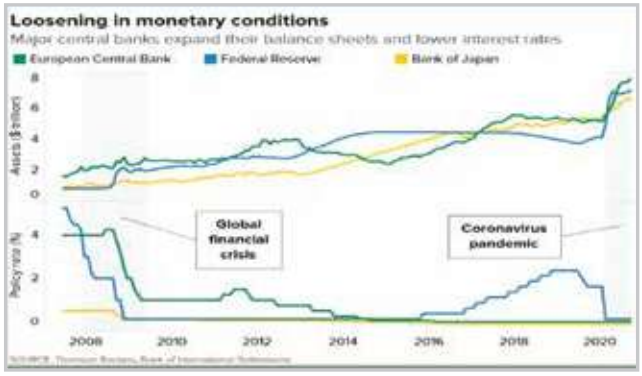


Such staggering levels of spending have pushed global public debt to an all-time high — but governments should not withdraw fiscal support too soon, said the fund. "With many workers still unemployed, small

businesses struggling, and 80-90 million people likely to fall into extreme poverty in 2020 as a result of the pandemic — even after additional social assistance — it is too early for governments to remove the exceptional support," said IMF

Central banks step in

Central banks, too, have come in to support the economy by cutting interest rates — many to record-low levels — which will help governments to manage their debt.



The U.S. Federal Reserve, whose policy affects economies worldwide, slashed interest rates to near zero and committed to not raising them until inflation exceeds its 2% target.

Central banks in advanced economies — including the Fed and the European Central Bank — have also increased their asset purchases to inject more money into the financial system. That's a move also adopted by an increasing number of central banks in emerging markets as they explore ways to support their respective economies hit hard by the pandemic.

Economy of Bangladesh

The year 2020 was started with several uncertainties. After the massive outburst of COVID-19 virus in China, it was rapidly spread to the prime trade partner European countries. The destination of 60% of exported product is the European countries. Though the virus wasn't enter into Bangladesh at that time but Bangladesh started to realize the negative impacts immediately. After few days government of Bangladesh declared the countrywide lockdown. Consequently the economy of Bangladesh which was one of the flourishing economies of Asia faced the downturn temporarily. The supreme index of Capital market decresed 15% at end of first 20 days of March, 2020.



Millions of people lost their jobs, rate of poverty was doubled and many businesses were shut down due to the countrywide lockdown. Income has been decreased for the maximum number of people. Export sector Bangdesh stuuned by the distress of the major imorters of our country's products. In the mean time Bangladesh has faced tri-dimensional dilemma. Those sectors were health, economics and food.

Government has declared incentive package of Taka 1.20 thousand crore for the safety of population and economics. It was one of the largest incentive packages in terms of amount in comparison to other countries of the world. The rate of interest for the incentive loans was very much lower for helping the different businesses and SME units. Multilateral banks and bilateral partners have provided billion dollars grants for minimizing the impacts of the COVID-19 disaster. However, in this pandemic period farmers and non resident Bangladeshis have been played the most vital role. Farmers have continued the production of foods and NRBs have remitted the foreign currency to our country. Record foreign currency reserve has been possible because of such tremendous inflow of foreign remittance which has brought the national economy in a remarkable peak.

It was quite audacious as well as judicious decision to reopen the economy because of the detrimental effects wasn't under control. Production of foods, foreign remittance, incentive packages, reopening of economics, internal demand and export increase have dived the country towards great escape. Bangladesh has survived from the massive economic downturn in 2020 instead of great impact of pandemic. Forcasts said the 3.80% GDP growth in 2020 though it was 8.20% in the very last year. The ratio between the GDP growth and loan by the government was stood at 39.06% which belongs under the internationally standard.

Financial deficit of government was 6.80% in 2020.For that reason government was able to expend sumptuous amount of money for expediating the economy. It denoted that government expenditures helped the economy to its general way of destination. The distresses of the economy can easily forseen by focusing on worldwide demand and the impacts on international distribution to fulfill the demand although the loss of mass health of large population was under control.

In 2020, the government had a fiscal deficit of 6.8 percent. That is why the government was able to spend a lot of money to boost the economy. It is thought to have helped keep the economy a float in recent months. Although the damage to public health caused by the epidemic is limited, its impact on global demand and international supply indicates that there has been considerable economic damage.

According to the International Monetary Fund (IMF), despite the epidemic, Bangladesh ranks third in the world and first in Asia in terms of GDP growth. Only Guyana and South Sudan are ahead of Bangladesh in GDP growth. The IMF had projected India's GDP growth at 10.3% and Pakistan's at 0.4%. Of the 190 member countries of the IMF, only 23 have positive growth forecast in the outgoing year.

The World Bank has said that due to the impact of the epidemic, Bangladesh's GDP growth could fall to 1.8% in the 2020-21 fiscal year. The donor agency has forecast 3.4% growth in the next 2021-22 fiscal year. And the Asian Development Bank (ADB) says Bangladesh's economic activities have begun to turn around after the shock. Due to this, the GDP of Bangladesh may be 7.8% in the current financial year.

GDP growth

While the world's largest economies are not growing at the time of the epidemic, Bangladesh expects gross domestic product (GDP) to grow by more than 6 percent. Bangladesh has grown by 5.24 percent in the last fiscal year, despite everything being shut down for three consecutive months. By the way, Bangladesh has started moving forward at a great pace some time ago. According to the World Bank, Bangladesh has become a low-middle income country in 2015.



According to the United Nations, Bangladesh will step down from the list of Least Developed Countries (LDCs) in 2024. The International Monetary Fund (IMF) says Bangladesh will surpass India in terms of gross domestic product (GDP) per capita in 2020. The IMF says that in 2020, the per capita GDP of Bangladesh will be 1 thousand 6 dollars, at the same time the per capita GDP of India will be 1 thousand 6 dollars. Citing the IMF, many people are praising Bangladesh for its per capita GDP.

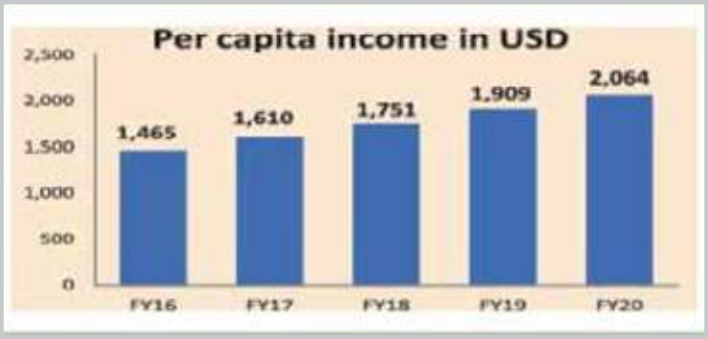
Meanwhile, according to the latest report of the Center for Economic and Business Research (CEBR), a British economic research institute, if Bangladesh's current economic development continues, it will be the 25th largest economy in the world by 2035. The report titled 'World Economic League Table 2021' was published on December 25. It basically predicts the rate at which the economy of any country in the world will grow in the next year and in the next 15 years. The CEBR publishes this report every year.

According to this report, by 2035, Bangladesh's position among the 193 countries will raise many steps to 25th. According to the 2020 index, Bangladesh is now the 41st largest economy in the world. Since Bangladesh has been able to sustain some economic growth even in the face of coronavirus, CEBR expects continuous and strong economic growth in Bangladesh in the coming years. According to the CEBR's forecast, Bangladesh's economy will grow at an average rate of 6.8 percent between 2021 and 2025.

However, in the next 10 years, this rate will be slightly reduced to an average of six point five percent. The CEBR says that between 2020 and 2035, Bangladesh will have a significant improvement in the index of the world economy. In 2025, Bangladesh will have 34 positions. Five years later, in 2030, Bangladesh will be the 27th largest economy. In 2035, it will be included in the list of first 25 countries.

Per Capita Income

Per capita income has exceeded two thousand dollars for the first time. At the end of 2019-20 fiscal year, the per capita income of the people of Bangladesh stood at 2064 dollars. Per capita income has doubled in the last decade.



Remittances

The whole world economy is in turmoil due to the impact of the epidemic. Migrant workers have lost their jobs in many countries. As per the government, 3 lakh 26 thousand 758 expatriate workers have returned to the country from April 1 to November 30. In this context, it was feared that the expatriate income would be hit hard like the export trade, but it did not happen. On the contrary, remittances have kept hopes alive.

In the first six and a half months of the current financial year, the expatriates have sent remittances of ৳1,402.45 crore, which is more than 6% of the total remittances received in the last financial year. In 2020, remittances of $2,174.17 billion ($21.84 billion) came to the country. In the previous year, i.e. in 2019, remittances came to 17.33 billion US dollars. As of 2020, remittances have increased by 20%. As a result, remittances have increased by 20% in 2020. The World Bank predicted that remittances from South Asia would fall by 22% in 2020 and by 20% in Bangladesh due to the epidemic. But that did not happen in the case of Bangladesh. In India, remittances declined by 32%,

but in Bangladesh it increased by 17.6%. This money sent by more than one crore Bangladeshis living in different countries play an important role in the economy of the country. The contribution of remittances to the country's GDP is about 12%.

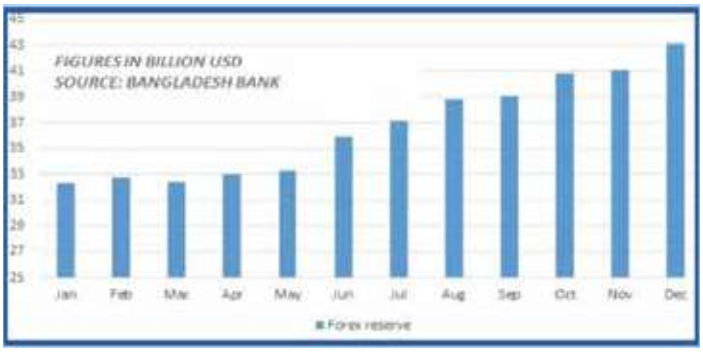


Incentive Package

The government has announced 21 types of incentive packages to keep the wheel of the economy moving. Corona infection has disrupted trade and commerce in the country since March. Public life was stagnant during the long public holidays. Most of the industries and other institutions are facing huge financial losses. Businesses and entrepreneurs are under pressure due to the closure of domestic economic activities and world trade. The government has announced an incentive package of Tk 1.22 lakh crore so that no institution is shut down in such adverse circumstances. The whole package is bank loan based.

Foreign Exchange Reserves

Bangladesh's foreign exchange reserves have reached a milestone of $43 billion in the midst of an epidemic based on remittances. Bangladesh's reserves are now more than double Pakistan's. With the current reserves, it is possible to meet the import cost of more than ten and a half months at the rate of four billion dollars per month.



Export Income

The export sector has lagged behind due to the epidemic. Bangladesh's export earnings plummeted last April as the global economy stagnated by the epidemic; In that month, only $520 million worth of goods were exported. The revenue from garment exports was only $360 million.



Export earnings began to rise in May and June after the factory opened with the relaxation of restrictions. According to the EPB's December statistics, in the first six months of the current fiscal year 2020-21 (July-December), the overall export has decreased by 0.36% compared to the same period of the previous fiscal year 2019-20. Income is less than the target by 2.25%.

Import

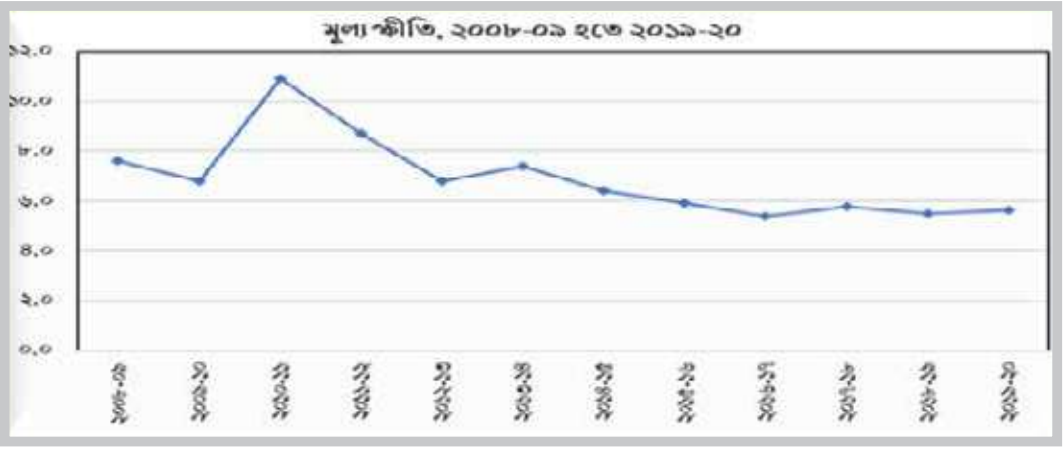
In the fiscal year 2019-20, the import expenditure was 7.56 percent less than the previous year. It has further declined in the first half of the fiscal year 2020-21 due to the corona-virus. This means that the consumption expenditure of the people of the country has decreased and the investment in setting up new industries has decreased. According to the Bangladesh Bank, Bangladesh imported $15.8 billion worth of goods in July-October, down 13% from the same period last year. In these four months, imports of all products except food items have declined. The amount of opening of LCs (bonds) for import of capital equipment has decreased by 7.6%. LC of fuel oil imports has decreased by 35%. The import of industrial raw materials has decreased by 5.33%. Imports of intermediate goods decreased by 12.55%.

Balance of surplus transactions

In the midst of the epidemic, one of the main indicators of the economy, the balance of payments surplus, continues to grow. In the first half of the current fiscal year 2020-21 (July-December) this surplus amounted to 432 crore 20 million dollars. During July-December of the last 2019-20 financial year, there was no surplus in the balance of transactions; instead, there was a deficit of $168 million. There is a large surplus in the balance of transactions due to the jump in remittances and reduction in import costs.

Inflation

On a point-to-point basis (Monthly), inflation has been 5.29 percent on a point-to-point basis in December. Inflation in November was 5.52 percent. Inflation, which has risen in the last few months due to rising food prices, has come down. Inflation eased in November as prices of winter vegetables and potatoes declined, according to the Bureau of Statistics. After seven years, inflation, one of the main indicators of the economy, rose to 6.5 percent in October.



The new poor

In COVID-19 Pandemic, 1 crore 84 lakh people have fallen below the poverty line. This account is from the government agency Bangladesh Development Research Institute (BIDS).

Revenue Collection

In the last 2019-20 financial year, the revenue collection was 2.45 percent less than the previous year. It was feared that the revenue collection would be reduced due to the epidemic. However, the situation was not so bad. According to the National Board of Revenue, revenue collection has increased by 4.1 percent in the six months from July to December of the current fiscal year 2020-21.



Debt Flow in the Private Sector

One of the main regulators of investment growth is the flow of credit to the private sector. In the wake of the Covid-19 epidemic, the growth of credit flows in the private sector, which has been on the rise due to incentives, has come down again. In the last month of the 2019-20 fiscal year, the growth of credit flow in the private sector came down to 7.81 percent. In the first month of July of the current financial year, the growth was 9.20 percent on the basis of incentive loans.

Government Bank Investments

The government had set a target of borrowing Tk 75,000 crore from the banking system in the current fiscal. The idea was that in this difficult time of the epidemic, the government would have to run the country by borrowing a lot from banks. But in reality that did not happen. The government does not have to depend on banks as the sale of savings certificates has increased abnormally and it has received huge Investments from various development agencies to deal with the epidemic. That is why the amount of government borrowing from banks has started going down.

Foreign Investment Assistance

The latest report from the Economic Relations Department (ERD) shows that in the first six months of the current financial year, a total of $299.26 billion in investments and grants were disbursed. This figure is $275.2 million more than the same period of the last 2019-20 fiscal year. The surge in foreign debt is due to the large amount of investments received from various donor countries and organizations, including the World Bank, IMF and ADB, to offset the damage caused by the coronavirus.

ADP Implementation

Despite the increase in foreign investment assistance, the government's development work has not gained much momentum in the epidemic. In the current financial year, the ADP was 2 lakh 14 thousand 611 crore. In the six months from this allocation to December, only Tk 51,026 crore has been spent, which is only 23.69 percent of the total allocation.

The Capital Market

After a long time, the capital market of Bangladesh is running in a very normal mood. In addition to the price index, there is a general improvement in transactions. After the collapse of 2010, even after taking various initiatives, the capital market of Bangladesh did not turn around. Occasionally there was a positive trend in the market for a month or two, but it did not last long. In January 2020, the capital market suffered another major collapse. Most of the stock prices went down. If the corona-virus outbreak occurs in the country in

March, transactions will be closed for more than two months during the lockdown. Trading in the country's capital market resumed on May 31.

After the onset of the epidemic, the DSE's main index, the DSEX, which fell below 4,000 points last June, has now surpassed 5,000 points. The transaction has also surpassed thousands of crores of taka. In the last few months, the listing of companies like Walton and Robi has helped make the capital market more dynamic.

Foreign Investment

Due to the epidemic, foreign investment in Bangladesh, like most countries in the world, has declined at an alarming rate. In the first four months of the current fiscal (July-October), foreign direct investment (FDI) inflows reached $720 million, down 31% from the same period last year.

During July-October of the 2019-20 fiscal year, Bangladesh received FDI of $104 crore. Net FDI has declined even more in these four months; 50.16%. At that time, only FDI of $153 million was received in Bangladesh. At the same time last year, it was 307 million dollars.

Potential Padma Bridge

The great work that was started on the banks of the Padma to fulfill the long-cherished dream of the people of the southern districts has now come to fruition. The entire main structure of the 6.15 km long Padma Bridge has already been fully visible. In the meantime, investment has started in various sectors in the surrounding areas including Dhaka and in different districts of the southern region around this bridge. One by one small and big factories will be set up.

During the pre-feasibility study, the Bangladesh Institute of Development Studies (BIDS) estimated that the country's GDP growth could increase by up to 1% if the Padma Bridge. However, in the current reality, it is hoped that the rate will be higher.

Mega Projects

Work on major projects such as the Padma Bridge, Metrorail and Karnafuli Tunnel, which are the government's priorities this year, has not progressed as fast as the lockdown and the return of many foreign workers and engineers due to the epidemic. However, most of the projects have gained momentum by the end of the year. The dream Padma Bridge got its full shape this December.Similarly, more than 31% of the physical work of Rooppur nuclear power plant, the most expensive project in the country, has been completed so far. Meanwhile, in the midst of the epidemic, work is underway with the new goal of launching the country's first metrorail on the golden jubilee of independence three years ago by working day and night to ensure health protection. Besides, work on other mega projects is also going on at a fast pace.

Economic Scenario of Islami Banks in 2020

The expansion of Sharia'h complaint banks already crosses the expansion of conventional banks in our country. Islami Banks are also playing a tremendous role in collection of foreign remittance from the compatriots living in the different corners of the world. Sharia'h complaint banks are also in significant position in different important parameters like deposit-investment and total assets. Islamic Sharia'h complaint banks have great demand in Muslim countries. The people who want to conduct businesses, trades and financial transactions by obeying the rules and regulations of Holy Quran basically maintain their accounts in Islami Sharia'h complaint banks.

- According to the last information by the Bangladesh Bank, there are 61 scheduled commercial banks in our country. Among those the number of full-fledged Islami banks is 8. Besides, 19 branches of conventionalbanks and 166 banking windows of 12 conventional banks have Islami banking operations.

- Total amount of deposit of Sharia'h based banks were 03 lac 19 thousand 249 crore at end September 2020 which denoted 25.85% deposits of total banking industry. At the same time total amount of banking industry was Tk. 12 lac 36 thousand 448 crore.

- Similarly, the amount of investment of Sharia'h based banks has been increased. The share of investment amount Islami banks was 25.44% or Tk. 02 lac 84 thousand 105 crore of total banking industry's Investment (loans & advances) amounting Tk. 11 lac 16 thousand 392 crore.

- Islamic Banks has been played a magnificent role in collecting foreign remittances from the non-resident Bnagladeshis. In the respective period, Sharia'h compliant banks collected 31.53% remittances of total foreign remittances. Besides, these banks are performing superbly in agricultural investment disbursement.

- Bangladesh is set to introduce Sharia'h-based bond Sukuk as a new investment tool to promote Islamic finance and attract more foreign direct investment in the country. Sukuk is the Arabic name for financial certificates, also commonly referred to as 'Shariah-compliant' bonds.Sukuk represents undivided shares in the ownership of tangible assets relating to particular investment activity. A Sukuk investor carries right to profit, the responsibility of loss and ownership of the underlying asset proportionate to the investment made.

Banking Industry of Bangladesh in 2020

The necessity of banking sector is beyond description in a disastrous situation to reconstruct the feeble economic system. At the time of ongoing COVID-19 pandemic when economy of Bangladesh is in the brink of recession, banking sector is playing the role of catalyst to increase the speed of economic activities and provide liquid cash to the mass people who have faced the worst scenario of the pandemic.

Deposit and Investment (Credit): At the end of December 2020 the total amount of deposit of Banking industry was Tk. 12 lac 90 thousand 472 Crore. At the end of January total deposit stood at Tk. 12 lac 86 thousand 201 crore. That means the amount of deposit has been reduced to 0.33% in one month or Tk. 4 thousand 271 crore. On the other hand, Total investment amount of Banking industry was Tk. 14 lac 48 thousand 540 crore which has been reduced by 0.02% at one month and stood at Tk. 14 lac 48 thousand 219 crore at end January 2021.



Investments and advances, bills and general investment has been considered as total investment. However, at January 2021 amount of investments and advances has been decreased in comparison to other aspects considered.

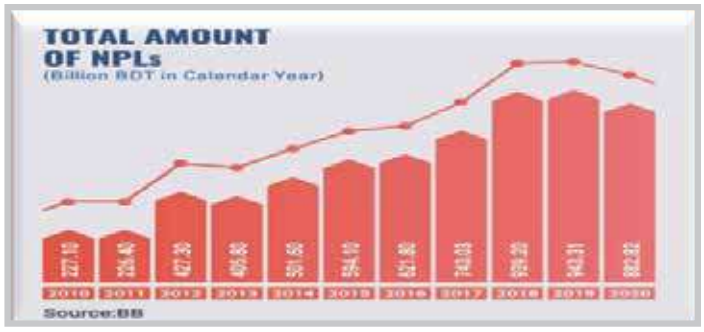
Liquid Assets: According to the information of Bangladesh Bank, at end December 2020 the total amount of excess liquidity was Tk. 2 lac 4 thousand 738 crore. Among the total liquidity Tk. 98 thousand 755 crore was dealt by Private Commercial banks (PCBs). State-owned Commercial banks had excess liquidity of Tk. 83 thousand 789 crore and Foreign Commercial Banks (FCBs) operating in our country had Tk. 22 thousand 193 crore. Banks invested the excess liquidity to the government securities and call money market. But the rate of Treasury bill has been reduced to less than 1%. The yield rate of 91 days Treasury bond was only 45 paisa at the last December. The yield rate was more than 6% at February 2020. Besides the bond rate has already been reduced also. Interest rate of 2 years Treasury bond has been reduced to 3% only. On the other hand, call money rate has been decreased to 1% because of having very less demand. In this situation Treasury management of both the SCBs & PCBS has been stagnant. There were shortage of liquidity in the banking industry in last financial year. And the financial year was ended with the pandemic created disaster. Bangladesh bank was busy all over the financial year to mitigate the requirement of liquidity. Statistic says, Bangladesh Bank provided Tk. 5 lac 54 thousand 779 crore in the liquidity market. This liquidity was assured in the form of Repo, Special Repo and Assured Liquidity Support (ALS). There are no such examples like this in the history of Bangladesh since its inception. Besides, government declared incentive packages amounting more than Tk. 1 lac crore was arranged. Central Bank provided that fund also played the role to create record liquidity asset to the Banking industry.

Facilities Provided to the Banking Industry during Pandemic:

- The repo rate was from 6% to 4.75% in three cuts in March, April and July.
- The cash reserve ratio (CRR) for banks was reduced from 5% to 3.5% (daily-basis) and from 5.5% to 4% (bi-weekly basis). CRR was cut to 1.5% (daily basis) and 2.0% (bi-weekly basis) for offshore banking operation, effective July 1, and 1.0% (daily basis) and 1.5% (by-weekly basis) for NBFIs, effective June 1.
- BB has also raised the advance-deposit ratio (ADR) and investment-deposit ratio (IDR) by 2% to facilitate credit to the private sector and improve liquidity in the banking system.
- The Export Development Fund (EDF) was raised to $5 billion, with the interest rate slashed to 1.75% and the refinancing limit increased.
- BB has created several refinancing schemes amounting to a total of Tk. 380 billion, a 360-day tenor special repo facility and a credit guarantee scheme for exporters, farmers, and SMEs to facilitate the implementation of the government stimulus packages.
- To further support farmers, BB also announced an agriculture subsidy program that will take effect for 15 months until mid-2021.
- In addition, BB has taken measures to delay non-performing loan classification, relax loan rescheduling policy for Non-Bank Financial Institutions (NBFIs), waive credit card fees and interests, suspend loan interest payments, impose restrictions on bank dividend payments, extend tenures of trade instruments, and ensure access to financial services.
- BB imposed an additional 1% general provision against all unclassified loans. Latter it is clarified that, this provision is only applied for those loan which avail the facilities of not paying loan amount during pandemic.

Reduction of Classified Investment: The share of NPLs in the total outstanding loans came down to 7.66 percent as of December 31 in 2020 from 8.89 percent a year before, according to a consolidated statement of such investments. The classified investments cover substandard, doubtful and bad/loss portions of total outstanding credit, which reached Tk. 11587.75 billion as of December 31 on a consolidated basis. But the amount was Tk. 10,957.73 billion excluding offshore banking operations. The volume of defaulted loans with six state-owned commercial banks came down to Tk. 422.74 billion, excluding offshore banking operations, in the final quarter of 2020 from Tk. 439.94 billion a year before. On the other hand, the volume of NPLs with 42 private commercial banks fell to Tk. 399.16 billion as of

December 31 from Tk. 4,417.74 billion in the Q4 of 2019. The classified investments of nine foreign commercial banks came down to Tk. 20.32 billion in Q4 of 2020 from Tk. 21.04 billion a year before.



SUKUK- First Islami bond: Government has mobilized four thousand crore Taka through Islamic Sharia'h Based bond SUKUK for the first time. Bangladesh Bank has been issued the SUKUK in favor of Government of Bangladesh. The rate of profit is 4.69%. Profit will be termed as rent because the mode of this SUKUK is based on Ijarah Principle.

Expansion of Business activities: Banking industry has been in a trend of introducing 300 branches in every year. According to the last information of Bangladesh Bank, there were total 10,578 branches in 2019 which has been increased to 10,628 at November 2020. That means only 50 branches has been inaugurated in the eleven months of 2020.

New banks & Financial Institutions: Bangladesh Bank has given permission to start operation to Bengal Commercial Bank and Citizen Bank. At the same time, a brand new NBFI Strategic Finance and Investment Limited has also been approved by Bangladesh Bank. So, the number of Scheduled commercial banks & NBFIs stood at 61 & 34 consecutively.

FSIBL Mobile Banking

First Security Islami Bank Ltd. got permission from Bangladesh Bank for Mobile Financial Services on November 22, 2011. Later on march 27, 2012, First Security Islami Bank Ltd. commenced Mobile Financial Services under the brand name **"FSIBL First Pay Sure Cash"**, which was later rebranded as **"First Pay Sure Cash"**.

FSIBL Mobile Banking is rendering Mobile Financial Services with having strong network coverage consisting of 87 distributors, 45,222 MFS (Mobile Financial Services) agents and 8,96,119 customers all over the country.

FSIBL is expanding its network focusing on organizations like Educational institutions, Financial Institutions, Merchant and Utility Bill collections. So far, we have booked total 402 institutions, out of which total Educational Institutes 253 **(Dhaka College, Govt. Titumir College & Bogra Zilla School etc.)**, total merchant 129, total utility 06 **(Dhaka WASA, DESCO, Khulna WASA & Westzone Power Distribution Co. etc.)** and total municipality 14 are brought under FSIBL Mobile Banking.

So far, total turnover of FSIBL MFS is as follows:

SL. No.	Year	Total Turnover (in Crore)
01.	2016	269.97
02.	2017	641.53
03.	2018	913.87
04.	2019	1043.44
05.	2020	680.51

Total Collection of FSIBL MFS is as follows:

SL. No.	Year	Total Collection (in Crore)
01.	2016	62.10
02.	2017	64.36
03.	2018	130.28
04.	2019	143.64
05.	2020	63.45

FSIBL is rendering the below Mobile Financial Services:

- Cash Deposit
- Cash Withdrawal
- Money Transfer
- Mobile Recharge
- Payment
- Balance Check
- Pin Change

We are expanding our Mobile Banking market focusing govt. & private organizations covering the entire Bangladesh. As a part of this expansion, an agreement is signed with "a2i" (Access to Information) of Ministry to collect all the government utility bills through our Mobile Banking & Internet Banking. The a2i said, project name is "EkPay" (এ পে) - this is one point service, where all the Government utility bill payment facilities are available. This is a milestone towards digitalization of Banking System of FSIBL. Our Honorable Managing Director Mr. Syed Waseque Md. Ali signed the agreement on behalf of the FSIBL during signing with ICT Ministry & a2i on February 13, 2019.

We have also signed with BREB (Bangladesh Rural Electrification Board) for Mobile Banking Purpose. As a part of service development, we are working on integration between MFS & CBS, NPSB-Interoperability among the Market MFS Players. We are also working on, to introduce EKYC.

FSIBL Agent Banking

The FSIBL Agent Banking is running under the ABS system integrated with CBS. The brand name is "FSIBL Agent Banking". To commence the FSIBL Agent Banking Services all over the country, First Security Islami Bank Ltd. got permission from Bangladesh Bank on September 01, 2015. A software company, "Leads Corporation Ltd." provides Agent Banking Solution software named "nCore" integrated with CBS.

It is a banking system exactly like a model branch which is located in the remote areas, where all kinds of branch banking facilities such as Account Opening, Cash Deposit/withdrawal, BEFTN, BACH & RTGS etc. in a limited scale (as per Bangladesh Bank guidelines) are provided to the underserved population through engaged agents under a valid agency agreement.

As per Agent Banking Model, the Agent Banking Outlets are being tagged with FSIBL Branches, considering the distance in terms of the nearest location from the Agent Outlet. The tagging branch manager will provide all sorts of supports to the concerned outlet as all the businesses are coming from the concerned outlet, which are reflecting in their affairs i.e. tagged branch, is the ultimate beneficiary of the Agent Banking Business.

So far, as of 31.12.2020, FSIBL Agent Banking & Mobile Banking has opened 41 Agent Banking Outlets with the total accounts 44,189 total deposit of Tk- 137.20 Cr. and total turnover of Tk. 468.34 Cr.

Along with the general banking services, FSIBL Agent Banking is rendering the other banking services to the underserved population of Bangladesh. Among those, BREB Bill Collection and Foreign Remittance Services are the revolution for those un-banked citizens of the remote areas of the country in terms of the financial inclusion.

As of 31.12.2020, FSIBL Agent banking collected total 2,57,537 numbers of REB bills, which net amount is BDT. 15.95 Cr.

Now both the account holders & walking customers are availing our foreign remittance payment services from very close to their residence, without any hassle, going distant bearing the pain. Currently FSIBL Agent Banking is receiving Foreign Remittance from the below mentioned exchange houses:

- Western Union
- Moneygram
- Express Money
- RIA
- Transfast
- IME
- Placid Express
- Italy Exchange House
- Aftab Currency Exchange
- Brac Saajan Exchange

As of 31.12.2020, FSIBL Agent Banking has disbursed the 7539 number of Foreign Remittance which amount stands to 30.60cr.

The year of 2020 for the FSIBL Agent Banking was the developing stage for our Agent Banking Services. The foundation of 2021, is helping us to move forward to expand our Agent Banking services, to reach the remote areas people.

Anti Money Laundering & Combating Financing of Terrorism Activities

Keeping pace with the modern advancement of financial service facilities, money laundering and financing of terrorism are getting new dimensions day by day. As a responsible commercial bank, First Security Islami Bank Ltd. (FSIBL) is always agile and vigilant against all kinds of money laundering and financing of terrorism activities. Managing Director of the bank every year declares written clear commitment regarding Anti Money Laundering & Combating Financing of Terrorism for all the employees and ensures implementation of these activities. For effective prevention of money laundering and terrorist financing in the bank, an Additional Managing Director (AMD) as Chief Anti Money Laundering Compliance Officer (CAMLCO) and a Senior Vice President as Deputy Chief Anti Money Laundering Compliance Officer (D-CAMLCO) of the bank have been duly assigned. However, a powerful "Central Compliance Committee (CCC)" consisting of senior executives and divisional heads and chaired by the aforesaid AMD has been continuously supervising overall anti money laundering & combating financing of terrorism activities of the bank.

As per Bangladesh Financial Intelligence Unit (BFIU) guidelines, a full-fledged division named "Anti Money Laundering (AML) & Combating Financing of Terrorism (CFT) Division" headed by the D-CAMLCO has been working in the head office of the bank under the close supervision of CAMLCO. Circulars issued by BFIU, Bangladesh Bank regarding AML & CFT compliance are instantly circulated to all the branches, divisions, zonal offices and training institutes of the bank. At the same time, the bank issues necessary AML & CFT related circulars in line with the applicable laws, circulars, guidelines etc. of regulatory authorities.

The bank has its own "Anti Money Laundering & Combating Financing of Terrorism Policy", "Customer Acceptance Policy", "Money Laundering and Terrorist Financing Risk Management Guidelines for FSIBL" and "Guidelines for Prevention of Trade Based Money Laundering of FSIBL" approved by the Board of Directors which are prepared in line with the prevailing laws, circulars, guidelines issued by the regulatory authorities. In accordance with the instruction of BFIU, a senior and experienced official or manager operation of every branch has been nominated as "Branch Anti Money Laundering Compliance Officer (BAMLCO)" by the CCC of the bank for preventing money laundering and terrorist financing at the branch along with the concerned tagged sub-branch and agent banking outlets. Bank's AML & CFT Division inspects branches on a random basis for overseeing the implementation of AML & CFT activities at the branch level. AML & CFT Division checks & submits monthly Cash Transaction Report (CTR) in due time and submits Suspicious Transaction Report (STR)/Suspicious Activity Report (SAR) to BFIU when required.

The bank conducts Customer Due Diligence (CDD) for every customer at the time of account opening and Enhanced Due Diligence (EDD) when required in compliance with the instruction of BFIU, Bangladesh Bank. The bank verifies NID information of every customer by using the election commission's database to ensure complete and accurate KYC of the bank's new and existing customers. As per "Guidelines on Electronic Know Your Customer (e-KYC)" issued by BFIU, the bank has successfully launched e-KYC based solution "FSIBL FREEDOM" to facilitate bank account opening from anywhere, anytime instantly. The bank is availing Politically Exposed Persons (PEPs) and Influential Persons' (IPs) and adverse media news data from the Accuity (a UK based international database provider) under the agreement which is integrated with bank's Sanction Screening Software [S3] for real time and automated identification of PEPs, IPs and suspicious persons involved with crimes.

FSIBL's own Training Institute in collaboration with AML & CFT Division regularly organizes training & workshop for the employees of the bank on the subject of Anti Money Laundering and Combating Financing of Terrorism where prevention of trade based money laundering gets special emphasis. In 2020, a day long workshop for all the BAMLCOs named BAMLCO Conference has been held at Dhaka on the topic of Anti Money Laundering and Combating Financing of Terrorism. Bank's officials & executives regularly attend training and workshops on the topic of Anti Money Laundering and Combating Financing of Terrorism at home and abroad. The bank distributes an adequate number of leaflets and hang posters on the topic of Anti Money Laundering and Combating Financing of Terrorism at every branch for building public awareness on these issues.

Branches Control Division

The Branches Control Division (BCD) of our bank started its operation at late 2018 as a new Division. The Division directed by a well-equipped working team having adequate experienced and trained manpower to handle and supervise the works of existing 190 branches. The key objective of the division is to oversee that branches are running properly as per regulation, norms and required support services are provided from the Bangladesh Bank and Head Office. The main task of this Division is to ensure that branches are performing properly and carrying out the day-to-day activities as per norms laid down by the Bank. It plays significant role to maintain liaison among branches, Head office and various organizations as well as Bangladesh Bank. For ensuring smooth banking activities in all the branches as well as customer satisfactions according to their needs this division is rendering particularly the following jobs gradually:

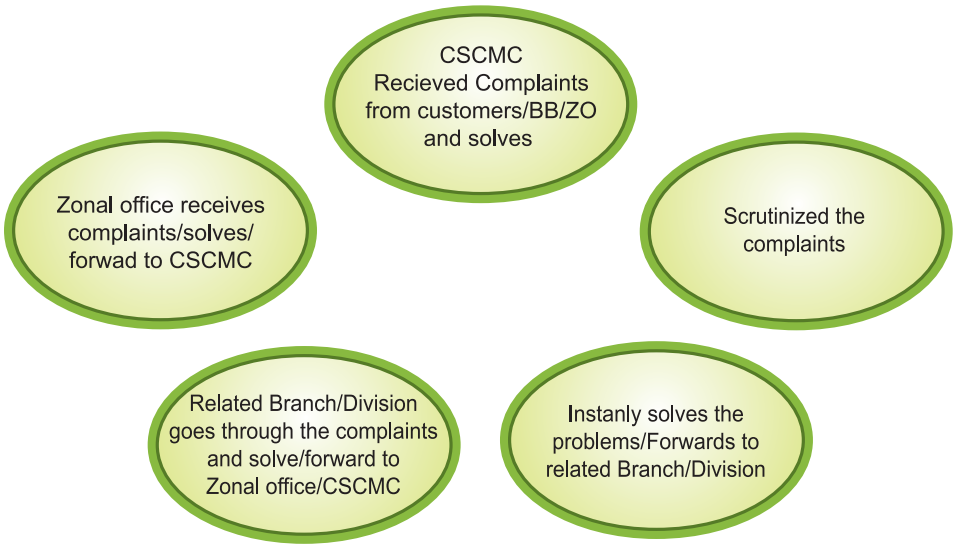
Job Description & Functions of BCD are elaborated below:

01.	Cash Management	# Follow-up of daily cash position of the Branches, Such as ➢ Cash in vault ➢ Cash balance with Sonali Bank ➢ Cash balance with other Banks # Monitoring Quarterly Statement of Cash in Transit (CIT). # Giving Permission to open Bank Accounts with BB, Sonali/Other Banks. # Follow-up of Remittance/lifting of cash to the feeding branches/Bangladesh Bank/Sonali Bank/Other banks with Treasury Division. # Supervision and review of excess cash retained by the branches in the vault beyond insurance limit. # Monitoring of soiled, Mutilated notes and fake notes position/status (if any), Gift cheque, coins.

02.	Banking Policy Circulation to the Branches	# Issuance of different circulars in respect of banking Operation as per directives of Bangladesh Bank and other regulators and follow-up the implementation/compliance of the instructions contained in the circulars. # Review and amendment of Process Manual and implementation of instructions therein. # Implementation of rules and regulations of opening of different types of accounts and correspondences thereof within the Bangladesh Bank guidelines. # Provide previous copies of circulars of BB/HO to the new branches. # Redesigning of GB Manual. # Circulation of Manuals and Guidelines of Bangladesh Bank and other Regulators to the branches as and when required.
03.	Deceased and Lost Instruments cases	# Doing the jobs of Deceased A/C management. # Review and follow-up of the proposals and justification query and correspondences. # Submission of proposal for payment of balance in deceased accounts and passing approval to the branches for releasing the payment in favour of heirs or Nominees duly approved by the Management. # Lost instrument Management. # Issuance of Lost Instrument Circulars, preparation of office notes and accord approval there against.
04	Asset/Liability Management & Locker Services	# Deposit monitoring and support. # Annual Budget monitoring of branches and sub-branches . # Review and follow-up of locker services of Branches as to ensure maximum utilization for enhancing income from the avenue. # Updating the insurance coverage of the rented chambers of locker on the basis of monthly locker statement collected from the branches. # Submission of proposal for returning the belongings kept in locker in case of deceased account and releasing the same as per nomination/succession certificate. # Obtaining of legal opinion from legal Division in case of need of legal clarification.
05.	Customer Services & Complaint Management	# Management of Complaint received from Clients/BB. # To make Query, Analysis and Justification of the complaints. # Policy, Manual and Structure development of Customer Care services of the Bank. # Monitoring of Help Desks' activities. # To initiate Note Sheet on case to case basis considering justification for approval of the Management for settlement of proposal for waiver of service

05.	Customer Services & Complaint Management	charge in case of valued clients. # Implementation of Customer Service & Complaints Management Cell Desk (Branch Level, Zonal Office and Central). # Correspondence and communication regarding customer's queries and customer's complaints at various touch points. # Reporting to Bangladesh Bank regarding complaints. # Record keeping of customer service policy and complaints. # Evaluation and self-assessment of customer service standard. # Listening of live and calls and answer of customer and complaints.
06.	School Banking and Unclaimed Deposit	# Collects Information about School Banking Account from Branches and monitoring these regarding conversion of Projanmo saving A/c after 18 years of age. # As per Bangladesh Bank instruction unclaimed deposits for 10 years and above are to collect for submitting the same to BB maintaining the formalities laid down in the Bangladesh Bank's instruction circular.
07.	Audit Follow-up and Rectification	# Compliance & Monitoring. # Reporting to Bangladesh Bank regarding complaints. # Campaign & promotion for awareness. # Review of the Internal Audit Report/Special Inspection Report/ Bangladesh Bank Inspection Report of the Branches related to Income Omission, mismatch inaffairs & daily position, un-responded IBTA entries, General Banking, Investment and Foreign Exchange. # Sending Audit Report to Branches asking for their rectification and further review of the same till full compliance. # Fraud Control Management and Reporting.
08	Miscellaneous	# Preparation of schedule of charge. # Provide NID database access facility. # Monitoring of Branches and Sub branches activities. # Preparing and introducing new account opening forms & KYCs.

One of the remarkable jobs of this Division is to attend any complaints received from customers, walking customers, Bangladesh Bank or any other persons/organizations. BCD solves the problems through its Customer Service and Complaints Managent Cell (CSCMC) by the following ways:



Our future plan is to uphold our FSIBL as one of the best financial organization by implementing the directions of Bangladesh Bank as well as other government regulators and making reply to the queries of Bangladesh Bank, National Board of Revenue, Anti-Corruption Commission, Bangladesh Police etc. especially relating to various types of accounts and statements with supplying the requisite papers/documents, statements etc.

Card Division

The First Security Islami Bank Limited has been providing Banking Services to our valued customers with higher reputation based on the principle of Islamic Shariah throughout the country.

The Management of the Bank is aware and committed to our valued customers for better services & freedom of banking by providing round the clock cash withdrawal as well as POS & E-Commerce facility using FSIBL VISA card. FSIBL introduced its first proprietary debit card in 2008. FSIB launched its EMV chip-based VISA Debit card in 4th July 2018 and converting all the previously issued proprietary Magnetic stripped cards. We have approximately 1 Lac 35 thousand debit cards at the end of 2020.

For smooth cash withdrawal & convenience of our valued clients, FSIBL Management decided to install a good number of ATM Machines and Booths as we have Branches all over the country.

FSIB introduced its first own ATM Booth in 11th August 2012.To facilitate more low cost transaction facilities in the reputed and public gathered shopping mall and important business locations, management of the Bank decided to install more ATM Machines to ensure 24x7 hour services to our valued customers. Number of ATM booths are 165 as on December 2020.Considering the covid-19 issue, FSIBL launched various campaign with different merchant for online shopping in 2020.

Card Division's detail Activities and Performance in 2020:

Portfolio of Card Division:

- 165 ATM
- 1 Lac 35 thousand Debit Card
- 24/7 Call Center (16257)

	2016	2017	2018	2019	2020	Growth
ATM Deployed	15	5	11	15	12	
Number of ATM Transaction	740,827	1,070,000	1,188,798	1,418,206	1,301,124	-8%
Number of Ecommerce Transaction	-	-	3712	8394	58184	593%
E-Commerce Amount	-	-	15.35 Lac	99.55 Lac	199.5 Lac	100%
Income from Card & Txn	2.98 Crore	3.00 Crore	3.55 Crore	4.34 Crore	5.21 Crore	20%
No of bKash Transaction	-	-	-	1055	20359	1830%
Amount of bkash Transaction	-	-	-	0.90 Crore	19.00 Crore	2011%
ATM Transaction Amount	690 Crore	835 Crore	1016 Crore	1230 Crore	1223 Crore	-1%
Number of POS Transaction	10315	19587	37953	73783	73239	-1%
POS transaction Amount	2.72 Crore	5.25 Crore	10.05 Crore	21.22 Crore	24.12 Croe	14%

Business Summary of Card Division:



Launching of FSIBL CRM

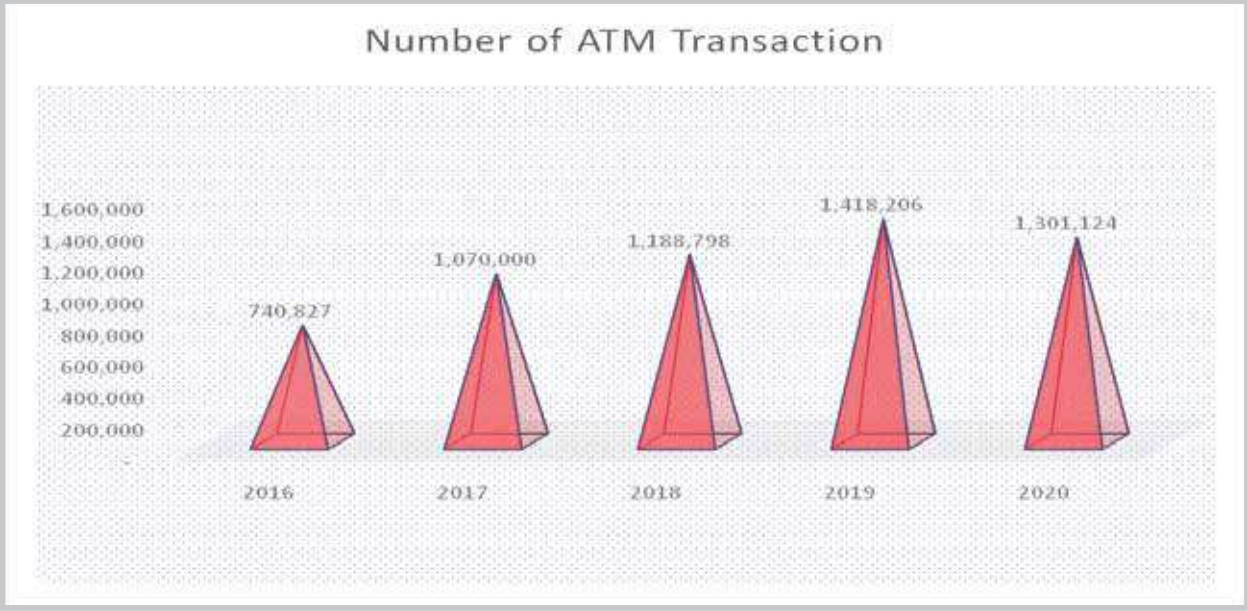
Today's ATM market brings new challenges for financial institutions, from increased consumer expectations, to ATM network security. However, one constant is consumer demand for cash which continues to increase year on year. With the introduction of new technologies, the ATM channel remains as relevant as ever in today's omni-channel environment.

Cash Recycling Machine (CRM) allows FSIBL to expand their customer reach to serve individual consumers, commercial and small businesses. Large volume transactions for both cash deposit and dispense are now part of the ATM channel.

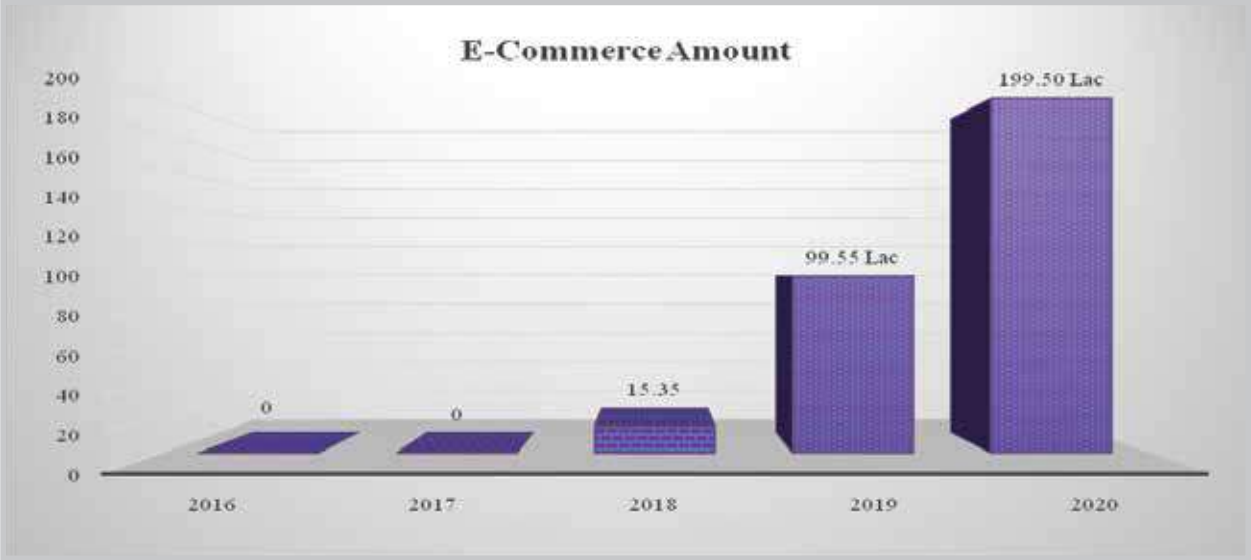
Features of CRM

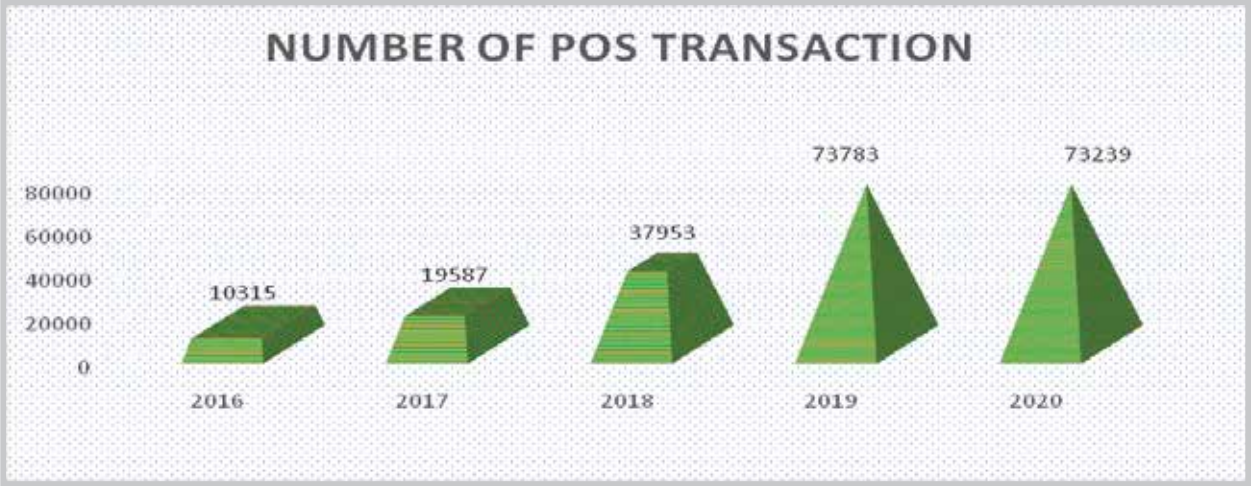
- ✓ Mini Branch Feature
- ✓ Real Time Cash Deposit with serial number of Currency Note
- ✓ Withdraw Facility with more secure transaction feature
- ✓ Use of Deposited money as withdraw
- ✓ Touch Screen with smart look feature
- ✓ USB Protection and Parts Validation
- ✓ Skimming Protection Solution (SPS)
- ✓ Solid core Suite for APTRA
- ✓ Camera based pocket monitoring system

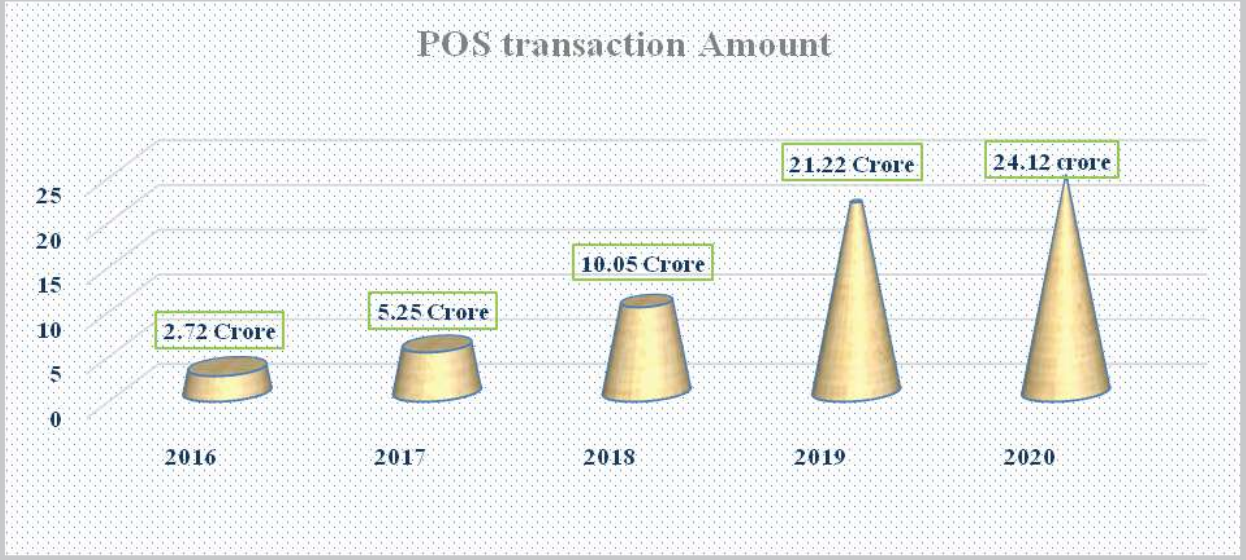

INCOME FROM CARD & TXN
6
5
4
3
2
1
0
2.98 Crore
3.00 Crore
3.55 Crore
4.34 Crore
5.21 crore
2016
2017
2018
2019
2020


Number of ATM Transaction
1,600,000
1,400,000
1,200,000
1,000,000
800,000
600,000
400,000
200,000
-
740,827
1,070,000
1,188,798
1,418,206
1,301,124
2016
2017
2018
2019
2020


ATM TRANSACTION AMOUNT
ATM Transaction Amount
1400
1200
1000
800
600
400
200
0
690 Crore
835 Crore
1016 Crore
1230 Crore
1223 crore
2016
2017
2018
2019
2020


E-Commerce Amount
200
180
160
140
120
100
80
60
40
20
0
0
0
15.35
99.55 Lac
199.50 Lac
2016
2017
2018
2019
2020


NUMBER OF POS TRANSACTION
80000
60000
40000
20000
0
10315
19587
37953
73783
73239
2016
2017
2018
2019
2020


POS transaction Amount
25
20
15
10
5
0
2.72 Crore
5.25 Crore
10.05 Crore
21.22 Crore
24.12 crore
2016
2017
2018
2019
2020

FSIBL Call Center Performance

Major Call Data Analysis by YEAR

1. 2016 FSIBL 24x7 Call Centre started journey from Sept and only 978 customers contacted
2. In the following year 22,526 customers received services, 900% higher indicates the need of such services was expected.
3. Consistent increases of customers new and existing reflect the confidence of "can provide solutions" from the call centres.
4. 2020 was highly challenging year despite of COVID-19 situation, with same setup effectively addressed 153% increased calls & provided services to 138,017 customers compared to last year 63,269 calls.

Major Call Data Analysis

Total 4 years call centre's journey while only in 2020 total calls exceeded total aggregation of 4 years calls.

Reasons of call increase;

- Due to COVID-19 online services from home / office preferred
- Better service quality OTIF(on time in full) provided and ensured
- New GROWING sense of doing business conceived by the customers is "ONLINE"
- Indeed service quality, efficacy, timely responses carries immense impact on customers to depends/rely on a organisation attached.

Such a huge increase in customers call indicates positive growth is happening and keeping customers' expectations with satisfaction.

Investment Administration Division

Ongoing administration of the investment portfolio is an essential part of the investment process. The responsibility of providing administrative support for the lending activities of the bank, and day-to-day monitoring of investment exposure is vested in the Investment Administration Division (IAD). IAD function is basically back-office in nature that support and control extension and maintenance of Investment.

Primary objectives of establishing IAD is to ensure discipline in Investment Management, Sanction letter delivered to the customers are exactly in line with the approved investment terms. All investment documentation are scrutinized, verified to be legally enforceable and lodged securely. Effective checks and balances are maintained with regard to allowing investment facilities according to terms and conditions of investment approval.Major functional responsibilities of IAD are Documentation, Disbursement, CIB related functions and monitoring, lien confirmation, confirmation of Bank Guarantee, Permission for redemption of collateral securities, submitting of all kinds of investment related reporting (Monthly, Quarterly, Half-Yearly, and Yearly) to Bangladesh Bank according to their prescribed format and specified deadline.

Job description and function of IAD are elaborated below:

i) To Ensure Investment Documentation and Securities are duly completed and in place prior to issuance of Disbursement Authority.
ii) To scrutiny the security compliance against the newly approved investment by the Head Office, zonal offices and branches under Head Office.
iii) To monitor borrower's compliance with covenants and agreed terms and monitor account performance.
iv) To maintain all Bangladesh Bank Circulars/Regulations as well as Bank's relating to investment as custodian.

v) To collect investment returns from the branches as per Bangladesh Bank's prescribed format and consolidate the same for submission to the Bangladesh Bank according to their schedule.
vi) To ensure duly fill the rationalize input Template of Bangladesh Bank according to their schedule.
vii) To providing information related to investment as required by the Management.
viii) To review and follow up of the investment accounts and making listing of the irregular investment accounts and providing required instruction, advice and suggestion for their regularization/adjustment as a part of early warning system.
ix) To make necessary correspondence related to Bank Guarantee, Lien Marking, Redemption of Security and other correspondence also.
x) To provide necessary data related to investment to MIS, FAD and RMD as scheduled time and also other departments as required by them.
xi) To search CIB inquiry form received from various branches and collection of online CIB report from Bangladesh Bank and forwarding the same to the branches.
xii) To collect CIB online monthly report from all branches and prepare CIB online monthly report as per Bangladesh Bank prescribed format.
xiii) All other work related to this Division.
xiv) Any other job as & when assigned by the management.

Audit Committee

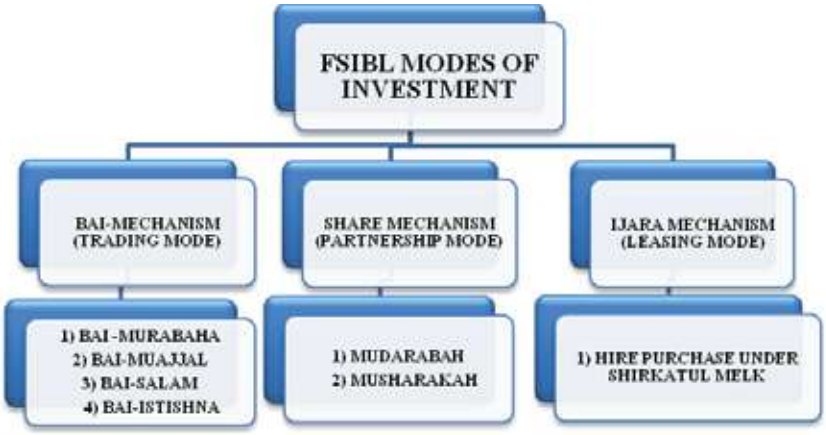
Audit Committee of the Board regularly monitors the function of Internal Control & Compliance Division & also report to the Board of Directors from time to time.

The Audit Committee is comprised of 03 members from the Board. The committee reviews the financial reporting process, the system of Internal Control, Management Information System, Risks Management, the Bangladesh Bank, Internal & External Audit Reports, Audit process, compliance with laws and regulations and bank's own code of conduct. During the year 2020, the Audit Committee conducted 06 meetings.

Investment Modes of FSIBL

FSIBL is a financial institution which identifies itself with the spirit of Shariah, as laid down by the Holy Quran and Sunnah, as regards its objectives, principles, practices and operations. Islamic banking has been defined as banking in consonance with the ethos and value system of Islam and governed, in addition to the conventional good governance and risk management rules, by the principles laid down by Islamic Shariah. Interest free banking is a narrow concept denoting a number of banking instruments or operations, which avoid interest. Islamic banking, the more general term is expected not only to avoid interest-based transactions, prohibited in the Islamic Shariah, but also to avoid unethical practices and participate actively in achieving the goals and objectives of an Islamic economy.

Following are the main modes of FSIBL investment:



BAI-MECHANISM (TRADING MODE):

BAI-MURABAHA (Cost Plus Agreed Profit)

Literally Bai-Murabaha means a sale on mutually agreed profit. Thus it is a contract between a buyer and seller under which the seller sells specific goods permissible under Islamic Shariah and Law of the land to the buyer at a cost plus agreed profit payable in cash on any fixed future date in lump sum or by installments.

BAI-MUAJJAL (Deferred Payment Sale)

Literally Bai-Muajjal means credit sale. It is a contract between Buyer and Seller under which the seller sells certain specific goods (permissible under Shariah and Law of the country), to the Buyer at an agreed fixed price payable at a certain fixed future date in lump sum or within a fixed period by fixed installments. The seller may also sell the goods purchased by him as per order and specification of the Buyer.

BAI-SALAM (Purchase with Deferred Delivery)

Bai-Salam means a contract in which advance payment is made for goods to be delivered later on. This is export finance. Bai-Salam is a term used to define a sale in which the buyer makes advance payment, but the delivery is delayed until sometime in the future. Usually the seller is an individual or business and the buyer is the bank. The object of this sale are goods and cannot be gold, silver of currencies.

BAI-ISTISHNA (Made to Order)

Bai-Istishnais a contractual agreement for manufacturing goods and commodities, allowing cash payment in advance and future delivery or a future payment. Istishna can be used for providing the facility of financing the manufacture or construction of houses, plants, projects and building of bridges, roads and highways.

SHARE MECHANISM (PARTNERSHIP MODE):

MUDARABAH

The term 'Mudaraba' has been derived from Arabic word which means 'Travel'. Thus the word 'Mudaraba' means 'Travel' for undertaking business. A form of partnership where one party provides the funds while the other provides expertise and management. The provider of capital is called "Shahib al-maal", while the provider of skill and labour is called "Mudarib". Any profits accrued are shared between the two parties on a pre-agreed basis, while loss is borne only by the provider of the capital.

MUSHARAKAH

The word Musharaka has been derived from the Arabic word 'Shirkat' or 'Sharikat' (Shirk). In Arabic, Shirkat or Sharikat or Shirk means partnership or sharing.Musharakah means a relationship established under a contract by the mutual consent of the parties for sharing of profits and losses in the joint business. Every partner has to provide more or less equity funds in this partnership business. Both the Bank and the investment client reserve the right to share in the management of the business. But the Bank may opt to permit the investment client to operate the whole business. In practice, the investment client normally conducts the business. The profit is divided between the bank and the investment client at a predetermined ratio. Loss, if any, is to be borne by the bank and the investment client according to capital ratio.

IJARA MECHANISM (LEASING MODE):

IJARA

The term Ijarah means consideration, return, wages or rent. This is really the exchange value or consideration, return, wages, rent of service of an asset. The mode under which any asset owned by the bank, by creation, acquirement or building-up is rented out is called Ijara. In this mode, the client pays the Bank rents at a determined rate for using the assets/properties and returns the same to the Bank at the

expiry of the agreement. The Bank retains absolute ownership of the assets/properties in such a case. However, at the end of the period of Ijara, the asset may be sold to the client at an agreed price.

HIRE PURCHASE UNDER SHIRKATUL MELK (Participatory Ownership)

Shirkat means partnership. Shirkatul Melk means share in ownership. When two or more persons supply equity, purchase an asset, own the same jointly, and share the benefit as per agreement and bear the loss in proportion to their respective equity, the contract is called Shirkatul Melk contract. Hire Purchase (participatory ownership) mode both the Bank and the client supply equity in equal or unequal proportion for purchase of an asset like land, building, machinery, transport etc. Purchase the asset with that equity money, own the same jointly; share the benefit as per agreement and bear the loss in proportion to their respective equity. The share, part or portion of the asset owned by the Bank is hired out to the client partner for a fixed rent per unit of time for a fixed period. Lastly the Bank sells and transfers the ownership of its share/part/portion to the client against payment of price fixed for that part either gradually part by part or in lump sum within the hired period after the expiry of the hire agreement.

QUARD

Quard means investment without interest. It is a mode to provide financial assistance/investment with the stipulation to return the principal amount in the future without any increase thereon. Here bank just takes the service charge in return.

QUARD-E-HASANA (Good Investment)

This is a investment extended on a goodwill basis, and the debtor (client) is only required to repay the amount borrowed. However, the debtor may, at his or her discretion, pay an extra amount beyond the principal amount of the investment (without promising it) as a token of appreciation to the creditor (bank). In the case that the debtor does not pay an extra amount to the creditor, this transaction is a true interest-free investment.

Internal Control & Compliance

Good Governance & strong Internal Control system is the precondition for any organization's development. The Internal Control & Compliance Division is working independently to evaluate the effectiveness of internal control system of the bank so as to ensure Good Governance, Transparency & Accountability.

Operational risk may arise from error and fraud due to lack of proper internal control & compliance. Good controls gear-up professional competence, compliance of legal requirements, sound reporting system and resistance to fraud & forgery. Internal Control & Compliance is not only for getting things done but also to ensure that those are done properly. Internal Control & Compliance plays a vital role in building up a culture of transparency and accountability. Modern bank management and supervision mainly focus on risk factors in banking. FSIBL has taken all-out efforts to mitigate all sorts of risks as per guidelines issued by the Central Bank.

As a part of robust risk management policy, the Bank has formed a separate Risk Management Division. To address investment risks the Risk Management Division formulated a comprehensive Investment Risk Management Policy. To mitigate operational risk, money laundering & terrorist financing risk, circumvention or over-riding the internal control procedures, Internal Audit & Central Compliance and IC&C Division are carrying out regular and surprise inspection of the branches and divisions of Head Office. Deficiencies/lapses/irregularities detected by these audit & inspection are rectified/ regularized/set right as soon as possible and submit compliance report to the Head Office. The Bank has already prepared the Risk Assessment Matrix of various banking functions and incorporated the same in the Departmental Control Function Check List (DCFCL) and Quarterly Operation Report (QOR). The branches and divisions follow these attaching due importance to high risk and medium risk functions. The Bank also prepared internal control & compliance Manual duly approved by the Board of Directors to strengthen internal control functions. The Manual has been revised and updated in regular basis.

Internal Control & Compliance Division (IC & CD) of FSIBL is an integral part of Bank Management and a foundation for safe & sound operation. IC & CD is thoroughly guided by the motto "Prevention is better than Cure". The array of IC&CD activities can be categorized as per following order:-

Performance Objective: To accelerate compliance and effectiveness of involvements.
Information Objective: To ensure dependability, efficiency and time worthiness of financial and management information.
Compliance Objective: To adhere to regularity frame work including applicable laws and regulations.

We have some mid level executives and officers in our ICC Division under the leadership of a senior executive. A Unit of ICC under this Division has been working in Chattogram to cover the branches of Chattogram South, Chattogram North, Cumilla and Sylhet Zone which is under the supervision of 1 (one) senior Executive. Beside this, the ICC Unit, Ctg. is also equipped by 1 mid level executive and other official.

The IC&C Divisional Head is responsible to look after audits & inspections, monitoring activities, risk assessment, in addition to all jobs relating to compliance & control. The IC&C Division is well-grouped into 3 (three) core units-Audit & Inspection Unit, Compliance Unit & Monitoring Unit. The audit/inspection teams conduct periodic and special audit, inspection & investigation, Foreign Trade and Foreign Exchange Inspection, On-line Foreign Exchange transaction monitoring ect. Moreover, IC&C Division have to check/verify Salary Fixation, Increment Files, Medical Files, Special Bonus, Salary Fixation of Cadre change etc. which is prepared by HRD. Moreover we have to verify TA/DA bills which is prepared by FAD.

Internal Control & Compliance activities of IC & CD in 2020:

SL No.	Types of Inspection	Number(Division/Branch)
1	Comprehensive Inspection	155 Branches
2	ICT Inspection	43 Branches
3	Special Inspection	06 Branches
4	Head Office Division	12 Division
5	Special Inspection by Zonal Office	106 Branches
6	ATM Booth	31 ATM Booth
7	Agent Banking Outlet	05 Agent Banking Outlet
8	Zonal Office	06 Zonal Office
9	Training Institute	02 Training Institute

We have to intensively follow -up compliance of audit/ inspection reports conducted by the Division, Bangladesh Bank and external auditors. The Division monitors the banking activities, specially the sensitive areas of foreign exchange, finance & accounts and investments.

Performance & Activities of ICT Division

Today banking industry cannot be thought of without the active involvement of Information & Communication Technology. Information and Communication Technology (ICT) is increasingly becoming an invaluable and powerful tool for driving development, supporting growth, promoting innovation and enhancing competitiveness. Its introducing global environment which will bring all nations around the world to come together to form a global networked community. Application of Information & Communication Technology helps the banking service easier & simpler and also increasing the acceptance of banking to our country people.

ICT Division of FSIBL is using latest technology to provide best banking services by making fully automated operation of banking. ICT Division has already established redundant online data connectivity using high speed fiber, radio link & satellite communication for all branches to provide uninterrupted data communication with DATA CENTER.

ICT Division's detail Activities and Performance -

1. **Tier-III Data Center Implementation:** ICT Division already established Tier-III Data center at its own building at Bashundhara R/A comprised of redundant power system, data connectivity, high end technologies Storage Area Network, active-active application, database, ATM, SMS, Mobile Banking and Internet Banking servers. Presently, real time data replication from DC (Data Centre) to DRS (Disaster Recovery Site) is being taken place on 24/7 basis to overcome any disaster. The Data Center has been implemented with some new security features like DDoS Protector, Web Access Firewall, Log Analyzer, Network Behavior Analyzer, Content Filtering, Email Security Gateway, Anti-virus with EDR. Rearrangement of structured cabling and power system of data center with minimum downtime and Data Link redundancy with media & telco at all branches has been established.

2. **Core Banking System:** In 2020, our core banking system has upgraded to new version SPARK, where we incorporated sub-branch and remote banking module. Pay Order & MTDR block printing solution from Bank-Ultimus has been implemented in this new version. Now branch officials can print Pay Order & MTDR block directly from Bank-Ultimus. It has extra feature to add or modify required banking service modules as instructed by Bangladesh Bank. Utility Bill services of Bakhrabad Gas Bill, Karnafuli Gas Bill and Bangladesh Bank Adorsho School Tuition Fees collection has been added with CBS.

3. **IP Phone:** A VoIP phone or IP phone uses voice over IP technologies for placing and transmitting telephone calls over an IP network, such as the Internet, instead of the traditional public switched telephone network (PSTN). IP PABX systems are much more flexible and scalable compared to traditional PABX. It is centralized, manageable, cheaper and much faster to implement. IP telephone system solution named AVAYA was successfully implemented to all branches and Divisions of FSIBL which made communication between Head Office and Branches prompt and smooth. By using this system, our Head Office's different wings and all branches can communicate with each other without any cost. Cost will be applicable if any user calls to outside of the network. It may be mentioned here that IP PABX system implementation would not add additional cost for network infrastructure. It will be implemented in our existing network in our Head Office and all branches.



Sample IP Phone

4. **Access Control:** Day-by-Day Security has become growing concern for banking industry. Access control solution helps us to manage physical access control of the employee in timelier manner. It helps us to control physical access in more secured and authenticated way into sensitive locations like CASH Vaults, Data center and Disaster Recovery Site, etc.

5. **Access Control System:** Using access control systems in business can be a simple way of enhancing security, at the same time, managing the flow of individual through office doors. Manual attendance marking and calculation leads to consumption of time and cost for businesses. Human errors and fraudulent time keeping is an additional hidden expense which directly affects the productivity of any business. Therefore, a fully automated time management system is essential for enhancing the productivity of businesses. Our Head Office has been shifted in new location with full modern facilities. Management of the bank has facilitated access control and automated attendance system in our Head Office Building and all branches of FSIBL.




Access Control System

6. **Endpoint security with EDR:** With the development of digitization, the number of new cyber attacks in banking sector in the world is growing rapidly. If any attacks happen it may cause a great loss like –valuable and sensitive data loss, system malfunction, financial loss and so on. Endpoint security is often seen as cyber security's frontline and represents one of the first places organizations look to secure their enterprise networks. Endpoint security is the practice of securing endpoints or entry points of end-user devices such as desktops, laptops, and mobile devices from being exploited by malicious actors and campaigns. Now-a-day, malware attack has become more obvious. EDR is a valuable tool in dealing with these threats. Sophisticated cybercriminals use a variety of attacks to avoid detection, such as file-less malware or hiding malicious code in HTTPS traffic. EDR can provide more granular control and visibility into an attack.

7. **Offshore Banking:** Offshore Banking is a new dimension and opportunity for the banking business. "Offshore Banking Unit (OBU)" shall refer to a specific business unit in the form of distinct branch, booth or desk of a branch of a bank that is duly approved by Bangladesh Bank to carry out the offshore banking operations. An Offshore Banking Unit (OBU)of a Bank is a deemed foreign branch of the parent Bank situated within Bangladesh territory and shall undertake Foreign Trade business involving foreign currency denominated assets and liabilities. Bank, in its offshore banking operation, may discount or purchase accepted usance or deferred bills (including UPAS) against import from abroad on banker- customer relationship applying due diligence and arrange payment to overseas suppliers. It may also discount or purchase accepted usance or deferred export bills against direct and deemed exports of products produced in Bangladesh subject to compliance of applicable instructions.

8. **FSIBL FREEDOM (The E-KYC Solution):** Integration of instant bank account opening solution **FSIBL FREEDOM (E-KYC service)** with Porichoy API with secure channel has implemented. By using this e-KYC API customer will experience account opening facility with zero balance and cost effective, faster, secure and 24/7 banking at any place. This API will ensure customer satisfaction by providing banking service while maintaining social distancing in COVID-19 situation.

e-KYC Logo

In this COVID-19 situation, maintaining social distancing has recommended all over the word. In this situation, Bank trend to loss new customer and do business through them. This new e-KYC API opens the new business phase in this situation. Our Bangladeshi citizen can open their bank account from anywhere and at any time.

9. **Work from Home (WFH):** In this COVID-19 situation, we have established work from home (WFH) strategy successfully and securely. By ensuring WFH (Work from Home) strategy, we also

were able to successfully conduct Annual Managers Conference and Board Meeting with **CISCO WebeX, Zoom** and other communication services.

10. **Disaster Recovery Site:** Disaster Recovery Site is a complete backup of Data Center of the bank. Customer data will be secured by DR site if any unwanted disaster happens in Data Center. In situations like encountering disaster, ICT Division can drive the Banking service through Disaster Recovery Site. FSIBL has established DR site and inaugurated on 4th June 2015. ICT Division also operated banking service from DR site in periodical interval. In the year 2020, banking operation live from Disaster Recovery (DR) site was performed successfully for 72 hours from **14th August 2020 to 16th August 2020** and DMZ was deployed at DRS end successfully.

11. **In-House Software Development**: ICT Division has developed 26(twenty-six) in-house software such as **ISS Reporting, PA Management, Bond Management, Online CIB Report, FOREX Management, ICT inventory system, etc**. with its in-house development team. All of the software are running successfully within FSIBL environment. The in-house software team is also responsible for various types of reporting to Bangladesh Bank and other regulatory organizations. Whole team is working on in-house development so that the Bank can reduce cost by maintaining data integrity and smooth services. The team is also contributing in automation of manual tasks and creating a coziest working environment.

12. **e-Recruitment System:** Successful implementation of FSIBL e-recruitment System has been done which helps us to manage vast amount of applicant applied for recruitmant purpose. We have already started probitionary officer recruitmant procedure by using this system and managed 14400 no. of application. By using this solution we can do any types of recruitment at any level easily and smoothly.

13. **FSIBL CLOUD:** In the year 2020, Communication established between FSIBL Data Center to **NAGAD** & **b-Kash** as well as deploys security procedures for fund transfer through FSIBL Cloud Banking System. Also merchant payment by **QR** code scanning, **credit card bill payment** solution and instant corona information update was implemented in FSIBL CLOUD service. At present 45 thousand customers are doing daily banking by using this Application and this statistical line going upward sharply which indicates the vast reputation among the customers.

14. **Training and Achievements:** FSIBL ICT Division arranges training on regular interval for branch personnel and in-house personnel. In the year 2020 due to corona situation, we have arranged the training programs through CISCO WebX and Licensed ZOOM apps. These trainings are held based on topics like ICT (Information and Communication Technology), CARD and ADC, IT Security and Fraud Prevention, DC and DR Site Management, Protection against Cyber Attacks, etc. About 600 officers of the bank had been trained on various modules of ICT. A virtual training session associated with Self Registration Process & Pending User Request of FSIBL CLOUD & Internet Banking has also conducted to all branches. A detail Training on "ICT Training Schedule for Head office, Zonal office, branch ICT in charge and Backup personnel" with 225 officers had also conducted.

15. **Branch Expansion:** 06(Six) new branches and 50 sub-branches has been opened during the year 2020 at different commercially important location of the country and thus the total number of branches have been increased to 190 and sub-branches to 50. All the branches are connected with Data Center with auto redundant dual channels to facilitate real time online banking. Besides these two new collection booths have been established for client satisfaction.

Human Resources Management

Human Resource Management is very important for Banks because banking is service oriented industry. Success in Banking Business depends on efficient and effective management of Human Resources and Risk. FSIBL is a third generation progressive Islamic Shariah Based private commercial bank. The world economy becomes stagnant because of lockdown for Covid-19 in the year 2020. Banking sector along with other important sector served for the people of the country although the government, semi-government and autonomous organizations were remained close during this pandemic. First

Security islami Bank like other banks had kept its branches open on roaster basis by following the instructions of Bangladesh Bank during the lockdown period. Two of our employees have died of Covid-19 (innalillah…..rajiun). Bearing the slogan "Any Time Any Where"it is providing all kinds of modern banking services to the customer through 190 branches, 51 sub-branches, 41 agent banking outlets, various divisions and units of Head Office across the country.

This Organization always emphasizes on the development of its manpower to provide quality services to its clients. FSIBL believes that the factors which help the Bank to survive and differentiate it from other banks are closely interlinked with the quality of services and satisfaction of clients and these depend on the qualification of employees' efficiency & effectiveness of work. As our human resources give the organization a significant competitive edge, we continue our policy of recruiting the best professionals and implement programs to develop and retain high quality employees for facing challenges of 21st Century. The Bank offers equal opportunity for new talents in its process of recruitment and selection. It is continuing its efforts towards the development of its manpower by providing required trainings, workshops, seminar etc. in home and abroad to make them well equipped to provide quality services to its customers. It arranges training and workshop in home and abroad for its top management to formulate and implement appropriate policies for the betterment of the Bank. It also arranges priority-based trainings and workshops to make its employees compliant to its regulatory body (ies) and helps its employees for career development.

Our strategy to recruit, select, placement and retain competent and promising Human Resources:

- Creating equal opportunity for all concerned.
- Recruiting the most eligible candidate through knowledge based and competitive examination(s).
- Providing required training and counseling for enhancing reality based banking knowledge of newly recruited employees.
- Arranging priority-base trainings, workshops, seminars etc. to make its employees competent for facing new challenges.
- Placing and posting to the right place considering organization's requisition and employees' experience and competency.
- Giving promotion based on competency and knowledge of employees.
- Ensuring employee friendly working environment.
- Building capability to work individually or in a group to achieve organizational goal.
- Providing scope and opportunities for self-development and self-exposure for building future leadership.
- Providing competitive pay package and other benefits to maximize the satisfaction level and retain qualified personnel.
- Making awareness and compliant to existing laws, circulars and directions formulated by regulatory bodies.
- Making its employees competent by providing online training through use of modern technology.

We are committed to maintain a congenial working environment free from discrimination based on parochialism, religion, sex, race, creed, age or any other issues. We do not tolerate any behavior that can be perceived as degrading or threatening. We believe in working in a friendly, positive and respectful environment which permits employees to work to maximize effectiveness and efficiency and to their full potential. The Bank excels the performance of its employees by creating opportunities through providing proper trainings, rewards and recognitions. To attract and retain qualified and efficient employees, the Bank has formulated a number of policies for the welfare of its employees in the form of Contributory Provident Fund, Gratuity, Employees' Social Security and Benevolent Fund, Employee House Building Investment Scheme, Quard against Car Leasing Scheme (Staff), HPSM Consumer Durables, Death and Disability Risk Coverage Scheme and Group Life Insurance etc.

The Bank appoints faculty members for its Training Institute in order to provide priority-based trainings for the employees and updates its system of providing training. Zonal offices are arranging various trainings beside Training Institute, Dhaka and Regional Training Institute, Chattogram. The syllabus of Foundation Training for the freshers is revised continuously to make them more competent. The Training Institute makes a Calendar for training and workshop which will be conducted during a calendar year. To make the training program effective and rigorous, the Bank is going to provide residential facilities and has formulated training policy and hostel policy.

Statement of Training Programs Organized by FSIBL Training Institute (Dhaka & Chittagong) in 2020:

SI No.	Training Title	Duration	No. of Participants
01.	50th Foundation Course for Probationary officer	30 days	**38**
02.	Fx& International Trade Financing	9 days	**35**
03.	32nd Foundation Course for TACO	11 days	**48**
04.	Operational procedure for disbursement of inward foreign remittance &govt incentives [Batch-1]	1 day	**50**
05.	Operational procedure for disbursement of inward foreign remittance &govt incentives [Batch-2]	1 day	**50**
06.	Online Workshop on Cash Mgt	1 day	**35**
07.	Online - 51st Foundation Course for TAO	7 days	**38**
08.	Online Workshop on Awarness on Shariah Compliance on investment	1 day	**55**
09.	Online Foundation Course for Probationary Officer on General Banking [Batch-1, Phase-1]	7 days	**38**
10.	Online Foundation Course for Probationary Officer on General Banking [Batch-2, Phase-1]	7 days	**38**
11.	Online Foundation Course for Probationary Officer on General Banking [Batch-3, Phase-1]	7 days	**37**
12.	Online Foundation Course for Probationary Officer on General Banking [Batch-4, Phase-1]	7 days	**28**
13.	Workshop on Prevention of Trade Based Money Laundering - TBML	1 day	**91**
14.	Workshop on পরিবর্তিত বিশ্ব পরিস্থিতিতে ইসলামী ব্যাংকিং এ শরীয়া'হ পরিপালনঃ চ্যালেঞ্জ ও করণীয়।	1 day	**8**
15.	Virtual Foundation Course for Probationary Officer on Investment Module [Batch-1, Phase-2]	7 days	**38**
16.	Online Foundation Course for Probationary Officer on Investment Module [Batch-2, Phase-2]	8 days	**38**
17.	Online Foundation Course for Probationary Officer on Investment Module [Batch-3, Phase-2]	8 days	**37**
18.	Online Foundation Course for Probationary Officer on Investment Module [Batch-4, Phase-2]	8 days	**30**
19.	Training on Information & Communication Technology [ICT] Batch-1	2 days	**55**
20.	aining on Information & Communication Technology [ICT] Batch -2	2 days	55
21.	Training on Information & Communication Technology [ICT] Batch-3	2 days	71
22.	Training on Information & Communication Technology [ICT] Batch-4	2 days	49
23.	Workshop on PO & MTDR Printing Software [Batch-1]	1 day	20
24.	Workshop on PO & MTDR Printing Software [Batch-2]	1 day	20
25.	Workshop on PO & MTDR Printing Software [Batch-3]	1 day	50
26.	Workshop on PO & MTDR Printing Software [Batch-4]	1 day	85
27.	Agent Banking	1 day	11
28.	Agent Banking	1 day	13
	Regional Training Institute, Chattogram		
29.	Training course On 'Investment Risk And its management"	4 days	56
30.	Training on'' ICT ,ADCD ,CARD"	4 days	53
31.	Training on" General Banking Operation"	4 days	56
32.	Training on" CASH MANAGEMENT"	3 days	44
33.	Workshop on "Common Irregularities of General Banking Operation and Remedy thereof" (Virtually)	4 days	47
34.	Workshop on "Common Irregularities of General Banking Operation and Remedy thereof " (Virtually)	1 day	47
35.	Operational Procedure for disbursement of inward remittance& Government Incentive with business opportunities of IDBP & L/C in 2020	1 day	94
36.	Investment Risk & its Management (Rajshahi)	5 days	26
	Total	**=162 days**	**= 1584 Participants**

Marketing and Business Development Division

First Security Islami Bank Ltd. has kept its position high with its own sense of glory in the banking industry of Bangladesh with the advancement of globalization. Our bank is marching with the spirit of time through launching new products and services for fulfilment of respected customers demand. It is encouraging to note that we are adapting modern technology keeping customers' demand in our mind so that we can excel in banking services. You will be happy to learn that a group of highly talented and energetic officers from Marketing and Business Development Division is striving to reach the customers with banking services. First Security Islami Bank Ltd. has enabled to enrich its product arsenal as per demand of the customers.

Product

Marketing and Business Development Division has inaugurated **"Mudaraba Workers Savings Account"** named **"Majdoor"** considering the demand of the workers during the covid-19 pandemic period. Moreover, in 2019 we launched three products named FSIBL Murubbi, FSIBL Sanchoy and Mahiyasi which are highly accepted by the customers. We are trying to innovative variations in the product basket keeping the similarity with other existing products in the market. In addition, we are planning to introduce new scheme products for garments workers and corporate customers.

The Cash Waqf Account is one of the main sources of parking long-term deposit for the bank. For this our branches are trying heart and soul to open cash Waqf Account. At present, Marketing and Business Development Division is working extensively for QR code of FSIBL Cloud. In this context QR pay stand has been provided to 192 QR merchants who are very close to our different branches. Through this medium, the consumers are shopping along with using FSIBL Cloud. It seems obvious that deposit of QR Merchant Account is enhancing as well as our low cost deposit.

Hajj Cell

Recently we have included all of our branches in our central Hajj Cell. We are very keen to engage with Hajj related activities because it gives us the opportunity to serve the honorable Haji. Apart from this, it has created a window to widen our business. It is worth mentioning that a central Hajj Cell was established dated 24.09.2018 under this division after the deep understanding of the importance of Hajj related banking transactions. An effective training on the activities of Hajj has already been offered to 160 officers from 80 branches of our bank under this Hajj Cell. Due to the pandemic, the holy hajj was performed to a small periphery in 2020. We are happy to let you know that we completed hajj pre-registration in our different branches, and the amount was about **Tk. 6.18** Crore though the holy hajj was not open for all the countries in 2020. Besides, we have done the preregistration of **equivalent Tk. 2.96** Crore through our 43 branches and the total amount was**Tk. 9.14** Crore. It's our sincere hope that the pace of hajj related activities will continue with new enthusiasm in 2021.

Utility Bill and Fee Collection

First Security Islami Bank Ltd. is one of the champions of collecting utility bills and fees. At present we are collecting the bill of DESCO, DPDC, PDB, NESCO, Pallibidyut, West Zone Power Distribution Co. Ltd. Dhaka WASA, Chattogram WASA, Khulna WASA, Titas Gas, Jalalabad Gas, Bakhrabad Gas, Karnaphuli Gas and other utility bills. It seems remarkable that First Security Islami Bank Ltd. has achieved 1st position for the two consecutive financial years 2018-2019 and 2019-2020 for collecting utility bill of Dhaka WASA. Two newly prospective annexure agreements have been done with Bangladesh Rural Electrification Board for the sake of collecting bills under the PBS of Bangladesh Rural Electrification Board. Under this agreement, all of our branches along with Sub Branches and Agent Banking Outlets are collecting the bills. As a result, the wheel of our low-cost deposit is moving upwards. Another source of low-cost deposit is collecting fees from BRTA. It is noteworthy that we have a deal with BRTA. Under this deal, all of our branches are taking the fee fixed by BRTA (car registration fee, driving license fee, renewal fee of driving license, tax token and other fees.

Digital Bangladesh is one of the nation's dreams and so special emphasis is given on the application of digital technologies by our division. It is very exciting that the pre-paid meter bill of BREB and DESCO will

be paid using FSIBL CLOUD after sharing the API within the shortest possible time. Besides, work of sharing API with Akash TV is going on. We believe that the subscription fee will be possible to pay through FSIBL CLOUD.

Marketing and Business Development Division is trying hard to facilitate medical services to the officials of the bank as well as to the customers. In this continuation, we are trying to communicate with the reputed hospitals of divisional cities, including Dhaka. Till now we have completed the agreement with more than 30 well-reputed hospitals, some possible agreements are in the pipeline.

In our latest effort we have done agreements with bkash and Nagad so that our customer can transfer money to their bkash and Nagad account by using FSIBL CLOUD. It needs no telling that this agreement has brought a huge customer satisfaction.

At present banking sector is experiencing a huge possibility of e-commerce cell. We have started working on this sector as well. Mobile Aps "FSIBL CLOUD" and QR code have already started its journey under Internet and Mobile Banking. A certificate has been prepared to attract the generous persons against "cash waqf" account so that we can enhance our low cost deposit during this pandemic period. Moreover this division has hit upon a plan to ensure better service quality and digital marketing.

Collection Account

We have enabled to open collection accounts of different reputed institutions like Abul Khair Group, BSRM, Meghna Petroleum, Pran Group. We have launched various campaigns like other banks. For example- CASA Campaign, Locker Fest, Remittance Fest etc.

Product List	Services
Al-Wadiah Current Deposit A/C	Mobile Apps "FSIBL Cloud"
Al-Wadeeah Current Plus Account (Morjada)	ATM Service
Al-Wadeeah Premium Account (Shomman)	SMS Banking
Mudarabah Savings Deposit Account (Staff)	Mobile Banking
Mudarabah Savings Deposit Account	Online Banking
MUDARABA SPECIALIZED SAVINGS ACCOUNT	Evening Banking
MudarabahShramajibi Savings Account (Mehnoty)	Internet Banking
Mudaraba Student Savings Account (Onkur)	Offshore Banking
Mudaraba Salary Account (Prapti)	School Banking
Mudaraba Senior Citizen Savings A/C (Probin)	Agent Banking
Mudaraba New Generation Saving (Projonmo)	Remittance Service
Mudaraba Workers Savings A/C (Majdoor)	Locker Service
Mudarabah Special Notice Deposit Account (SND)	QR Merchant Service
Mudaraba Term Deposit Account	Collection Booth
Mudarabah Monthly Profit Scheme	Utility Bill Collection
Mudarabah Monthly Pft Scheme (FSIBL MUROBBI)	Haj Cell
Mudarabah Monthly Profit Scheme (MAHIYASI	Complain Cell
MudarabahSanchay Scheme (FSIBL SANCHAY)	E-KYC Solution(Freedom)
Mudarabah Deposit Double Scheme	Zakat Fund
MUDARABA MONEY PLANT SCHEME	E-GP Service
MudarabahGreheni Deposit Scheme(Gharoni)	Call Center- 16257

Product List	Services
Mudaraba Cash Waqf. Deposit Scheme	
MUDARABA HAJJ DEPOSIT SCHEME	
Mudaraba Marriage Deposit Scheme (Bondhon)	
Mudaraba Health Care Deposit Scheme (Niramoy)	
Mudaraba Education Deposit Scheme (Alo)	
Mudaraba Pension Deposit Scheme [Oboshor]	
MUDARABA MILLIONAIRE DEPO. SCHEME (Agroshor)	
MUDARABA KROROPOTI DEPO. SCHEME (Unnoty)	
MUDARABA PROBASHI DEPO. SCHEME(SWADESH)	
Mudarabah Monthly Deposit Scheme (MMDS)	
MUDARABAH MUSHAFIR DEPOSIT SCHEME (MUSHAFIR)	
Mudaraba New Generation Deposit Scheme (Uddipon)	
Mudaraba Gift Cheque(Shuvecha)	
MUDHARABAH AGENT SAVINGS A/C (FIRSTPAY SureCash)	
Non Residential Foreign Currency Account	

Management Information System

Management Information System (MIS) division usually provides the information accurately, timely and consistently as required to the management of First Security Islami Bank Ltd. and regulatory body like Bangladesh Bank for achieving the overall efficiency, transparency and speedy decision making which enhances quality of operations and quality of services.

This division not only collects information from day to day business operation as per requirement of the Management and the Bangladesh Bank but also coordinates among the concerned stakeholders of the data/information. Apart from this, conformity with BB's requirements MIS division uploads ISS report & variety of RIT (rationalized input template), DBI (department of bank inspection) Template and any other template when required to the web portal of Bangladesh Bank under enterprise data warehouse (EDW).

Sustainable Finance Unit (Sustainable & Green Banking)

Sustainable & Green banking is a new dimension of Banking. It has now been identified as one of the key drivers of environmental friendly sustainable economic growth of Bangladesh. Economic development and environmental issues are very closely related and it is really a challenging issue to keep balance between these two. Innovative sustainable finance products and to support activities which are not hazardous to the environment are the main focus of this new dimension of Banking.

Being a progressive & responsible corporate house of the country First Security Islami Bank Ltd. believes a single step taken today would go a long way to build our future more green. These responsibilities power us to set a very clear vision to promote Sustainable Financing to safe guard the environment from the unusual weather patterns, raising greenhouse gas (GHG), declining air quality. Our bank has also come forward proactively for sustainable finance policy formulation and implementation, budget allocation and utilization, environmental & social risk rating (ESRR), sustainable financing, and utilization of climate risk fund in the most effective manner. Now we forward our vision to aware the coastal farmers and coastal area people by providing weather information daily using our Climate Risk Fund. Farmers, fishermen and other coastal area people is the direct and indirect beneficiary of this activity. Beside these, First Security Islami Bank allocates the fund of green marketing and capacity building. Moreover, online banking, mobile banking and in-house environment management have been considered the same priority in our bank.

Payment System Division

Position of interbank payment and settlement system lies after cash transactions which arise from the exchange of goods and services for settling the financial obligation. Through this system a client can keep the economic system viable for exchanging the financial transactions with other business client/businessman or individuals. Well-functioning payment systems ensure the efficient and safe execution of monetary policy operations and facilitate the smooth and homogenous transmission of monetary impulses. The smooth functioning of payment systems is a precondition for users' confidence in these systems and, ultimately, public confidence in the currency. ***Central banks would extend their concern toward the safe and efficient use of payment instruments with a view to maintain public confidence in the currency and ensure its smooth circulation.***

According to the Section 7A (e) of the Bangladesh Bank Order, 1972; one of the main functions of the Bangladesh Bank is - "to promote, regulate and ensure a secure and efficient payment system" In fulfilling this mandate and considering the importance, Payment Systems Department (PSD) has been formed on 26 July 2012, prior to this it was a section under Department of Currency Management and Payment Systems *Presently Payment system Department is running by the"**Payment and settlement systems regulations 2014"** which is approved by the Bangladesh bank and now it is under the consideration of Government for a legal framework.* (Source: General Manager, PSD, Bangladesh Bank, provided the article on 13rd December 2017 at BBTA)

To make safe, secured and efficient the transactions of interbank payment and settlement, Bangladesh Bank introduces global standard modern technology based payment system. In one side clients are increasing and other side trade and business is also increasing day by day for introducing this type of modern payment system. Presently a gross number of populations have come under the umbrella of this system. Due to the financial inclusion activities of government most of the people is now under the bank/ mobile bank accounts holder.

Formulation of Payment System Division of First Security Islami Bank Ltd:

Circular issued on February 16, 2017 from HRD, Head Office as a division named Payment System Division (PSD) combining three individual units BACPS, BEFTN & RTGS. It is working under Head Office as a separate division and its location is 23, Dilkusha C/A, Dhaka-1000. Before forming Division, it was under FSIBL Dilkusha branch, Dhaka. PSD deals with the interbank fund transfer electronically. CPS (Cheque processing System) and EFT (Electronic Fund Transfer) are done through BACH Program and for BACH program software vendor is Flora Limited. Connecting with Bangladesh Bank PBM (Participating Bank Module) BACH program runs with a server of DC (Direct Connectivity), a server of DR(disaster recovery), and for connectivity Bangla Phone, Square IT and for redundant line Link-3 is used. BACH runs with net settlement basis and RTGS for gross settlement basis. Treasury Division monitors the net settlement figures of BACH & EFT for maintaining the sufficient balance in Bangladesh Bank account daily and BACH head office monitors clearing house adjustment account and Dilkusha branch Bangladesh Bank accounts it is maintained with them. Our all branches are directly connected with clearing house adjustment account. Outward total figure of a branch debited and inward credited automatically and become zero when all branches completed their clearing processing at the end of the day.

RTGS starts taking fund from Bangladesh Bank every day and settled with b. bank account maintained with Dilkusha branch through CA/DA.

Electronic Payment and Settlement System:

The people of our country are habituated mainly with ***cash transaction***. Most of the retail payments are done in cash. Some of the business institutions and persons use cheque. Popular Electronic medium of payments are BACPS, EFT, RTGS etc. We use RTGS for settling large value payment instantly. At present there are many retails and a large value inter- bank payment and settlement system in our bank which is discussed below:

Bangladesh Automated Cheque Processing System (BACPS):

Launched in 2010, Bangladesh Automated Cheque Processing Systems (BACPS) replaced country's traditional cheque clearing system with state–of-the-art cheque Imaging and Truncation (CIT) technology. BACPS enabled inter-bank cheques or paper based instruments to clear and settle within one day throughout the country. There are two clearing wings available under BACPS, cheques valued tk.5,00,000/-(Five lac)or above may be cleared in High Value(HV) same day clearing window and other cheques may be cleared at a regular value(RV) clearing window, for which customer may get the fund same day.

Since inception there was no cheque processing charges, but later on 2012 impose service charges. These charges are realized from the client's accounts and divided it into presenting bank and Bangladesh bank. We have realized the charges from the branches as per list provided from Bangladesh bank.

Charges of clearing schedule below: Value of cheque below 50 thousand charges free.

Session	Scheduled Bank	B.Bank.	VAT	Total taka
HV	8.50	50.00	1.50	60.00
RV	1.70	8.00	0.30	10.00
RV(Above 5 lac)	4.25	20.00	0.75	25.00

Average monthly transaction through BACH the following number of High Value and Regular Value cheque is presented and cleared through clearing house of Bangladesh Bank.

Monthly Average transaction through BACPS(2020)			
Inward		Outward	
No. of Cheque	Amount in taka (Crore)	No. of Cheque	Amount in taka (Crore)
23579	7358	22835	7692

Latest changes in BACPS:

Make the process of BACPS dynamic and timely, updated version of BACH system BACH-2 has been launched on 24th October, 2019 this year. Very soon FC cheque processing will be started like BDT cheque and it will be treated as High Value session. Five currencies: USD, GBP, EURO, JPY, CAD (both of cheque and DD) will be included.

BEFTN (Bangladesh electronic Fund transfer network):

EFT inaugurated in our country in 2011. BEFTN is highly reliable and efficient nationwide BACH- oriented electronic fund transfer system, which facilitates interbank payment, clearing and settlement of electronic credit as well debits. Electronic fund transfer (EFT) is an instruction based payment mechanism and is designed to operate in end to end electronic payments environment.

EFT credit transaction:

In EFT credit transfers, the originator instructs his/her/its bank to debit account his/her/its accounts and transfer the funds to a receiver's account. Payroll Corporate and Government, dividends/ interests/refund payments, vendor payments, Governments payments are examples of EFT Credit transactions.

EFT Debit transaction:

In EFT debit, the originator instructs his/her/its bank to collect payments from a receiver's (paying party), often on a recurring basis. Utility bill payments, mortgage/ loan installment payments, insurance premiums payments etc are the example of EFT Debit.

BEFTN facilitates the transmission of payments between the banks electronically, which makes it faster and efficient means of inter-bank clearing over the existing paper-based system i.e. BACPS. *It is able to handle a wide variety of credit transfers such as payroll, foreign and domestic remittances, social security, company dividends, retirement, expense reimbursement, bill payments, corporate payments, government tax payments, social security payments and person to person payments. The system could handle debit transfers such as mortgage payments, loan payments, insurance premiums, utility bill payments, government tax payments, government licenses and fees.*

Present Activities of FSIBL EFT Team:

We are centrally processing inward EFT. In inward we are processing foreign and interbank remittances. We receive foreign remittance from our International division and we process it through BACH Program to the beneficiary end through Bangladesh bank.

Activities:

Receive foreign remittances from the following companies:	**Dividend Payment:**	**Other Services:**
• Italy exchange House • Al Muzaini • Transfast • Brac Sajan • Xpress Money • Placid	• First Security Islami bank limited (FSIBL) • Northern General Insurance Company Ltd. • S. Alam Cold Rolls Mills Ltd. • FAS Finance	• Share sale: Alhaj securities • Share sale: Rapid securities • Salary of Kamrunnessa High School • **BANBEIS** (Bangladesh Bureau of Educational Information and Statistics): Retirement benefit and welfare fund of the teachers • Sandhani Life Insurance Co. Ltd. (Premium payment)

In EFTN (2020) per day the following number of transactions processed and settled:

Average Number of transaction per day (approximate) (inward & outward)	Average Taka in crore per day
4200	23 Crore

In EFT Bangladesh Bank instructed all the banks not to realize any kind of charges. Many of us think that though it is an easy and secured payment system but it is not becoming popular for not having the scope of realizing commissions.

Recent changes in EFT:

- Now in EFT transaction Bangladesh Bank has started (02) two EFT sessions daily. 2nd settlement within 2.00 pm and 1st settlement next day at 10.00 am. FC EFT clearing will also be started very soon in (01) one session.
- Linking mobile financial services through EFT. Different types of G2P–(Government to person)-payment (social security payment and salaries of government service holders) to the mobile account through EFT.

- Recently mobile Apps FSIBL CLOUD has been launched for increasing customer service and availability of banking service to all. Using this app, the customer can transfer money, loan installment and credit bill etc. through BEFTN process by sitting at home.

Bangladesh Real Time Gross Settlement (BD-RTGS) System:

BD–RTGS is an electronic inter-bank fund transfer network where transfer of funds take place from one bank to another on a 'real time' and on 'gross' basis. Settlement in real time means transaction is not subjected to any waiting period. Gross settlement means the transaction is booked in central bank's account on one to net basis without netting with any other transaction. BD-RTGS system accommodates high value (Tk.1 lac and above) and domestic foreign currency transactions in five different currencies.

In this system Bangladesh bank not receiving any charges but originating bank is receiving highest tk. 100/- as charge from the clients. By using this system average 446 number of transactions per day is initiated by our bank whose value in tk.46.00 crore. In future, Government bill and bond purchase will be possible by this system.

FSIBL RTGS Activities:

At the inception of RGTS inward is operating centrally. All of our 190 branches and 51 sub-branches send RTGS transaction to central team and it transmitted to Bangladesh bank for settlement and then B. bank send it to the receiving bank. Any return issue is solved within 30 minutes. Financial institutions and persons can transfer funds for fulfilling their needs. ASYCUDA (The Automated Systems for Customs Data) implemented for collecting custom duty. By using this system every commercial banks can send customs duty to the Sonali Bank local Office.

Recent Changes in RTGS:

Recently mobile Apps FSIBL CLOUD has been launched for increasing customer service and availability of banking service to all. Using this app, the customer can transfer money, loan installment and pay bill etc. through RTGS process by sitting at home.

Risk Management

Risk is an opportunity as well as a threat. In the first decade of 21st Century, the financial services industry in many parts of the world faced upheavals and challenges in the financial market. Although most financial institutions were able to survive and cope with that, many including some renowned and well-known institutions were not. The key difference between the survivors and non-survivors was risk management.

Risks are the potential that an uncertainty, event, action or inaction will adversely impact the ability of an entity to achieve its organizational objectives. Risk management may be defined as the process of identification, analysis, assessment evaluation, monitoring, reporting and controlling or mitigating of all material risks effectively and efficiently followed by coordinated and economical application of resources.

Risk management is a discipline at the core of every enterprise and encompasses all activities that affect its risk profile. However, this function needs not be uniform across all banks. The definition of a sound or adequate risk management system is ever changing, as new technology accommodates innovation and better information and as market efficiency grows.

Hence, First Security Islami Bank Limited has set up a separate and independent 'Risk Management Division' with required number of skilled officers and executives as per Risk Management Guidelines for Banks issued by Bangladesh Bank. There are two types of risk management committee in the bank: Board Risk Management Committee (BRMC) and Executive Risk Management Committee (ERMC).

The 'Board Risk Management Committee (BRMC)' comprises of honorable Vice-Chairman of the bank as Chairman and two directors as member. The committee defines the risk appetite for the bank, designs

organizational structure to manage risk within the bank, reviews and approves risk management policies, enforces and uses adequate recordkeeping and reporting system, and monitors compliance of overall risk management in the bank.

The 'Executive Risk Management Committee (ERMC)' comprises of thirteen (13) members where an Additional Managing Director is chairman of the committee. The committee sets targets for capital ratio and capital composition, develops risk policies for business units, determines overall investment strategy, and identifies monitors and manages bank's current and potential operational risk exposures.

The Risk Management Division is furnished with eight different desks covering core functional areas of the bank such as Investment Risk Management (IRM) Desk, Foreign Exchange (FX) Desk, Asset-Liability Management (ALM) Desk, Internal Control & Compliance (ICC) Desk, Stress Test Desk, AML & CFT Desk, Capital Management Desk, and Information & Communication Technology (ICT) Desk.

The Division prepares the monthly and half yearly 'Risk Management Report' that is discussed thoroughly in the monthly and half-yearly Risk Management Committee meeting and submitted to Bangladesh Bank accordingly along with the minutes of the meetings. A 'Risk Analysis Statement' that presents the current scenario of the bank is also prepared based on the monthly and half-yearly report and submitted to BB. The Division prepares the yearly 'ICAAP Report' as required by Bangladesh Bank (BB) that is also discussed with importance in the Board meetings and submitted to Bangladesh Bank on yearly basis within 31 May after being duly approved by the Board. A 'Supervisory Review Process (SRP) Team' has been constituted with 12 members under the chairmanship of Managing Director who participates in the Dialogue with 'Supervisory Review Evaluation Process (SREP) Team of Bangladesh Bank' to determine the adequate level of capital needed for the bank based on the ICAAP report and Supplementary documents as and when convened by them. A quarterly 'Stress Testing Report' as required by Bangladesh Bank is prepared which is discussed with importance in the Board meeting and submitted to Bangladesh Bank on quarterly basis duly approved by the Board.

This Division prepared Risk Management Guidelines of FSIBL 2015 following the Risk Management Guidelines for Banks provided by Bangladesh Bank. This guideline has been revised as Comprehensive Risk Management Guidelines of FSIBL, March 2019 following the DFOS Circular No. 04, October 08, 2018, Bangladesh Bank's revised Risk Management Guidelines and other risk related guidelines.

In Comprehensive Risk Management Rating conducted by Bangladesh Bank as of 31.12.2019, FSIBL was in better position. First Security Islami Bank Limited is always vigilant to find out the ensuing and probable risks of the bank and to overcome that by following up and complying with Bangladesh Bank.

Investment Monitoring & Recovery Division

Investment Monitoring & Recovery Division monitors and follows up the performance of defaulted investment with a view to recovering/regularizing the same. The main areas of IM&RD is to identify the reasons of default of investment, non-payment and take corrective measure including legal action to arrest deterioration of asset, improve asset quality and to ensure timely recovery of classified and written off investment. There are recovery management team consist of high level Head Office executives, Bank's enlisted third party recovery agencies, separate legal cell to recover non-performing investments for duly protecting the interest of Bank.

SME Investment

Cottage, Micro,Small & medium Enterprise (CMSME) are playing an important role in the economic development of the country. It creates employment opportunity, enhances GDP growth and alleviates poverty.

Due to COVID-19 pandemic in recent period, the overall trade, commerce, finance and investment have been seriously disrupted/halted all over the world, including Bangladesh. In order to overcome the sluggish

SME Financing Starting Year	2006
SME Branches	190
Manpower	211
SME Clients (Jan 2020 to Dec-2020)	6169
CMSME Outstanding as on 31/12/2020	Total BDT 45023.00 Million
Focused Sectors	light Engineering Handloom & Textile Furniture & Fixtures Vehicle Accessories Cluster Women Entreprenur
SME Head	Mr. Shafait Ahmed Chowdhury Senior Vice President
Contract Details	First Security Islami Bank Ltd., Head Office: Rangs RD Center, Block# SE(F), Plot#03, Gulshan-1, Dhaka-1212.
Phone	0193888185 02-55045715, IP-77541
E-mail	headofsme@fsiblbd.com sme@fsiblbd.com
Website	www.fsiblbd.com

trend of trade & commerce in the country, due to the COVID-19 pandemic, First Security Islami Bank Limited, in compliance with the instructions of Government and Bangladesh Bank, has also taken special initiative for investment in the industry, service and trade sectors of Cottage, Micro, Small & Medium Enterprises (CMSME), under various stimulus packages declared by the Government as well as Bangladesh Bank. In this regard First Security Islami Bank Limited, up-to 31st of December, 2020 has sanctioned Tk.45.83Crore under stimulus package, among 286SME clients, who are affected due to COVID-19.

Our Bank is trying to diversify SME Investment portfolio in Manufacturing, Service and Trade sectors through our 190 branches, 62 sub-branches and 46 agent banking outlets. In addition 5 (Five) SME/ Krishi branches are dedicatedly rendering their utmost services among the potential CMSME clients in the respective areas. In addition to that 2 (two) branches which are exclusively rendering services for the Women Entrepreneurs are run by women Manager & Staffs'.In the recent year, the bank's SME investment portfolio has been gradually increasing. The cumulative outstanding SME investment amount stood at Tk.4502.30 crore (Taka Four Thousand Five Hundred Two Crore and Thirty Lac Only) as on 31 December, 2020.

First Security Islami Bank Ltd. has been working hard to execute CMSME investment activities as per direct directives of Bangladesh Bank from time to time. In this context, our bank has arranged on 4th January 2020 a Banker's Entrepreneur (SME, Agri, Women) meeting & formal Investment disbursement event duly attended by The Honorable Governor of Bangladesh Bank and participated by seven other banks. In addition the bank has been actively participating at different CMSME related workshop, training, SME Fair, Women Entrepreneur's fair for patronizing CMSMEs.

Women Entrepreneurs

Economic Development of a country is not possible without participation of Women Entrepreneur. Participation of Woman in the economic activities is crucial for attaining sustainable economic growth, enhances GDP growth and alleviates poverty.

The mission of the First Security Islami Bank Ltd. in the line with its motto ''Service for everyone'' is to develop the society by involving marginal and rural women in the income generating activities through financing for the sustainable Cottage, Micro & Small Enterprises. To foster Women Entrepreneur's Investment under SME, a customized Investment Product called ''Shabolombi'' has also been introduced.

The total invested amount of bank extended to the Women Entrepreneurs is BDT147.35 crore only up-to 31st December, 2019. In 2020, it was a challenging year, for all, due to the Covid-19, pandemic situation. However, FSIBL has been able to stand beside the women entrepreneurs affected due to Covid-19 pandemic by investing BDT5.19 crore under SME stimulus package scheme. Apart from the stimulus scheme, our Bank has invested BDT 108.83 Crore in the year 2020 to the Women Entrepreneurs.

We have also been participating in different fairs related to development of women entrepreneur's from time to time including a special fair arranged by Bangladesh Bank on "Women's Day". In addition, we have arranged a Banker's Entrepreneur (SME, Agriculture & Women Entrepreneur) meeting and formal Investment Disbursement event at Chattogram on 4th January 2020, participated by Bangladesh Bank and seven other Banks.

Agricultural Investment

Agriculture Sector is one of the major driving forces of the economy of Bangladesh. In the macroeconomic stability of the country, the role of agriculture sector is immense. It is also one of the major employment generating sectors and it is directly contributing for the self-sufficiency of food production.

Bangladesh is a densely populated country, which has population of about 165.67 million (as per BBS report of 01.01.2019). The domestic consumption/demand of food or crops of this vast population, are mostly meet up by domestic agricultural production and which has become possible due to direct initiative and patronization of the Government as well as Bangladesh Bank. For this reason, diversified agricultural products are growing in the different parts of the country.

In addition to that agricultural sectors are also contributing to the economy, by earning foreign currency through exporting of shrimp and dry fish, potatoes, green vegetables etc. Moreover as per recent economic survey, it reveals that Bangladesh has achieved remarkable progress in agricultural sub-sectors like- fish, fruits and vegetable production.

Agriculture sector has a significant role to mitigate adverse effects of environmental degradation and climate changes. In this connection, First Security Islami Bank Limited has actively contributed in the national economy – by disbursing investment in agricultural sector.

In the last fiscal year of 2019-2020, our Bank has disbursed in the agricultural sector for Tk.437.67 crore. Moreover, Bank is also continuing to facilitate disbursement of Investment at concessional rate of profit @4% to the high yield value crops (like pulse, oil seeds, spices, maize etc.) and as per instruction of Bangladesh Bank, we have disbursed Tk.2.05 crore, against target of Tk.2.00 crore, during the fiscal year 2019-2020.

Due to the recent Corona virus (Covid-19) pandemic, Agricultural sector are has adversely affected. In order to overcome the situation, Bangladesh Bank (as per directives of Government) has also declared a stimulus packages of Tk5000.00 (five thousand) crore, under Refinancing scheme at lower profit rate and also provides profit subsidy facilities and instructed Banks for investment in various sub-sectors of agriculture. Accordingly First Security Islami Bank Limited up-to 31.12.2020 has disbursed Tk.27.37 crore among 228 numbers of clients, under stimulus packages due to covid-19.

Training Institute

In the year 2020, the Training Institute conducted 31 training courses for 1,368 participants. Total 134 days were utilized for the training sessions. All the foundation courses were arranged at Training Institute, Dhaka. Other training courses/workshops were arranged at Dhaka, Chattogram Regional Training Institute & Rajshahi Zonal Office. Most of the trainings & workshops have been conducted on virtual platform in the pandemic year. Training Institute was well equipped with detailed course schedule & module but due to roster duty the cent percent target was not achieved. But the Training Institute's endeavor was continuous and still going on.

Training List of Training Institute, Rajshahi– 2020

Sl No.	Training Title	Level of Participants	Duration	No of Participants
01	Investment Risk & its Management	AO to SPO (Manager Operations & Investment Officer)	23 - 27.02.2020	**26**

Training List of Training Institute, Chattogram– 2020

Sl. No.	Training Title	Level of Participants	Duration	No of Participants
01	Training course On 'Investment Risk And its management"	JO to PO	23-26/01/2020	56
02	Training on'' ICT ,ADCD ,CARD"	AO-PO	08-11/02/2020	53
03	Training on" General Banking Operation"	AO-SO	23-27/02/2020	56
04	Training on" CASH MANAGEMENT"	ACO-SO(Cash)	08-10/3/2020	44
05	Workshop on "Common Irregularities of General Banking Operation and Remedy thereof" (Virtually)	Manager Operation	14/10/2020	47
06	Workshop on "Common Irregularities of General Banking Operation and Remedy thereof" (Virtually)	Manager Operation	17/10/2020	47
07	Operational Procedure for disbursement of inward remittance& Government Incentive with business opportunities of IDBP & L/C in 2020	Manager & Remittance Officer	20/11/2020	94
	Total		**=20 days**	**=397 participants**

Training List of Training Institute, Dhaka – 2020

Sl No.	Training Title	Level of Participants	Duration	No. of Participants
1.	50th Foundation Course for Probationary officer	Probationary Officer	21/01/20-19/02/20	38
2.	Fx & International Trade Financing	Desk officers	5-13/02/2020	35
3.	32nd Foundation Course for TACO	TACO	1-11/03/2020	48
4.	Operational procedure for disbursement of inward foreign remittance & govt incentives [Batch-1]	Manager, operational manager & remittance officer	22/02/2020	50
5.	Operational procedure for disbursement of inward foreign remittance & govt incentives [Batch-2]	Manager, operational manager & remittance officer	07/03/2020	50
6.	Online Workshop on Cash Management	Desk officers	11/7/2020	35
7.	Online - 51st Foundation Course for TAO	TAO	21-27 july 20	38
8.	Online Workshop on Awarness on Shariah Compliance on investment		19/08/20	55
9.	Online Foundation Course for Probationary Officer on General Banking [Batch-1, Phase-1]	Probationary Officer	16-22/08/20	38
10.	Online Foundation Course for Probationary Officer on General Banking [Batch-2, Phase-1]	Probationary Officer	23-29/08/20	38
11.	Online Foundation Course for Probationary Officer on General Banking [Batch-3, Phase-1]	Probationary Officer	31/08/20 - 06/09/20	37
12.	Online Foundation Course for Probationary Officer on General Banking [Batch-4, Phase-1]	Probationary Officer	07-13/09/2020	28
13.	Workshop on Prevention of Trade Based Money Laundering - TBML	AO - EVP	19-09-2020	91
14.	Workshop on "পরিবর্তিত বিশ্ব পরিস্থিতিতে ইসলামী ব্যাংকিং-এ শরীয়াহ পরিপালনঃ চ্যালেঞ্জ ও করণীয়"।	All officers of Shariah Div.	27/09/2020	8
15.	Virtual Foundation Course for Probationary Officer on Investment Module [Batch-1, Phase-2]	Probationary Officer	20-26/09/2020	38
16.	Online Foundation Course for Probationary Officer on Investment Module [Batch-2, Phase-2]	Probationary Officer	18-25/10/2020	38
17.	Online Foundation Course for Probationary Officer on Investment Module [Batch-3, Phase-2]	Probationary Officer	1-8/11/2020	37
18.	Online Foundation Course for Probationary Officer on Investment Module [Batch-4, Phase-2]	Probationary Officer	10-17/11/2020	30
19.	Training on Information & Communication Technology [ICT] Batch-1	ICT incharge of br.	28-29/10/20	55
20.	Training on Information & Communication Technology [ICT] Batch-2	ICT incharge of br.	04-05/11/2020	55
21.	Training on Information & Communication Technology [ICT] Batch-3	ICT incharge of br.	11-12/11/2020	71
22.	Training on Information & Communication Technology [ICT] Batch-4	ICT incharge of br.	18-19/11/2020	49
23.	Workshop on PO & MTDR Printing Software [Batch-1]	Desk officers	30-09-20	20
24.	Workshop on PO & MTDR Printing Software [Batch-2]	Desk officers	18/11/2020	20
25.	Workshop on PO & MTDR Printing Software [Batch-3]	Desk officers	9/12/2020	50
26.	Workshop on PO & MTDR Printing Software [Batch-4]	Desk officers	22/12/2020	85
27.	Agent Banking	Related officers	14/12/2020	11
28.	Agent Banking	Related officers	23/12/2020	13
		Total	**=109 days**	**= 945 Participants**

Treasury Operation and Fund Management

Treasury management of banks includes the mobilization of funds and investing those funds in a way to maximize bank's profitability by maintaining required liquidity. Treasury operations now have become more significant and challenging than ever before in an environment of increasing financial risks. Thus, the changing circumstance demands a greater emphasis on efficient treasury management from the viewpoint of both banks and regulatory authorities. In order to carry out treasury functions effectively and efficiently, treasury functions are segregated into front-office, mid-office and back-office. Treasury division is responsible to maintain regulatory requirements like CRR, SLR etc. Besides, Treasury Division is deal with foreign exchange, Islami Interbank Fund Market operations and also maintains regulatory requirements with regulatory body.

Asset Liability Management

Asset Liability Management (ALM) is an integral part of Bank Management and it is essential to have a structured and systematic process for managing the Balance Sheet. The Asset Liability committee (ALCO) of our bank consists of the senior executives chaired by the Managing Director, and the head of Treasury is the member secretary of this committee, should meet at least once every month to analyze, review and formulate strategy to manage the balance sheet an also If needed special ALCO meeting is arranged. The result of balance sheet analysis along with recommendation is placed in the ALCO meeting by the Treasury Division where important decisions are made to minimize risk and maximize return. ALCO mainly reviews the balance sheet of the bank such as liquidity requirement, the maturity of assets and liabilities, deposit and investment, pricing strategy and the liquidity contingency plan and also monitor Net Profit Income (NPI), return on assets, investment value and exchange earnings, Capital Adequacy Ratio, Investment Deposit Ratio, Investable Fund, Deposit Mix, Cost of Deposit, Cost of Fund, LCR, NSFR, and leverage ratios etc. as a part of regulatory compliance. ALCO is a decision-making unit responsible for balance sheet planning and management from risk-return perspective, and also responsible for the strategic management of profit rate risk and liquidity risks.

Import Business

Import trade executed by FSIBL was Tk. 4,302.11 Crore in 2020. Large LCs were opened mainly for importing Sugar, edible oil, capital machinery, cotton, fabrics and accessories.

Export Business

FSIBL successfully handled export documents of Tk. 1,241.21 Crore during the reporting year 2020. Readymade garments, knitwear, finished leather goods, agro products, etc., were the major export finance sectors.

Foreign Remittance

Bank procured foreign remittance for Tk. 1500.31 Crore as of December 31, 2020. Meanwhile, the bank made enormous progress in dealing remittance business with some leading exchange houses like Western Union, Placid NK Corporation, MoneyGram, Express Money, Transfast, Aftab Currency Exchange U.K., BRAC Saajan Exchange Ltd., U.K., Al-Muzaini Exchange Co. K.S.C.C, Kuwait, Zenj Exchange WLL., Bahrain, RIA (Continental Exchange Solution Inc.), IME Remit, Wall Street Finance LLC, NY, Prabhu Money Transfer etc. Moreover, our own Exchange House located in Italy sent substantial amount of foreign remittance.

Correspondent Banking

Correspondent banks are the trade partner of international trade. FSIBL has already achieved tremendous success in Foreign Trade. The Bank established correspondent relationship with more than 2,500 branches of 219 different renowned Banks across the world.

Domestic Trade:

First Security Islami Bank Limited has able to increase its investment despite adverse conditions in the domestic as well as in the global economy. Total amount of investment of the bank stood at Tk. 41,509.30 crore as on December 31, 2020 as against Tk. 36,448.41 crore as on December 31, 2019 showing an increase of Tk. 5060.89 crore with a growth rate of 13.89%. In the year 2020, investment target of the bank was Tk. 39,600.00 crore and investment target achievement is 104.82%.Investments are the core assets of a bank. The bank gives emphasis to acquire quality assets and does appropriate investment risk analysis and flows all the term and conditions of Investment Risk Management while approving all sorts of Investments to clients.

To mitigate the probable economic impact due to breakout of Novel Corona Virus (Covid-19) the honorable prime minister announced for stimulus package. First Security Islami Bank Limited played an important role to implement the stimulus package under BRPD circular no 07, 08 and 10 enacted by Bangladesh Bank. For First Security Islami Bank Limited investment target under BRPD circular-07/2020 is Tk. 17.60 crore and in contrast with sanctioned amount is Tk. 17.60 crore. This shows that the target achievement is 100%. On the contrary, investment target under BRPD circular-08/2020 is Tk. 276.68 crore and sanctioned Tk. 274.82 crore over against the target which is 99.33% of the targeted amount. Tk. 190.85 crore has been disbursed under BRPD circular-08/2020 up to December 31, 2020.

Sub-Committees Of Board

There are following three sub-committee of the Board of Directors:

Executive Committee

The Executive Committee is comprised of 4 members of the Board of Directors. The Committee takes decision on emergency matter as and when required and assists the Board of Directors to fulfill their responsibilities such as to set objectives, strategies and overall business plans for effective functioning of the bank.

During the year 2020, the Executive Committee did not conduct any meeting.

Audit Committee

The Audit Committee is comprised of 03 members from the Board of Directors. The committee reviews the financial reporting process, the system of Internal Control, Management Information System, Risks Management, the Bangladesh Bank, Internal & External Audit Reports, Audit process, compliance with laws and regulations and bank's own code of conduct.

During the year 2020, the Audit Committee conducted 6 meetings.

Risk Management Committee

A high-powered Committee named "Risk Management Committee" was formed in November, 2013 consisting of 3 members of the Board of Directors as per BRPD circular No. 11 dated 27 October, 2013 issued by the Central Bank. The Committee is to sit in at least 04 meetings in a calendar year to identify risks in the Bank and address the same with due diligence. It may be mentioned that the committee already sat in 4 meetings in 2020.

Other Committees

To assist the Managing Director for smooth operation of the Banking activities, the Board of Directors has constituted several committees comprising competent members from Management. The main committees are grouped into Senior Management Team (SMT), Asset Liability Committee (ALCO), Investment Committee, Purchase Committee (GSD) and Purchase Committee (ICT). All the Committees are constituted headed by the Managing Director along with Additional Managing Directors, Deputy Managing Directors, SEVP, EVP, SVP, VP, SAVP and other executives of different status.

The Senior Management Team scrutinizes all the cases thoroughly before referring to Executive Committee/Board for due approval/decision. The Asset Liability Committee is entrusted with the responsibility of managing short-term and long-term liquidity and ensuring adequate liquidity at optimal funding cost. The Investment Committee is involved with detailed review and scrutiny the investment proposals for onward submission to the Board for decisions. Purchase Committee (GSD) and Purchase Committee (ICT) look after all kind of Purchase related to the requirement of the Divisions and the Committee submits proposal to the Board of Directors for final approval where applicable.

Dividend Distribution Policy of FSIBL

Dividend Distribution Policy of First Security Islami Bank Limited (FSIBL) is a set of guidelines under which declaration and payment of dividend are made and governs other related matters thereto. This policy is formulated for ensuring proper distribution of declared dividend both Interim and Final to the eligible shareholders of the Bank. The Board of Directors of the Bank in its 233rd Meeting held on May 11, 2021 has approved the policy upon recommendation by the Management Committee (MANCOM) of the Bank after its review.

Procedure for payment of dividends

Dividend will be recommended by the Board of Directors based on the audited Financial Statements of the Bank and necessary notes and comments thereof. Before declaration of dividend all requisites clearance and approval shall be taken from the concerned authorities. The shareholders of the Bank in an Annual General Meeting will approve the dividend based on the recommendation of the Board of Directors. The shareholders can approve lower rate of dividend than that of the recommendation of Board of Directors but can't exceed the rate that recommended for.

The Board of Directors can neither recommend nor paid dividend other than out of profits of the year or any other undistributed profits of the Bank. No dividend shall be recommended out of the capital reserve account or the revaluation reserve account or any unrealized gain or out of profit earned prior to the incorporation of the Bank, if any, through reducing paid-up capital or through doing anything so that the post-dividend retained earnings become negative or a debit balance.

Interim dividend

Based on audited Financial Statements of the Bank, the Board of Directors of the Bank will take decisions in regard to recommendation of interim dividend for the shareholders of the Bank, declare record date for the same and will take necessary approval from the concerned regulatory bodies. Interim dividend cannot be declared as stock or bonus shares.

The Board of Directors may, from time to time, declare interim dividend to the shareholders as appears to the Board to be justified by the profits of the Bank. The decision about recommending interim dividend and entitlement for such dividend cannot be changed.

Final Dividend

The Board of Directors of the Bank shall recommend final dividend for the shareholders on the basis of audited annual Financial Statements and declare the shareholders who will be entitled to such dividend. The decision about recommending or not recommending final dividend and entitlement for such dividend, if recommended, shall be taken after considering the interim dividend already distributed and cannot be changed prior to holding of the Annual General Meeting.

The Board of Directors may consider not declaring dividend or may recommend a lower payout for a given financial year, after analyzing the prospective opportunities and threats or in the event of challenging circumstances such as regulatory and financial environment. In such event, the Board of Directors will provide rationale in the Annual Report.

In case of declaration of stock dividend for the year, the Bank shall explain and disclose in the Annual Report the reason for declaring stock dividend and utilization of such retained amount as capital.

Entitlement of dividend

The shareholders whose names would appear in the Register of Members of the Bank and/or in the Depository on the 'Record Date' would be entitled to receive the interim dividend of the Bank.

The shareholders whose names would appear in the Register of Members of the Bank and/or in the Depository on the Record Date would be entitled to join in the Annual General Meeting and entitled to receive the final dividend of the Bank.

Payment of dividend

FSIBL shall pay off the interim dividend to the entitled shareholders within 30 (thirty) days of record date. It will pay off the final dividend to the entitled shareholders within 30 (thirty) days from the date of approval in an Annual General Meeting by the shareholders.

Payment of cash dividend

Cash dividend shall be paid off to the entitled shareholders observing the following rules:

- An amount equivalent to the declared cash dividend payable for the concerned year shall be kept in a separate bank account of FSIBL within 10 (ten) days of declaration of cash dividend by the Board of Directors of the Bank.
- FSIBL shall pay off cash dividend directly to the bank account of the entitled shareholders as available in the BO account maintained with the depository participant (DP), or the bank account as provided by the shareholders in paper form through Bangladesh Electronic Funds Transfer Network (BEFTN).
- FSIBL may pay off such cash dividend through bank transfer or any electronic payment system as recognized by the Bangladesh Bank if not possible to pay off through BEFTN.
- Upon receiving the claim on cash dividend from a stock broker or a merchant banker or a portfolio manager for the margin client or customer who has debit balance or margin loan, or as per intention of the client of stock broker or merchant banker or portfolio manager. FSIBL shall pay off such cash dividend to the Consolidated Customers' Bank Account (CCBA) of the stock broker or to the separate bank account of the merchant banker or portfolio manager through BEFTN.
- FSIBL shall collect detailed information (e.g., BO account number, code number, bank account number, intention etc. of the client or customer including CCBA of stock broker or separate bank account of merchant banker or portfolio manager) from the stock broker or merchant banker or portfolio manager after their account for such claimed dividend in the individual client's account.
- In case of non-availability of bank account information or if not possible to distribute cash dividend through BEFTN or electronic payment system, FSIBL shall issue cash dividend warrant and shall send it by post to the shareholders.
- FSIBL shall pay off cash dividend to non-resident sponsor, director, shareholder or foreign portfolio investor (FPI) through the security custodian in compliance with the rules or regulations in this regard.
- FSIBL shall intimate to the shareholder through a short message service (SMS) to the mobile number or email address as provided in the BO Account or as provided by the shareholder immediately after disbursement of cash dividend and issuance a certificate of tax deducted at source, if applicable.
- FSIBL shall maintain detailed information of unpaid or unclaimed cash dividend and rationale thereof, as per BO account (number-wise or name-wise or folio number-wise) of the shareholders, and shall also disclose the summary of aforesaid information in the annual report and shall also report in the statements of financial position (Quarterly/Annually) as a separate line item 'Unclaimed Dividend Account'. FSIBL shall publish the year-wise summary of its unpaid or unclaimed cash dividend in the website.

- FSIBL shall transfer any unpaid or unclaimed cash dividend including accrued interest (after adjustment of bank charge, if any) thereon, if remains, shall be transferred to a separate bank account of the Bank as maintained for this purpose within 01 (one) year from the date of declaration or approval or record date, as the case may be.

Stock dividend

FSIBL shall credit stock dividend directly to the BO account or issue the bonus share certificate of the entitled shareholders, as applicable, within 30 (thirty) days of declaration or approval or record date, as the case may be, subject to clearance of the exchange(s) and the Central Depository Bangladesh Limited (CDBL). FSIBL shall follow the provisions of প্রবিধান 46 of the ডিপজিটরি (ব্যবহারিক) প্রবিধানমালা, 2003 for issuance of bonus shares.

FSIBL shall maintain a Suspense BO Account for undistributed or unclaimed stock dividend or bonus shares and shall also follow the under mentioned procedures for ensuring the rightful ownership:

- FSIBL shall send at least 3 (three) remainders to the entitled shareholders.
- The Suspense BO Account shall be held under Block Module and such undistributed or unclaimed stock dividend or bonus shares shall not be transferred in any manner except for the purposed of allotting the bonus shares as and when the allottee approaches to the Bank.
- Any corporate benefit in terms of shares accrued on such undistributed or unclaimed stock dividend or bonus shares shall be credited to the Suspense BO Account.
- FSIBL shall, upon receiving application from the allottee and after proper verification of indemnity and his/her entitlement, credit the bonus shares lying with the Suspense BO Account to the BO account of the allottee, or issue bonus shares to the allottee, as applicable, within 15 (fifteen) days of receiving application with an intimation to the Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC) and Dhaka Stock Exchange Limited (DSE) and Chittagong Stock Exchange Limited (DSE).
- Any voting right on such undistributed or unclaimed stock dividend or bonus shares shall remain suspended till the rightful ownership claim of the shareholders is established.

Payment of unclaimed or unpaid cash dividend and stock dividend

FSIBL shall follow the below mentioned rules and regulations in regard to payment of unclaimed or unpaid cash dividend and stock dividend to the entitled shareholders:

- FSIBL shall not forfeit any unclaimed cash dividend or stock dividend till the claim becomes barred by the law of the land in force.
- If any cash dividend remains unpaid or unclaimed or unsettled including accrued interest (after adjustment of bank charge, if any) thereon for a period of 3 (three) years from the date of declaration or approval or record date, as the case may be, shall be transferred by FSIBL to the Fund as directed or prescribed by the Commission.
- FSIBL shall provide detailed information to the manager of the Fund during transfer of cash dividend as directed or prescribed by the Commission.
- If any shareholders claims his/her cash dividend after transfer of such cash dividend to the Fund, within 15 (fifteen) days of receiving such claim, the Bank shall, after proper verification of the claim, recommend to the manager of the Fund to pay off such dividend from the Fund and the manager of the Fund shall pay off such cash dividend to the claimant in accordance with the provisions and procedures as directed or prescribed by the Commission.
- If any stock dividend or bonus shares remains unclaimed or unsettled including corporate benefit in terms of bonus shares thereon for a period of 3 (three) years from the date of declaration or approval or record date, as the case may be, shall be transferred in dematerialized form to the BO Account of the Fund.
- FSIBL shall provide detailed information to the manager of the Fund during transfer of stock dividend or bonus shares as directed or prescribed by the Commission.

- If any shareholders claims his/her stock dividend or bonus shares after transfer of such dividend or bonus shares to the BO Account of the Fund, within 15 (fifteen) days of receiving such claim, the Bank shall, after proper verification of the claim, recommend to the manager of the Fund to pay off or transfer such stock dividend or bonus shares from the BO Account of the Fund and the manager of the Fund shall pay off or transfer such stock dividend or bonus shares to the claimant's BO Account in accordance with the provisions and procedures as directed or prescribed by the Commission.

- FSIBL, by itself or by appointing an agent, shall maintain detailed information of BO account, bank account, mobile phone number, email and address of the shareholders for the purpose of proper distribution of cash dividend or stock dividend and shall maintain confidentiality of information.

- FSIBL shall collect update information of BO account, bank account, mobile number, email address and contract address of shareholders at least once in a year from CDBL for the purpose of proper distribution of cash dividend or stock dividend and other compliances. The Bank shall update information in every year in case of paper shares.

Submission of dividend distribution compliance report

FSIBL shall submit a dividend distribution compliance report to BSEC, DSE & CSE in a specific format issued by the regulator(s) within the stipulated time of completion of dividend distribution. FSIBL shall also publish the compliance report in its website.

Report on Corporate Governance Code

i. Industry Outlook and possible future developments in the industry:

Banking industry plays vital role to contribute in the world economy as well as Bangladesh economy. Since interest rate risk is supposed to be the greatest threat due to rise in interest rate in the market along with filthy competition, the banking industry has emphasized on procuring no/low cost deposits through vigorous campaign all the year round and would be able to retain and attract potential customers by rendering services to the extent of highest possible degree.

Banking industry is still the most promising and structured sector of the economy. They are also most preferred sectors of the investors of the bourses as increased remittance flow; good export performance and steady industrial growth, accelerated performance in SME and consumer loan, implementation of risk management and corporate governance are likely to have positive impact in the performance of the banking sector.

ii. Segment-wise or division-wise performance:

Particulars	Division								Total
	Dhaka	Chattogram	Khulna	Barishal	Rajshahi	Rangpur	Sylhet	Mymensingh	
Investment Income & IBTA	48,294.92	36,320.09	3,079.60	798.50	730.90	354.75	817.30	310.90	90,706.95
Profit Paid On Deposits & IBTA	45,559.60	28,901.51	2,539.71	624.54	522.39	291.28	694.82	222.99	79,356.84
Net Investment Income	2,735.31	7,418.57	539.89	173.96	208.51	63.47	122.48	87.91	11,350.11
Other Operating Income	968.03	650.00	186.84	57.20	37.75	14.99	30.56	28.55	1,973.91
Total Operating Income	3,703.34	8,068.57	726.74	231.16	246.26	78.46	153.04	116.45	13,324.02
Operating Expenses	1,487.03	4,579.00	480.95	146.69	193.17	72.45	168.37	65.64	7,193.30
Net Profit/(Loss)	2,216.31	3,489.57	245.78	84.47	53.09	6.01	(15.33)	50.81	6,130.72

iii. Risk and concerns:

Since the banking industry depends on the country's prevailing political situation, legal environment, economic environment etc, there are certain risk factors which are external in nature and can affect the business of the bank. The risk factors and concerns discussed below which may significantly affect the business:

- General business and political condition-
  Political stability is must for growth in business activities. The effect of last economic recession is still unfolding which may result to slow down in business environment.
- Changes in borrowers credit quality-
  The risk of deterioration of credit quality is inherent in banking business. This could result due to global economic crisis and supply side distortion. Deterioration in credit quality requires provisioning.
- Changes in policies and practices of regulatory bodies to revise practices, pricing and responsibilities of the financial institutions have significant effect on the performance of the bank.
- Changes in market conditions-
  Changes in market conditions particularly interest rates on deposit; volatility in FX market is likely to affect the performance of the bank.
- The risk of litigation-In the ordinary course of business, legal actions, and claims by and against the Bank may arise.
- Operational risk is inherent to all business because more or less operation is technology based.

iv. A discussion on Cost of Deposit, Gross Profit Margin/Spread and Net Profit Margin:

For banking company, the concept of Cost of Deposit is the Profit paid on deposit because the main operation of bank is to collect deposit and investing that deposit into profitable sector. However the gross profit margin/Spread is calculated through deducting profit paid on deposit from total investment income whereas net profit margin is calculated through deducting operating expenses from total operating income.

v. Discussion on continuity of any Extra-ordinary gain or loss---N/A

vi. Basis for related party transactions- a statement of all related party transactions should be disclosed in the Annual Report:

Sl. No.	Name of Party	Nature of Transaction	Nature of Relationship	Amount as on 31/12/2020	Basis of Transaction
1	Northern Islami Insurance Company Ltd.	Insurance Premium	Common Director	9,112,429	Fair Market Value
2	Northern Islami Insurance Company Ltd.	Deposit	Common Director	103,549,038	Fair Market Value
3	Aviva Finance Ltd.	Deposit	Common Director	3,446,523	Fair Market Value
4	Aviva Finance Ltd.	Placement	Common Director	12,570,500,000	Fair Market Value
5	Aviva Finance Ltd.	Subordinated Bond	Common Director	200,000,000	Fair Market Value
6	First Security Islami Capital & Investment Limited	Deposit	Common Director	14,303,459	Fair Market Value
7	First Security Islami Capital & Investment Limited	Capital	Common Director	255,000,000	Fair Market Value
8	First Security Islami Capital & Investment Limited	Investment	Common Director	526,709,387	Fair Market Value

vii. **Utilizations of proceeds from public issues, rights issues and/or through any others instruments:**

Utilizations of proceeds from public issues- The company went for Public Offering in the year 2008 to raise fund amounting Tk. 1,150 million to enhance the capital base of the bank and thus the ability to augment business expansion. The fund raised through the Public Offering was fully utilized for meeting the said purpose.

Utilizations of proceeds from rights issues-2010 & 2014, FSIBL Mudaraba Subordinated Bond Issues 2012, 2017 & 2019 and Mudaraba Perpetual Bond issue 2020.

Net Proceeds from the rights issue, FSIBL Mudaraba Subordinated Bond Issues and Mudaraba Perpetual Bond issue was used for investing in different profitable sectors from where return on investment will be high and to expand existing business operation. No specific implementation schedule has maintained by the bank in this respect.

viii. An explanation if the financial results deteriorate after the company goes for Initial Public Offering (IPO), Repeat Public Offering (RPO), Rights Offer, Direct Listing, etc.-–N/A

ix. If significant variance occurs between quarterly financial performance and annual financial statements the management shall explain about the variance on their annual report----N/A.

x. Remuneration to directors including independent directors is the amount of Tk. 1,284,800/= for the year ended 31 December, 2020.

xi. The financial statements prepared as on December 31, 2020 by the Bank, presented fairly its state of affairs, the result of its operation, cash flows and changes in equity.

xii. The bank has been maintained proper books of account.

xiii. The financial statements of the Bank continue to be prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) and the requirements of the Bank Companies Act 1991, the rules and regulations issued by Bangladesh Bank, the Companies Act 1994, Bangladesh Securities and Exchange Rules 1987. In case any requirement of the Bank Companies Act 1991, and provisions and circulars issued by Bangladesh Bank differ with those of IFRS, the requirements of the Bank Companies Act 1991, and provisions and circulars issued by Bangladesh Bank shall prevail.

The financial statements of the Bank are made for the year ended 31 December, 2020 and are prepared under the historical cost convention on a going concern basis and in accordance with the " First Schedule Section 38(4) of the Bank Companies Act, 1991 and Amendment 2013, BRPD Circular # 14 dated 25 June 2003, BRPD Circular # 15 dated 09 November 2009, Other Bangladesh Bank Circulars, International Accounting Standards and International Financial Reporting Standards, The Companies Act 1994, The Bangladesh Security and Exchange Rules 1987, Dhaka & Chittagong Stock Exchanges listing regulations, Income Tax Ordinance 1984 and other laws and rules applicable in Bangladesh.

xiv. International Accounting Standards (IAS) and International Financial Reporting Standards (IFRS) as applicable in Bangladesh have been followed and disclosed in preparation of the Financial Statements.

xv. The Board ensures that adequate internal control systems are in place which are consistently complied with and implemented to provide reasonable assurance that financial records are reliable for preparation of financial statements. The Board, further, ensures that quality of financial reporting is maintained, assets of the Bank are safeguarded against unauthorized use or disposition and accountability for assets and business transactions is maintained. International Accounting Standards (IAS) and International Financial Reporting Standards (IFRS) as applicable in Bangladesh have been flowed and disclosed in preparation of the Financial Statements.

xvi. No event is arisen from the controlling shareholders who may impair the minority interest.

xvii. The Management has reasonable ground to believe that there are no significant doubts upon the bank's ability to continue as a going concern.

xviii.A) According to the Bangladesh Bank Circular # 17 Dated 28 September 2020 the Investment Classification status remains unchanged up to 31 December 2020 for this reason the required Provisions for Investments during the year is decreased compared to the previous year. As a result, EPS has been increased to 2.94 for the current year 2020 from 2.17 for the previous year 2019.

B) Placement with Banks & other Financial Institutions has been decreased by the amount of Tk. 103.32 Crore compare to the previous year. As a result, the net operating cash inflows per share has been increased to 7.31 as on 31 December 2020 compared to 6.45 on 31 December 2019.

First Security Islami Bank Limited
Horizontal Analysis of Balance Sheet

Amount in Lac Tk.

Particulars	2020	2020 Vs 2019	2019	2019 Vs 2018	2018	2018 Vs 2017	2017	2017 Vs 2016	2016
Cash In hand (Balance with Bangladesh Bank and its agent bank(s))	332,888.90	8.29%	307,406.04	57.50%	195,182.80	-22.48%	251,771.15	-22.05%	323,005.10
Balance with other Banks and Financial Institutions	16,839.29	112.27%	7,933.01	-26.80%	10,837.55	70.32%	6,363.15	24.82%	5,097.68
Placement with Banks & other Financial Institutions	125,705.00	-7.59%	136,037.00	0.00%	136,037.00	0.00%	136,037.00	-6.24%	145,090.00
Investments in Shares & Securities	236,215.53	34.77%	175,276.53	9.67%	159,816.91	0.46%	159,088.95	7.59%	147,864.90
General Investment etc.	4,144,546.42	13.93%	3,637,757.32	16.94%	3,110,697.41	13.97%	2,729,389.60	21.03%	2,255,206.27
Bills Purchased and Negotiated	8,527.60	20.38%	7,084.10	15.14%	6,152.48	-6.02%	6,546.59	20.20%	5,446.44
Fixed Assets Including Premises, Furniture & Intangible Assets	64,826.83	0.74%	64,351.74	87.79%	34,267.82	-1.69%	34,855.92		34,307.31
Other Assets	34,453.78	-3.47%	35,691.15	-40.63%	60,114.40	19.53%	50,290.23	18.01%	96,015.59
Non Banking Assets	251.45	0.00%	251.45	0.00%	251.45	0.00%	251.45	0.00%	251.45
Total Assets	**4,964,254.80**	**13.55%**	**4,371,788.34**	**17.73%**	**3,713,357.83**	**10.04%**	**3,374,594.04**	**14.11%**	**3,012,284.74**
Placement from Banks & other Financial Institutions	131,348.72	-0.56%	132,083.82	-24.69%	175,376.98	84.97%	94,815.40	1233.33%	7,111.15
Deposits and Other Accounts	4,287,015.22	13.83%	3,766,216.62	17.69%	3,200,217.98	6.99%	2,991,208.44	9.07%	2,742,528.94
Mudaraba Subordinated Bond	106,000.00	-7.83%	115,000.00	136.53%	48,620.00	-9.66%	53,820.00	289.44%	13,820.00
Mudaraba Perpetual Bond	38,000.00	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-
Other Liabilities	220,832.22	7.55%	205,337.26	31.15%	156,562.12	32.64%	118,033.44	27.52%	141,804.99
Total Liabilities	**4,783,196.16**	**13.38%**	**4,218,637.70**	**17.81%**	**3,580,777.08**	**9.91%**	**3,257,877.28**	**14.30%**	**2,905,265.08**
Capital/Shareholders' equity	181,058.64	18.22%	153,150.64	15.51%	132,580.75	13.59%	116,716.76	9.06%	107,019.67
Total Liabilities and Shareholders' Equity	**4,964,254.80**	**13.55%**	**4,371,788.34**	**17.73%**	**3,713,357.83**	**10.04%**	**3,374,594.04**	**14.11%**	**3,012,284.75**

Horizontal Analysis of Balance Sheet refers to the analysis of growth of each component of Balance Sheet items from the previous period.

First Security Islami Bank Limited

Horizontal Analysis of Profit and Loss

Amount in Lac Tk.

Particulars	2020	2020 Vs 2019	2019	2019 Vs 2018	2018	2018 Vs 2017	2017	2017 Vs 2016	2016
Investment Income	425,255.04	9.60%	388,014.33	14.39%	339,214.45	20.19%	282,225.05	7.51%	262,517.16
Profit paid on deposit	(311,753.96)	7.92%	(288,874.24)	16.73%	(247,464.65)	24.60%	(198,612.16)	4.15%	(190,702.14)
Net Investment Income	**113,501.08**	**14.49%**	**99,140.09**	**8.05%**	**91,749.80**	**9.73%**	**83,612.89**	**16.43%**	**71,815.02**
Income from Investment in Shares and Securities	5,281.56	-31.18%	7,674.35	91.37%	4,010.19	195.72%	1,356.07	400.88%	270.74
Commission, Exchange and Brokerage	8,208.54	-7.22%	8,847.61	13.82%	7,773.37	-2.36%	7,960.89	78.90%	4,449.89
Other Operating Income	6,249.00	-2.69%	6,421.48	-3.40%	6,647.17	55.49%	4,274.96	15.13%	3,713.22
Total operating income	**133,240.18**	**9.14%**	**122,083.53**	**10.80%**	**110,180.53**	**13.35%**	**97,204.81**		**80,248.87**
Salary and Allowances	41,572.77	13.58%	36,600.59	14.89%	31,856.39	19.40%	26,680.66	19.79%	22,272.71
Rent, Taxes, Insurances, Electricity etc.	6,278.93	-12.70%	7,192.48	15.29%	6,238.75	9.14%	5,716.10	11.63%	5,120.69
Legal Expenses	41.64	-54.82%	92.17	-25.77%	124.17	60.53%	77.35	23.23%	62.77
Postage, Stamps, Telecommunication etc.	914.07	-1.77%	930.55	1.59%	916.01	4.68%	875.07	1.30%	863.82
Stationery, Printings, Advertisements etc.	1,864.55	3.54%	1,800.82	12.25%	1,604.32	-12.16%	1,826.46	-3.84%	1,899.32
Managing Director's Salary and Fees	136.72	6.09%	128.87	4.27%	123.59	12.40%	109.95	5.77%	103.95
Directors' Fees & Expenses	12.97	-17.02%	15.63	-24.75%	20.77	45.96%	14.23	-34.72%	21.80
Shariah Supervisory Committee's Fees & Expenses	2.36	7.27%	2.20	31.74%	1.67	160.94%	0.64	-65.22%	1.84
Auditor's Fees	9.20	0.00%	9.20	0.00%	9.20	6.60%	8.63	18.22%	7.30
Depreciation & Repair of Bank's Assets	6,689.38	14.69%	5,832.35	19.92%	4,863.40	9.44%	4,443.88	7.94%	4,116.95
Zakat Expenses	1,265.45	28.67%	983.48	11.57%	881.50	23.13%	715.88	42.47%	502.49
Other Expenses	13,144.98	39.40%	9,429.57	-9.14%	10,377.96	14.09%	9,096.64	13.50%	8,014.65
Total Operating Expenses	**71,933.02**	**14.15%**	**63,017.91**	**10.52%**	**57,017.72**	**15.04%**	**49,565.49**	**15.30%**	**42,988.29**
Profit before Provision and Tax	**61,307.16**	**3.79%**	**59,065.62**	**11.10%**	**53,162.80**	**11.59%**	**47,639.32**	**27.85%**	**37,260.58**
Provisions for Investments including off-B/S items	13,913.15	-26.29%	18,875.81	-15.07%	22,225.61	10.26%	20,156.78	57.93%	12,763.00
Provisions for Diminution in Value of Investment in Shares	(566.92)	-155.70%	1,017.88	61.21%	631.40	139.69%	263.43	-126.44%	(996.49)
Provision for Start-up fund	281.90	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-
Provision for Other Assets	-	0.00%	-	0.00%	0.91	0.00%	302.80	0.00%	-
Total Provisions	**13,628.13**	**-31.50%**	**19,893.69**	**-12.97%**	**22,857.92**	**10.30%**	**20,723.01**	**76.12%**	**11,766.51**
Total Profit before Taxes	**47,679.03**	**21.72%**	**39,171.93**	**29.26%**	**30,304.88**	**12.59%**	**26,916.31**	**5.58%**	**25,494.07**
Provision for Tax	19,771.02	6.28%	18,602.04	28.82%	14,440.89	4.46%	13,824.85	20.80%	11,444.24
Net Profit after tax	**27,908.01**	**35.67%**	**20,569.89**	**29.66%**	**15,863.99**	**21.18%**	**13,091.46**	**-6.82%**	**14,049.83**
Earnings Per Share	**2.94**		**2.17**		**2.02**		**1.67**		**1.97**

Horizontal Analysis of Profit & Loss Account refers to the analysis of growth of each component of Profit & Loss Account from the previous period.

First Security Islami Bank Limited

Vertical Analysis of Balance Sheet

Amount in Lac Tk.

Particulars	2020	2020 (%)	2019	2019 (%)	2018	2018 (%)	2017	2017 (%)	2016	2016 (%)
Cash In hand (Balance with Bangladesh Bank and its agent bank(s))	332,888.90	6.71%	307,406.04	7.03%	195,182.80	5.26%	251,771.15	7.46%	323,005.10	10.72%
Balance with other Banks and Financial Institutions	16,839.29	0.34%	7,933.01	0.18%	10,837.55	0.29%	6,363.15	0.19%	5,097.68	0.17%
Placement with Banks & other Financial Institutions	125,705.00	2.53%	136,037.00	3.11%	136,037.00	3.66%	136,037.00	4.03%	145,090.00	4.82%
Investments in Shares & Securities	236,215.53	4.76%	175,276.53	4.01%	159,816.91	4.30%	159,088.95	4.71%	147,864.90	4.91%
General Investment etc.	4,144,546.42	83.49%	3,637,757.32	83.21%	3,110,697.41	83.77%	2,729,389.60	80.88%	2,255,206.27	74.87%
Bills Purchased and Negotiated	8,527.60	0.17%	7,084.10	0.16%	6,152.48	0.17%	6,546.59	0.19%	5,446.44	0.18%
Fixed Assets Including Premises, Furniture & Intangible Assets	64,826.83	1.31%	64,351.74	1.47%	34,267.82	0.92%	34,855.92	1.03%	34,307.31	1.14%
Other Assets	34,453.78	0.69%	35,691.15	0.82%	60,114.40	1.62%	50,290.23	1.49%	96,015.60	3.19%
Non Banking Assets	251.45	0.01%	251.45	0.01%	251.45	0.01%	251.45	0.01%	251.45	0.01%
Total Assets	**4,964,254.80**	**100%**	**4,371,788.34**	**100%**	**3,713,357.83**	**100%**	**3,374,594.04**	**100%**	**3,012,284.75**	**100%**
Placement from Banks & other Financial Institutions	131,348.72	2.65%	132,083.82	3.02%	175,376.98	4.72%	94,815.40	2.81%	7,111.15	0.24%
Deposits and Other Accounts	4,287,015.22	86.36%	3,766,216.62	86.15%	3,200,217.98	86.18%	2,991,208.44	88.64%	2,742,528.94	91.04%
Mudaraba Subordinated Bond	106,000.00	2.14%	115,000.00	2.63%	48,620.00	1.31%	53,820.00	1.59%	13,820.00	0.46%
Mudaraba Perpetual Bond	38,000.00	0.77%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
Other Liabilities	220,832.22	4.45%	205,337.26	4.70%	156,562.12	4.22%	118,033.44	3.50%	141,804.99	4.71%
Total Liabilities	**4,783,196.16**	**96.35%**	**4,218,637.70**	**96.50%**	**3,580,777.08**	**96.43%**	**3,257,877.28**	**96.54%**	**2,905,265.08**	**96.45%**
Capital/Shareholders' equity	181,058.64	3.65%	153,150.64	3.50%	132,580.75	3.57%	116,716.76	3.46%	107,019.67	3.55%
Total Liabilities and Shareholders' Equity	**4,964,254.80**	**100%**	**4,371,788.34**	**100%**	**3,713,357.83**	**100%**	**3,374,594.04**	**100%**	**3,012,284.75**	**100%**

Vertical Analysis of Balance Sheet refers to the components of Balance Sheet items as a % of total Assets over the periods which would be termed as common sizing of Balance Sheet.

First Security Islami Bank Limited

Vertical Analysis of Profit and Loss

Amount in Lac Tk.

Particulars	2020	2020 (%)	2019	2019 (%)	2018	2018 (%)	2017	2017 (%)	2016	2016 (%)
Investment Income	425,255.04	95.56%	388,014.33	94.42%	339,214.45	94.85%	282,225.05	95.41%	262,517.16	96.89%
Profit paid on deposit	(311,753.96)	70.06%	(288,874.24)	70.29%	(247,464.65)	69.19%	(198,612.16)	67.14%	(190,702.14)	70.38%
Net Investment Income	**113,501.08**	**25.51%**	**99,140.09**	**24.12%**	**91,749.80**	**25.65%**	**83,612.89**	**28.27%**	**71,815.02**	**26.50%**
Income from Investment in Shares and Securities	5,281.56	1.19%	7,674.35	1.87%	4,010.19	1.12%	1,356.07	0.46%	270.74	0.10%
Commission, Exchange and Brokerage	8,208.54	1.84%	8,847.61	2.15%	7,773.37	2.17%	7,960.89	2.69%	4,449.89	1.64%
Other Operating Income	6,249.00	1.40%	6,421.48	1.56%	6,647.17	1.86%	4,274.96	1.45%	3,713.22	1.37%
Total operating income	**133,240.18**	**29.94%**	**122,083.53**	**29.71%**	**110,180.53**	**30.81%**	**97,204.81**	**32.86%**	**80,248.87**	**29.62%**
Salary and Allowances	41,572.77	9.34%	36,600.59	8.91%	31,856.39	8.91%	26,680.66	9.02%	22,272.71	8.22%
Rent, Taxes, Insurances, Electricity etc.	6,278.93	1.41%	7,192.48	1.75%	6,238.75	1.74%	5,716.10	1.93%	5,120.69	1.89%
Legal Expenses	41.64	0.01%	92.17	0.02%	124.17	0.03%	77.35	0.03%	62.77	0.02%
Postage, Stamps, Telecommunication etc.	914.07	0.21%	930.55	0.23%	916.01	0.26%	875.07	0.30%	863.82	0.32%
Stationery, Printings, Advertisements etc.	1,864.55	0.42%	1,800.82	0.44%	1,604.32	0.45%	1,826.46	0.62%	1,899.32	0.70%
Managing Director's Salary and Fees	136.72	0.03%	128.87	0.03%	123.59	0.03%	109.95	0.04%	103.95	0.04%
Directors' Fees & Expenses	12.97	0.00%	15.63	0.00%	20.77	0.01%	14.23	0.00%	21.80	0.01%
Shariah Supervisory Committee's Fees & Expenses	2.36	0.00%	2.20	0.00%	1.67	0.00%	0.64	0.00%	1.84	0.00%
Auditor's Fees	9.20	0.00%	9.20	0.00%	9.20	0.00%	8.63	0.00%	7.30	0.00%
Depreciation & Repair of Bank's Assets	6,689.38	1.50%	5,832.35	1.42%	4,863.40	1.36%	4,443.88	1.50%	4,116.95	1.52%
Zakat Expenses	1,265.45	0.28%	983.48	0.24%	881.50	0.25%	715.88	0.24%	502.49	0.19%
Other Expenses	13,144.98	2.95%	9,429.57	2.29%	10,377.96	2.90%	9,096.64	3.08%	8,014.65	2.96%
Total Operating Expenses	**71,933.02**	**16.16%**	**63,017.91**	**15.33%**	**57,017.72**	**15.94%**	**49,565.49**	**16.76%**	**42,988.29**	**15.87%**
Profit before Provision and Tax	**61,307.16**	**13.78%**	**59,065.62**	**14.37%**	**53,162.80**	**14.86%**	**47,639.32**	**16.10%**	**37,260.58**	**13.75%**
Provisions for Investments including off-B/S items	13,913.15	3.13%	18,875.81	4.59%	22,225.61	6.21%	20,156.78	6.81%	12,763.00	4.71%
Provisions for Diminution in Value of Investment in Shares	(566.92)	-0.13%	1,017.88	0.25%	631.40	0.18%	263.43	0.09%	(996.49)	-0.37%
Provision for Start-up fund	281.90	0.06%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
Provision for Other Assets	-	0.00%	-	0.00%	0.91	0.00%	302.80	0.10%	-	0.00%
Total Provisions	**13,628.13**	**3.06%**	**19,893.69**	**4.84%**	**22,857.92**	**6.39%**	**20,723.01**	**7.01%**	**11,766.51**	**4.34%**
Total Profit before Taxes	**47,679.03**	**10.71%**	**39,171.93**	**9.53%**	**30,304.88**	**8.47%**	**26,916.31**	**9.10%**	**25,494.07**	**9.41%**
Provision for Tax	19,771.02	4.44%	18,602.04	4.53%	14,440.89	4.04%	13,824.85	4.67%	11,444.24	4.22%
Net Profit after tax	**27,908.01**	**6.27%**	**20,569.89**	**5.01%**	**15,863.99**	**4.44%**	**13,091.46**	**4.43%**	**14,049.83**	**5.19%**
Earnings Per Share	**2.94**		**2.17**		**2.02**		**1.67**		**1.97**	

Vertical Analysis of Profit & Loss Account refers to the components of Profit & Loss Account as a % of total Income (Interest Income + Investment Income + Commission, exchange, brokerage and others) over the periods which would be termed as common sizing of Profit & Loss Accounts.

xx. An explanation on the reasons of the issuer company has not declared dividend (cash or stock) for the year. ----N/A

xxi. Board's statement to the effect that no bonus share or stock dividend has been or share be declared as interim dividend.----------N/A

xxii. Board Meeting held during the year 2020 and attended by each Director.

Attendance list of Board of Directors During 01/01/2020 to 31/12/2020

SL. No.	Name of Directors	Meetings Number	Total No. of Meetings held	Total No. of Meetings Attended	Total No. of Meetings Absent	Remarks
01	Mr. Mohammed Saiful Alam	218th BM	13	12	01	Leave Granted
02	Mr. Mohammed Abdul Maleque	219th BM	13	13	–	–
03	Mrs. Farzana Parveen	220th BM	13	12	01	Leave Granted
04	Mrs. Rahima Begum	221st BM	13	13	–	–
05	Mrs. Atikur Nessa	222th BM	13	11	02	Leave Granted
06	Mr. Ahmed Muktadir Arif	223rd BM	13	13	–	–
07	Mr. khandkar Iftekhar Ahmad	224th BM	13	12	01	Leave Granted
08	Dr. Momtaz Uddin Ahmed	225th BM	13	13	–	–
09	Mrs. Badrun Nessa	226th BM	13	12	01	Leave Granted
10	Mr. Jamal Mostafa Chowdhury	227th BM	13	13	–	–
11	Mr. Mollah Fazle Akbar	228th BM	13	01	_	Resigned from BOD on 05/03/2020 (One meeting was held during his tenure)
12	Mr. Mohammad Abdullah Hassan	229th BM	13	13	–	–
13	Mr. Md. Ruhul Amin	230th BM	13	12	_	Appointed on 28/01/2020 (Twelve meeting were held during his tenure)

Attendance list of Board of Directors of Executive Committee During 01/01/2020 to 31/12/2020

SL. No.	Name of Members	Total No. of Meetings held	Total No. of Meetings Attended	Total No. of Meetings Absent	Remarks
01	Mr. Mohammed Saiful Alam	Nil	N/A	N/A	–
02	Mr. Mohammed Abdul Maleque	Nil	N/A	N/A	–
03	Mrs. Farzana Parveen	Nil	N/A	N/A	–
04	Mrs. Badrun Nessa	Nil	N/A	N/A	–
05	Mr. Molla Fazle Akbar	Nil	N/A	N/A	Resigned from BOD on 05/03/2020

Attendance list of Board of Directors of Audit Committee During 01/01/2020 to 31/12/2020

SL. No.	Name of Members	Total No. of Meeting held	No. of Meetings Attended	No. of Meetings Absent	Remarks
01	Mr. Ahmed Muktadir Arif	06	06	–	–
02	Dr. Momtaz Uddin Ahmed	06	06	–	–
03	Mr. Jamal Mostafa Chowdhury	06	06	–	–

Attendance list of Board of Directors of Risk Management Committee During 01/01/2020 to 31/12/2020

SL. No.	Name of Members	Total No. of Meeting held	No. of Meetings Attended	No. of Meetings Absent	Remarks
01	Mr. Mohammed Abdul Maleque	04	04	–	–
02	Dr. Momtaz Uddin Ahmed	04	03	01	Leave Granted
03	Mr. Khandkar Iftekhar Ahmad	04	04	–	–

Name of Board of Directors (Up-to Date)

SL. NO.	Name of Directors	Position
01	Mr. Mohammed Saiful Alam	Chairman
02	Mr. Mohammed Abdul Maleque	Vice- Chairman
03	Mrs. Farzana Parveen	Director
04	Mrs. Rahima Begum	Director
05	Mrs. Atikur Nessa	Director
06	Mr. khandkar Iftekhar Ahmad	Nominated Director
07	Dr. Momtaz Uddin Ahmed	Independent Director
08	Mrs. Badrun Nessa	Nominated Director
09	Mr. Jamal Mostafa Chowdhury	Nominated Director
10	Mr. Mohammad Abdullah Hassan	Nominated Director
11	Mr. Md. Ruhul Amin	Independent Director
12	Mr. Syed Waseque Md. Ali	Managing Director

xxiii.

(a) **Parent/Subsidiary/Associated Companies and Other related parties.** **Nil**

(b) **Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit and their spouse and Minor child:**

Name of Director	No. of Shares	Name of their spouse and Minor child	No. of Shares
Mohammed Saiful Alam	40,907,086		
Mohammed Abdul Maleque	18,975,201	Sarwar Jahan Maleque	871,359
Farzana Parveen	46,168,227		
Rahima Begum	18,975,201	Mortoza Siddique Chowdhury	9,783,572
Atikur Nessa	43,385,823		
Md. Ruhul Amin Independent Director	**Nil**		
Dr. Momtaz Uddin Ahmed Independent Director	**Nil**		
Badrun Nessa Nominated Director (Padma Export Import & Trading Co. Ltd	28,602,634		
Khandkar Iftekhar Ahmad, Nominated Director (Pusti Vegetable Ghee Ltd.)	20,591,775		
Jamal Mostafa Chowdhury, Nominated Director Honeywell Securities Corp. Ltd.	18,975,220		
Mohammad Abdullah Hassan, Nominated Director :Nowshin Steels Ltd.	21,598,118		

Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit and their

Name	Designation	No. of Share	Holding Share by their spouse and Minor child
Mr. Syed Waseque Md. Ali	Managing Director	Nil	Nil
Mr. Md. Mustafa Khair	Chief Financial Officer	Nil	Nil
Mr. Oli Kamal, FCS	Company Secretary	Nil	Nil
Mr. Rafiq-Ul-Alam	Head of Internal Audit	Nil	Nil

(c) **Executives (top five salaried employees of the company other than the Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer and Head of Internal Audit)**

Name	Designation	No. of Share	Holding Share by their spouse and Minor child
Mr. Abdul Aziz	AMD	Nil	Nil
Mr. Md. Mustafa Khair	AMD	Nil	Nil
Mr. Md. Zahurul Haque	DMD	Nil	Nil
Mr. Md. Masudur Rahman Shah	DMD	Nil	Nil
Mr. Kazi Motaher Hossain	EVP	Nil	Nil

(d) **Shareholders holding ten percent (10%) or more voting interest in the company.** **Nil**

xxiv. Appointment or Re-appointment of Directors

Mohammed Saiful Alam, Chairman :

Mohammed Saiful Alam was born in Chattogram in the year 1960. He comes from a very prominent and highly respectable family of Bangladesh. He is a man with distinctive vision, dynamism, commitment and innovative ideas. As a chairman of First Security Islami Bank Limited, he has brought along with him a vast wealth of experience and expertise of managing a good number of industries of his own throughout the country.

He is a very successful entrepreneur and an eminent industrialist of the country. He is the Chairman of the Board of Directors of First Security Islami Capital & Investment Limited, Aviva Finance Limited, S. S. Power-I Limited, Norinco Engineering Limited, C & H Power Management Company Limited, Reliance Brokerage Services Limited, Ekushey Television Limited, Karnaphuli Prakritik Gas Limited. He is the Managing Director of S. Alam Steels Limited, S. Alam Cement Limited, S. Alam Brothers Limited, S. Alam Hatchery Limited, S. Alam Trading Company (Pvt.) Limited, S. Alam Bag Manufacturing Mills Limited, S. Alam Soyaseed Extraction Plant Limited, S. Alam Refined Sugar Industries Limited, S. Alam Luxury Chair Coach Services Limited, S. Alam Tank Terminal Limited, S. Alam Properties Limited, Sonali Cargo Logistics (Pvt.) Limited, Fatehabad Farm Limited, Portman Cements Limited, Nexus Television & Media Network Limited, Pavilion International Limited, Crest Holdings Limited, Virgin Assets Limited, Noor Islamic Holdings Limited, Disney Business Solution Limited and the Director of Northern Islami Insurance Co. Limited, S. Alam Cold Rolled Steels Limited. He is also Sponsor Shareholder of Al-Arafah Islami Bank Limited, S. Alam Super Edible Oil Limited, S. Alam Vegetable Oil Limited and S. Alam Power Generation Limited. He is also Shareholder of Padma Islami Life Insurance Limited and the Proprietor of S. Alam & Co.

In addition to his business, Mohammed Saiful Alam is associated with many philanthropic activities in the country. He has travelled many countries around the world for business purposes.

Mrs. Atikur Nessa, Director:

Mrs. Atikur Nessa was born in Chattogram in the year 1969. She is the Proprietor of Atikur Nisa Enterprise, Partner of Rafe Enterprise, Khorshed Paribahan Sangstha and Shareholder of Aviva Finance Limited.

Mrs. Atikur Nessa is also associated with various social and philanthropic activities. She has travelled many countries in the world for business purposes.

Mohammad Abdullah Hassan, Nominated Director:

Mohammad Abdullah Hassan was born in Chattogram in the year 1976. He is a member of prestigious Muslim family in the country. He is a successful business entrepreneur. His spontaneous participation in the business makes him renowned to the young entrepreneur.

Mohammad Abdullah Hassan is the Managing Director of Hasan Abasan (Pvt) Limited, Modern Property Limited. He is the Director of First Security Islami Capital and Investment Ltd., S. Alam Cement Ltd., S. Alam Luxury Chair Coach Services Ltd., S. Alam Brothers Ltd., Portman Cements Ltd., S. Alam Soya Seed Extraction Ltd., S. Alam Refined Sugar Industries Ltd., Sonali Cargo Logistics (Pvt) Ltd., S. Alam Tank Terminal Ltd., Marine Empire Limited, Fatehabad Firm Ltd. and Karnaphuli Prakritik Gas Ltd. He is also shareholder of S. Alam Steels Ltd., S. Alam Vegetable Oil Ltd., S. Alam Super Edible Oil Ltd. He is the proprietor of M/s. Abdullah Hasan and M/s. Bering Sea Lines.

In addition to his business Mohammad Abdullah Hassan is involved in benevolent activities in the country. He has travelled many countries around the world for business purposes.

xxv.Management Discussion and Analysis

Global economic ramifications of the Covid-19 will adversely impact on the previous growth trajectory of Bangladesh for this year. The year 2020 was very challenging year for banking sector especially for deposit mobilization and investment. Bank struggled to manage deposit cost according to deposit size. Moreover, due to the huge gap in the profit rate between deposit and investment, the bank had to take several policies to keep tight its financial stability. As banking sector was very challenging in the year 2020, the bank focused on core banking business, made positive growth in profitability and maintained a sound asset quality the bank remained financially strong by dint of its resolute focus on the vision of becoming country's finest corporate citizen and also emphasize its focus on SME, retail Consumer and relentless pursuit of providing excellent and need based customer service. In terms of new investment, trade, deposit and maintained moderate growth in pre-tax profit by balancing its overall resources and concentrated on strategic business decision, reform and restructuring the processes and policies. The analysis of financial performance and operating result of the bank is narrated below:

a) Accounting Policies and Estimation for Preparation of Financial Statements:

The financial statements of the Bank continue to be prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) and the requirements of the Bank Companies Act 1991, the rules and regulations issued by Bangladesh Bank, the Companies Act 1994, Bangladesh Securities and Exchange Rules 1987. In case any requirement of the Bank Companies Act 1991, and provisions and circulars issued by Bangladesh Bank differ with those of IFRS, the requirements of the Bank Companies Act 1991, and provisions and circulars issued by Bangladesh Bank shall prevail.

The financial statements of the Bank are made for the year ended 31 December, 2020 and are prepared under the historical cost convention on a going concern basis and in accordance with the " First Schedule Section 38(4) of the Bank Companies Act, 1991 and Amendment 2013, BRPD Circular # 14 dated 25 June 2003, BRPD Circular # 15 dated 09 November 2009, Other Bangladesh bank Circulars, International Accounting Standards and International Financial Reporting Standards, The Companies Act 1994, The Bangladesh Security and Exchange Rules 1987, Dhaka & Chittagong Stock Exchanges listing regulations, Income Tax Ordinance 1984 and other laws and rules applicable in Bangladesh.

b) Changes in accounting policies and estimation. **N/A**

c) Comparative Analysis of Financial Performance as well as cash flows for current year with immediate preceding five years:

(Amount in million TK.)

Sl. No.	Particulars	2016	2017	2018	2019	2020
01.	Authorized Capital	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	30,000.00
02.	Paid-up Capital	6,788.74	7,128.17	7,840.99	8,625.09	9,487.60
03.	Shareholders' Equity	10,759.84	11,770.74	13,361.35	15,165.54	17,945.50
04.	Total Regulatory Capital	14,576.62	20,081.61	21,278.58	27,472.21	34,915.07
05.	Statutory Reserve	2,412.13	2,950.45	3,556.56	4,339.99	5,293.57
06.	Total Assets	301,669.25	344,486.61	372,183.32	437,646.63	497,342.49
07.	Total Liabilities	290,608.81	332,375.69	358,477.74	422,141.19	479,044.48
08.	Total Deposits	274,224.78	299,106.10	320,011.19	376,609.70	428,687.22
09.	Total Investment	225,889.89	273,352.47	311,416.52	364,029.96	414,780.69
10.	Total Contingent Liabilities	33,568.78	41,263.42	47,097.22	54,806.72	46,909.12
11.	Total Risk Weighted Assets	135,866.72	164,510.61	205,717.12	240,730.41	287,963.44
12.	Total Fixed Assets	3,450.12	3,473.09	3,428.64	6,447.31	6,492.53
13.	Operating Income	8,137.94	9,925.24	11,207.96	12,380.79	13,460.49
14.	Operating Expenditure	4,409.31	5,038.14	5,777.79	6,416.27	7,298.58
15.	Profit before Provision & Tax	3,728.62	4,887.10	5,430.18	5,964.53	6,161.91
16.	Profit before Tax	2,555.72	2,813.80	3,074.04	3,969.66	4,793.90
17.	Net profit after Provision & Tax	1,410.33	1,389.92	1,594.66	2,091.89	2,792.58
18.	**Foreign Exchange Business:**	**80,470.00**	**102,297.40**	**115,764.00**	**134,580.00**	**70,436.30**
	a) Import Business	63,720.00	82,257.80	92,431.30	107,385.70	43,021.10
	b) Export Business	8,970.00	8,849.40	10,337.70	12,280.70	12,412.10
	c) Remittance	7,780.00	11,190.20	12,995.00	14,913,60	15,003.10
19.	Profit Earning Assets	255,771.68	303,697.02	342,354.14	396,408.80	453,183.38
20.	Non Profit Earning Asset	45,897.57	40,789.60	28,981.65	40,770.04	43,242.10

Sl. No.	Particulars	2016	2017	2018	2019	2020
01.	Investment as a % of Total Deposit	82.37%	87.78%	93.15%	90.47%	91.90%
02.	Capital Risk Assets Ratio (CRAR)	10.73%	12.21%	10.34%	11.41%	12.12%
03.	Earnings Per Share (EPS) (Tk.)	2.08	1.89	1.84	2.19	2.93
04.	Price Earnings Ratio (Times)	6.68	8.33	5.39	4.07	3.06
05.	Return on Assets (ROA)	0.51	0.41%	0.45%	0.51%	0.60%
06.	Net Asset Value Per Share (Tk.)	15.85	16.51	15.49	15.98	18.91
07.	Cost of Fund	9.21%	8.62%	9.66%	9.62%	7.96%
08.	No. of Foreign Correspondents	1,400	1,500	2,500	2,500	2,500
09.	**Dividend:**					
	a) Cash	5%	Nil	Nil	Nil	5%
	b) Bonus	5%	10%	10%	10%	5%
10.	Rights Offer	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
11.	Number of Shareholders	61,923	56,483	52,873	50,145	48,221
12.	Number of Employees	3,224	3,640	3,898	4,203	4,419
13.	Number of Branches	158	168	177	184	190

d) **Compare financial performance or results and financial position as well as cash flows with industry scenario:**

Bangladesh has made remarkable progress in poverty reduction, supported by sustained economic growth. It has been among the fastest growing economies in the world over the past decade, thanks to a demographic dividend, strong ready-made garment (RMG) exports, and stable macroeconomic conditions.

As a result, Bangladesh reached lower-middle-income status in 2015 and is on track to graduate from the UN's Least Developed Countries (LDC) list in 2026. Poverty declined from 44 percent in 1991 to 15 percent in 2016, based on the international poverty line of $1.90 a day (using 2011 Purchasing Power Parity exchange rate). Moreover, human development outcomes improved along many dimensions.

The COVID-19 pandemic impacted Bangladesh profoundly. In addition to the impact on health, GDP growth decelerated, and poverty increased. The pandemic may also have long term economic implications as a result of reduced female labor force participation, learning losses, and heightened financial sector vulnerabilities.

Resolving longer term structural challenges could accelerate the post-COVID-19 recovery. Reform priorities include a diversification of exports beyond the RMG sector, deepening the financial sector, improving urbanization, and strengthening public governance. Addressing infrastructure gaps would accelerate growth and reduce spatial disparities in opportunities across regions and within cities. Human capital development remains a priority as well. While Bangladesh's ranking on the Human Capital Index is higher than the South Asian average, it is below the levels observed in comparator countries.Bangladesh's HDI value for 2019 is 0.632—which put the country in the medium human developmentcategory—positioning it at 133 out of 189 countries and territories.

- Most recent data reflect better-than-expected growth in exports (3 percent y/y) and remittances (26 percent y/y) during this period. Remittances represent 5.6 percent of GDP in FY20 ($18.2 billion), and most migrant workers are based in Gulf countries that are affected by the abrupt decline in oil prices.
- The strength of remittance inflows may be attributed to the monetary incentive (two percent of total remitted amount) coupled with the decline in air-travel which has led to a greater use of formal channels for remitting. In addition, migrant workers have been sending their savings ahead of repatriation.
- The RMG sector accounts for more than eighty percent of the country's exports. After the COVID-19 outbreak, the industry was hit by the cancellation or postponement of several billion US dollars in orders from major retailers in importing countries. The looming second wave in the major trading partners could dampen the recent pick up of export demand, coupled with more order cancellations.
- Another concern for the authorities stems from historic monsoon floods which affected close to four million people, with nearly one-third of the country underwater. This will likely have a negative impact on agricultural production, possibly leading to higher food imports.

The focus of Bangladesh Bank (BB) is to ensure that there is adequate liquidity in the financial system to support the operations of financial institutions, and it has announced that it will buy treasury bonds and bills from banks.

1. The repo rate was from 6 percent to 4.75 percent in three cuts in March, April and July.
2. The cash reserve ratio (CRR) for banks was reduced from 5 percent to 3.5 percent (daily-basis) and from 5.5 percent to 4 percent (bi-weekly basis). CRR was cut to 1.5% (daily basis) and 2.0% (bi-weekly basis) for offshore banking operation, effective July 1, and 1.0% (daily basis) and 1.5% (by-weekly basis) for NBFIs, effective June 1.
3. BB has also raised the advance-deposit ratio (ADR) and investment-deposit ratio (IDR) by 2

percent to facilitate credit to the private sector and improve liquidity in the banking system.

4. The Export Development Fund (EDF) was raised to $5 billion, with the interest rate slashed to 1.75 percent and the refinancing limit increased.
5. BB has created several refinancing schemes amounting to a total of Tk. 380 billion, a 360-day tenor special repo facility and a credit guarantee scheme for exporters, farmers, and SMEs to facilitate the implementation of the government stimulus packages.
6. To further support farmers, BB also announced an agriculture subsidy program that will take effect for 15 months until mid-2021.
7. In addition, BB has taken measures to delay non-performing loan classification, relax loan rescheduling policy for Non-Bank Financial Institutions (NBFIs), waive credit card fees and interests, suspend loan interest payments, impose restrictions on bank dividend payments, extend tenures of trade instruments, and ensure access to financial services.

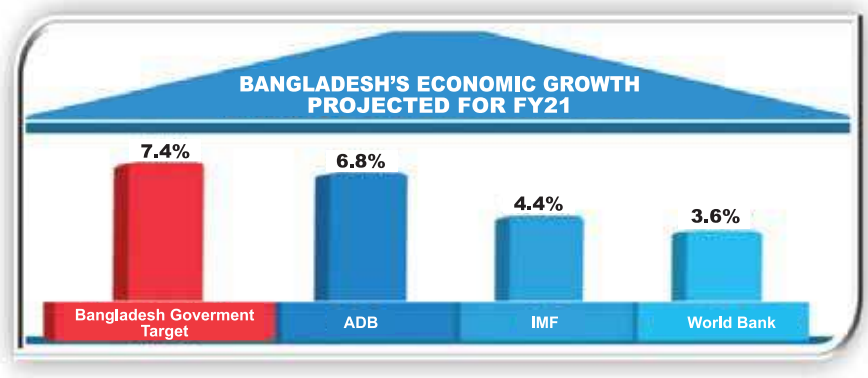
Addressing vulnerability to climate risks would support the resilience of economic development to future shocks. Pivoting towards green growth could support the sustainability of development outcomes for the next generation.

With the right policies and timely action, Bangladesh can accelerate its recovery from the economic downturn and continue to progress towards upper-middle income status.

Projection of Economy of Bangladesh in 2021

Global economic ramifications of the Covid-19 will adversely impact on the previous growth trajectory of Bangladesh for this year. As all major advanced economies are already in recession heading towards a depression which will adversely affect developing economies like Bangladesh through exogenous trade shocks and disruptions in supply chains. Large retail outlets have already closed their stores; will significantly affect factories and workers locked into supply chains with implications for countries like Bangladesh. In the post-Covid-19 period, the restructured shorter supply chains likely to result in permanent losses of business for many firms and their employees in Bangladesh.

The Covid-19 crisis has caused increased economic vulnerability as reflected in rapid slowdown in projected growth away from the trend. For 2021, the IMF forecast a 4.4% GDP growth for Bangladesh. The International Monetary Fund (IMF) has said Bangladesh is all set overtaken its neighbor India in terms of Gross Domestic Product (GDP) per capita in 2020, despite slow growth due to the coronavirus pandemic.



Also, to mitigate the increasing unemployment, consideration should be given to job retention support to business enterprises as well as tax credits could be extended to business enterprises that do not lay off workers, especially during the recovery period. But for unemployed worker in the informal sector direct cash handout or similar kind of assistance is the only means available

to the government to enable these people to tide over the pandemic crisis. In this very difficult and challenging time in the nation's history, the government is to make citizens feel secure and less fearful by providing good publicly-funded health care services and income support for the poor, elderly, sick and the unemployed.

Scenario of Islami Banking in Bangladesh

According to the last information by the Bangladesh Bank, there are 61 scheduled commercial banks in our country. Among those the number of full-fledged Islami banks are 8. Besides, 19 branches of conventionalbanks and 166 banking windows of 12 conventional banks have Islami banking operations. Total amount of deposit of Sharia'h based banks were 03 lac 19 thousand 249 crore at end September 2020 which denoted 25.85% deposits of total banking industry. At the same time total amount of banking industry was Tk. 12 lac 36 thousand 448 crore. Similarly,the amount of investment of Sharia'h based banks has been increased. The share of investment amount Islami banks was 25.44% or Tk. 02 lac 84 thousand 105 crore of total banking industry's Investment (loans & advances) amounting Tk. 11 lac 16 thousand 392 crore. Islamic Banks has been played a magnificent role in collecting foreign remittances from the non-residentBnagladeshis. In the respective period, Sharia'h compliant banks collected 31.53% remittances of total foreign remittances. Besides, these banks are performing superbly in agricultural investment disbursement. Bangladesh is set to introduce Sharia'h-based bond Sukuk as a new investment tool to promote Islamic finance and attract more foreign direct investment in the country. Sukuk is the Arabic name for financial certificates, also commonly referred to as 'Shariah-compliant' bonds.Sukuk represents undivided shares in the ownership of tangible assets relating to particular investment activity.A Sukuk investor carries right to profit, the responsibility of loss and ownership of the underlying asset proportionate to the investment made.

e) Briefly explain the financial and economic scenario of the country and globe:

At the time of independence in 1971, Bangladesh's economy was in tatters, a result of the bloody liberation war. Over 80% of the populations were living in extreme poverty. In the following years, the country struggled with military coups, political turmoil, poverty and famine. In the 1970s, it was argued that "if development is possible in Bangladesh, it is possible in any other country. The South Asian country was viewed as "the test case" of development. But fast forward to today, the situation has dramatically changed for the better. Before the onset of the corona virus pandemic, the economy was growing rapidly, recording an annual expansion in the range of 8% for years.

The Asian Development Bank said that despite the hit from the pandemic, the Bangladeshi economy is recovering fast. Currently, 98% of children nationwide have finished primary school, with more girls in secondary school than boys. Observers say the Muslim-majority nation over the years has invested heavily in the lives of women and girls. It has also made progress in combating child malnutrition and reproductive health.

With a GDP of over $305 billion (€259 billion), Bangladesh currently has the world's 41st largest economy and forecasts suggest that the size of the economy could double by 2030. While it was primarily an agricultural economy in 1971, the composition has changed over the decades, with industry and services now accounting for the lion's share of the economic output. Agriculture's share of GDP has dropped to just 13%.The garment industry emerged as one of the nation's success stories in recent decades. It is the second-largest globally, only next to China, and rakes in over $35 billion a year from exports. The sector employs 4 million people, the majority of whom are women, contributing to female empowerment. Remittances also play a major role in the economy, with Bangladeshi workers employed abroad transferring nearly $22 billion in 2020.

- World Intellectual Property Organization (WIPO) has released Global Innovation Index (GII) on September 2, 2020 in which Bangladesh ranks 116th on overall innovation indicators among 131 economies.

- United Nations Development Program (UNDP) along with the Mohammed bin Rashid Al Maktoum Knowledge Foundation (MBRF) jointly released the 2020 Global Knowledge Index (GKI) that placed Bangladesh at 112th out of 133 nations, behind every other South Asian nation.
- Bangladesh has ranked 109th on the Sustainable Development Goals (SDG) Index 2020.
- In the 2020 Global Hunger Index, Bangladesh ranks 75th out of the 107 countries.
- Bangladesh climbs from 150 to 115 in UN e-government ranking.
- Bangladesh was 78th in Global Cyber security Index.
- Bangladesh ranks 75th among 107 countries in the Global Hunger Index (GHI) 2020
- Bangladesh advanced 8 notches in global ease of doing business ranking to 168 out of 190 counties, according to a report of World Bank.
- Bangladesh's economic freedom score is 56.5, making its economy the 120th freest in the 2021 Index. Its overall score has increased by 0.1 point, primarily because of an improvement in the tax burden score. Bangladesh is ranked 25th among 40 countries in the Asia–Pacific region, and its overall score is below the regional and world averages.

Bangladesh has made slow but steady progress toward greater economic freedom over the past decade. While the economy remains in the mostly un-free category, the control of government spending and debt has been a positive achievement. Additional improvements in judicial effectiveness and government integrity would strengthen the rule of law, and opening the banking sector to foreign competition would further benefit the country.

f) Risks and concerns issues related to the financial statements and way of mitigation:

Risk Management

Risks are the potential that an event, action or inaction will adversely impact the ability of an entity to achieve its organizational objectives. Risk management is a process of identifying, analyzing, assessing, devising & implementation of appropriate policies to control or mitigate the material uncertainties for the organization effectively and efficiently.

FSIBL has been addressing it's risks through a separate risk management division under the direct supervision of the Chief Risk Officer (CRO). The Additional Managing Director (AMD) of FSIBL has been nominated as Chief Risk Officer (CRO) to ensure the highest priority in risk management activities.

FSIBL has high powered 'Board Risk Management Committee (BRMC)' comprising of honorable vice-chairman of the bank as chairman and two directors of the Board as member. The committee defines the risk appetite for the bank, designs organizational structure to manage risk within the bank, reviews and approves risk management policies, enforces and uses adequate recordkeeping and reporting system, and monitors compliance of overall risk management in the bank.

FSIBL has also an Executive Risk Management Committee (ERMC) at management level consisting of member from the different core risks management divisions under the chairmanship of Chief Risk Officer (CRO) of the Bank. The Divisional Head of Risk Management Division has been assigned as the "Deputy Chief Risk Officer (DCRO)" of the bank and Member Secretary of the committee (ERMC).

The Risk Management Division of FSIBL is conducting its activities through the eight different desks covering core functional areas of the bank. An overview of the operational activities is highlighted below.

Investment Risk

Investment Risk is one of the major risks faced by the bank. This can be described as potential losses arising from the failure of counterparty to perform according to agreement with the bank. The failure may result from the unwillingness of the counterparty or decline in his/her economic condition; market situation etc. With each and every coin of investment, there is an involvement of risk. Investment Risk includes financial risk, operational risk, security risk, management risk, business risk, industry risk, relationship risk, market risk, social risk, money laundering risk, fraud & forgeries, asset liability management risk, governmental risk, political risk, equity risk, commodity risk, legal risk, systematic risk, technical risk, concentration risk, profit rate risk, liquidity risk, reputational risk, strategic risk, settlement risk, environmental and climate change risk and so on. In addition to those risks, Islami Banking has some specific risks like fiduciary risk, displaced commercial risk, liquidity risk for lack of non-structural Islamic Financial Market, Sharia'h compliance risk etc. Risk gradation and weight changes depending on the circumstances and environment of investment.

Foreign Exchange Risk

Since Foreign Exchange Risk involves purchase and sale of any national currency against other national currency, thus Foreign Exchange Risk is the chance of loss due to unexpected movement of market price of the currencies of different countries or the price of the assets denominated by foreign currencies. The Foreign Exchange Risk of the bank is minimal as all the transactions are carried out on behalf of the customers against underlying Foreign Exchange transactions.

Treasury Division independently conducts the transactions and the Back Office of treasury is responsible for verification of the deals and passing of their entries in the books of account. All foreign exchange transactions are revalued at Market-to-Market rate as determined by Bangladesh Bank at the month end. All Nostro accounts are reconciled on daily basis and outstanding entries beyond 30 days are reviewed by the Management for their settlement.

Asset Liability Management

Asset Liability Management (ALM) is an integral part of Bank Management and it is essential to have a structured and systematic process for managing the Balance Sheet. The Asset Liability committee (ALCO) of our bank consists of the senior executives chaired by the Managing Director, and the head of Treasury is the member secretary of this committee, should meet at least once every month to analyze, review and formulate strategy to manage the balance sheet an also If needed special ALCO meeting is arranged. The result of balance sheet analysis along with recommendation is placed in the ALCO meeting by the Treasury Division where important decisions are made to minimize risk and maximize return. ALCO mainly reviews the balance sheet of the bank such as liquidity requirement, the maturity of assets and liabilities, deposit and investment, pricing strategy and the liquidity contingency plan and also monitor Net Profit Income (NPI), return on assets, investment value and exchange earnings, Capital Adequacy Ratio, Investment Deposit Ratio, Investable Fund, Deposit Mix, Cost of Deposit, Cost of Fund, LCR, NSFR, and leverage ratios etc. as a part of regulatory compliance. ALCO is a decision-making unit responsible for balance sheet planning and management from risk-return perspective, and also responsible for the strategic management of profit rate risk and liquidity risks.

Prevention of Money Laundering

Keeping pace with the modern advancement of financial service facilities, money laundering and financing of terrorism are getting new dimensions day by day. As a responsible commercial bank, First Security Islami Bank Ltd. (FSIBL) is always agile and vigilant against all kinds of money laundering and financing of terrorism activities. Managing Director of the bank every year declares written clear commitment regarding Anti Money Laundering & Combating Financing of

Terrorism for all the employees and ensures implementation of these activities. For effective prevention of money laundering and terrorist financing in the bank, an Additional Managing Director (AMD) as Chief Anti Money Laundering Compliance Officer (CAMLCO) and a Senior Vice President as Deputy Chief Anti Money Laundering Compliance Officer (D-CAMLCO) of the bank have been duly assigned. However, a powerful "Central Compliance Committee (CCC)" consisting of senior executives and divisional heads and chaired by the aforesaid AMD has been continuously supervising overall anti money laundering & combating financing of terrorism activities of the bank.

As per Bangladesh Financial Intelligence Unit (BFIU) guidelines, a full-fledged division named "Anti Money Laundering (AML) & Combating Financing of Terrorism (CFT) Division" headed by the D-CAMLCO has been working in the head office of the bank under the close supervision of CAMLCO. Circulars issued by BFIU, Bangladesh Bank regarding AML & CFT compliance are instantly circulated to all the branches, divisions, zonal offices and training institutes of the bank. At the same time, the bank issues necessary AML & CFT related circulars in line with the applicable laws, circulars, guidelines etc. of regulatory authorities.

The bank has its own "Anti Money Laundering & Combating Financing of Terrorism Policy", "Customer Acceptance Policy", "Money Laundering and Terrorist Financing Risk Management Guidelines for FSIBL" and "Guidelines for Prevention of Trade Based Money Laundering of FSIBL" approved by the Board of Directors which are prepared in line with the prevailing laws, circulars, guidelines issued by the regulatory authorities. In accordance with the instruction of BFIU, a senior and experienced official or manager operation of every branch has been nominated as "Branch Anti Money Laundering Compliance Officer (BAMLCO)" by the CCC of the bank for preventing money laundering and terrorist financing at the branch along with the concerned tagged sub-branch and agent banking outlets. Bank's AML & CFT Division inspects branches on a random basis for overseeing the implementation of AML & CFT activities at the branch level. AML & CFT Division checks & submits monthly Cash Transaction Report (CTR) in due time and submits Suspicious Transaction Report (STR)/Suspicious Activity Report (SAR) to BFIU when required.

The bank conducts Customer Due Diligence (CDD) for every customer at the time of account opening and Enhanced Due Diligence (EDD) when required in compliance with the instruction of BFIU, Bangladesh Bank. The bank verifies NID information of every customer by using the election commission's database to ensure complete and accurate KYC of the bank's new and existing customers. As per "Guidelines on Electronic Know Your Customer (e-KYC)" issued by BFIU, the bank has successfully launched e-KYC based solution "FSIBL FREEDOM" to facilitate bank account opening from anywhere, anytime instantly. The bank is availing Politically Exposed Persons (PEPs) and Influential Persons' (IPs) and adverse media news data from the Accuity (a UK based international database provider) under the agreement which is integrated with bank's Sanction Screening Software [S3] for real time and automated identification of PEPs, IPs and suspicious persons involved with crimes.

FSIBL's own Training Institute in collaboration with AML & CFT Division regularly organizes training & workshop for the employees of the bank on the subject of Anti Money Laundering and Combating Financing of Terrorism where prevention of trade based money laundering gets special emphasis. In 2020, a day long workshop for all the BAMLCOs named BAMLCO Conference has been held at Dhaka on the topic of Anti Money Laundering and Combating Financing of Terrorism. Bank's officials & executives regularly attend training and workshops on the topic of Anti Money Laundering and Combating Financing of Terrorism at home and abroad.

The bank distributes an adequate number of leaflets and hang posters on the topic of Anti Money Laundering and Combating Financing of Terrorism at every branch for building public awareness on these issues.

Internal Control and Compliance

Internal control and compliance (ICC) in Banks is a process for giving reasonable assurance of an organization's objectives in operational effectiveness and efficiency and compliance with laws, regulations and policies of Bangladesh Bank, BSEC and other regulatory authorities. IC&CD is identified with internal audit; but the scope is not limited to audit work only. It identifies the risks associated with the process and adopts measures to mitigate or eliminate these risks. On the other hand, ICC reinforces the control system through regular review of the effectiveness of the controls.

ICC is affected by a bank's BODs, management, organization and other mechanism. (1) BODs is actively concerned with sound corporate governance and that understands and diligently discharges its responsibilities by ensuring that the company is appropriately and effectively managed and controlled. (2) Management actively manages and operates the company in a sound and prudent manner. (3) Organizational and procedural controls supported by effective management information system to soundly and prudently manage the company's exposure to risk. (4) An independent audit mechanism to monitor the effectiveness of the organizational and procedural controls.

The Head of ICC will report his activities and findings to the Senior Management. However, the Head of Audit will report directly to ACB and will be responsible to the ACB. Head of Compliance and Head of Monitoring will report to Head of IC&CD. The BODs approves the objectives, strategies and overall business plans of the bank and the ACB assists the BODs in fulfilling its oversight responsibilities. The ACB reviews the financial reporting process, the system of internal control and management of financial risks, the audit process, and the bank's process for monitoring compliance with laws and regulations and its own code of business conduct.

Guideline on Information & Communication Technology

Banks play a pivotal role in the sustained growth of an economy. Banking sector is important to maintain financial equilibrium and economic stability. On the other hand, Information and Communication Technology (ICT) is increasingly becoming an invaluable and powerful tool for driving development, supporting growth, promoting innovation and enhancing competitiveness. Its introducing global environment which will bring all nations around the world to come together to form a global networked community. Banks are increasingly using sophisticated digital technology for banking activities with a view to achieve more customers' satisfaction with less cost. In addition, it increases the efficiency of the banking and payment system, benefiting customers and merchants leading to bridging additional risks.

Information assets are critical to the services provided by the Bank to its customers. Protection and maintenance of these assets are vital to its sustainability. In order to ensure protection of critical IT assets from unauthorized access, modification, disclosure and destruction the Bank has already taken initiative, which safeguard the interest of customers. In this context Bank has implemented a core banking software ensuring adequate security. The Bank has a Data Center which is fault-tolerant, allowing us to upgrade, install patch, maintenance and any activity without downtime. The establishment enables to satisfy valued clients with sharp & better service. To protect sensitive information of core banking in the event of any disaster, the Bank has implemented a disaster Recovery Site. Up gradation of the FIRE Safety Security System for both Data Center and Disaster recovery site have been completed.

The Bank has already developed its own ICT security policy for various operation and services which are closely in line with the ICT security policy guideline of Bangladesh Bank. Active Directory Domain Controller (ADC) is implemented in all branches and head office according to the Guideline of Bangladesh Bank. The in-house software team of ICT Division is developing various in-house software. To enhance the security of in-house software necessary steps has been taken. ICT Division has implemented the Attendance Management System for monitoring

attendance of employees of all branches and divisions. Using this system employee performance of all branches and divisions can be monitored centrally by the management. In our country financial transactions through bKash is going on a huge volume regularly. Integration with bKash for remittance payment has been updated successfully so that the customer can receive his or her money directly to their bKash account.

For ensuring smooth communication between branches and head office divisions ICT Division has implemented IP Phone among all branches and divisions. Through this IP Phone system video conferencing can be performed to ensure the security of all officials during this pandemic situation. ICT Division has already performed its manager's conference through video conferencing.

Internet banking facility has taken banking era one step ahead for future generations. Inclusion of RTGS and EFTN in i-banking platform has increased its credibility towards modernization. ICT Division also put its step in mobile apps feature, too. FSIBL mobile apps FSIBL CLOUD has brought the whole banking system within customer's fist. Different features like bank to bank transfer, DESCO, WASA, DPDC, TITAS payment, credit card bill pay, top-up to all mobile operators, fund transfer to NAGAD and bKash from FSIBL account, etc. has been implemented in the FSIBL CLOUD mobile apps.

Training is the key component of ICT Risk Management. The Bank has been continuously conducting training sessions on sensitive ICT tasks (i.e. Operation Procedure, Business Continuity Planning, Disaster Recovery Planning, Certification Preparation Training, etc.) for relevant employees. ICT Division has also established an IT Lab for training arrangement of ICT and non-ICT background employees of FSIBL.

The Bank has been maintaining adequate physical security inside its workplace to properly protect ICT resource. The bank is strictly following the Information security standard of Bangladesh bank covering Password Control, User ID Maintenance, Input Control, Network security, Data Encryption, Virus Protection and Access Control of Internet and Emailing. The Bank is regularly conducting internal ICT audit to all its branches and Head Office Divisions to ensure proper implementation of the ICT policy.

Environmental Risk Management (ERM)

Environmental Risk is a facilitating element of Investment risk arising from environmental issues and applicable across all financing transactions undertaken by the Bank. The responsibilities of Investment Risk Management functions are: i) to be aware of environmental issues confronting the various sectors, ii) to review the completed due-diligence checklist and the environmental risk rating, iii) to integrate environmental risk considerations into the investment risk assessment and iv) to specify financing conditions/covenants , if any, are required.

Environmental risk is assessed by Environmental Due Diligence (EDD) Checklists. It is a set of questionnaire provided by Bangladesh Bank. There are eleven checklists, one for general purpose and ten others for ten specific sectors for environmental risk rating. For a specific sector both General EDD and Specific EDD checklists are applicable and for other than these specific sectors only General EDD checklist is applicable to determine the environmental risk rating (EnvRR). The EnvRR can be High, Moderate or Low depending on the borrower's business activity and the vulnerability of the location of the business activity.

Risk Based Capital (Basel-III)

To comply with the international best practice and to make the bank's capital more risk sensitive as well as to build the banking industry more shock absorbent and stable, Bangladesh Bank is aimed to implement Basel-III reporting from 2015. As per the directive of Bangladesh Bank, all

schedule banks in Bangladesh are now required to report risk Based capital adequacy for banks under Basel-III. All scheduled banks are also required to disclose capital adequacy in both quantitative terms as per Bangladesh Bank BRPD Circular No. 18 Dated December 21, 2014.

Stress Testing

A bank's stress test is an analysis conducted under hypothetical scenarios (minor shock, moderate shock and major shock) designed to determine whether a bank has enough capital to withstand a negative economic shock. FSIBL has a rigorous and comprehensive quarterly stress-testing program in place. It measures the vulnerability or exposure to the impacts of exceptional, rare but potentially occurring events like – profit/interest rate changes, exchange rate fluctuations, changes in investment rating, events which influence liquidity, etc.

g) Future Plan or projection or forecast for company's operation, performance and financial position with justification:

In the history of Islami Banking in our country with modern and progressive guidelines;First Security Islami Bank is one of the pioneers. It is a full-fledged shariah compliant bank and follows all the Islami rules & regulations bank since its inception. First SecurityIslami Bank Ltd. was inaugurated on 25th October, 1999. Though our bank started itsoperation as a conventional bank at the beginning but by considering public demand andjustification of the prudent decision of the board & management of our bank it wasconverted into a full-fledged Islami bank on 1st January 2009.

Developing the standard of living of the rural population, engaging urban life witheconomic development and acceleration of technological improvement with the increaseof client groups by different products and services are the main objectives of FirstSecurity Islami Bank Ltd. To facilitate our clients beyond regular banking time, we areincreasing the number of ATM booths, enhancing the facilities of online banking;internet banking, SMS banking and app based banking facilities. We have started Agentbanking and Mobile Banking services to reach the services to the doorsteps of all types ofclients. Our bank has been participating in different social activities unlike developmentof health sector, education, sports and helping the under privileged people as the mode ofcorporate social responsibility. The achievements of the bank during its 20 years ofoperation are really praiseworthy and clients have strong belief on the bank.Bank believes that not only earning of profit but also getting the trust of clients andincreasing the quality of services are the main objective of banking service. So the bankaims to ensure the utmost client satisfaction. Restricted profit rate is supposed to be theone of the greatest risk for upcoming days with the down flow of economy for theCOVID-19, so bank is emphasizing on low cost deposits and modernization of bankingactivities. Our bank has achieved remarkable success in its foreign trade businesses andworking to continue this trend through different initiatives in international business andreceiving foreign remittances from Bangladeshi expatriates. Our bank is giving sincereimportance to investment risk management and accelerating investment in CSME sector,Women entrepreneurship and Agriculture sector. The bank keeps its attention to incomefrom ancillary services to keep up stable trend of income and minimization ofunnecessary costs. We strongly believe that the bank will be able to attain sustainablegrowth by proper utilization of its operating strategies and adept human resources.

The bank is relentlessly working for developing long-term strategic plan to maintaindynamic growth by realizing the changing habit of all types of clients and to become thesymbol progressiveness of banking arena of our country.

xxvi. Declaration or Certification by the CEO and the CFO

(Annexure-A)

May 11, 2021

Board of Directors
First Security Islami Bank Limited
Rangs RD Center, Block: SE(F), Plot-03
Gulshan Avenue, Gulshan-1,
Dhaka-1212.

Subject: Declaration on Financial Statements for the year ended on 31/12/2020.

Muhtaram,
AssalamuAlaikum,

Pursuant to the condition No. 1(5) (xxvi) imposed vide the Commission's Notification No. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 Dated June 03, 2018 under section2CC of the Securities and Exchange Ordinance- 1969, we do hereby declare that:

(1) The Financial Statements of First Security Islami Bank Limited for the year ended on 31.12.2020 have been prepared in compliance with International Accounting Standards (IAS) or International Financial ReportingStandards (IFRS), as applicable in the Bangladesh and any departure there from has been adequately disclosed;

(2) The estimates and judgments related to the financial statements were made on a prudent and reasonable basis, in order for the financial statements to reveal a true and fair view;

(3) The form and substance of transactions and the Company's state of affairs have been reasonably and fairly presented in its financial statements;

(4) To ensure above, the Company has taken proper and adequate care in installing a system of internal control and maintenance of accounting records;

(5) Our internal auditors have conducted periodic audits to provide reasonable assurance that the established policies and procedures of the Company were consistently followed; and

(6) The management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements is appropriate and there exists no material uncertainty related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern.

In this regard, we also certify that:

(i) We have reviewed the financial statements for the year ended on 31.12.2020 and that to the best of our knowledge and belief:

  (a) these statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading;

  (b) these statements collectively present true and fair view of the Company's affairs and are in compliance with existing accounting standards and applicable laws.

(ii) There are, to the best of knowledge and belief, no transactions entered into by the Company during the year which are fraudulent, illegal or in violation of the code of conduct for the company's Board of Directors or its members.

Ma-assalam,
Sincerely yours,

Md. Mustafa Khair
Additional Managing Director & CFO

Syed Waseque Md. Ali
Managing Director

xxvii.

REPORT OF THE AUDIT COMMITTEE

The Board of Directors of First Security Islami Bank Limited has formed an Audit Committee (ACBD) under BRPD Circular-11, dated 27/10/2013. The ACBD performs its roles in accordance with applicable rules, regulations and policies. The committee sets the overall business plan and formulates policies that the Management is responsible for execution.

RESPONSIBILITIES OF THE AUDIT COMMITTEE:

Major responsibilities of the Audit Committee are as follows:

- Evaluations compliance culture of the Management.
- Reviews management's actions in computerization of the bank and its applications and Management Information System (MIS) of the bank.
- Considers whether internal control strategies recommended by internal and external auditors have been implemented by the management.
- Considers reports related to frauds, forgeries, deficiencies in internal control or other similar issues detected by internal and external auditors and inspectors of the regulatory authority and place it before the board after reviewing whether necessary corrective measures have been taken by the management.
- Reviews existing Risk Management procedures for ensuring an effective Internal Check and Control System
- Reviews efficiency and effectiveness of Internal Audit Functions.
- Monitors effectiveness of removal of the irregularities detected.
- Reviews Annual Financial Statements in line with the Accounting Standards set by Regulatory Authorities.
- Reviews monitoring activities.
- Reviews findings and recommendations of the External Auditors.
- Assesses of running the affairs of the Bank by the management in line with the plans and policies set out by the Board.

COMPOSITION OF THE AUDIT COMMITEE:

The Audit Committee is comprised of the following three members:

Sl.	Name	Status in the Board	Status in the Audit Committee
01.	Ahmed Muktadir Arif	Independent Director	Chairman
02.	Dr. Mamtaz Uddin Ahmed	Independent Director	Member
03.	Jamal Mostafa Chowdhury	Nominated Director	Member

MEETING OF THE AUDIT COMMITTEE:

Six (06) meetings of Audit Committee were held in the year 2020. The Committee met with Internal Control & Compliance Division, Finance and Accounts Division and External Auditors of the Bank to discuss their findings and to work out ways to resolve their observations.

In the year 2020, the Committee reviewed on:

- Internal Audit Plan for the year 2020 and approved plan for 2021.
- Draft Financial Statements and after discussing with the External Auditors, recommended it to the Board for their considerations.
- Half Yearly Financial Report of the Bank and recommended its supply to the shareholders as a statutory requirement.
- Overall Health of the Bank.
- Bangladesh Bank's Inspection Reports and discussed the possible ways to resolve the issues mentioned in the reports.
- Significant Internal Audit findings and advised for corrective measures.
- Overall performance of IC&C Division and effectiveness of internal control system of the Bank.
- Strengthening of the Internal Control & Compliance Division in terms of Logistics and Manpower to increase their efficiency and capacity.

APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS:

The Audit Committee reviewed and examined the Annual Financial Statements for the year 2020 prepared by the Management and audited by External Auditors "SHAFIQ BASAK & CO. Chartered Accountants and RAHMAN MOSTAFA ALAM & CO. Chartered Accountant" and referred those statements before the BODs for consideration.

ACKNOWLEDGEMENT:

The Committee expresses its sincere thanks to the Members of the Board, Management and the employees of IC&CD for their excellent supports in discharging their duties and responsibilities effectively and smoothly.

Dr. Mamtaz Uddin Ahmed
Member
Audit Committee of Board of Directors

Annexure-C:
[As per condition No. 1(5)(xxvii)]

Status of compliance based on 31 December, 2020 with the conditions imposed by the commission's Notification No.SEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 dated 3 June 2018 issued under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969

(Report under Conditions No. 9)

Condition No.	Title	Compliance Status (Put √ in the appropriate column)		Remarks (If any)
		Complied	Not complied	
1.0	**Board of Directors**			
1(1)	Board's Size (Shall not be less than 5 and more than 20)	√	-	-
1(2)	**Independent Director**			
1(2)(a)	At least 1/5th Independent Directors of the total directors	√	-	-
1.2(b)	**Independent Directors means for this clause**			
1.2 (b)(i)	Holding no share or less than 1% of paid up shares	√	-	-
1.2 (b)(ii)	Not a sponsor of the Company	√	-	-
1.2 (b)(iii)	Not an executive of the company preceding 02 (two) FY	√	-	-
1.2 (b)(iv)	Not have any relationship with the Company	√	-	-
1.2 (b)(v)	Not a member or TREC holder, director or officer of any stock exchange	√	-	-
1.2 (b)(vi)	Not a shareholder, director of Member of Stock exchange	√	-	-
1.2 (b)(vii)	Not a partner or executive of statutory audit firm preceding three years	√	-	-
1.2 (b)(viii)	Not independent director more than 5 listed companies	√	-	-
1.2 (b)(ix)	Not convicted by a court	√	-	-
1.2 (b)(x)	Not convicted for a criminal offence	√	-	-
1(2)(c)	Appointed by the Board of Directors & approved in AGM	√	-	-
1(2)(d)	Post cannot remain vacant for more than 90 days	√	-	-
1(2) (e)	Tenure of the office of an Independent director shall be 3 years	√	-	-
1(3)	**Qualification of Independent Director (ID)**			
1(3) (a)	Independent director shall be knowledgeable individual	√	-	-
1(3)(b)(i)	Business leader who is or was a promoter or director of an unlisted company	√	-	-
1(3)(b)(ii)	Corporate leader who is or was a top level executive not lower than CEO or DMD or CFO or HIAC or CS	√	-	-
1(3)(b)(iii)	Former official of government or statutory body not below 5th Grade of national pay scale	√	-	-
1(3)(b)(iv)	University Teacher who has educational background in Economics or Commerce or Business Studies or Law	√	-	-
1(3)(b)(v)	Professionals of advocate practicing in high court, CA, CMA and CS who were in practice	-	-	N/A
1(3)(c)	Experience of an Independent Director is at least 10 years	√	-	-
1(3)(d)	Qualification of the Independent director may be relaxed	-	-	N/A
1(4)	**Duality of Chairperson of the Board of Directors and Managing Director or Chief Executive Officer**			
1(4)(a)	The position of the Chairman of the Board and Chief Executive Officer shall be filled by different individuals	√	-	-
1(4)(b)	The Managing Director and/or Chief Executive Officer of a listed company shall not hold the same position in another listed company.	√	-	-
1(4)(c)	The Chairman of the board shall be elected from among the non-executive directors of the company	√	-	-
1(4)(d)	The Board shall clearly define respective roles and responsibilities of the Chairperson and the Managing Director and/or Chief Executive Officer	√	-	-
1(4)(e)	In the absence of the chairperson of the Board remain members elect chairman among them	√	-	-

Condition No.	Title	Compliance Status (Put √ in the appropriate column)		Remarks (If any)
1(5)	**The Directors' Report to the Shareholders**			
1(5)(i)	An Industry outlook and possible future development	√	-	-
1(5)(ii)	Segment or product-wise performance	√	-	-
1(5)(iii)	Risks and concerns including internal and external factors	√	-	-
1(5)(iv)	A discussion on Cost of Goods sold, Gross & Net Profit margin	√	-	-
1(5)(v)	A discussion on continuity of any Extra-Ordinary gain or loss	-	-	N/A
1(5)(vi)	A detailed discussion on related party transaction should be disclosed	√	-	-
1(5)(vii)	A statement of utilization of proceeds from public issues, rights issue and/or through others instruments	-	-	N/A
1(5)(viii)	Explanation of deteriorated financial result after IPO, RPO and Rights share offer	-	-	N/A
1(5)(ix)	Explanation of Significant variations between financial statements	-	-	N/A
1(5)(x)	A statement of remuneration paid to directors including Independent Director	√	-	-
1(5)(xi)	A statement that financial statements are prepared by management of issuer company	√	-	-
1(5)(xii)	Maintaining of proper books of accounts	√	-	-
1(5)(xiii)	A statement that appropriate accounting policies have been applied	√	-	-
1(5)(xiv)	Applicable IAS / BAS / IFRS / BFRS have been followed	√	-	-
1(5)(xv)	System of internal control is sound in design	√	-	-
1(5)(xvi)	A statement that minority shareholders have been protected from abusive actions	√	-	-
1(5)(xvii)	There is no significant doubt to continue as a going concern	√	-	-
1(5)(xviii)	Significant deviation shall be highlighted	√	-	-
1(5)(xix)	Key operating and financial data shall be summarized	√	-	-
1(5)(xx)	In case of no declaration of dividend	-	-	N/A
1(5)(xxi)	Board's statement to the effect that no bonus share or stock dividend has been or shall be declared as interim dividend	-	-	N/A
1(5)(xxii)	Number of Board meetings & attendance by each director	√	-	-
1(5)(xxiii)	**A report on the pattern of shareholding disclosing the aggregate number of shares held by:**			
1(5)(xxiii)(a)	Share held by Parent/Subsidiary/Associate Companies	√	-	-
1(5)(xxiii)(b)	Share held by Directors, CEO, CS, CFO, Head of Internal Audit and their spouse	√	-	-
1(5)(xxiii)(c)	Share held by Executives	√	-	-
1(5) (xxiii)d)	Shareholders holding 10% or more voting interest	√	-	-
1(5)(xxiv)	**In case of the appointment or reappointment of a director, a disclosure on the following information to the shareholders:**			
1(5)(xxiv)(a)	A brief resume of the director	√	-	-
1.5 (xxiv)(b)	Nature of his/her expertise	√	-	-
1.5 (xxiv)(c)	Other companies in which the person is associated	√	-	-
1.5 (xxv)	**A Management's Discussion and Analysis signed by CEO or MD presenting detailed analysis of the company's position and operations along with a brief discussion of changes in the financial statements, among others, focusing on:**			

Condition No.	Title	Compliance Status (Put √ in the appropriate column)		Remarks (If any)
		Complied	Not complied	
1.5 (xxv)(a)	Accounting policies and estimation for preparation of financial statements	√	-	-
1.5 (xxv)(b)	Changes in accounting policies and estimation, if any, clearly describing the effect on financial performance or results and financial position as well as cash flows in absolute figure for such changes	√	-	-
1.5 (xxv)(c)	Comparative analysis of financial performance as well as cash flows for current financial year	√	-	-
1.5 (xxv)(d)	Compare such financial performance and cash flow	√	-	-
1.5 (xxv)(e)	Briefly explain the financial and economic scenario of the country	√	-	-
1.5 (xxv)(f)	Risks and concerns issues related to the financial statements	√	-	-
1.5 (xxv)(g)	Future plan or projection or forecast for company's operation, performance and financial position	√	-	-
1.5 (xxvi)	Declaration or certification by the CEO and the CFO	√	-	-
1.5 (xxvii)	The report as well as certificate regarding compliance of condition 9 of CGC	√	-	-
1(6)	**The company shall conduct its Board meetings and record the minutes of the meetings**	√	-	-
1(7)	**Code of Conduct for the Chairperson, other Board members and Chief Executive Officer**			
1(7)(a)	The Board shall lay down a code of conduct, based on the NRC at condition No. 6	-	-	Formation of NRC is under correspondence of BB with BSEC
1(7)(b)	The code of conduct as determined by the NRC	-	-	Do
2	**Governance of Board of Directors of Subsidiary Company**			
2(a)	Provision relating to the composition of the Board of Directors of holding company shall be made applicable for subsidiary company	√	-	-
2(b)	Inclusion of at least 1 Independent director of holding company in the Board of Directors the subsidiary company	√	-	-
2(c)	Minutes of the Board meeting of the subsidiary company shall be placed at the board meeting of the holding company	√	-	-
2(d)	Minutes of the holding company shall state that the affairs of the subsidiary company have reviewed	√	-	-
2(e)	Audit Committee of the holding company shall review the financial statements of the subsidiary company	√	-	-
3	**Managing Director, Chief Financial Officer (CFO), Head of Internal Audit and Company Secretary (CS)**			
3(1)	**Appointment**			
3(1)(a)	Appointment of Managing Director, Company Secretary, CFO and Head of Internal Audit are approved by the Board	√	-	-
3(1)(b)	The position of Managing Director, Company Secretary, CFO and Head of Internal Audit are filled by different individuals	√	-	-
3(1)(c)	The MD, CS, CFO and HIAC of listed company shall not hold any executive position in other company	√	-	-
3(1)(d)	Respective roles, responsibilities and duties of CFO and CS are clearly defined by the board	√	-	-
3(1)(e)	The MD, CS, CFO and HIAC are not remove from their position without approval of Board	√	-	No such event occurred
3(2)	Requirement to attend the Board Meetings of MD, CFO, CS and HIAC	√	-	

Condition No.	Title	Compliance Status (Put √ in the appropriate column)		Remarks (If any)
		Complied	Not complied	
3(3)	**Duties of Managing Director, Chief Financial Officer**			
3(3)(a)(i)	The MD, CS, CFO shall certify that they have reviewed financial statements and these financial statements do not contain any materially untrue	√	-	-
3(3)(a)(ii)	These financial statements together present a true and fair view of the company's affairs	√	-	-
3(3)(b)	The MD, CS, CFO shall certify that there are no fraudulent, illegal transactions entered into company	√	-	-
3(3)(c)	The certificate of MD and CFO shall be disclosed in the Annual Report	√	-	-
4.	**Board of Directors' Committee**			
4(i)	Audit Committee	√	-	
4(ii)	Nomination and Remuneration Committee	-	-	N/A
5.	**Audit Committee**			
5(1)	**Responsibility to the Board of Directors**			
5(1)(a)	The company shall have an Audit Committee	√	-	-
5(1)(b)	The Audit Committee shall assist the Board in ensuring that the financial statements reflect true and fair of the state of affairs	√	-	-
5(1)(c)	The Audit Committee shall be responsible to the Board and its duties shall be clearly set forth in writing	√	-	-
5(2)	**Constitution of Audit Committee**			
5(2)(a)	Composition of the Audit Committee with at least 03 (three) members	√	-	-
5(2)(b)	The Board shall appoint members of the Audit Committee	√	-	-
5(2)(c)	All members of the audit committee are financially literate	√	-	-
5(2)(d)	Filling of casual vacancy of the Committee members	-	-	N/A
5(2)(e)	The Company Secretary shall act as Secretary	√	-	-
5(2)(f)	The quorum of the Audit Committee shall not constitute without at least 01 (one) Independent Director	√	-	-
5(3)	**Chairman of the Audit Committee**			
5(3)(a)	Selection of Chairman of the Audit Committee	√	-	-
5(3)(b)	In the absence of Chairman of the Audit Committee remaining members elect the Chairman among them	√	-	-
5(3)(c)	Presence of Chairman of the Audit Committee at AGM	√	-	-
5(4)	**Meeting of the Audit Committee**			
5(4)(a)	The Audit Committee shall conduct at least 04 (four) meetings	√	-	-
5(4)(b)	The Quorum of the meeting of the Audit Committee in presence of either two members or two third members	√	-	-
5(5)	**Role of the Audit Committee**			
5(5)(a)	Oversee of financial reporting process	√	-	-
5(5)(b)	Monitor of accounting policies and principles	√	-	-
5(5)(c)	Monitor of internal control risk management process	√	-	-
5(5)(d)	Oversee hiring and performance of external auditors	√	-	-
5(5)(e)	Hold meeting with external auditor for review annual financial statements	√	-	-
5(5)(f)	Review of financial statement along with Management	√	-	-
5(5)(g)	Review of half yearly & quarterly financial statements along with the Management	√	-	-
5(5)(h)	Review of the adequacy of internal audit function	√	-	-
5(5)(i)	Review the Management's Discussion and analysis before disclosing Annual Report	√	-	-
5(5)(j)	Review all statements of related party transaction	√	-	-
5(5)(k)	Review of Mgt. Letter / Internal control weakness	√	-	-

Condition No.	Title	Compliance Status (Put √ in the appropriate column)		Remarks (If any)
		Complied	Not complied	
5(5)(l)	Oversee the determination of audit fees based on scope and magnitude, level of expertise deployed and time required for effective audit	√	-	-
5(5)(m)	Oversee whether the proceeds raised through IPO / RIPO / Right Issue fund utilization	-	-	N/A
5(6)	**Reporting of the Audit Committee**			
5(6)(a)	**Reporting to the Board of Directors**			
5(6)(a)(i)	Audit committee shall report its activities to the Board	√	-	-
5(6)(a)(ii)	**Audit committee shall immediately report to the Board**			
5(6)(a)(ii)(a)	Report on Conflicts of interest	-	-	N/A
5(6)(a)(ii)(b)	Suspected fraud/Irregularities/material defect in internal control	-	-	N/A
5(6)(a)(ii)(c)	Suspected infringement of law, rules and regulations	-	-	N/A
5(6)(a)(ii)(d)	Any other matter which shall be disclosed to the Board	-	-	N/A
5(6)(b)	**Reporting to the Authorities**	-	-	N/A
5(7)	**Reporting to the Shareholders and General Investors**	√	-	-
6.	**Nomination and Remuneration Committee (NRC)**			
6(1)	**Responsibility to the Boards of Directors**			
6(1)(a)	The Company shall have NRC	-	-	Formation of NRC is under correspondence of BB with BSEC
6(1)(b)	The NRC shall assist the Board in formulation of the nomination criteria or policy for determining qualifications	-	-	Do
6(1)(c)	The terms of reference of the NRC shall be clearly set forth in writing covering the areas	-	-	Do
6(2)	**Constitution of the NRC**			
6(2)(a)	The Committee shall comprise of at least three members	-	-	Do
6(2)(b)	All members of the committee shall be non-executive directors	-	-	Do
6(2)(c)	Members of the committee shall be nominated and appointed by the Board	-	-	Do
6(2)(d)	The Board shall have authority to remove and appoint any member of the committee	-	-	Do
6(2)(e)	In case of death, resignation, disqualification or removal of any member of the committee or in any other case of vacancies, the board shall fill the vacancy within 180 days	-	-	Do
6(2)(f)	The chairperson of the committee may appoint or co-opt any external expert and/or member(s) of staff	-	-	Do
6(2)(g)	The company secretary shall act as the secretary of the committee	-	-	Do
6(2)(h)	The quorum of the NRC meeting shall not constitute without attendance of at least an independent Director	-	-	Do
6(2)(i)	No member of the NRC shall receive, either directly or indirectly, any remuneration for any advisory or consultancy role	-	-	Do
6(3)	**Chairperson of the NRC**			
6(3)(a)	The Board shall select one member of the NRC who shall be an independent director	-	-	Do
6(3)(b)	In the absence of the chairperson of the NRC, the remaining members may elect one of themselves	-	-	Do
6(3)(c)	The chairperson of the NRC shall attend the annual general meeting to answer the queries of the shareholders.	-	-	Do

Condition No.	Title	Compliance Status (Put √ in the appropriate column)		Remarks (If any)
		Complied	Not complied	
6(4)	**Meeting of the NRC**			
6(4)(a)	The NRC shall conduct at least one meeting in a FY			Do
6(4)(b)	The Chairperson of the NRC may convene any emergency meeting	-	-	Do
6(4)(c)	The quorum of the meeting of the NRC shall be constituted in presence of either two members or two third of the members of the committee	-	-	Do
6(4)(d)	The proceeding of each meeting of the NRC shall duly be recorded in the minutes	-	-	Do
6(5)	**Role of the NRC**			
6(5)(a)	NRC shall be independent and responsible or accountable to the Board and toe the shareholders	-	-	Do
6(5)(b)(i)	NRC shall oversee, among others formulating the criteria for determining qualifications, positive attributes and independence of a director and recommended a policy	-	-	Do
6(5)(b)(i)(a)	The level and composition of remuneration is reasonable and sufficient to attract, retain and motivate suitable directors to run the company successfully	-	-	Do
6(5)(b)(i)(b)	The relationship of remuneration to performance is clear and meets appropriate performance benchmarks	-	-	Do
6(5)(b)(i)(c)	Remuneration to directors, top level executive involves a balance between fixed and incentive pay reflecting short and long term performance objectives	-	-	Do
6(5)(b)(ii)	Devising a policy on Board's diversity taking into consideration age, gender, experience, ethnicity	-	-	N/A
6(5)(b)(iii)	Identifying persons who are qualified to become directors and who may be appointed in top level executive position in accordance with the criteria	-	-	N/A
6(5)(b)(iv)	Formulating the criteria for evaluation of performance of independent directors and the Board	-	-	N/A
6(5)(b)(v)	Identifying the company's needs for employees at different levels and determine their selection, transfer or replacement and promotion criteria	-	-	N/A
6(5)(b)(vi)	Developing, recommending and reviewing annually the company's human resources and training policies	-	-	N/A
6(5)(c)	The company shall disclose the nomination and remuneration policy during the year at a glance in its annual report	-	-	N/A
7.	**External or Statutory Auditors**			
7(1)(i)	Appraisal or valuation services or fairness opinions	√	-	-
7(1)(ii)	Financial information systems	√	-	-
7(1)(iii)	Book-keeping to the accounting records	√	-	-
7(1)(iv)	Broker-dealer services	√	-	-
7(1)(v)	Actuarial services	-	-	N/A
7(1)(vi)	Internal audit services	√	-	-
7(1)(vii)	Any other service that the Audit Committee determines	√	-	-
7(1)(viii)	Audit or certification services on compliance of corporate governance as required condition No.9(1)	√	-	-
7(1)(ix)	Any other service that creates conflict of interest.	√	-	-
7(2)	No partner or employees of the external audit firms shall possess any share of the company they audit at least during the tenure	√	-	-
7(3)	Representative of external or statutory auditors shall remain present in the shareholders' meeting	√	-	-

Condition No.	Title	Compliance Status (Put √ in the appropriate column)		Remarks (If any)
		Complied	Not complied	
8.	**Maintaining a website by the company**			
8(1)	The company shall have an official website linked with the website of the stock exchange	√	-	-
8(2)	The company shall keep the website functional from the date of listing	√	-	-
8(3)	The company shall make available the detailed disclosures on its website as required under listing regulations	√	-	-
9.	**Reporting and Compliance of Corporate Governance**			
9 (1)	The company shall obtain certificate from practicing professional Accountant / Secretary	√	-	-
9 (2)	The professional for providing certificate on CGC shall be appointed by shareholders in the AGM	√	-	-
9(3)	The directors of the company shall state that the company has complied with these conditions or not	√	-	-

Ahmed Zaker & Co.
CHARTERED ACCOUNTANTS

Head Office :
89 Kakrail, Green City Edge (Level 10), Dhaka 1000, Bangladesh
Website: www.ahmed-zaker.com Email: azcbangladesh@ahmed-zaker.com
Phone: +88-02-83005018, Fax: +88-02-8300509

Report to the Shareholders of First Security Islami Bank Ltd. on compliance on the Corporate Governance Code

We have examined the compliance status to the Corporate Governance Code by **First Security Islami Bank Ltd.** for the year ended on 31 December 2020. This Code relates to the Notification No. SEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80, dated 3 June 2018 of the Bangladesh Securities and Exchange Commission.

Such compliance with the Corporate Governance Code is the responsibility of the Bank. Our Examination was limited to the procedures and implementation thereof as adopted by the Management in ensuring compliance to the conditions of the Corporate Governance Code.

This is a scrutiny and verification and an independent audit on compliance of the conditions of the Corporate Governance Code as well as the provisions of relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh (ICSB) in so far as those standards are not inconsistent with any condition of this Corporate Governance Code.

We state that we have obtained all the information and explanations, which we have required, and after due scrutiny and verification thereof, we report that, in our opinion:

(a) The bank has complied with the conditions of the Corporate Governance Code as stipulated in the above-mentioned Corporate Governance Code issued by the Commission (except for Nomination & Remuneration Committee for which the Banks awaiting directives from Bangladesh Bank);

(b) The bank has complied with the provisions of the relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by the Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh (ICSB) as required by this Code;

(c) Proper books and records have been kept by the company as required under the Companies Act, 1994, the securities laws and other relevant laws; and

(d) The governance of the company is satisfactory.

For Ahmed Zaker & Co.
Chartered Accountants



Md. Shafiqul Alam FCS, FCA
Partner

Place: Dhaka
Dated: 18 May, 2021

Report on Risk Management

The banking sector of Bangladesh has been getting robust not only in size but also in complexity, with its diversified products, risk structures and connectivity. The current size of the banking sector of Bangladesh requires special attention on risk management to improve operational efficiencies of banks for managing diversified risks increasing day by day.

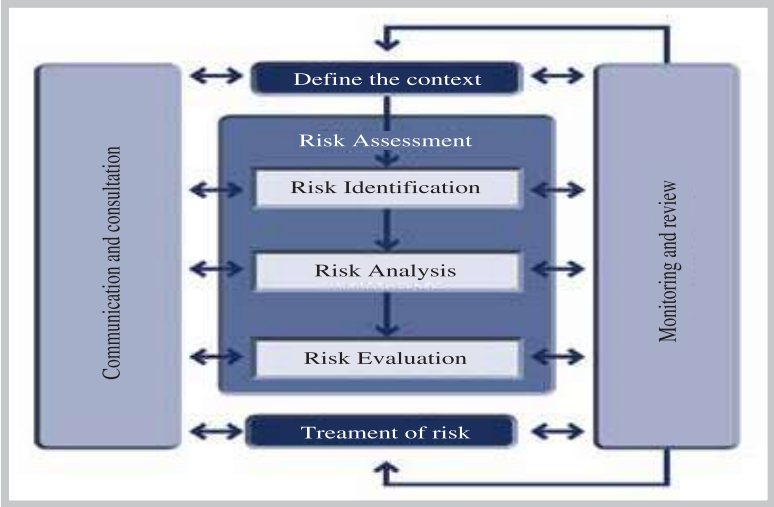
Risks are the potential that an uncertainties, event, action or inaction will adversely impact the ability of an entity to achieve objectives of every organization.

Risk management is a process of identifying, analyzing, assessing, devising & implementation of appropriate policies to control or mitigate the material uncertainties for the organization effectivey and efficiently.

Risk management framework is a set of components that provide the foundations and organizational arrangements for designing, implementing, monitoring, reviewing and continually improving risk management throughout the organization. The notion of a risk management framework is essentially equivalent to the concept of Enterprise Risk Management (ERM).

Risk Management Process:

The process of risk management can be presented as a listing of coordinated activities and by a cyclic sequence.



Risk Management Structure of FSIBL:

FSIBL has been addressing it's risks through a separate risk management division under the direct supervision of the Chief Risk Officer (CRO). The Additional Managing Director (AMD) of FSIBL has been nominated as Chief Risk Officer (CRO) to ensure the highest priority in risk management activities.

Board Risk Management Committee (BRMC):

FSIBL has its highest authority for devising risk management policies is 'Board Risk Management Committee (BRMC)' comprising of honorable vice-chairman of the bank as chairman and two directors of Board as member. The committee defines the risk appetite for the bank, designs organizational structure to manage risk within the bank, reviews and approves risk management policies, enforces and uses adequate recordkeeping and reporting system, and monitors compliance of overall risk management in the bank.

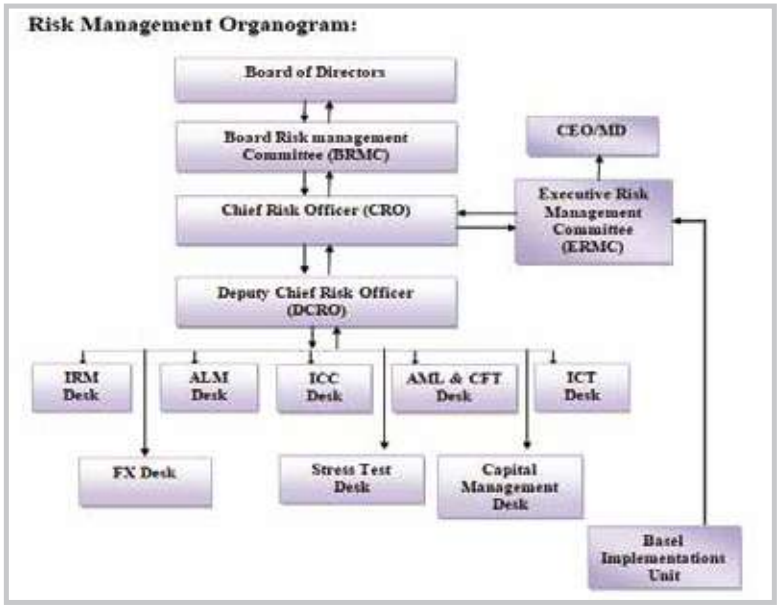
Executive Risk Management Committee (ERMC):

FSIBL has also an Executive Risk Management Committee (ERMC) at management level consisting of member from the different core risks management divisions under the chairmanship of Chief Risk Officer

(CRO) of the Bank. The Deputy Chief Risk Officer (DCRO) of the bank is member Secretary of the committee. The committee sets targets for capital ratio and capital composition, manages the balance sheet and funding structure, develops risk policies for business units, determines overall investment strategies and identifies, monitors and manages bank's current and potential operational risk exposures. Another senior management level committee is 'ALCO (Asset Liability Management Committee)' that supervises/manages market risk of the bank.

Risk Management Division (RMD):

As per Bangladesh Bank DOS circular no. 04 dated 8th October 2018, the following Risk Management organogram has been designed by the First Security Islami Bank Ltd. (FSIBL).



Risk Management Philosophy:

FSIBL has its own risk management philosophy for giving proper attention to risk management. The key elements of the Bank's risk management philosophy are as under:

- The Bank considers sound risk management to be the foundation of a stable financial institution.
- The Bank continues to adopt a holistic and integrated approach to risk management and therefore, brings all risks together.
- Risk management is governed by well-defined policies that are clearly communicated across the Bank.
- Risk management is a shared responsibility. Therefore, the Bank aims to build a shared perspective on risks that is grounded in consensus.
- Risk officer's work as allies and thought partners to other stakeholders within and outside the Bank and are guided in the exercise of their powers by a deep sense of responsibility, professionalism and respect for other parties.

Operational Overview of Risk Management Division:

Risk management is a discipline at the core of every financial institution and encompasses all the activities that affect its risk profile. The Risk Management Division of FSIBL is conducting its activities through the eight different desks covering core functional areas of the bank. An overview of the operational activities is highlighted under,

- **Investment Risk Management (IRM) Desk:** Investment Risk Management Desk is responsible for developing and implementing comprehensive procedures and information systems to monitor the condition of each individual investment across various portfolios. FSIBL needs to enunciate a system that enables the Investment Risk Management Desk to monitor quality of the investment portfolio on a day-to-day basis and take remedial measures as and when any deterioration occurs.

- **Asset-Liability Management (ALM) Desk:** The goal of asset/liability management (ALM) is to properly manage the risk related to changes in profit rates, the mix of balance sheet assets and liabilities, the holding of foreign currencies and the use of derivatives. These risks should be managed in a manner that contributes adequately to earnings and limits risk to the financial margin.

- **Internal Control & Compliance (ICC) Desk:** Internal Control & Compliance risk is the current or prospective risk to earnings and capital arising from violations or non-compliance with laws, rules, regulations, agreements, prescribed practices, or ethical standards as well as from the possibility of incorrect interpretation of effective laws or regulations. Banks are exposed to compliance risks due to relations with a great number of stakeholders, e.g. regulators, customers, counter parties as well as tax authorities, local authorities and other authorized agencies.

- **Anti-Money Laundering & Combating Financing of Terrorism Desk:** Money laundering is the process of making illegally-gained proceeds (dirty money) appears legal (clean). Typically, it involves three steps: placement, layering and integration. First, the illegitimate funds are furtively introduced into the legitimate financial system. Then, the money is moved around to create confusion, sometimes by wiring or transferring through numerous accounts. Finally, it is integrated into the financial system through additional transactions until the 'dirty money' appears 'clean'.

- **Information & Communication Technology (ICT) Desk:** ICT risk is the risk associated with the use, ownership, operation, involvement, influence and adoption of ICT within a Bank. It consists of ICT related events and conditions that could potentially impact the business. It can occur with both uncertain frequency and magnitude and it creates challenges in meeting strategic goals and objectives.

- **Foreign Exchange (FX) Desk:** Foreign exchange risk is the current or prospective risk to earnings and capital arising from adverse movements in currency exchange rates. The foreign exchange positions arise from the following activities: a) trading in foreign currencies through spot, forward and option transactions as a market maker or position taker, including the unheeded positions arising from customer-driven foreign exchange transactions; b) holding foreign currency positions in Banking; c) engaging in derivative transactions that are denominated in foreign currency for trading or hedging purposes.

- **Stress Test Desk:** Stress testing is an important risk management tool that provides an indication of how much capital might be needed to absorb losses in different stressed situations. It will measure the vulnerability or exposure to the impacts of exceptional, rare but potentially occurring events like – profit/interest rate changes, exchange rate fluctuations, changes in investment rating, events which influence liquidity etc.

- **Capital Management Desk:** The main purposes of the FSIBL's capital management policies and practices are to support its business strategy and to ensure that it is sufficiently capitalized to withstand even severe macroeconomic downturns. Capital management helps to ensure that bank has sufficient capital to cover the risks associated with its activities. As part of the Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP) helps the management to identify the risks that the bank is exposed to and determines the means by which they will be mitigated. Capital Management Desk also develops a process to regularly compare available capital with current and projected solvency needs, and address deficiencies in a timely manner.

Risk Management Reporting:

The following reports are required to be submitted before the Executive Risk Management Committee (ERMC) and Board Risk Management Committee (BRMC) in different intervals. These reports are also submitted to Bangladesh Bank as per the requirement from time to time.

Monthly Risk Management Report: Risk Management Division (RMD) prepares Risk Management Report (RMR) monthly as per Bangladesh Bank DOS Circular No. 04 dated October 8, 2018. This report is submitted to Department of Off-Site Supervision of Bangladesh Bank after presenting before the Executive Risk Management Committee of FSIBL along with the meeting minutes and risk analysis of the report.

Risk Analysis: On the basis of the Monthly Risk Management Report (MRMR), for taking more informed decisions, a Risk Analysis Statement is prepared by the Risk Management Division (RMD) of FSIBL. Risk analysis statement submitted to Department of Off-Site Supervision of Bangladesh Bank attached with Monthly Risk Management Report (MRMR)/ half-yearly Comprehensive Risk Management Report (CRMR) after presenting before the Executive Risk Management Committee of FSIBL.

Quarterly Stress Testing Report: Stress testing is an important risk management tool that provides an indication of how much capital might be needed to absorb losses in different stressed situations. A rigorous and comprehensive stress-testing program is conducted in FSIBL. It measures the vulnerability or exposure to the impacts of exceptional, rare but potentially occurring events like – profit rate changes, exchange rate fluctuations, changes in investment rating, events which influence liquidity, etc. Risk Management Division (RMD) prepares Stress Testing Report and submits to Financial Stability Department of Bangladesh bank quarterly and Department of Off-Site Supervision of Bangladesh Bank half-yearly.

Half-yearly Comprehensive Risk Management Report (CRMR): Risk Management Division (RMD) prepares half-yearly Comprehensive Risk Management Report (CRMR). This report is submitted to Department of Off-Site Supervision of Bangladesh Bank after presenting before the Executive Risk Management Committee of FSIBL along with the meeting minutes and risk analysis of the report.

ICAAP Report: Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP) including an evaluation of the bank's preferred risk profile, the actual risks identified, the means by which they will be mitigated, and what risks will be covered by capital. Risk Management Division prepares ICAAP report and submitted to the Banking Regulation & Policy Department (BRPD) of Bangladesh bank annually after presenting before the Supervisory Review Process (SRP) team and Board.

Risk Appetite Statement (RAS): As per Bangladesh Bank DOS circular no. 04 dated 8th October 2018, board approved Risk Appetite Statement (RAS) is to be submitted to Department of Off-Site Supervision of Bangladesh Bank on yearly basis within first two months of the year.

Report of Risk Management Policies and effectiveness: As per Bangladesh Bank DOS circular no. 04 dated 8th October 2018, a board approved review report of Risk Management Policies and effectiveness of risk management functions is to be submitted to Department of Off-Site Supervision of Bangladesh Bank by the end of 2nd month following the end of each year.

Achievement of Risk Management Division in 2020:

- Comprehensive Risk Management Rating of FSIBL, conducted by Bangladesh Bank as of 31.12.2020 was in better position.

Abdul Mannan
Vice President &
Deputy Chief Risk Officer (DCRO)
Risk Management Division

Bismillahir Rahmanir Rahim

Report of the Shari'ah Council

Honorable Shareholders,
Assalamu Alaikum Wa Rahmatullah.

Allpraise to Almighty Allah, by dint of whose grace we have passed another year very well. Peace and blessings be upon his beloved prophet Muhammad (Sm.) as well as all of his descendants, companions and all the believers.

We take this opportunity to express our appreciation to the hon'ble board of directors, shareholders and the management of the bank for their cordial support.

The Shariah Council is deeply shocked and mourned to expose that; the council has lost the honorable shariah chairman of the bank 'Sheikh Maulana Muhammad Qutubuddin' this year. We seek forgiveness and utmost respect of the heaven as well as martyr-honor to the omnipotent Allah. A part from this, we ask pardon to Allah 'the Almighty' for those who were lost their life since Covid-19 and also beg swift come-round for the individuals infected by the said virus. May Allah protect those who are healthy.

In 2020, Shari'ah Council inspected different branches of the Bank and discussed various operational activities which include the issues referred by the board of directors and the management and also provided due opinions and guidelines in accordance with the Shari'ah principles.

It is to be noted that, the duty of the council is to deliver independent opinions and provide necessary Shari'ah guidelines based on observing and reviewing the banking activities. On the other hand, the responsibility of the bank management to ensure the banking activities in accordance with these Shari'ah guidelines.

Shari'ah Council performed the following activities in the year 2020:

- Shari'ah Council arranged necessary meetings in this year for different Shari'ah issues.
- In spite of the Covid-19 outbreak, the Murakib of Shariah Council conducted Audit & inspection adequate number of branches of the bank; and the shariah council reviewed those inspections.
- Shariah has given its opinion on providing investment facilities under the incentive package for providing capital according to the circular of Bangladesh Bank for the affected industry and service sector organizations due to the Covid-19 outbreak.
- Shariah Council has supported the recommendations ofthe Government of Bangladesh through few amendments relating to shariah for making policy regarding Islamic investment bond fund.
- Besides Shari'ah inspection reports of the branches, the council discussed investment activities of the bank as well as the profit & loss accounts and balance sheet for the year 2020.

Suggestions:

- To arrange continuous training programs for all the executives and officers of the bank on different aspects of Islamic Shari'ah, Islamic Banking & Taqwa.
- To increase awareness among the clients about the Islamic Banking by conducting workshop, meetings, seminars, symposiums & clients get-together.
- Paying special attention to the service of the humanitarian from our own position.

The council prays to Almighty Allah for further progress and success of the bank on the right direction.

Muhammad Shamaun Ali
Member Secretary

Prof. Dr. Mohammad Gias Uddin Talukder
Chairman

Research & Development Division

Research and Development (R & D) is one of the means by which business can experience future growth by developing new products or processes to improve and expand the operations. R&D Division of our Bank was established in 2010. At present the prospective division is consists of only 04 (Four) members team under the leadership of Principal of the Training Institute of the Bank. The team always look for the new innovation and awaits for plying greater role for the radiance of the great bank among the other prevailing banks of our country.

As Representatives of the Bank

- Generate Updated Mission, Vision, and Core Strategy of the Bank.
- Prepared Code of Conduct as per Bangladesh bank guidelines & Support to develop the Service rule of the Bank & Corporate Governance Guideline as per banking Company Act, 1993 (Amended 2013 & 2018).
- Providing Research Support to different Organizations like BIBM, BIDS etc.
- Prepare the director's report for the Annual Reports of the Bank as per guideline of Bangladesh Securities & Exchange Commission (BSEC).

Supporting Activities to other Divisions

- Prepare Speech & PowerPoint Presentation for the Top Management for different Conference.
- Prepare supportive duties to prepare message from Honorable Chairman & Managing Director for the Annual Report.
- Analysis of Different public policies such as Monetary policy & Fiscal Policy as well as different guidelines issued by Bangladesh bank and forecasting the extract to the Top Management for decision making.
- Support the faculties of Training Institute by preparing teaching materials.
- Propose **"Motivational Incentive"** to the branches for sharing profit collecting from Utility bills.
- Analyze the variation of the banking products and recommend to develop new Shariah-based products which will create brand loyalty.
- Develop worksheet of **"Key Indices"** including all necessary information in a single page.
- Develop comparative Schedule of charges statement to generalize a standard schedule of charges for our bank.

Publications

- The Division developed & published a Bengali dictionary on banking terminology named as "ব্যবহারিক ব্যাংকিং শব্দকোষ". This book created a very positive buzzes among the different segment of readers especially banks including Bangladesh Bank.
- Developed and Published **"Monthly Economic Review"** as a short Journal since August 2020.
- Conducts a yearly comparative study on private commercial banks (PCBs) based on annual reports and assesses the banks' position in different indicators.
- Reporting profit-loss, deposit-investment, export-import and many including ratio analysis, trend analysis for the future forecasting, SWOT analysis and PESTLE analysis.
- Preparation of different knowledge sharing information analysis for the development skills to the employees like ***"Easy Way to learn about the Land documents, Incoterms and necessary checklists for Foreign Trade Operations"***.

Dividend

The Board of Directors has recommended 5% Cash Dividend and 5% Stock Dividend for the year ended December 31, 2020.

Election/Re-election of Directors

Election/Re-election of directors will be held in accordance with the relevant provisions of existing Laws, Article of Association of the Company and in compliance with the existing applicable rules/ regulations/ notifications/ orders/ circulars/ directives of the Regulatory Authorities.

Appointment of Auditor

The present External Auditor of the Bank M/S. Shafiq Basak & Co., Chartered Accountants and M/S. Rahman Mostafa Alam & Co., Chartered Accountants will retire from this 22nd Annual General Meeting (AGM). They will complete 1st tenure in the 22nd AGM of the Bank. As per guidelines of regulatory bodies, M/S. Shafiq Basak & Co., Chartered Accountants and M/S. Rahman Mostafa Alam & Co., Chartered Accountants are eligible for re-appointment for next term. They have expressed their interest for re-appointment for the next term. In light of the recommendation of Audit Committee and the Board of the Directors of the Bank the auditors will be appointed in the ensuing 22nd AGM by the valued shareholders.

Appointment of Practicing Professional

In compliance with the conditions of Corporate Governance Code of Bangladesh Securities and Exchange Commission dated June 03, 2018 Practicing Professional Accountants shall be appointed for providing compliance certificate. In accordance with condition No.9 of that code he shall be appointed in the Annual General Meeting by the shareholders. Ahmed Zaker & Co., Chartered Accountants have provide certificate for the compliance of conditions of CGC for the year 2020. According to the condition of CGC of BSEC, Ahmed Zaker & Co., Chartered Accountants have expressed their willingness for re-appointment of Practicing Professional Accountants for 2021. As per condition of the Commission, Ahmed Zaker & Co., Chartered Accountants will be appointed in the 22nd AGM by the valued shareholders in light of the recommendation of the Board of Directors of the Bank.

Appreciation

I express my profound gratitude to Almighty Allah for enabling the bank to achieve remarkable growth in the sectors of operation in the year 2020. I take the opportunity to thank the Board of directors for their support and input during the year. I also thank our management and members of the staff for their loyalty, support and relentless efforts for qualitative and quantitative improvements of the bank.

I conclude by conveying my very sincere and special thanks to our respected shareholders, valued customers, patrons, well-wishers, Bangladesh Bank, Bangladesh Securities and Exchange Commission, Dhaka Stock Exchange Limited, Chittagong Stock Exchange Limited, Registrar of Joint Stock Companies and Firms and all other concerned who have supported us and extended their valuable co-operation. We look forward to their continued support, co-operation and guidance that are our constant source of encouragement in the days ahead.

Almighty Allah grand us courage, dedication and fortune to run the bank to the best of our abilities.

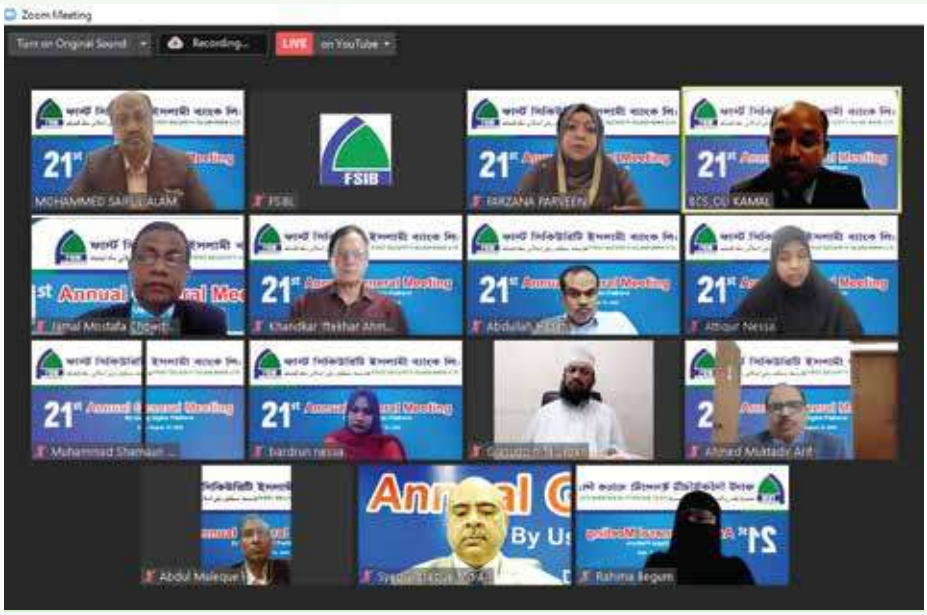
Ameen.
On behalf of the Board of Directors

Mohammed Saiful Alam
Chairman



MOMENTS IN FRAME & CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY

Annual General Meeting



The 21st Annual General Meeting of First Security Islami Bank Limited held on 10 August, 2020 by using digital platform. The meeting was presided over by Mr. Mohammed Saiful Alam, Hon'ble Chairman, Board of Directors of First Security Islami Bank Limited. Among others, Mr. Mohammed Abdul Maleque, Vice Chairman, Professor Dr. Mohammad Gias Uddin Talukder, Chairman of Shariah Council, Members of the Board of Directors, Mr. Syed Waseque Md. Ali, Managing Director, Mr. Oli Kamal FCS, SVP & Company Secretary and significant number of Shareholders of the bank were also participated in the aforesaid meeting.

Extra-ordinary General Meeting



The 9th Extra-ordinary General Meeting of First Security Islami Bank Limited held on 21st December, 2020 by using digital platform. The meeting was presided over by Mr. Mohammed Saiful Alam, Hon'ble Chairman, Board of Directors of First Security Islami Bank Limited. Among others, Mr. Mohammed Abdul Maleque, Vice Chairman, Professor Dr. Mohammad Gias Uddin Talukder, Chairman of Shariah Council, Members of the Board of Directors, Mr. Syed Waseque Md. Ali, Managing Director, Mr. Oli Kamal FCS, SVP & Company Secretary and significant number of Shareholders of the bank were participated in the meeting.

BRANCH OPENING



The Doulatpur Branch of First Security Islami Bank Ltd. inaugurated at Doulatpur, Khulna on 18 November, 2020.



The Badarganj Branch of First Security Islami Bank Ltd. inaugurated on 14 December, 2020 at Rangpur.



The Kasba Branch of First Security Islami Bank Ltd. inaugurated on 23 December, 2020 at Kasba, Brahmanbaria.



The Chapainawabganj Branch of First Security Islami Bank Ltd. inaugurated on 27 December, 2020.



The Colonelhat Branch, Chattogram and Dhanmondi Model Branch, Dhaka of First Security Islami Bank Ltd. inaugurated on 28 December, 2020.

SUB BRANCH OPENING



The Karnafully Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation at Chattogram on February 06, 2020.



The Progati Saroni Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation at Five Beni Rahila Monjil, Holding # Sha-15/5, Ward # 21, Middle Badda, Dhaka on July 14, 2020.



The Rampura Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation at Rafan Tower, Holding # 02, DIT Road, Rampura, Dhaka on July 19, 2020.



The Kanchkura Bazar Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation at Kanchkura High School Market, Uttar Khan, Dhaka on July 22, 2020.



The Jatrabari Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation at Noor Tower, 14/4 North-West Jatrabari, Dhaka on July 28, 2020.



The Tongibari Bazar Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation at Tongibari Bazar Main Road, Munshiganj on July 29, 2020.



The Loharpool Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation at B S Tower (1st floor), Holding No- 85/86, K.B Road, Gendaria, Dhaka on August 26, 2020.



The Maizbhandar Darbar Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation at Gulzar-a-Ibrahim Emporium, Maizbhandar Darbar Sharif, Nanupur, Fatikchari, Chattogram on September 23, 2020.



The Mogholer Hat Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation at Bodiul Alam Shopping Complex, Mogholer Hat, Shawnirbhor Rangunia, Rangunia, Chattogram on September 23, 2020.



The Hatikumrul Bazar Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation at Alam Chairman Market (1st Floor), Hatikumrul Bazar (Sirajganj Road), Salanga, Sirajganj on September 29, 2020.



The Kanungopara Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation at Lila Complex (1st Floor), Kanungopara, Boalkhali, Chattogram on September 30, 2020.



The Pulerhat Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation at Abu Saeed Market, Pulerhat Bazar, Kotwali, Jashore on October 06, 2020.



The Kolghar Bazar Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation on 08 October, 2020 at Tamim Market, Kolghar Bazar, Ramu, Cox's Bazar.



The Taraboniachara Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation on 12 October, 2020 at Rihab Plaza, Khuruzkul Road, Cox's Bazar.



The Uttara EPZ Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation on 12 October, 2020 at Lamia Plaza, Uttara EPZ, Boro Sangolshi, Nilphamari.



The Huwaikong Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation on 13 October, 2020 at Pritom Plaza, Huwaikong, Teknaf, Cox's Bazar.



The Budhhata Bazar Sub Branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation at Shova Plaza (1st Floor), Budhhata Bazar, Assasuni, Satkhira on October 19, 2020.



The Borodia Bazar Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation at Nabaganga Super Market, Borodia Bazar, Kalia, Narail on 21 October 2020.



The Majhirghat Road Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation at Zakaria Bhaban, East Madarbari, Sadarghat, Chattogram on 21 October 2020.



The Sadarghat Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation at Zoutha Plaza, Holding No # 5/1, Semon Road, Kotwali, Dhaka on 22 October 2020.



The Horishchar Bazar Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation on 28 October, 2020 at Hanif Tower, Horishchar Bazar, Lalmai, Cumilla.



The Parulia Bazar Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation at Ichamoti Hall Market, Parulia Bazar, Debhata, Satkhira on November 19, 2020.



The Kalishuri Bazar Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation at Khan Manjil, Kalishuri Bazar, Bauphal, Patuakhali on November 22, 2020.



The Kelishahar Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation at Khaza Ajmeri Market, Darogar Hat, Kelishahar, Patiya, Chattogram on November 23, 2020.



The Chandanaish Sadar Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation at Haji Abdul Jabber Market, Borokol Road, Chandanaish, Chattogram on November 24, 2020.



The Panditsar Bazar Sub-branch and Battoli Bazar Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started their operation at Hawladar Bhaban, Panditsar Bazar, Noria, Shariatpur and Muktijoddha Market, Battoli Bazar, Fazilpur, Feni on November 25, 2020.



The Pathan Nagar Bazar Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation at Chowdhury Market, Pathan Nagar Bazar, Chhagalnaiya, Feni on November 26, 2020.



The Naohata Bazar Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation at Ma Lakshami Villa, Holding# 776, Rajshahi- Naogaon Road, Naohata, Poba, Rajshahi on September 29, 2020.



The Reazuddin Bazar Sub-branch and Rupatoli sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started their operation at Mokka Tower, Reazuddin Bazar, Chattogram and Alhaj Mobarak Ali Molla Complex, Rupatoli Golchattar, Barishal Sadar, Barishal respectively on November 29, 2020.



The Talora Sub-branch of First Security Islami Bank Ltd. started its operation at Durgapur Road, Tinmatha More, Talora Municipality, Dupchachia, Bogura on November 30, 2020.



First Security Islami Bank Ltd. inaugurated 7 sub branches on December 15, 2020 with a view to providing shariah based banking services to its clients. The Sub branches are- Kalachadpur Sub-branch at Baridhara, Dhaka; Sataish Sub-branch at Tongi, Gazirpur; Sirajkandi Sub-branch at Bhuapur, Tangail; Ambari Sub-branch at Parbotipur, Dinajpur; Dakkhin Banasree Sub-branch at Meradia, Dhaka; Shibganj Sub-branch at Shibganj, Chapainababganj, Monirampur Sub-branch at Monirampur, Jashore.



First Security Islami Bank Ltd. inaugurated 6 sub-branches on December 22, 2020 with a view to providing shariah based banking services to its clients. The Sub branches are- Alfadanga Sub-branch at Boalmari, Faridpur; Maskanda Sub-branch at Mymensingh; Fisharighat Sub-branch and Ansar Club Sub-branch at Kotwali, Chattogram, Battoli Bazar Sub-branch at Lakshmipur; Shimakhali Sub-branch at Shalikha, Magura.



First Security Islami Bank Ltd. inaugurated 3 Sub-branches- Bhulli Sub-branch at Thakurgaon, Halishahar Housing Estate Sub-branch and Kalpolok Sub-brabch at Chattogram on 27 December, 2020.



First Security Islami Bank Ltd. inaugurated its 50th Sub branch- Maniknagar Sub branch at Motijheel, Dhaka on December 29, 2020.

Agent Banking Outlet Opening



An Agent Banking Outlet of First Security Islami Bank Ltd. has started its operation on 25 February, 2020 at Baka Bazar, Paikgacha, Khulna.



First Security Islami Bank Ltd. inaugurated 2 Agent Banking Outlets at South Chandla Bazar, Cumilla and M. Char Hat, Chattogram on 20 December 2020.



First Security Islami Bank Ltd. inaugurated 2 Agent Banking Outlets at Dhonikunda Bazar, Porshuram, Feni and Vakurta Bazar, Savar, Dhaka on 29 December 2020.

Business Conference





A long 3 days Annual Business Conference of First Security Islami Bank Limited held at Sarah Resort, Gazipur during 16, 17 & 18 January, 2020.



The Quarterly Business Conference of Dhaka South and Dhaka North zone of First Security Islami Bank Limited held by using digital platform.



The Quarterly Business Conference of Chattogram North and Chattogram South zone of First Security Islami Bank Limited held by using digital platform.



The Quarterly Business Conference of Khulna and Rajshahi zone of First Security Islami Bank Limited held by using digital platform.



The Quarterly Business Conference of Sylhet, Cumilla and Barishal zone of First Security Islami Bank Limited held by using digital platform.

Training Program



First Security Islami Bank Limited organized workshop titled 'Annual Risk Conference-2020' for its Officers at Dhaka.



First Security Islami Bank Limited organized a daylong workshop for all of its Branch Anti Money Laundering Compliance Officers (BAMLCOs) on Anti Money Laundering & Combating Financing of Terrorism named BAMLCO Conference-2020 on 29 February, 2020 at Dhaka.



A 9-day long Training Program on 'Foreign Exchange & International Trade Financing' of First Security Islami Bank Ltd. held on February 05, 2020 at FSIBL Training Institute, Dhaka.



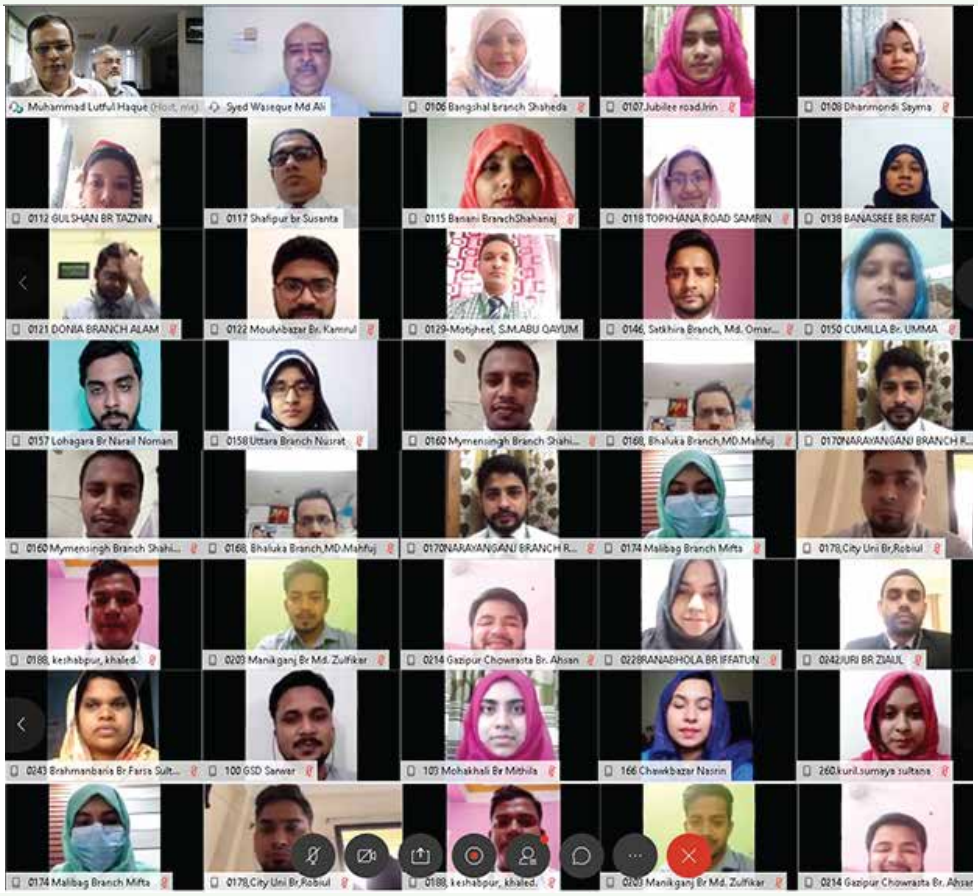
The 50th Foundation Course for newly recruited probationary officers of First Security Islami Bank Limited inaugurated on 21st January, 2020 at FSIBL Training Institute.



The Foundation Course for newly recruited probationary officers of First Security Islami Bank Limited inaugurated by using digital platform.



The 32nd Foundation Course of Trainee Assistant Cash Officers of First Security Islami Bank Limited inaugurated at FSIBL Training Institute.



The Foundation Course for newly recruited probationary officers of First Security Islami Bank Limited inaugurated by using digital platform.



A day long workshop on 'Awareness on Shariah Compliant Investment' of First Security Islami Bank Ltd. held on 19 August 2020 by using digital platform.

Sponsorship



First Security Islami Bank Ltd. sponsored 'Bangabandhu National School Hockey Tournament-2020'.



First Security Islami Bank Ltd. sponsored Bangladesh Academy of Science-First Security Islami Bank 11th National Science Olympiad-2020.



First Security Islami Bank sponsored International Public Speaking Competition (IPSC)-2020 held at BAF Shaheen College, Dhaka. The champion of the competition was Saleh Sakib Ahmed from Bangladesh University of Engineering and Technology.

Fair



First Security Islami Bank Ltd. organized Bankers-Entrepreneurs (SME, Agriculture and Women) Gatherings and Formal Investment Handover ceremony at Radisson Blu Chattogram Bay View on 4 January, 2020. Mr. Fazle Kabir, Governor of Bangladesh Bank was present as Chief Guest and Mr. Syed Waseque Md Ali, Managing Director, First Security Islami Bank Ltd. presided over the program



The Banker SME Nari Uddokta Somabesh & Ponno Prodorshony Mela 2020 inaugurated on March 05, 2020 at Bangladesh Bank Training Academy, Dhaka.



Digital Banking Fair- 2020 held on 29 February throughout the country with the participation of First Security Islami Bank Ltd.

AWARD OF EXCELLENCE



First Security Islami Bank Ltd. achieved 1st position for collecting the highest bill amongst 34 banks selected by Dhaka WASA to collect bill in the financial year 2019-20.



First Security Islami Bank Ltd. achieved Best Corporate Award-2019 in the category of Private Commercial Bank Islami Shariah Operation given by Institute of Cost and Management of Accountants of Bangladesh (ICMAB). Chief Guest Mr. Tipu Munshi, MP, Honorable Minister, Ministry of Commerce handed over the certificate and crest to Mr. Md. Mustafa Khair, Additional Managing Director of First Security Islami Bank Limited.

Group Insurance Coverage



For the death of 2 employees of First Security Islami Bank Ltd., Padma Islami Life Insurance Ltd. handed over Insurance Coverage to their families under the group insurance coverage agreement done in this regard.

Celebration of 100th Birth Anniversary of Bangabandhu Sheikh Mujibur Rahman



First Security Islami Bank Ltd.'s (FSIBL) Mujib Corner across the country



Mujib Corner at FSIBL Head Office, Rangs RD Center, Block # SE(F), Plot # 03, Gulshan Avenue Gulshan-1, Dhaka-1212



Mujib Corner at FSIBL Agrabad Branch, H & M Tower (1st Floor), Agrabad C/A, Double Mooring, Chattogram.



Mujib Corner at FSIBL Thakurgaon Branch, 734, Islam Plaza (1st Floor), Bangabandhu Road, Kotwali , Thakurgaon



Mujib Corner at FSIBL Narail Branch, 81, Bhuyan Shoping Mall, Narail Jashore Road, Rupgonj Bazar, Narail

Investment & SME Project





Aziz & Company Ltd.
- A Prominent Lift Supplier Company.





Bangladesh Auto Spring Industry Ltd.
- A Renowned Auto Spring Manufacturing Company.





Deshbandhu Food & Beverage Ltd. - A Renowned Beverage Company.





Golden Harvest Foods Ltd.
- A Renowned Food & Allied Manufacturing Company.





Infinia Spinning Mills Ltd.
- A Renowned Spinning Mill Company.





Mahmud Denims Ltd.
- A Renowned Denim Company.





Multazim Spinning Mills Ltd.
- A Renowned Spinning Mill Company.





Plastic Sign (Pvt.) Ltd.
- A Renowned Garments Accessories Manufacturer & Supplier Company.





Unitex Spinning Ltd.
- A Renowned Spinning Mill Company.





Southeast Sweaters Ltd.
- An 100% Export Oriented Sweater Manufacturing Company.



Starlet Apparels Ltd.
- A Renowned Apparels Company.



Independent Fisheries Ltd.
- A Prominent Fisheries Company.





Bulbul Dairy Farm
- A Dairy Farm Situated at Sirajganj.





Rafin Poultry
- A Poultry Farm Situated at Sreepur, Gazipur.





J S Trading
– A Fish Farming Project Situated at Bhaluka, Mymensingh.





Chabagan Agro Project
– A Remarkable Fish Farming Project Situated at Gazipur.

Corporate Social Responsibility



First Security Islami Bank Limited donated 1,25,000 pcs blanket to the 'Prime Minister's Relief Fund'.



First Security Islami Bank Ltd. donated Ambulance to Rotary Health Center, Jashore which is operated under the supervision of Rotary Club of Jashore.

Corporate Social Responsibility

First Security Islami Bank Limited (FSIBL) always extended their assistance to the distressed community in education, health and various natural calamities as a part of Corporate Social Responsibility (CSR). The Bank contributes almost 5% of its operational profit in this project. Since establishment besides banking activities FSIBL contributed to countries health, education, disaster preparedness & sports development.

In the year 2020, First Security Islami Bank Limited contributed amounting TK. 58,97,48,926/- (Fifty Eight Crore Ninety Seven Lac Forty Eight Thousand Nine Hundred Twenty Six Taka) only in various sectors of the country as a part of Corporate Social Responsibility as below:

01/01/2020 TO 31/12/2020

No	Sectors/Initiatives	2020 (BDT)
1	Education	12,45,00,000
2	Health	19,26,80,440
3	**Disaster Management :**	
a	Emergency Disaster Relief	17,00,00,000
b	Capacity building of emergency rescue service	10,00,000
4	Environment	40,00,000
5	**Culture :**	
a	Promotion of Art, culture, literary	6,14,20,000
b	Sports	1,01,18,486
c	Recreational facilities for the underprivileged	15,00,000
6	Infrastructure improvement in remote/underprivileged areas	2,45,30,000
7	Income generating activities for the underprivileged population	
8	Others	
	Total	**58,97,48,926**

Major CSR Activities of First Security Islami Bank Limited in the year 2020 is as follows:

SL	Organization	Amount	
01	Prime Minister's Relief Fund against Distribution of Blanket for Cold Heated People	4,96,75,780	PM
02	Prime Minister's Relief & Welfare Fund.	5,00,00,000	PM
03	Prime Minister's Relief and Welfare Fund.	2,00,00,000	PM
04	Saima Wazed Hossain, Chairman Shuchona Foundation.	5,00,00,000	
05	Bangobando Memorial Trust (Mujib Borsho Celebration)	5,00,00,000	Mujib Borsho Celebration
06	RAB Forces Private Fund.	1,00,00,000	Mujib Borsho Celebration
07	Besorkari Shikkha Prothishthan-Shikkhokand Kormochari Kollyan Trust	12,00,00,000	Education
08	Bangladesh Olympic Association.	10,000,000	Sports
09	Chittagong Press Club	2,0000,000	Infrastructure
10	Covid 19 to Bangladesh Export Import Company Ltd. making PPE for Bangladesh Police.	1,05,05,796	Health
11	Prime Minister's Relief & Welfare fund. (corona covid-19).	10,00,00,000	Health
12	Prime Minister Relief & Welfare Fund (Covid 19)	50,000,000	Health

SL	Organization	Amount	
13	Marine City Medical College & Hospital (Covid 2019).	2,07,50,000	Health
14	Mojid Traders supplying 2 Toyota Hiace to Chattogram Medical College Hospital for COVID 19	65'00,000	Health
15	Sylhet Metropolitan Chamber of Commerce & Industry (Covid 2019).	975,000	Health
16	Cantt. Board Jame Masjid, Unnayan and Sansker Fund.	30,00,000	Masjid
17	Tita Bhasman Setu	500,000	
18	Meteorological and Related Services Limited	5,00,000	Environment
19	PFDA-Vocational Training Center Trust. (Autism and Neuro-Disability Person)	50,000	Per month
20	Ahsan Jamil Technical Center. (Education)	40,000	Per month
21	Muhammad Kamal Uddin High School.	1,00,000	Education
22	Sir William Beveridge Foundation (Education)	80,000	Per month
23	Assistance for Blind Children (ABC) (Education)	50,000	Per month
24	Subarta Trust. (Heath)	50,000	Per month
25	Scholarship Dhaka University	54,000	Per month
26	Scholarship Dhaka University	38,500	Per month
27	Scholarship Dhaka University	10,500	Per month
28	Scholarship	16,000	Per month
29	Scholarship (National Science Olympaid) 10 Students	27,500	Per month
30	National Science Olympaid- (10 Students Scholarship)	37,500	Per month
31	Kosba Kasemul Ulum Madrasha.	30,000	Per month
32	Solmaid Community School Foundation. (Education)	40,000	Per month



FINANCIAL INFORMATION

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED

Report on the Audit of the Consolidated and Separate Financial Statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of **First Security Islami Bank Limited** (the "**Group**") as well as the separate financial statements of First Security Islami Bank Limited (the "**Bank**") , which comprise the consolidated and separate Balance sheets as at December 31, 2020, consolidated and separate profit or loss accounts, consolidated and separate statement of changes in equity, consolidated and separate cash flow statement for the year then ended, and notes to the consolidated and separate financial statements, including a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements of the Group and separate financial statements of the Bank (the "financial statements") give a true and fair view of the consolidated Balance sheet of the Group and the separate Balance Sheets of the Bank as at December 31, 2020 and its consolidated and separate profit and loss accounts, consolidated and separate statement of changes in equity and its consolidated and separate statement of cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as explained in note 2 and comply with the Banking Companies Act 1991 (as amended up to date), The Companies Act 1994, the rules and regulations issued by Bangladesh Bank, the rules and regulations issued by the Bangladesh Securities & Exchange Commission (BSEC) and other applicable laws and regulations.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements section of our report. We are independent of the Group and the Bank in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), Bangladesh Securities Exchange and Commission (BSEC) and Bangladesh Bank, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code and the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB) By Laws. We believe that the audit evidence we have obtained are sufficient and appropriate to provide a basis of our audit opinion.

Other Matters

The financial statements of the bank for the year ended December 31, 2019, were audited by another auditor who expressed an unmodified opinion on those statements on June 18, 2020.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated and separate financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. For each matter described below, our description of how our audit addressed the matter is provided in that context.

The Key Audit matter	How the matter was addressed in our audit
Measurement of provision for investment (See Note no. 7 and 15.3 to the financial statements)	
The process for estimating the provision for customer loans associated with credit risk is significant and complex. For the individual analysis for large exposure, provisions calculation consider the estimates of future business performance and the market value of collateral provided for availing investment facilities. For the collective analysis of exposure on portfolio basis, provision calculation and reporting are manually processed that deals with voluminous databases, assumptions and estimates. At year end the Group and the bank reported total Investment of BDT 413,927,932,291 (2019: BDT 363,321,552,186) and provision for Investment of BDT 12,567,839,339 (2019: BDT 11,193,653,438).	We tested the design and operating effectiveness of key controls focusing on the following: • Loan appraisal, disbursement and monitoring procedures, and provisioning process; • Identification of loss events, including early warning and default warning indicators; • Reviewed quarterly Classification of Investments (Investment -CL) submitted to Bangladesh Bank; Our substantive procedures in relation to the provision for investment portfolio comprised the following: • Reviewed the adequacy of the general and specific provisions in line with related Bangladesh Bank guidelines and; • Assessed the methodologies on which the provision amounts are based, recalculated the provisions and tested the completeness and accuracy of the underlying information; • Evaluated the appropriateness and presentation of disclosures against relevant accounting standards and Bangladesh Bank guidelines. Finally, compared the amount of provision requirement as determined by Bangladesh Bank Department of Banking Inspection (DBI) team to the actual amount of provision maintained.
Carrying value of investments in subsidiaries by the Bank {See Note no. 9(a) }	
The Banking Group has invested in equity shares of its two subsidiaries namely First Security Islami Capital & Investment Limited and First Security Islami Exchange Italy S.R.L. As at December 31, 2020 the carrying value of this investment is BDT 317,340,058. At the time of conducting our audit of the separate financial statements of the Bank we have considered the recoverable value of the Bank's investments in all the above subsidiaries stated at cost.	We have reviewed Management's analysis of impairment assessment and recoverable value calculation of subsidiaries in accordance with IAS 36 and it appeared appropriate to us. In particular, our discussions with the Management were focused on the continued appropriateness of the value in use model, the key assumptions used in the model, the reasonably possible alternative assumptions, particularly where they had the most impact on the value in use calculation.

Management has conducted impairment assessment and calculated recoverable value of its subsidiaries mentioned above in accordance with IAS 36.	We also checked mathematical accuracy of the model, recalculated discount rate used within the model, inputs used in the determination of assumptions within the model were challenged and corroborating information was obtained with reference to external market information, third-party sources.
Measurement of deferred tax assets (DTA) (See Note no. 9.3)	
The Group and the Bank reports net deferred tax assets to totaling BDT 513,394,255 as at December 31, 2020 that it believes are recoverable. Significant judgment is required in relation to deferred tax assets as their recoverability is dependent on forecasts of future profitability over a number of years.	We obtained an understanding, evaluated the design and tested the operational effectiveness of the Group and the Bank's key controls over the recognition and measurement of DTAs and the assumptions used in estimating the Group's and the Bank's future taxable income. We also assessed the completeness and accuracy of the data used for the estimations of future taxable income. We involved tax specialists to assess key assumptions, controls, recognition and measurement of DTA's. Finally assessed the appropriateness and presentation of disclosures against IAS 12 Income Tax.
IT systems and controls	
Our audit procedures have a focus on IT systems and controls due to the pervasive nature and complexity of the IT environment, the large volume of transactions processed in numerous locations daily and the reliance on automated and IT dependent manual controls. Our areas of audit focus included user access management, developer access to the production environment and changes to the IT environment. These are key to ensuring IT dependent and application based controls are operating effectively.	We tested the design and operating effectiveness of the Bank's IT access controls over the information systems that are critical to financial reporting. We tested IT general controls (logical access, changes management and aspects of IT operational controls). This included testing that requests for access to systems were appropriately reviewed and authorized. We tested the Group's and the Bank's periodic review of access rights. We reviewed requests of changes to systems for appropriate approval and authorization. We considered the control environment relating to various interfaces, configuration and other application layer controls identified as key to our audit. Where deficiencies were identified, we tested compensating controls or performed alternate procedures.

	In addition, we understood where relevant, changes were made to the IT landscape during the audit period and tested those changes that had a significant impact on financial reporting.
Legal , regulatory matters and Contingent Liabilities	
We focused on this area because the Bank and its subsidiaries (the "Group") operates in a legal and regulatory environment that is exposed to significant litigation and similar risks arising from disputes and regulatory proceedings. Such matters are subject to many uncertainties and the outcome may be difficult to predict. These uncertainties inherently affect the amount and timing of potential out flows with respect to the provisions which have been established and other contingent liabilities. Overall, the legal provision represents the Group's best estimate for existing legal matters that have a probable and estimable impact on the Group's financial position. The Bank has disclosed contingent liabilities amounting to BDT 46,909,116,111 at the year ended on December 31, 2020 (2019 BDT 54,806,722,600). As per IAS 37 Contingent liabilities are not required to be recognized but disclosed in the financial statements.	We obtained an understanding, evaluated the design and tested the operational effectiveness of the Group's and the Bank's key controls over the legal compliances. We enquired to those charged with governance to obtain their view on the status of all significant litigation and regulatory matters. We enquired of the Group's and the Bank's internal legal counsel for all significant litigation and regulatory matters and inspected internal notes and reports. We also received formal confirmations from external counsel. We assessed the methodologies on which the provision amounts are based, recalculated the provisions, and tested the completeness and accuracy of the underlying information. We also assessed the Group's and the Bank's provisions and contingent liabilities disclosure in the financial statements as per provisions of IAS 37: Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets.
Recognition of Investment Income (See Note no 25.a)	
Recognition of investment income has significant and wide influence on financial statements. Recognition and measurement of investment income has involvement of complex IT environment. This is one of the key performance indicators of the Group and the Bank and therefore there is an inherent risk of fraud and error in recognition of the same.	We tested the design and operating effectiveness of key control over recognition and measurement of the investment income. We performed test of operating effectiveness on automated control in place to measure and recognize the same. We also performed substantive procedure to check whether the investment income is recognized completely and accurately. We assessed the appropriateness, presentation and disclosure against relevant International Accounting Standards (IAS) and Bangladesh Bank guidelines.

Investments {See Note no. 7(a)}	
Investments are the main element of the financial statements of the Bank. Investment requires robust documentation followed by approval from appropriate level of authority. This is one of the key performance indicators of the Group and the Bank and therefore there is an inherent risk of fraud and error in recognition of the same.	We tested the design and operative effectiveness of key controls focusing on investment appraisal, disbursement and monitoring process, Bangladesh Bank regulations and overall Bank's policy. Furthermore, we have assessed the appropriateness of disclosure against Bangladesh Bank guidelines.

Other information

Management is responsible for the other information. The other information comprises all of the information in the Annual Report other than the consolidated and separate financial statements and our auditors' report thereon. The Annual Report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the consolidated and separate financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated and Separate Financial Statements and Internal Controls

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements of the Group and also separate financial statements of the Bank in accordance with IFRSs as explained in note 2, and comply with the Banking Companies Act 1991 (as amended up to date), the Companies Act 1994, the rules and regulations issued by the Bangladesh Bank, the rules and regulations issued by the Bangladesh Securities & Exchange Commission (BSEC) and other applicable laws and regulations and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated and separate financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error. The Banking Companies Act, 1991(as amended up to date) and the Bangladesh Bank Rules and Regulations require the Management to ensure effective internal audit, internal control and risk management functions of the Bank.

The Management is also required to make a self-assessment on the effectiveness of anti-fraud internal controls and report to Bangladesh Bank on instances of fraud and forgeries.

In preparing the consolidated and separate financial statements, management is responsible for assessing the Group's and the Bank's ability to continue as a going concern considering the impact of the COVID-19 pandemic situation, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group and the Bank or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's and the Bank's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the consolidated and separate Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated and separate financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated and separate financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated and separate financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances.

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting considering the impact of the COVID-19 pandemic situation and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's and the Bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated and separate financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group and the Bank to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated and separate financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated and separate financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group and the bank to express an opinion on the consolidated and separate financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group's and the Bank's audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated and separate financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on other Legal and Regulatory Requirements

In accordance with the Companies Act 1994, the Securities and Exchange Rules 1987, the Banking Companies Act, 1991, the rules and regulations issued by Bangladesh Bank, we also report that:

(i) we have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit and made due verification thereof;

(ii) to the extent noted during the course of our audit work performed on the basis stated under the Auditor's Responsibility section in forming the above opinion on the consolidated financial statements of the Group and the separate financial statements of the Bank and considering the reports of the Management to Bangladesh Bank on anti- fraud internal controls and instances of fraud and forgeries as stated under the Management's;

(iii) Responsibility for the financial statements and internal control:

(a) internal audit, internal control and risk management arrangements of the Group and the Bank as disclosed in the financial statements appeared to be materially adequate;

(b) nothing has come to our attention regarding material instances of forgery or irregularity or administrative error and exception or anything detrimental committed by employees of the Group and the Bank and its related entities {other than matters disclosed in these financial statements};

(iv) Financial statements for the year ended December 31, 2020 of Subsidiaries namely First Security Islami Capital & Investment Limited has been audited by SHAFIQ BASAK & CO. Chartered Accountants and First Security Islamic Exchange Italy S.R.L(unaudited) have been properly reflected in the consolidated financial statements under review;

(v) in our opinion, proper books of accounts as required by law have been kept by the Group and the Bank so far as it appeared from our examination of those books;

(vi) the consolidated balance sheet and consolidated profit and loss account of the Group and the separate balance sheet and separate profit and loss account of the Bank together with the annexed notes dealt with by the report are in agreement with the books of account and returns;

(vii) the expenditures incurred and payments made were for the purpose of the Group's and Bank's business for the year;

(viii) the consolidated financial statements of the Group and the separate financial statements of the Bank have been drawn up in conformity with prevailing rules, regulations and accounting standards as well as related guidance issued by Bangladesh Bank;

(ix) adequate provisions have been made for investment and other assets which are in our opinion, doubtful of recovery;

(x) the records and statements submitted by the branches have been properly maintained and consolidated in the financial statements;

(xi) the information and explanations required by us have been received and found satisfactory;

(xii) we have reviewed over 80% of the risk weighted assets of the Bank and spent over 5,000 person hours; and

(xiii) Minimum Capital without capital conservation buffer has been maintained by the Bank during the year.

Md. Shafiqul Islam FCA
Enrollment # 595
Partner
Shafiq Basak & Co.
Chartered Accountants
DVC: 2105180595AS471756

Mohammad Mofizul Haque Rinku FCA
Enrollment # 1204
Partner
Rahman Mostafa Alam & Co.
Chartered Accountants
DVC: 2105181204AS932047

Dated: Dhaka
May 11, 2021

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED
CONSOLIDATED BALANCE SHEET
AS AT 31 DECEMBER 2020

	Notes	31.12.2020 BDT	31.12.2019 BDT
PROPERTY AND ASSETS			
Cash		**33,292,252,610**	**30,745,828,243**
In hand (including foreign currencies)	3.1	2,443,786,817	2,301,941,271
Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank(s) (including foreign currencies)	3.2	30,848,465,793	28,443,886,972
Balance with other Banks and Financial Institutions	4	**2,170,422,328**	**1,158,885,959**
In Bangladesh		583,212,650	368,385,293
Outside Bangladesh		1,587,209,678	790,500,667
Placement with Banks & Other Financial Institutions	5	**12,570,500,000**	**13,603,700,000**
Investments in Shares & Securities	6	**23,868,141,220**	**17,767,314,848**
Government		22,873,900,000	16,700,000,000
Others		994,241,220	1,067,314,848
Investments		**414,780,693,070**	**364,029,962,729**
General Investment etc.	7	413,927,932,291	363,321,552,186
Bills Purchased and Negotiated	7.1.B	852,760,779	708,410,543
Fixed Assets Including Premises, Furniture & Fixtures and Intangible Assets	8	**6,492,528,366**	**6,447,312,587**
Other Assets	9	**4,142,809,865**	**3,868,477,438**
Non Banking Assets	10	**25,145,280**	**25,145,280**
Total Assets		**497,342,492,739**	**437,646,627,083**
LIABILITIES AND CAPITAL			
Liabilities			
Placement from Banks & Other Financial Institutions	11	**13,616,746,576**	**13,290,694,832**
Deposits and Other Accounts		**428,687,218,277**	**376,609,700,186**
Al-Wadia Current Deposits and Other Deposit Accounts	12.1	32,462,977,976	26,499,440,873
Bills Payable	12.2	2,597,028,530	2,500,692,222
Mudaraba Savings Deposits	12.3	36,361,246,250	38,622,550,795
Mudaraba Term Deposits	12.4	258,585,050,591	221,730,763,524
Other Mudaraba Deposits	12.5	98,680,914,930	87,256,252,772
Mudaraba Subordinated Bond	13	**10,600,000,000**	**11,500,000,000**
Mudaraba Perpetual Bond	14	**3,800,000,000**	**-**
Other Liabilities	15	**22,340,516,197**	**20,740,800,252**
Total Liabilities		**479,044,481,050**	**422,141,195,270**
Capital/Shareholders' equity			
Paid-up Capital	16.1	9,487,602,010	8,625,092,740
Statutory Reserve	17	5,293,570,982	4,339,990,406
Other Reserve	18	1,967,545,266	1,133,290,220
Asset Revaluation Reserve	19	321,954,358	332,015,432
Retained Earnings	20	874,829,851	735,152,028
Total Shareholders' Equity		**17,945,502,468**	**15,165,540,826**
Non-controlling Interest	21	352,509,221	339,890,987
Total Liabilities and Shareholders' Equity		**497,342,492,739**	**437,646,627,083**

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED
CONSOLIDATED BALANCE SHEET
AS AT 31 DECEMBER 2020

	Notes	31.12.2020 BDT	31.12.2019 BDT
OFF- BALANCE SHEET ITEMS			
Contingent Liabilities			
Acceptances and Endorsements		29,392,020,410	39,186,031,752
Letters of Guarantee	22	7,449,574,890	7,097,043,865
Irrevocable Letters of Credit	23	6,847,120,296	6,755,906,782
Bills for Collection	24	3,220,400,515	1,767,740,201
Other Contingent Liabilities		-	-
Total		**46,909,116,111**	**54,806,722,600**
Other Commitments			
Documentary Credits And Short Term Trade Related Transactions		-	-
Forward Assets Purchased And Forward Deposits Placed		-	-
Undrawn Note Issuance And Revolving Underwriting Facilities		-	-
Undrawn Formal Standby Facilities, Credit Lines And Other Commitments		-	-
Total		-	-
Total Off -Balance Sheet Items Including Contingent Liabilities		**46,909,116,111**	**54,806,722,600**

The annexed notes (1 to 57) and Annexure A, B & C form an integral part of these financial statements.

Managing Director **Director** **Director** **Chairman**

Signed in terms of our separate report of even date

Md. Shafiqul Islam FCA
Enrollment # 595
Partner
Shafiq Basak & Co.
Chartered Accountants
DVC: 2105180595AS471756

Mohammad Mofizul Haque Rinku FCA
Enrollment # 1204
Partner
Rahman Mostafa Alam & Co.
Chartered Accountants
DVC: 2105181204AS932047

Dhaka, 11 May 2021

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED

CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS ACCOUNT

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020

	Notes	2020 BDT	2019 BDT
Investments Income	25	42,614,694,604	38,880,629,567
Profit Paid on Deposits	26	(31,175,396,288)	(28,887,423,967)
Net Investment Income		**11,439,298,316**	**9,993,205,600**
Income from Investment in shares and securities	27	535,185,902	783,363,553
Commission, Exchange and Brokerage	28	831,602,496	896,077,462
Other Operating Income	29	654,405,148	708,146,873
		2,021,193,546	**2,387,587,888**
Total Operating Income		**13,460,491,862**	**12,380,793,488**
Less: Operating Expenses			
Salary and Allowances	30	4,200,749,919	3,695,599,401
Rent, Taxes, Insurances, Electricity etc.	31	631,753,208	728,117,596
Legal Expenses	32	4,179,334	9,344,535
Postage, Stamps, Telecommunication etc.	33	91,617,444	93,272,436
Stationery, Printings, Advertisements etc.	34	186,625,724	180,432,242
Managing Director's Salary and Fees	35	16,833,880	15,985,009
Directors' Fees & Expenses	36	1,721,800	2,037,800
Shariah Supervisory Committee's Fees & Expenses	37	236,000	220,000
Audit Fees	38	1,082,250	1,082,250
Depreciation & Repair of Bank's Assets	39	680,918,281	592,285,832
Zakat Expenses		126,544,854	98,347,681
Other Expenses	40	1,356,319,413	999,541,385
Total Operating Expenses		**7,298,582,107**	**6,416,266,167**
Profit before Provision and Tax		**6,161,909,755**	**5,964,527,321**
Provisions for Investments including off-B/S items	15.2	1,394,515,178	1,893,080,857
Provisions for Diminution in Value of Investment in Shares		(54,692,637)	101,787,943
Provisions for Start-up Fund		28,189,907	-
Total Provisions		**1,368,012,448**	**1,994,868,800**
Total Profit before Taxes		**4,793,897,307**	**3,969,658,521**
Provision for Current Tax		2,016,697,838	1,974,158,146
Deferred Tax Income	41	(15,380,405)	(96,390,755)
Total Provisions for Tax		**2,001,317,433**	**1,877,767,391**
Net Profit after Tax		**2,792,579,874**	**2,091,891,129**
Net profit after tax attributable to:			
Equity holders of FSIBL		2,779,961,641	2,080,367,622
Non-controlling Interest		12,618,234	11,523,508
		2,792,579,874	**2,091,891,129**
Retained Earnings from Previous Year		**735,152,028**	**644,695,624**
		3,527,731,903	**2,736,586,753**
Statutory Reserve		953,580,575	783,438,514
Other Reserve		824,193,972	405,865,938
Bonus Share Issued		862,509,270	784,099,340
Cash Dividend (Subsidiary)		-	16,507,425
Non-controlling Interest		12,618,234	11,523,508
		2,652,902,051	**2,001,434,725**
Retained Earnings Carried Forward		**874,829,851**	**735,152,028**
Consolidated Earnings Per Share (EPS)	42	**2.93**	**2.19**

The annexed notes (1 to 57) and Annexure A, B & C form an integral part of these financial statements.

Managing Director **Director** **Director** **Chairman**

Signed in terms of our separate report of even date

Md. Shafiqul Islam FCA
Enrollment # 595
Partner
Shafiq Basak & Co.
Chartered Accountants
DVC: 2105180595AS471756

Mohammad Mofizul Haque Rinku FCA
Enrollment # 1204
Partner
Rahman Mostafa Alam & Co.
Chartered Accountants
DVC: 2105181204AS932047

Dhaka, 11 May 2021

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED

CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020

	Notes	2020 BDT	2019 BDT
A. Cash Flows from Operating Activities			
Investment Income Receipt		43,149,559,783	39,458,616,202
Profit paid on Deposits		(32,668,161,461)	(27,294,044,639)
Dividend Receipts		12,334,953	25,782,146
Fees & Commission Receipt		831,602,496	896,077,462
Payment to Employees		(4,217,583,799)	(3,711,584,410)
Payment to Suppliers		(292,469,598)	(288,160,215)
Income Tax Paid		(1,510,733,029)	(1,254,790,270)
Receipts from Other Operating Activities	45	661,406,706	724,075,141
Payment for Other Operating Activities	46	(2,134,960,869)	(1,831,627,335)
Operating Profit before changes in Operating Assets & Liabilities		**3,830,995,182**	**6,724,344,082**
Increase/(Decrease) in Operating Assets & Liabilities			
(Increase)/decrease in Investments to Customers		(51,528,365,560)	(50,635,493,199)
(Increase)/decrease of Other Assets	47	(90,096,055)	(552,309,365)
(Increase)/decrease of Placement with Banks & other Financial Institutions		1,033,200,000	-
Increase/(decrease) of Deposits Received from Customers		53,587,633,824	55,005,128,544
Increase/(decrease) of Placement from Banks & other Financial Institutions		326,051,744	(4,296,855,289)
Increase/(decrease) of Other Liabilities	48	(99,390,227)	105,524,468
Cash Generated from Operating Assets & Liabilities		**3,229,033,726**	**(374,004,842)**
Net Cash Inflow/(Outflow) from Operating Activities		**7,060,028,908**	**6,350,339,240**
B. Cash Flows from Investing Activities			
(Purchase)/ Sale of Shares and Securities		(6,100,826,372)	(1,563,334,951)
Purchase of Property, Plant and Equipment		(283,315,827)	(283,639,447)
Sale of Property, Plant and Equipment		4,594,849	8,160,099
Net Cash Inflow/(Outflow) from Investing Activities		**(6,379,547,350)**	**(1,838,814,299)**
C. Cash Flows from Financing Activities			
Receipt/(Redemption) for Issuance of Mudaraba Subordinated Bond		(900,000,000)	6,638,000,000
Receipt/(Redemption) for Issuance of Mudaraba Perpetual Bond		3,800,000,000	-
Profit paid on Lease Liabilities		(17,671,853)	
Dividend Paid in Cash		-	(15,860,075)
Net Cash Inflow/(Outflow) from Financing Activities		**2,882,328,147**	**6,622,139,925**
D. Net Increase/(Decrease) of Cash & Cash Equivalents (A+B+C)		**3,562,809,705**	**11,133,664,865**
E. Effect of Exchange Rate Change on Cash & Cash Equivalents		(4,848,969)	(2,894,519)
F. Opening Cash & Cash Equivalents		**31,904,714,202**	**20,773,943,856**
G. Closing Cash & Cash Equivalents (D+E+F)		**35,462,674,938**	**31,904,714,202**
The above closing Cash and Cash Equivalents include:			
Cash in Hand (Including Foreign Currencies)		2,443,786,817	2,301,941,271
Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank(s) and Other Banks		33,018,888,121	29,602,772,931
		35,462,674,938	**31,904,714,202**

The annexed notes (1 to 57) and Annexure A, B & C form an integral part of these financial statements.

Managing Director **Director** **Director** **Chairman**

Dhaka, 11 May 2021

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020

Particulars	Paid-up Capital	Statutory Reserve	Other Reserve	Assets Reval. Reserve	Retained Earnings	Non-controlling Interest	Total
	BDT	BDT	BDT	BDT	BDT	BDT	BDT
Balance as on 01 January 2020	**8,625,092,740**	**4,339,990,406**	**1,133,290,220**	**332,015,432**	**735,152,028**	**339,890,987**	**15,505,431,813**
Changes in Accounting Policy	-	-	-	-	-	-	-
Restated Balance	**8,625,092,740**	**4,339,990,406**	**1,133,290,220**	**332,015,432**	**735,152,028**	**339,890,987**	**15,505,431,813**
Net Profit for the Year	-	-	-	-	2,792,579,874	-	2,792,579,874
Bonus Share Issued	862,509,270	-	-	-	(862,509,270)	-	-
Transfer to Statutory Reserve	-	953,580,575	-	-	(953,580,575)	-	-
Transfer to Other Reserve	-	-	824,193,972	-	(824,193,972)	-	-
Revaluation Reserve to Other Reserve	-	-	10,061,074	(10,061,074)	-	-	-
Capital Increase in Subsidiary	-	-	-	-	-	-	-
Non-controlling Interest	-	-	-	-	(12,618,234)	12,618,234	-
Total Group Shareholders' Equity as on 31 December 2020	**9,487,602,010**	**5,293,570,982**	**1,967,545,266**	**321,954,358**	**874,829,851**	**352,509,221**	**18,298,011,689**

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

Balance as on 01 January 2019	**7,840,993,400**	**3,556,551,892**	**717,363,208**	**342,076,506**	**644,695,624**	**344,227,554**	**13,445,908,184**
Net Profit for the Year	-	-	-	-	2,091,891,129	-	2,091,891,129
Cash Dividend (Subsidiary)	-	-	-	-	(16,507,425)	(15,860,075)	(32,367,500)
Bonus Share Issued	784,099,340	-	-	-	(784,099,340)	-	-
Transfer to Statutory Reserve	-	783,438,514	-	-	(783,438,514)	-	-
Transfer to Other Reserve	-	-	405,865,938	-	(405,865,938)	-	-
Revaluation Reserve to Other Reserve	-	-	10,061,074	(10,061,074)	-	-	-
Non-controlling Interest	-	-	-	-	(11,523,508)	11,523,508	-
Total Group Shareholders' Equity as on 31 December 2019	**8,625,092,740**	**4,339,990,406**	**1,133,290,220**	**332,015,432**	**735,152,028**	**339,890,987**	**15,505,431,813**

The annexed notes (1 to 57) and Annexure A, B & C form an integral part of these financial statements.

Managing Director | **Director** | **Director** | **Chairman**

Dhaka, 11 May 2021

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED

BALANCE SHEET

AS AT 31 DECEMBER 2020

	Notes	31.12.2020 BDT	31.12.2019 BDT
PROPERTY AND ASSETS			
Cash		**33,288,889,759**	**30,740,604,444**
In hand (including foreign currencies)	3.1(a)	2,440,423,966	2,296,717,472
Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank(s) (including foreign currencies)	3.2(a)	30,848,465,793	28,443,886,972
Balance with other Banks and Financial Institutions	4(a)	**1,683,928,840**	**793,301,325**
In Bangladesh		182,104,201	113,706,681
Outside Bangladesh		1,501,824,639	679,594,644
Placement with Banks & Other Financial Institutions	5	**12,570,500,000**	**13,603,700,000**
Investments in Shares & Securities	6(a)	**23,621,552,622**	**17,527,652,622**
Government		22,873,900,000	16,700,000,000
Others		747,652,622	827,652,622
Investments		**415,307,402,457**	**364,484,142,678**
General Investment etc.	7.1.A	414,454,641,678	363,775,732,135
Bills Purchased and Negotiated	7.1.B	852,760,779	708,410,543
Fixed Assets Including Premises, Furniture & Fixtures and Intangible Assets	8(a)	**6,482,682,705**	**6,435,173,130**
Other Assets	9(a)	**3,445,378,009**	**3,569,114,671**
Non Banking Assets	10	**25,145,280**	**25,145,280**
Total Assets		**496,425,479,672**	**437,178,834,150**
LIABILITIES AND CAPITAL			
Liabilities			
Placement from Banks & Other Financial Institutions	11(a)	**13,134,871,657**	**13,208,381,804**
Deposits and Other Accounts		**428,701,521,736**	**376,621,662,451**
Al-Wadia Current Deposits and Other Deposit Accounts	12.1(a)	32,477,281,435	26,511,403,138
Bills Payable	12.2	2,597,028,530	2,500,692,222
Mudaraba Savings Deposits	12.3	36,361,246,250	38,622,550,795
Mudaraba Term Deposits	12.4	258,585,050,591	221,730,763,524
Other Mudaraba Deposits	12.5	98,680,914,930	87,256,252,772
Mudaraba Subordinated Bond	13	**10,600,000,000**	**11,500,000,000**
Mudaraba Perpetual Bond	14	**3,800,000,000**	**-**
Other Liabilities	15(a)	**22,083,221,928**	**20,533,726,345**
Total Liabilities		**478,319,615,321**	**421,863,770,600**
Capital/Shareholders' equity			
Paid-up Capital	16.1	9,487,602,010	8,625,092,740
Statutory Reserve	17	5,293,570,982	4,339,990,406
Other Reserve	18(a)	1,967,545,266	1,133,290,220
Assets Revaluation Reserve	19	321,954,358	332,015,432
Retained Earnings	20(a)	1,035,191,735	884,674,751
Total Shareholders' Equity		**18,105,864,351**	**15,315,063,550**
Total Liabilities and Shareholders' Equity		**496,425,479,672**	**437,178,834,150**

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED
BALANCE SHEET
AS AT 31 DECEMBER 2020

	Notes	31.12.2020 BDT	31.12.2019 BDT
OFF- BALANCE SHEET ITEMS			
Contingent Liabilities			
Acceptances and Endorsements		29,392,020,410	39,186,031,752
Letters of Guarantee	22	7,449,574,890	7,097,043,865
Irrevocable Letters of Credit	23	6,847,120,296	6,755,906,782
Bills for Collection	24	3,220,400,515	1,767,740,201
Other Contingent Liabilities		-	-
Total		**46,909,116,111**	**54,806,722,600**
Other Commitments			
Documentary Credits And Short Term Trade Related Transactions		-	-
Forward Assets Purchased And Forward Deposits Placed		-	-
Undrawn Note Issuance And Revolving Underwriting Facilities		-	-
Undrawn Formal Standby Facilities, Credit Lines And Other Commitments		-	-
Total		-	-
Total Off -Balance Sheet Items Including Contingent Liabilities		**46,909,116,111**	**54,806,722,600**

The annexed notes (1 to 57) and Annexure A, B & C form an integral part of these financial statements.

Managing Director **Director** **Director** **Chairman**

Signed in terms of our separate report of even date

Md. Shafiqul Islam FCA
Enrollment # 595
Partner
Shafiq Basak & Co.
Chartered Accountants
DVC: 2105180595AS471756

Mohammad Mofizul Haque Rinku FCA
Enrollment # 1204
Partner
Rahman Mostafa Alam & Co.
Chartered Accountants
DVC: 2105181204AS932047

Dhaka, 11 May 2021

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020

	Notes	2020 BDT	2019 BDT
Investments Income	25(a)	42,525,503,892	38,801,433,096
Profit Paid on Deposits	26	(31,175,396,288)	(28,887,423,967)
Net Investment Income		**11,350,107,604**	**9,914,009,129**
Income from Investment in Shares and Securities	27(a)	528,156,344	767,435,285
Commission, Exchange and Brokerage	28(a)	820,853,873	884,760,657
Other Operating Income	29(a)	624,899,882	642,147,642
		1,973,910,099	**2,294,343,584**
Total Operating Income		**13,324,017,703**	**12,208,352,713**
Less: Operating Expenses			
Salary and Allowances	30(a)	4,157,276,806	3,660,058,766
Rent, Taxes, Insurances, Electricity etc.	31(a)	627,893,362	719,248,395
Legal Expenses	32(a)	4,164,334	9,217,035
Postage, Stamps, Telecommunication etc.	33(a)	91,407,051	93,055,597
Stationery, Printings, Advertisements etc.	34(a)	186,455,405	180,082,183
Managing Director's Salary and Fees	35(a)	13,672,076	12,887,342
Directors' Fees & Expenses	36(a)	1,296,800	1,562,800
Shariah Supervisory Committee's Fees & Expenses	37	236,000	220,000
Audit Fees		920,000	920,000
Depreciation & Repair of Bank's Assets	39(a)	668,937,921	583,234,840
Zakat Expenses		126,544,854	98,347,681
Other Expenses	40(a)	1,314,497,770	942,956,702
Total Operating Expenses		**7,193,302,379**	**6,301,791,341**
Profit before Provision and Tax		**6,130,715,324**	**5,906,561,372**
Provisions for Investments including off-B/S items	15.2(a)	1,391,315,178	1,887,580,857
Provisions for Diminution in Value of Investment in Shares		(56,692,637)	101,787,943
Provisions for Start-up Fund		28,189,907	-
Total Provisions		**1,362,812,448**	**1,989,368,800**
Total Profit before Taxes		**4,767,902,876**	**3,917,192,572**
Provision for Current Tax		1,992,482,480	1,956,594,583
Deferred Tax Income	41	(15,380,405)	(96,390,755)
Total Provisions for Tax		**1,977,102,075**	**1,860,203,828**
Net Profit after Tax		**2,790,800,801**	**2,056,988,743**
Retained Earnings from Previous Year		884,674,751	801,089,800
		3,675,475,552	**2,858,078,543**
Appropriations:			
Statutory Reserve		953,580,575	783,438,514
Other Reserve		824,193,972	405,865,938
Bonus Share Issued		862,509,270	784,099,340
		2,640,283,818	**1,973,403,792**
Retained Earnings Carried Forward		**1,035,191,735**	**884,674,751**
Earnings Per Share (EPS)	42(a)	**2.94**	**2.17**

The annexed notes (1 to 57) and Annexure A, B & C form an integral part of these financial statements.

Managing Director **Director** **Director** **Chairman**

Signed in terms of our separate report of even date

Md. Shafiqul Islam FCA
Enrollment # 595
Partner
Shafiq Basak & Co.
Chartered Accountants
DVC: 2105180595AS471756

Mohammad Mofizul Haque Rinku FCA
Enrollment # 1204
Partner
Rahman Mostafa Alam & Co.
Chartered Accountants
DVC: 2105181204AS932047

Dhaka, 11 May 2021

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED

CASH FLOW STATEMENT

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020

	Notes	2020 BDT	2019 BDT
A. Cash Flows from Operating Activities			
Investment Income Receipt		43,060,369,071	39,379,419,731
Profit paid on Deposits		(32,668,161,461)	(27,294,044,639)
Dividend Receipts		12,334,953	25,782,146
Fees & Commission Receipt		820,853,873	884,760,657
Payment to Employees		(4,170,948,882)	(3,672,946,108)
Payment to Suppliers		(300,379,658)	(290,820,634)
Income Tax Paid		(1,494,298,220)	(1,219,457,592)
Receipts from Other Operating Activities	45(a)	624,871,882	642,147,642
Payment for Other Operating Activities	46(a)	(2,086,764,292)	(1,767,180,529)
Operating Profit before changes in Operating Assets & Liabilities		**3,797,877,266**	**6,687,660,674**
Increase/(Decrease) in Operating Assets & Liabilities			
(Increase)/decrease in Investments to Customers		(50,865,039,142)	(50,807,351,729)
(Increase)/decrease of Other Assets	47(a)	205,692,747	(730,960,977)
(Increase)/decrease of Placement with Banks & other Financial Institutions		1,033,200,000	-
Increase/(decrease) of Deposits Received from Customers		52,969,005,929	55,006,484,633
Increase/(decrease) of Placement from Banks & other Financial Institutions		(73,510,147)	(4,329,316,400)
Increase/(decrease) of Other Liabilities	48(a)	(134,263,514)	291,649,788
Cash Generated from Operating Assets & Liabilities		**3,135,085,873**	**(569,494,685)**
Net Cash Inflow/(Outflow) from Operating Activities		**6,932,963,139**	**6,118,165,988**
B. Cash Flows from Investing Activities			
(Purchase)/ Sale of Shares and Securities		(6,093,900,000)	(1,545,961,599)
Purchase of Property, Plant and Equipment		(282,545,629)	(283,599,943)
Sale of Property, Plant and Equipment		4,594,849	8,160,099
Net Cash Inflow/(Outflow) from Investing Activities		**(6,371,850,780)**	**(1,821,401,443)**
C. Cash Flows from Financing Activities			
Receipt/(Redemption) for Issuance of Mudaraba Subordinated Bond		(900,000,000)	6,638,000,000
Receipt/(Redemption) for Issuance of Mudaraba Perpetual Bond		3,800,000,000	-
Profit paid on Lease Liabilities		(17,350,560)	
Net Cash Inflow/(Outflow) from Financing Activities		**2,882,649,440**	**6,638,000,000**
D. Net Increase/(Decrease) of Cash & Cash Equivalents (A+B+C)		**3,443,761,799**	**10,934,764,545**
Effect of Exchange Rate Change on Cash & Cash Equivalents		(4,848,969)	(2,894,519)
E. Opening Cash & Cash Equivalents		**31,533,905,769**	**20,602,035,743**
F. Closing Cash & Cash Equivalents (D+E)		**34,972,818,599**	**31,533,905,769**
The above closing Cash and Cash Equivalents include:			
Cash in Hand (Including Foreign Currencies)		2,440,423,966	2,296,717,472
Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank(s) and Other Banks		32,532,394,633	29,237,188,297
		34,972,818,599	**31,533,905,769**

The annexed notes (1 to 57) and Annexure A, B & C form an integral part of these financial statements.

Managing Director **Director** **Director** **Chairman**

Dhaka, 11 May 2021

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020

Particulars	Paid-up Capital	Statutory Reserve	Other Reserve	Assets Reval. Reserve	Retained Earnings	Total
	BDT	BDT	BDT	BDT	BDT	BDT
Balance as on 01 January 2020	**8,625,092,740**	**4,339,990,406**	**1,133,290,220**	**332,015,432**	**884,674,751**	**15,315,063,550**
Changes in Accounting Policy	-	-	-	-	-	-
Restated Balance	**8,625,092,740**	**4,339,990,406**	**1,133,290,220**	**332,015,432**	**884,674,751**	**15,315,063,550**
Net Profit for the Year	-	-	-	-	2,790,800,801	2,790,800,801
Bonus Share Issued	862,509,270	-	-	-	(862,509,270)	-
Transfer to Statutory Reserve	-	953,580,575	-	-	(953,580,575)	-
Transfer to Other Reserve	-	-	824,193,972	-	(824,193,972)	-
Revaluation Reserve transfer to Other Reserve	-	-	10,061,074	(10,061,074)	-	-
Total Shareholders' Equity as on 31 December 2020	**9,487,602,010**	**5,293,570,982**	**1,967,545,266**	**321,954,358**	**1,035,191,735**	**18,105,864,351**

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

Balance as on 01 January 2019	**7,840,993,400**	**3,556,551,892**	**717,363,208**	**342,076,506**	**801,089,800**	**13,258,074,806**
Net Profit for the Year	-	-	-	-	2,056,988,743	2,056,988,743
Bonus Share Issued	784,099,340	-	-	-	(784,099,340)	-
Transfer to Statutory Reserve	-	783,438,514	-	-	(783,438,514)	-
Transfer to Other Reserve	-	-	405,865,938	-	(405,865,938)	-
Revaluation Reserve transfer to Other Reserve	-	-	10,061,074	(10,061,074)	-	-
Total Shareholders' Equity as on 31 December 2019	**8,625,092,740**	**4,339,990,406**	**1,133,290,220**	**332,015,432**	**884,674,751**	**15,315,063,550**

The annexed notes (1 to 57) and Annexure A, B & C form an integral part of these financial statements.

Managing Director **Director** **Director** **Chairman**

Dhaka, 11 May 2021

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED

LIQUIDITY STATEMENT (ASSETS AND LIABILITY MATURITY ANALYSIS)

AS AT 31 DECEMBER 2020

Particulars	Up to 01 Month	01-03 Months	03-12 Months	01-05 Years	More than 05 years	Total 2020	Total 2019
	BDT	BDT	BDT	BDT	BDT	BDT	BDT
Assets							
Cash in Hand	2,440,423,966	-	-	-	-	2,440,423,966	2,296,717,472
Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank(s)	10,443,065,793	-	-	-	20,405,400,000	30,848,465,793	28,443,886,972
Balance with other Banks & FIs and Placement	8,810,628,840	5,443,800,000	-	-	-	14,254,428,840	14,397,001,325
Investments in Shares and Securities	547,652,622	-	-	200,000,000	22,873,900,000	23,621,552,622	17,527,652,622
Investments	64,980,602,457	82,601,500,000	96,855,100,000	110,105,000,000	60,765,200,000	415,307,402,457	364,484,142,678
Fixed Assets including Premises, Furniture and Fixtures	-	-	-	4,002,000,000	2,480,682,705	6,482,682,705	6,435,173,130
Other Assets	-	-		180,000,000	3,265,378,010	3,445,378,009	3,569,114,671
Non-banking Assets	-	-	-	25,145,280	-	25,145,280	25,145,280
Total Assets	**87,222,373,678**	**88,045,300,000**	**96,855,100,000**	**114,512,145,280**	**109,790,560,715**	**496,425,479,672**	**437,178,834,150**
Liabilities							
Placement from Banks & Other Financial Institutions	4,870,871,657	2,000,000,000	-	6,264,000,000	-	13,134,871,657	13,208,381,804
Deposits and Other Accounts	74,826,611,002	80,715,700,000	93,730,000,000	90,890,800,000	88,538,410,734	428,701,521,736	376,621,662,451
Mudaraba Subordinated Bond	-	-	2,300,000,000	9,720,000,000	2,380,000,000	14,400,000,000	11,500,000,000
Other Liabilities	-	-	1,221,500,000	3,400,000,000	17,461,721,928	22,083,221,928	20,533,726,345
Total Liabilities	**79,697,482,659**	**82,715,700,000**	**97,251,500,000**	**110,274,800,000**	**108,380,132,662**	**478,319,615,321**	**421,863,770,600**
Net Liquidity Gap	**7,524,891,019**	**5,329,600,000**	**(396,400,000)**	**4,237,345,280**	**1,410,428,053**	**18,105,864,351**	**15,315,063,550**

The annexed notes (1 to 57) and Annexure A, B & C form an integral part of these financial statements.

Managing Director **Director** **Director** **Chairman**

Dhaka, 11 May 2021

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
AS AT AND FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020

1. Corporate Information:

1.1 Status of the Bank

The Bank was incorporated as a Public Limited Company in Bangladesh on 29 August 1999 under Companies Act 1994 to carry on banking business. The Bank converted its banking operation into Islamic Banking based on Islamic Shari'ah from traditional banking operation on 01 January 2009 after obtaining approval from honorable High Court, Ministry of Finance and Bangladesh Bank. It obtained permission from Bangladesh Bank on 22 September 1999 to commence its business. The Bank is one of the interest-free Shari'ah based banks in the country and its modus-operandi are substantially different from other conventional banks. The Bank went for public issue on 20 July 2008 and its shares are listed with Dhaka Stock Exchange (DSE) Ltd. and Chittagong Stock Exchange (CSE) Ltd. Presently the Bank carries banking activities through its one hundred ninety (190) branches in the country. The Bank had no overseas branches as at December 31, 2020.

The registered office of the Bank is located at 23, Dilkusha C/A, Dhaka-1000.

1.2 Subsidiaries:

1.2.1 First Security Islami Capital & Investment Limited

First Security Islami Capital & Investment Limited, a private company limited by shares has been formed and registered under the Companies Act, 1994 with the Registrar of Joint Stock Companies (RJSC), Dhaka vide certificate of incorporation no. C-88567/10 dated 02 December 2010.The Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC) vide its certificate No. MB-65/2011 dated 27 March 2011 has accorded approval to the bank for a full-fledged Merchant Banking operation under the Bangladesh Securities and Exchange Commission Act, 1993. First Security Islami Bank Ltd. holds 51% shares and 49% shares are held by other individuals. The company's reporting period is January to December.

1.2.2 First Security Islami Exchange Italy S.R.L

First Security Islami Exchange Italy S.R.L has been formed as per approval of Bangladesh Bank vide their Letter No. BRPD (M) 204/17/2009-95 dated 08 September 2009 for opening an owned exchange house. The main activities of the exchange house are to carry on the remittance business and to undertake and participate in transactions activities and operations commonly carried on or undertaken by remittance and exchange houses.

1.2.3 Off Shore Banking Unit:

Off-shore Banking Unit (OBU) is a Separate business unit of First Security Islami Bank Limited, governed under the rules and guidelines of Bangladesh Bank. The Bank obtained the Off-shore Banking Unit permission vide letter no. BRPD (OB)/744(126)/2020-4735 dated 06 July, 2020. The Bank commenced the operation of its Off-shore Banking Unit from August 06, 2020. The unit is located at Rangs RD Center, Block # SE(F),Plot#03,Gulshan-1,Dhaka-1212.

1.3 Principal Activities

1.3.1 Commercial banking services

All kinds of commercial banking services are provided by the Bank to the customers following the principles of Islamic Shari'ah, the provisions of the Banking Company Act 1991 and Bangladesh Bank's directives.

The bank renders commercial banking services to all types of customers. The range of services offered by the bank includes accepting deposit, making investment, purchasing bills, conducting domestic and international money transfer, carrying out foreign exchange transactions in addition to international money transfers, and offering other customer services such as safe keeping, collections and issuing guarantees, acceptances and letters of credit. Core business of the bank includes deposit mobilization and investing activities comprising short-term, long-term, import and export financing. Investment activities are extended to different sectors of the economy that could be grouped into several sectors including Rural & agriculture, Garments & Textiles, Jute, Cement & Bricks, Tannery, Steel & Engineering, Food & Beverage, Chemical & Pharmaceuticals, Printing & Packaging, Glass & Ceramics and Miscellaneous.

At a glance, the principal activities of the bank are:
(a) To facilitate and handle all kinds of commercial banking services to its customers authorized by Bangladesh Bank.
(b) To handle the export and import trade of Bangladesh
(c) To take part in international banking etc.

1.3.2 Mobile financial services-" First Pay Sure Cash"

FSIBL has launched mobile banking services from 2012 under the name of "First Pay Sure Cash". First Security Islami Bank offers different services through the Mobile banking services that include free and quick opening of customer account, deposit and withdrawal of cash money, fund transfer from one account to another, receiving remittance from abroad, knowing account balance and mini-statement, giving and receiving salary, mobile recharge and payment of utility bill, merchant bill payment etc.

1.3.3 FSIBL Agent Banking

First Security Islami Bank Ltd. launched its Agent Banking Operation under the brand name "FSIBL Agent Banking" on May 29, 2016 upon receiving permission from Bangladesh Bank on September 01, 2015. The Agent Banking outlet is running under the ABS system integrated with CBS.

It is a banking system exactly like a model branch which is located in the remote areas, where all kinds of branch banking facilities such as Account Opening, Cash Deposit/withdrawal, Fund Transfer, BEFTN, BACH & RTGS etc. in limited scale (as per Bangladesh Bank guidelines) are provided to the underserved population through engaged agents under a valid agency agreement. Along with the general banking services, FSIBL Agent Banking is rendering the other banking services like BREB Bill Collection and Foreign Remittance Services to the underserved population of Bangladesh in the remote areas.

As per Agent Banking Model, the Agent Banking Outlets are being tagged with FSIBL Branches, considering the distance in terms of the nearest location from the Agent Outlet. The tagging branch manager will provide all sorts of supports to the concerned outlets as all the businesses, coming from the concerned outlets, are reflected in their affairs i.e. tagged branch, is the ultimate beneficiary of the Agent Banking Business.

2. Significant Accounting Policies

2.1 Basis of Presentation of Financial Statements

The Financial Statements, namely, Balance Sheet, Profit and Loss Account, Cash Flow Statements, Statements of changes in Equity, Statement of Liquidity Analysis and relevant notes to the financial statements and disclosures thereto, of the Bank are prepared under historical cost convention on a going concern basis.

2.2 Statements of Compliance

The Financial Reporting Act 2015 (FRA) was enacted in 2015. Under the FRA, the Financial Reporting Council (FRC) is to be formed and it is to issue financial reporting standards for public interest entities such as banks. The Bank Companies Act 1991 has been amended to require banks to prepare their financial statements under such financial reporting standards. The FRC has been formed but yet to issue any financial reporting standards as per the provisions of the FRA and hence International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB) are still applicable.

Accordingly, the financial statements of the Bank continue to be prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) and the requirements of the Bank Companies Act 1991, the rules and regulations issued by Bangladesh Bank, the Companies Act 1994, Bangladesh Securities and Exchange Rules 1987. In case any requirement of the Bank Companies Act 1991, and provisions and circulars issued by Bangladesh Bank differ with those of IFRS, the requirements of the Bank Companies Act 1991, and provisions and circulars issued by Bangladesh Bank shall prevail.

The financial statements of the Bank are made for the year ended 31 December, 2020 and are prepared under the historical cost convention on a going concern basis and in accordance with the " First Schedule Section 38(4) of the Bank Companies Act, 1991 and Amendment 2013, BRPD Circular # 14 dated 25 June 2003, BRPD Circular # 15 dated 09 November 2009, Other Bangladesh bank Circulars, International Accounting Standards and International Financial Reporting Standards, The Companies Act 1994, The Bangladesh Security and Exchange Rules 1987, Dhaka & Chittagong Stock Exchanges listing regulations, Income Tax Ordinance 1984 and other laws and rules applicable in Bangladesh.

2.2.1 Compliance of International Accounting Standards (IAS) and International Financial Reporting Standards (IFRS)

In compliance with	IAS/IFRS No.	Status
Presentation of Financial Statements	1	Applied to the context of compliance with BRPD Circular # 15, Dated November 09, 2009
Inventories	2	Not Applicable
Statement of Cash Flows	7	Applied
Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors	8	Applied
Events After the Reporting Period	10	Applied
Income Taxes	12	Applied
Property, Plant and Equipment	16	Applied
Employee Benefits	19	Applied
Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance	20	Not Applicable
The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates	21	Applied
Borrowing Costs	23	Not Applicable
Related Party Disclosures	24	Applied
Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans	26	Not Applicable

In compliance with	IAS/IFRS No.	Status
Consolidated and Separate Financial Statements	27	Applied
Investments in Associates	28	Not Applicable
Financial Instruments: Presentation	32	Applied
Earnings Per Share	33	Applied
Interim Financial Reporting	34	Applied
Impairment of Assets	36	Applied
Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets	37	Applied to the context of compliance with BRPD Circular # 5, Dated June 05, 2006 and BRPD Circular # 14 Dated September 14, 2012
Intangible Assets	38	Applied
Investment Property	40	Not Applicable
Agriculture	41	Not Applicable
First-time Adoption of International Financial Reporting Standards	1	Not Applicable
Share-based Payment	2	Not Applicable
Business Combinations	3	Applied
Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations	5	Not Applicable
Exploration for and Evaluation of Mineral Assets	6	Not Applicable
Financial Instruments: Disclosures	7	Applied to the context of compliance with core risk management guideline of Bangladesh Bank.
Operating Segments	8	Applied
Financial Instruments	9	Applied
Consolidated Financial Statements	10	Applied
Joint Arrangements	11	Not Applicable
Disclosure of Interests in other Entities	12	Applied
Fair Value Measurement	13	Applied
Regulatory Deferral Accounts	14	Not Applicable
Revenue from Contracts with Customers	15	Applied
Leases	16	Applied
Insurance Contracts	17	Not Applicable

* In order to comply with certain specific rules and regulations of the local Central Bank (Bangladesh Bank) which are different to IAS /IFRS, some of the requirements specified in these IAS / IFRSs are not applied. Refer below for such recognition and measurement differences that are most relevant and material to the Bank.

** This Standard regards a retirement benefit plan as a reporting entity separate from the employers of the participants in the plan. Therefore, it is not applicable for the Bank's annual report as it is the employer and not the retirement benefit plan itself.

*** The objective of IAS 34 is to prescribe the minimum content of an interim financial report and to prescribe the principles for recognition and measurement in complete or condensed financial statements for an interim period and hence it is not applicable for annual financial statements.

Difference between IAS / IFRS and Bangladesh Bank Regulation:

The Financial Reporting Act 2015 (FRA) was enacted in 2015. Under the FRA, the Financial Reporting Council (FRC) is to be formed and it is to issue financial reporting standards for public interest entities such as banks. The Bank Companies Act 1991 has been amended to require banks to prepare their financial statements under such financial reporting standards. The FRC has been formed but yet to issue any financial reporting standards as per the provisions of the FRA and hence International Financial Reporting Standards (IFRS) as adopted by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB) are still applicable.

Accordingly, the financial statements of the Bank continue to be prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) and the requirements of the Bank Companies Act 1991, the rules and regulations issued by Bangladesh Bank and the Companies Act 1994. In case any requirement of the Bank Companies Act 1991 and provisions and circulars issued by Bangladesh Bank differ with those of IFRS, the requirements of the Bank Companies Act 1991 and provisions and circulars issued by Bangladesh Bank shall prevail. Material deviations from the requirements of IFRS are as follows:

i) Presentation of financial statements

IFRS: As per IAS 1 financial statements shall comprise statement of financial position, statement of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity, cash flows statement, adequate notes comprising summary of accounting policies and other explanatory information. As per para 60 of IAS 1, the entity shall also present current and non-current assets and current and non-current liabilities as separate classifications in its statement of financial position.

Bangladesh Bank: The presentation of the financial statements in prescribed format (i.e. balance sheet, profit and loss account, cash flows statement, changes in equity, liquidity statement) and certain disclosures therein are guided by the 'First Schedule' (section 38) of the Banking Company Act 1991 (amendment up to 2013) and BRPD circular no. 14 dated 25 June 2003 and subsequent guidelines of BB. In the prescribed format there is no option to present assets and liabilities under current and non-current classifications.

ii) Investment in shares and securities

IFRS: As per requirements of IAS 39 investment in shares and securities generally falls either under "at fair value through profit and loss account" or under "available for sale" where any change in the fair value (as measured in accordance with IFRS 13) at the year-end is taken to profit and loss account or revaluation reserve respectively.

Bangladesh Bank: As per BRPD circular no. 14 dated 25 June 2003 investments in quoted shares and unquoted shares are revalued at the year end at market price and as per book value of last audited balance sheet respectively. Provision should be made for any loss arising from diminution in value of investment; otherwise investments are recognized at cost.

iii) Provision on investments and off-balance sheet exposure

IFRS: As per IAS 39 an entity should start the impairment assessment by considering whether objective evidence of impairment exists for financial assets that are individually significant. For financial assets that are not individually significant, the assessment can be performed on an individual or collective (portfolio) basis.

Bangladesh Bank: As per BRPD circular No.14 dated 23 September 2012, BRPD circular No. 19 dated 27 December 2012 and BRPD circular No. 05 dated 29 May 2014 a general provision at 0.25% to 5% under different categories of unclassified loans (good/standard loans) has to be maintained regardless of objective evidence of impairment. Also provision for sub-standard loans, doubtful loans and bad losses has to be provided at 20%, 50% and 100% respectively for Investments (loans and advances) depending on the duration of overdue. Again as per BRPD circular no. 10 dated 18 September 2007 and BRPD circular no. 14 dated 23 September 2012, etc. a general provision at 1% is required to be provided for all off-balance sheet exposures. Such provision policies are not specifically in line with those prescribed by IAS 39.

iv) Recognition of investment income in suspense

IFRS: Investment to customers are generally classified as Investment in General (loans and receivables) as per IAS 39 and Investment income is recognized through effective profit rate method over the term of the Investment. Once an investment (loan) is impaired, investment income is recognized in profit and loss account on the same basis based on revised carrying amount.

Bangladesh Bank: As per BRPD circular no. 14 dated 23 September 2012, once an investment (loan) is classified, investment income on such investments are not allowed to be recognized as income, rather the corresponding amount needs to be credited to an investment income in suspense account, which is presented as liability in the balance sheet.

v) Other comprehensive income

IFRS: As per IAS 1, Other Comprehensive Income (OCI) is a component of financial statements or the elements of OCI are to be included in a single Other Comprehensive Income statement.

Bangladesh Bank: Bangladesh Bank has issued templates for financial statements which will strictly be followed by all banks. The templates of financial statements issued by Bangladesh Bank do not include Other Comprehensive Income nor are the elements of Other Comprehensive Income allowed to be included in a single Other Comprehensive Income (OCI) Statement. As such the Bank does not prepare the other comprehensive income statement.

vi) Financial instruments – presentation and disclosure

In several cases Bangladesh Bank guidelines categories, recognize, measure and present financial instruments differently from those prescribed in IAS 39. As such full disclosure and presentation requirements of IFRS 7 and IAS 32 cannot be made in the financial statements.

vii) Financial guarantees

IFRS: As per IAS 39, financial guarantees are contracts that require an entity to make specified payments to reimburse the holder for a loss it incurs because a specified debtor fails to make payment when due in accordance with the terms of a debt instrument. Financial guarantee liabilities are recognized initially at their fair value, and the initial fair value is amortized over the life of the financial guarantee. The financial guarantee liability is subsequently carried at the higher of this amortized amount and the present value of any expected payment when a payment under the guarantee has become probable. Financial guarantees are included within other liabilities.

Bangladesh Bank: As per BRPD 14, financial guarantees such as letter of credit, letter of guarantee will be treated as off-balance sheet items. No liability is recognized for the guarantee except the cash margin.

viii) Cash and cash equivalent

IFRS: Cash and cash equivalent items should be reported as cash items as per IAS 7.

Bangladesh Bank: Some cash and cash equivalent items such as 'money at call on short notice', treasury bills, Bangladesh Bank bills and prize bond are not shown as cash and cash equivalents. Money at call and on short notice presented on the balance sheet, and treasury bills, prize bonds are shown in investments.

ix) Non-banking assets

IFRS: No indication of Non-banking asset is found in any IFRS.

Bangladesh Bank: As per BRPD circular no. 14 dated 25 June 2003, there must exist a face items named Non-banking asset.

x) Cash flow statement

IFRS: The Cash flow statement can be prepared using either the direct method or the indirect method. The presentation is selected to present these cash flows in a manner that is most appropriate for the business or industry. The method selected is applied consistently.

Bangladesh Bank: As per the specific format prescribed in BRPD circular no. 15 dated 09 November 2009, cash flow statements has to be prepared.

xi) Balance with Bangladesh Bank (Cash Reserve Requirement)

IFRS: Balance with Bangladesh Bank should be treated as other asset as it is not available for use in day to day operations as per IAS 7.

Bangladesh Bank: Balance with Bangladesh Bank is treated as cash and cash equivalents.

xii) Presentation of intangible asset

IFRS: An intangible asset must be identified and recognized, and the disclosure must be given as per IAS 38.

Bangladesh Bank: There is no regulation for intangible assets in BRPD circular no. 14 dated 25 June 2003.

xiii) Investments net off provision

IFRS: Loans and advances/Investments should be presented net off provision.

Bangladesh Bank: As per BRPD circular no. 14 dated 25 June 2003 provision on loans and investments are presented separately as liability and cannot be net-off against loans and advances.

2.2.2 Credit rating of the Bank

As per BRPD circular no. 6 dated 5 July 2006, the Bank has done its credit rating by Emerging Credit Rating Limited based on the audited financial statements as at and for the year ended 31 December 2019. The following ratings have been awarded:

Particulars	Periods	Long term	Short term
Entity rating	15 May 2020 to 14 May 2021	A+	ST-2
Entity rating	15 May 2019 to 14 May 2020	A+	ST-2
Entity rating	15 May 2018 to 14 May 2019	A+	ST-2
Entity rating	15 May 2017 to 14 May 2018	A+	ST-2

2.3 Investments

a) Investments are stated in the Balance Sheet at the net amount excluding unearned income.
b) Investments and Provisions

As per IAS-36 impairment assessment should be done by considering whether any objective evidence of impairment exists for financial assets that are individually significant. For financial assets that are not individually significant, the assessment can be performed on an individual or collective (portfolio) basis.

However, provision for classified and unclassified investment is made on the basis of year and review by the management and of instructions contained in Bangladesh Bank BCD Circular No.34 dated 16 November 1989, BCD Circular No.20 dated 27 December 1994, BCD Circular No. 12 dated 04 September 1995, BRPD Circular No. 16 dated 06 December 1998, BRPD Circular No.09 dated 14 May 2001, BRPD Circular Letter No.10 dated 18 September 2007, BRPD Circular No.05 dated 29 April 2008, BRPD Circular Letter No.32 dated 10 October 2010, BRPD Circular No.14 dated 23 September 2012, BRPD Circular No.19 dated 27 December 2012, BRPD Circular No.05 dated 29 May 2013, BRPD Circular No.16 dated 18 November 2014, BRPD Circular No.08 dated 02 August 2015, BRPD Circular No.12 dated 20 August 2017, BRPD Circular No.15 dated 27 September 2017, BRPD Circular No.01 dated 20 February 2018, BRPD Circular No.07 dated 21 June 2018, BRPD Circular No.13 dated 18 October 2018, BRPD Circular No.03 dated 21 April 2019, BRPD Circular No.06 dated 19 May 2019, BRPD Circular No.16 dated 21 July 2020 , BRPD Circular No.17 dated 28 September 2020 , BRPD Circular Letter No.52 dated 20 October, 2020 and BRPD Circular Letter No 56, date 10 December 2020 at the following rates:

Particulars	***Rate***
General Provision on:	
Contingent Liability/ Non Funded Business	1%
Unclassified Investment (All others Investment)	1%
Investment for Small and Medium Enterprise	0.25%
Investment for Professionals	2%
Investment for House Financing	1%
Investment for Consumer Financing	2%
Investment for Short Term Agriculture/Micro Investment	1%
Special Mention Account	***(Same as standard)***
Specific Provision on:	
Substandard Investment	20%
Doubtful Investment	50%
Bad/ Loss Investment	100%

As per BRPD Circular # 14 dated 23 September 2012, BRPD Circular # 19 dated 27 December 2012, and BRPD Circular # 05 dated 29 May 2013 and BRPD Circular # 16 dated 18 November 2014 a general provision at 0.25% to 5% under different categories of unclassified investments (good/standard investments) has to be maintained regardless of objective evidence of impairment. As per same circulars mentioned above we have to maintain provision @ 20%, 50% and 100% for investments classified as sub-standard, doubtful and bad & loss category respectively depending on the duration of overdue.

As per BRPD Circular # 10 dated 18 September 2007 and BRPD Circular No: 14 dated 23 September 2012, a general provision at 1% is required to be provided for all off-balance sheet risk exposures.

c) When an investment is deemed to be uncollectible, it is written off against the related provision for impairments. Subsequent recoveries of such investments are credited to the income statement.

d) Investment are normally written off, when there is no chance of recovery of these amounts in accordance with BRPD Circular no. 2 dated 13 January 2003, BRPD Circular no. 15 dated 23 September 2012 and BRPD circular no. 13 dated November 07, 2013. A separate Investment Monitoring and Recovery Division (IMRD) have been set up at the Head Office, which monitors investment recovery and legal action.

2.4 Investment in Shares and Securities

a) The bank investment in different securities has been valued on 31.12.2020 as under:

Quoted Shares	at Cost
Un-Quoted Shares (CDBL Share)	at Cost
Bangladesh Govt. Islamic Bond	at Cost

All investments in securities are initially recognized at cost, including acquisition charges associated with the investment.

As per BRPD Circular # 15 dated 09 November 2009, investment in quoted shares and un-quoted shares are revalued at the year end at market price and as per book value of last audited balance sheet respectively. Provision should be made for any loss arising from diminution in value of investment. As such the company measures and recognizes investment in are higher than the cost. However as per requirements of International Accounting Standard (IAS)-39, investment in shares falls either under **"at fair value through profit and loss account"** or under "available for sale" where any change in the fair value at the year-end is taken to profit and loss account or revaluation reserve respectively. FSIBL recognizes its investment in shares and securities and accounted for the required provision for diminution in value of shares and securities in the profit and loss account as per BRPD Circular # 15 dated 09 November 2009 issued by Bangladesh Bank.

b) Revaluation gains/losses on Government Securities

FSIBL is a Bank running on Islamic Sharia'h Principal. Hence, we do not participate in buying interest bearing Government securities.

2.5 Recognition of Profit Suspense

Profit/Rent/Compensation Suspense Account

Profit/rent/compensation accrued on classified investments are suspended and accounted for as per BRPD Circular # 15, dated 09 November 2009 issued by the Bangladesh Bank. Moreover, income that are irregular (doubtful) as per Sharia'h are not included in the distributable income of the Bank.

Income on unclassified overdue investment of Bai-Murabaha and Bai-Muazzal is charged under compensation account instead of showing as income of the Bank.

2.6 Other Comprehensive Income

As per IAS1: Presentation of Financial Statements, Other Comprehensive Income (OCI) or components of OCI, as a part of financial statements are to be included in a single Other Comprehensive Income statement. But as per BRPD Circular # 15, Dated 09 November 2009, there is no statement of OCI and we follow the template for reporting as per the Bangladesh Bank circular. If there is any component of OCI, it is shown in statement of changes in equity.

2.7 Financial Instruments-Presentation and Disclosure

Financial instruments-presentation and disclosures are made in several cases as per guidelines and instructions of Bangladesh Bank in particular and respective cases.

2.8 Financial Guarantees and Commitments

Financial guarantees such as letter of credit, letter of guarantee etc. are treated as off-balance sheet items as per relevant BRPD Circular # 15, Dated November 09, 2009 whereas as per IAS 39, these should be treated as 'Other Liability'. No liability is recognized for the guarantee except the cash margin. We account for the financial guarantees as per BRPD Circular # 15, Dated November 09, 2009 and liability for financial guarantees are not recognized initially at their fair value and the fair value amortization of the same liability is not done either as per IAS 39. So that the financial guarantees are not also carried at the higher of this amortized amount and the present value of any expected payment when a payment under the guarantee has become probable.

Commitments for outstanding forward foreign exchange contracts disclosed in these financial statements are translated at contracted rates. Contingent liabilities/commitments for letters of credit and letters of guarantee denominated in foreign currencies are expressed in Taka terms at the rates of exchange ruling on the balance sheet date. The outstanding balances for the same as at 31 December 2020 have been shown in the Balance Sheet under Off-Balance Sheet items. Exchange rates with major foreign currencies as 31 December 2020 were as:

Currency Name	Exchange Rate (TK)
US $	84.8750
EURO	104.2605
ACU	84.8750
GBP	114.9123
SAR	22.6164
CAD	66.3138
JPY	0.8213

2.9 Cash and cash equivalent

As per BRPD circular no. 15 dated November 09, 2009 and IAS-7, cash and cash equivalents include notes and coins in hand, balances lying with ATM, unrestricted balance held with Bangladesh Bank and its agent Bank and balance with other Banks and Financial Institutions. Cash flow statement is prepared principally in accordance with IAS 7 "Cash Flow Statement" and prescribed by BRPD circular no. 15 dated November 2009. The comparative operating cash flow has been rearranged through considering the placement to other banks and Financial Institution and with other banks and Financial Institution as operating activities.

2.10 Balance with Bangladesh Bank (Cash Reserve Requirement- CRR)

IAS 7 requires balance with Bangladesh Bank to be treated as other assets. However, as per BRPD circular no 15, FSIBL treats balance with Bangladesh Bank as cash and cash equivalent though the amount is restricted for CRR purpose and cannot be used in our day to day operational requirement.

2.11 Presentation of Intangible Asset

As per IAS 38: Intangible Assets, intangible assets are accounted for and amortized. Related necessary disclosures for the intangible asset; i.e. computer software is given in note 8.

2.12 Off-balance sheet items

Contingent Liabilities

Any 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 Bank; or any present obligation that arises from past events but is not recognized because:

* It is not probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation; or
* The amount of the obligation cannot be measured with sufficient reliability.

As per IAS 37, Contingent liabilities are not recognized but disclosed in the financial statements unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits is reliably estimated. Contingent assets are not recognized in the financial statements as this may results in the recognition of income which may never be realized. However, the amount of cash margin is recognized as liability. As per BRPD Circular # 15 dated 09 November 2009 contingent liabilities are disclosed as off balance sheet items.

2.13 Basis of Consolidation

The consolidated Financial Statements include the financial statements of First Security Islami Bank Limited and its subsidiary company First Security Islami Capital & Investment Limited and First Security Islami Exchange Italy made up to the end of the December 31, 2020. Due to Global covid-19 pandemic situation and time gape of First Security Islami Exchange Italy consolidated un-audited financial statements for the year ended 31 December 2020. The consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards 10-"Consolidated Financial Statements". The Consolidated Financial Statements are prepared for the common financial year ended 31 December 2020.

All intra-group transactions, balances, are eliminated at the time of consolidation. Profit and loss resulting from transactions is also eliminated from consolidated financial statements.

2.14 Use of Estimates and Judgments

In the preparation of the financial statements management is required to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates. Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimate is revised and in any future periods affected.

2.15 Accruals & Deferrals

Accruals and deferrals have been made as per the guidance of IAS # 1: Presentation of Financial Statements. In order to meet their objectives, financial statements except for Statement of Cash Flow and related information are prepared on accrual Basis of accounting. Under this basis, the effects of transactions and other events are recognized when they occur (and not when cash or its equivalent is received or paid) and they are recorded in accounts and reported in the financial statements of the periods to which they relate.

2.16 Revenue Recognition

The revenues during the period are recognized on an accrual basis, which comply with the conditions of revenue recognition as provided in IFRS # 15: Revenue from Contracts with Customers.

2.16.1 Income from Investments

Profit on investments are recognized against the investment of fund under Mudaraba, Musharaka, Murabaha, Bai-Muazzal and Hire Purchase etc. in line with related approved policy of the Bank. Profit on investment ceases to be taken into income when such investment accounts are classified. It is then kept in compensation/rent suspense account and the same is accounted for on cash basis as and when recovered or de-classified as per related BRPD circular. Fees and commission income are recognized when it is earned.

2.16.2 Income from Investments in Securities

- Dividend income on shares is accounted for on actual basis when it is received.
- Gain on sale of shares and securities are recognized as income on actual basis except. Bangladesh Govt. Mudaraba Bond.
- Profit on investment of Bangladesh Govt. Mudaraba Bond is recognized on accrual basis.

2.16.3 Commission Income

Commission and discount on Bills Purchased and Negotiated are recognized at the time of realization. Commission charged to customers on letter of credit and guarantees are credited to income at the time of effecting the transactions.

2.16.4 Profit paid and other expenses

In terms of the provision of IAS # 1: Presentation of Financial Statements, Profit paid on deposits and other expenses are recognized on accrual basis.

2.16.5 Dividend Payments

Interim dividend is recognized when they are paid to shareholders. Final dividend is recognized when it is approved by the shareholders. Dividend is deducted from the shareholders' equity in the period in which the shareholders' right to receive payment is established.

2.17 Foreign Currency Translation

2.17.1 Functional and Presentation Currency

Items included in the financial statements of each entity of the bank are measured using the currency of the primary economic environment in which entity operates i.e. functional currency. The financial statements of the bank are presented in Taka which is bank's functional and presentation currency.

2.17.2 Foreign Currency Transaction

Foreign currency transactions are converted into equivalent Taka currency at the ruling exchange rates on the respective dates of such transactions as per IAS-21. Assets and liabilities in foreign currencies as at 31 December 2020 have been converted into Taka currency at the average of the prevailing buying and selling rates of the concerned foreign currencies at that date except "balances with other banks and financial institutions" which have been converted as per directives of Bangladesh Bank vide its circular no BRPD(R) 717/2004-959 dated 21 November 2004.

2.17.3 Transaction gains and losses

As per provision of IAS-21: The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates, foreign currency transactions are translated into Taka at rates prevailing (contracting) on the dates of such transactions. The resulting exchange transaction gains and losses arising through foreign currency buying and selling transactions effected on different dates of the year have been adjusted by debiting /crediting exchange gain or loss charged to profit and loss account.

2.18 Offsetting Financial Instruments

Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the balance sheet when there is a legally enforceable right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, or realize the asset and settle the liability simultaneously.

2.19 Property, Plant and Equipment

All property and equipment are classified and grouped on the basis of their nature as required in as per provision of IAS-16: Property, Plant and Equipment. The major categories of property and equipment held by the bank are land and building, furniture and fixtures, office equipment, motor vehicles and books.

As guided in paragraph 30 of IAS-16 Property, Plant and Equipment: all property and equipment are stated at cost and revaluation less accumulated depreciation. The opening and closing carrying amounts of all property and equipment are presented including the amount of additions, disposals and depreciation charged during the period as required by paragraph 73 (a-e)of IAS-16. Maintenance expenses that does not increase the value of assets is charged to profit & loss account.

2.19.1 Depreciation on Property, Plant and Equipment

As required in paragraph 43 of IAS 16 Property Plant and Equipment depreciation has been charged on property and office equipment at the following rates using reducing balance method, except on motor vehicles and building on which straight-line method is applied.

Nature of Assets	Rate of Depreciation	Method of Depreciation
Building	2.5%	Straight Line Method
Furniture and Fixtures	10%	Reducing Balance Method
Office Equipment	20%	Reducing Balance Method
Computer Printer & Peripheral	20%	Straight Line Method
Vehicles	20%	Straight Line Method
Books	20%	Reducing Balance Method

Depreciation on additional to fixed assets is charged from the month when the asset is available for use and the charge of depreciation is ceased from the month when the asset is sold out/disposed off/fully depreciated.

2.19.2 Leases

IFRS 16 Leases, defines a lease as “A contract or part of a contract that conveys the right to use an asset for a period of time in exchange for consideration”. In order for such a contract to exist the user of the asset needs to have the right to :

- Obtain substantially all the economic benefits from the use of asset (identifiable asset)
- The right to direct the use of asset

A lease is defined as a contract, or part of a contract, that conveys the right to use an asset (the underlying asset) for a period of time in exchange for consideration. To apply this definition the Bank assesses whether the contract meets two key evaluations which are whether:

- the contract contains an identified asset, which is either explicitly identified in the contract or implicitly specified by being identified at the time the asset is made available to the Bank
- the Bank has the right to obtain substantially all of the economic benefits from use of the identified asset throughout the period of use, considering its rights within the defined scope of the contract the Bank has the right to direct the use of the identified asset throughout the period of use. The Bank assess whether it has the right to direct ‘how and for what purpose’ the asset is used throughout the period of use.

The Bank depreciates the right-of-use assets on a straight-line basis over the remaining useful life of the asset. The Bank also assesses the right-of-use asset for impairment when such indicators exist.

Lease payments included in the measurement of the lease liability are made up of fixed payments (including in substance fixed), amounts expected to be payable under a residual value guarantee and payments arising from options reasonably certain to be exercised.

The Bank has elected to account for short-term leases and leases of low-value assets using the practical expedients. Instead of recognizing a right-of-use asset and lease liability, the payments in relation to these are recognized as an expense in profit or loss on a straight-line basis over the lease term.

On the statement of financial position, right-of-use assets have been included in property, plant and equipment and lease liabilities have been included other liabilities.

2.19.3 Revaluation

Land and building are revalued as per International Accounting Standard (IAS)-16, 'Property, Plant and Equipment' as well as Bangladesh Bank BCD Circular Letter No. 12 & 18, dated 20 April 1993 & 15 June 1993, respectively and BRPD Circular # 10 and 09, Dated 25 November 2002 and 31 December 2008 respectively. The Bank revalued its land & building in the year 2012. Reserve is created by the sum of revaluation surplus and depreciation is charged on the revalued assets except land as per the respective rate of depreciation.

2.20 Capital/Shareholders' Equity

2.20.1 Authorized capital

Authorized capital is the maximum amount of share capital that the Bank is authorized by its Memorandum and Articles of Association.

2.20.2 Paid up Capital

Paid up capital represents total amount of shareholder capital that has been paid in full by the ordinary shareholders. Holders of ordinary shares are entitled to receive dividends as declared from time to time and are entitled to vote at shareholders' meetings. In the event of a winding-up of the Bank, ordinary shareholders rank after all other shareholders and creditors and are fully entitled to any residual proceeds of liquidation. Details are shown in Note-16.1.

2.20.3 Statutory Reserve

Statutory reserve has been maintained @ 20% of profit before tax in accordance with provisions of section 24 of the Bank Companies Act, 1991 (as amended up to 2013) until such reserve equal to its paid up capital together with the share premium.

2.21 Liabilities and Provision

2.21.1 Taxation

Tax expenses represent the sum of the tax which are payable during the current period.

2.21.2 Current Tax

Provision for corporate current income tax has been made @ 37.50% for business income and other applicable rate for other operating income as prescribed in the Finance Act 2020 of the accounting profit made by the Bank after considering some of the add backs to income and disallowances of expenditure as per income tax laws incompliance with IAS 12 Income Taxes. Provision of current income tax has been made on taxable income of the Bank as per following rates:

Type of Income	2020	2019
Business Income	37.5%	37.5%
Capital Gain	10%-15%	10%-15%
Other Income (Dividend income)	20%	20%

2.21.3 Deferred Tax

As per IAS 12, deferred tax asset are the amounts of income taxes recoverable in future periods in respect of deductible temporary differences. Deferred tax liabilities are the amounts of income taxes payable in future periods in respect of taxable temporary differences. Deferred tax assets and liabilities are recognized for the future tax consequences of timing differences arising between the carrying values of assets, liabilities, income and expenditure and their respective tax bases. Deferred tax is provided using the liability method for all temporary difference arising between the tax base of assets and liabilities and their carrying value for financial reporting purposes. The tax rate (37.50%) prevailing at the balance sheet date is used to determine deferred tax. Deferred tax asset is recognized to the extents which are expected to recover in future.

2.21.4 Retirement Benefits of Employees

Required in IAS 19, employee benefits, provident fund and gratuity benefits are given to eligible staff of the bank in accordance with the locally registered rules and the entity shall disclose the amount recognized as an expense for defined contribution plan.

2.21.5 Provident Fund

Provident fund benefits are given to staffs of FSIBL in accordance with the locally registered Provident Fund Rules. The employees' provident fund is administered by a Board of Trustees and is funded by contributions of both employees and the Bank at predetermined rate @ 10% of basic salary in equal portion. These contributions are invested separately from the assets of FSIBL and the profit on such contributions credited to the members' account. The Fund recognized by the National Board of Revenue.

2.21.6 Gratuity

The Company operates an unfunded gratuity scheme for its permanent employees, under which an employee is entitled to get the benefits if his length of service is six (06) years in accordance with prevailing service rule as on 31 December 2020.

2.21.7 Social Security Benevolent Fund

The Bank operates a social security benevolent fund by all employees' contribution for the sake of death and disability of employees.

2.21.8 Employees Group Life Insurance Fund

The First Security Islami Bank Limited makes Employees Group Life Insurance Fund commence with effect from 19th September 2019. The purpose of the fund is to provide medical and death cum survival benefit in lieu of group insurance (death cum endowment). The fund shall be subscribed by the employees on yearly basis and with the contribution of the Bank.

2.22 Deposits and Other Accounts

Deposit includes Al-Wadiah Current (non-profit bearing) Deposits, Mudaraba Saving Deposits, Mudaraba Term Deposits etc. They are brought to account at the gross value of the outstanding balance. Profit paid is charged to the Income Statement.

2.23 Sharing of Investment Income

In case of investments, Mudaraba fund gets preference over cost free fund. The investment income earned through deployment of Mudaraba fund is shared by the bank and the Mudaraba depositors at the pre-determined ratio fixed by the bank.

2.24 Zakat

Zakat is paid by the bank at the rate of 2.58% (instead of 2.50% as the bank maintains its account following Gregorian year) on the closing balances of statutory reserve, other reserve and exchange equalization account. Payment of zakat on paid up capital and deposits is the responsibility of the shareholders and depositors respectively.

2.25 Statement of Cash Flow

Cash flow statement is to be prepared as it provides information about cash flows of the enterprise which is useful in providing users of financial statements with a basis to assess the ability of the enterprise to generate cash and cash equivalents and the needs of the enterprise to utilize those cash flows. Cash flow statement has been prepared under an adopted method of direct and indirect for the period, classified by operating, investing and financing activities in accordance with the BRPD Circular No. 15, dated 09 November 2009 issued by Bangladesh Bank as well as requirements of IAS 7.

2.26 Liquidity Statement

The liquidity statement of assets and liabilities as on the reporting date has been prepared on residual maturity term as per the following basis.

- Balance with other Banks and financial institutions, money at call and short notice, etc. are on the basis of their residual maturity term;
- Investments are on the basis of their respective residual maturity;
- General Investments are on the basis of their repayment schedule.
- Fixed assets are on the basis of their useful life;
- Other assets are on the basis of their realization / amortization;
- Borrowing from other Banks, financial institutions and agents, etc. are as per their residual maturity / repayment term;
- Deposits and other accounts are on the basis of their residual maturity term and past trend of withdrawal by the depositors;
- Provisions and other liabilities are on the basis of their payment / adjustments schedule.

2.27 Statement of Changes in Equity

The statement of changes in equity reflects information about the increase or decrease in net assets or wealth.

2.28 Comparative Information

As guided in paragraph 36 and 38 of IAS-1 Presentation of Financial Statements, comparative information in respect of the previous year have been presented in all numerical information in the financial statements and the narrative and descriptive information where, it is relevant for understanding of the current period's financial statements.

2.29 Earnings Per Share (EPS)

2.29.1 Basic Earnings per Share

Earnings per share have been calculated in accordance with IAS-33 “Earnings Per Share” (EPS) which has been shown on the face of profit and loss account. This has been calculated by dividing the basic earnings by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the period.

2.29.2 Diluted Earnings Per Share

No diluted earnings per share is required to calculate for the period as there was no scope for dilution during the period under review.

2.30 Functional and presentation currency

The financial statements are presented in Bangladeshi Taka which is also the functional currency of the Bank.

2.31 Risk Management

Risks are the potential that an event, action or inaction will adversely impact the ability of an entity to achieve its organizational objectives. Risk management is a process of identifying, analyzing, assessing, devising & implementation of appropriate policies to control or mitigate the material uncertainties for the organization effectively and efficiently.

FSIBL has been addressing it’s risks through a separate risk management division under the direct supervision of the Chief Risk Officer (CRO). The Additional Managing Director (AMD) of FSIBL has been nominated as Chief Risk Officer (CRO) to ensure the highest priority in risk management activities.

FSIBL has high powered ‘Board Risk Management Committee (BRMC)’ comprising of honorable vice-chairman of the bank as chairman and two directors of the Board as member. The committee defines the risk appetite for the bank, designs organizational structure to manage risk within the bank, reviews and approves risk management policies, enforces and uses adequate recordkeeping and reporting system, and monitors compliance of overall risk management in the bank.

FSIBL has also an Executive Risk Management Committee (ERMC) at management level consisting of member from the different core risks management divisions under the chairmanship of Chief Risk Officer (CRO) of the Bank. The Divisional Head of Risk Management Division has been assigned as the "Deputy Chief Risk Officer (DCRO)" of the bank and Member Secretary of the committee (ERMC).

The Risk Management Division of FSIBL is conducting its activities through the eight different desks covering core functional areas of the bank. An overview of the operational activities is highlighted below.

2.31.1 Investment Risk

Investment Risk is one of the major risks faced by the bank. This can be described as potential losses arising from the failure of counterparty to perform according to agreement with the bank. The failure may result from the unwillingness of the counterparty or decline in his/her economic condition; market situation etc. With each and every coin of investment, there is an involvement of risk. Investment Risk includes financial risk, operational risk, security risk, management risk, business risk, industry risk, relationship risk, market risk, social risk, money laundering risk, fraud & forgeries, asset liability management risk, governmental risk, political risk, equity risk, commodity risk, legal risk, systematic risk, technical risk, concentration risk, profit rate risk, liquidity risk, reputational risk, strategic risk, settlement risk, environmental and climate change risk and so on. In addition to those risks, Islami Banking has some specific risks like fiduciary risk, displaced commercial risk, liquidity risk for lack of non-structural Islamic Financial Market, Sharia'h compliance risk etc. Risk gradation and weight changes depending on the circumstances and environment of investment.

2.31.2 Foreign Exchange Risk

Since Foreign Exchange Risk involves purchase and sale of any national currency against other national currency, thus Foreign Exchange Risk is the chance of loss due to unexpected movement of market price of the currencies of different countries or the price of the assets denominated by foreign currencies. The Foreign Exchange Risk of the bank is minimal as all the transactions are carried out on behalf of the customers against underlying Foreign Exchange transactions.

Treasury Division independently conducts the transactions and the Back Office of treasury is responsible for verification of the deals and passing of their entries in the books of account. All foreign exchange transactions are revalued at Market-to-Market rate as determined by Bangladesh Bank at the month end. All Nostro accounts are reconciled on daily basis and outstanding entries beyond 30 days are reviewed by the Management for their settlement.

2.31.3 Asset Liability Management

Asset Liability Management (ALM) is an integral part of Bank Management and it is essential to have a structured and systematic process for managing the Balance Sheet. The Asset Liability committee (ALCO) of our bank consists of the senior executives chaired by the Managing Director, and the head of Treasury is the member secretary of this committee, should meet at least once every month to analyze, review and formulate strategy to manage the balance sheet an also If needed special ALCO meeting is arranged. The result of balance sheet analysis along with recommendation is placed in the ALCO meeting by the Treasury Division where important decisions are made to minimize risk and maximize return. ALCO mainly reviews the balance sheet of the bank such as liquidity requirement, the maturity of assets and liabilities, deposit and investment, pricing strategy and the liquidity contingency plan and also monitor Net Profit Income (NPI), return on assets, investment value and exchange earnings, Capital Adequacy Ratio, Investment Deposit Ratio, Investable Fund, Deposit Mix, Cost of Deposit, Cost of Fund, LCR, NSFR, and leverage ratios etc. as a part of regulatory compliance. ALCO is a decision-making unit responsible for balance sheet planning and management from risk-return perspective, and also responsible for the strategic management of profit rate risk and liquidity risks.

2.31.4 Prevention of Money Laundering

Keeping pace with the modern advancement of financial service facilities, money laundering and financing of terrorism are getting new dimensions day by day. As a responsible commercial bank, First Security Islami Bank Ltd. (FSIBL) is always agile and vigilant against all kinds of money laundering and financing of terrorism activities. Managing Director of the bank every year declares written clear commitment regarding Anti Money Laundering & Combating Financing of Terrorism for all the employees and ensures implementation of these activities. For effective prevention of money laundering and terrorist financing in the bank, an Additional Managing Director (AMD) as Chief Anti Money Laundering Compliance Officer (CAMLCO) and a Senior Vice President as Deputy Chief Anti Money Laundering Compliance Officer (D-CAMLCO) of the bank have been duly assigned. However, a powerful "Central Compliance Committee (CCC)" consisting of senior executives and divisional heads and chaired by the aforesaid AMD has been continuously supervising overall anti money laundering & combating financing of terrorism activities of the bank.

As per Bangladesh Financial Intelligence Unit (BFIU) guidelines, a full-fledged division named "Anti Money Laundering (AML) & Combating Financing of Terrorism (CFT) Division" headed by the D-CAMLCO has been working in the head office of the bank under the close supervision of CAMLCO. Circulars issued by BFIU, Bangladesh Bank regarding AML & CFT compliance are instantly circulated to all the branches, divisions, zonal offices and training institutes of the bank. At the same time, the bank issues necessary AML & CFT related circulars in line with the applicable laws, circulars, guidelines etc. of regulatory authorities.

The bank has its own "Anti Money Laundering & Combating Financing of Terrorism Policy", "Customer Acceptance Policy", "Money Laundering and Terrorist Financing Risk Management Guidelines for FSIBL" and "Guidelines for Prevention of Trade Based Money Laundering of FSIBL" approved by the Board of Directors which are prepared in line with the prevailing laws, circulars, guidelines issued by the regulatory authorities. In accordance with the instruction of BFIU, a senior and experienced official or manager operation of every branch has been nominated as "Branch Anti Money Laundering Compliance Officer (BAMLCO)" by the CCC of the bank for preventing money laundering and terrorist financing at the branch along with the concerned tagged sub-branch and agent banking outlets. Bank's AML & CFT Division inspects branches on a random basis for overseeing the implementation of AML & CFT activities at the branch level. AML & CFT Division checks & submits monthly Cash Transaction Report (CTR) in due time and submits Suspicious Transaction Report (STR)/Suspicious Activity Report (SAR) to BFIU when required.

The bank conducts Customer Due Diligence (CDD) for every customer at the time of account opening and Enhanced Due Diligence (EDD) when required in compliance with the instruction of BFIU, Bangladesh Bank. The bank verifies NID information of every customer by using the election commission's database to ensure complete and accurate KYC of the bank's new and existing customers. As per "Guidelines on Electronic Know Your Customer (e-KYC)" issued by BFIU, the bank has successfully launched e-KYC based solution "FSIBL FREEDOM" to facilitate bank account opening from anywhere, anytime instantly. The bank is availing Politically Exposed Persons (PEPs) and Influential Persons' (IPs) and adverse media news data from the Accuity (a UK based international database provider) under the agreement which is integrated with bank's Sanction Screening Software [S3] for real time and automated identification of PEPs, IPs and suspicious persons involved with crimes.

FSIBL's own Training Institute in collaboration with AML & CFT Division regularly organizes training & workshop for the employees of the bank on the subject of Anti Money Laundering and Combating Financing of Terrorism where prevention of trade based money laundering gets special emphasis. In 2020, a day long workshop for all the BAMLCOs named BAMLCO Conference has been held at Dhaka on the topic of Anti Money Laundering and Combating Financing of Terrorism. Bank's officials & executives regularly attend training and workshops on the topic of Anti Money Laundering and Combating Financing of Terrorism at home and abroad.

The bank distributes an adequate number of leaflets and hang posters on the topic of Anti Money Laundering and Combating Financing of Terrorism at every branch for building public awareness on these issues.

2.31.5 nternal Control and Compliance

Internal control and compliance (ICC) in Banks is a process for giving reasonable assurance of an organization's objectives in operational effectiveness and efficiency and compliance with laws, regulations and policies of Bangladesh Bank, BSEC and other regulatory authorities. IC&CD is identified with internal audit; but the scope is not limited to audit work only. It identifies the risks associated with the process and adopts measures to mitigate or eliminate these risks. On the other hand, ICC reinforces the control system through regular review of the effectiveness of the controls.

ICC is affected by a bank's BODs, management, organization and other mechanism. (1) BODs is actively concerned with sound corporate governance and that understands and diligently discharges its responsibilities by ensuring that the company is appropriately and effectively managed and controlled. (2) Management actively manages and operates the company in a sound and prudent manner. (3) Organizational and procedural controls supported by effective management information system to soundly and prudently manage the company's exposure to risk. (4) An independent audit mechanism to monitor the effectiveness of the organizational and procedural controls.

The Head of ICC will report his activities and findings to the Senior Management. However, the Head of Audit will report directly to ACB and will be responsible to the ACB. Head of Compliance and Head of Monitoring will report to Head of IC&CD. The BODs approves the objectives, strategies and overall business plans of the bank and the ACB assists the BODs in fulfilling its oversight responsibilities. The ACB reviews the financial reporting process, the system of internal control and management of financial risks, the audit process, and the bank's process for monitoring compliance with laws and regulations and its own code of business conduct.

2.31.6 Guideline on Information & Communication Technology

Banks play a pivotal role in the sustained growth of an economy. Banking sector is important to maintain financial equilibrium and economic stability. On the other hand, Information and Communication Technology (ICT) is increasingly becoming an invaluable and powerful tool for driving development, supporting growth, promoting innovation and enhancing competitiveness. Its introducing global environment which will bring all nations around the world to come together to form a global networked community. Banks are increasingly using sophisticated digital technology for banking activities with a view to achieve more customer's satisfaction with less cost. In addition, it increases the efficiency of the banking and payment system, benefiting customers and merchants leading to bridging additional risks.

Information assets are critical to the services provided by the Bank to its customers. Protection and maintenance of these assets are vital to its sustainability. In order to ensure protection of critical IT assets from unauthorized access, modification, disclosure and destruction the Bank has already taken initiative, which safeguard the interest of customers. In this context Bank has implemented a core banking software ensuring adequate security. The Bank has a Data Center which is fault-tolerant, allowing us to upgrade, install patch, maintenance and any activity without downtime. The establishment enables to satisfy valued clients with sharp & better service. To protect sensitive information of core banking in the event of any disaster, the Bank has implemented a disaster Recovery Site. Up gradation of the FIRE Safety Security System for both Data Center and Disaster recovery site have been completed.

The Bank has already developed its own ICT security policy for various operation and services which are closely in line with the ICT security policy guideline of Bangladesh Bank. Active Directory Domain Controller (ADC) is implemented in all branches and head office according to the Guideline of Bangladesh Bank. The in-house software team of ICT Division is developing various in-house software. To enhance the security of in-house software necessary steps has been taken. ICT Division has implemented the Attendance Management System for monitoring attendance of employees of all branches and divisions. Using this system employee performance of all branches and divisions can be monitored centrally by the management. In our country financial transactions through bKash is going on a huge volume regularly. Integration with bKash for remittance payment has been updated successfully so that the customer can receive his or her money directly to their bKash account.

For ensuring smooth communication between branches and head office divisions ICT Division has implemented IP Phone among all branches and divisions. Through this IP Phone system video conferencing can be performed to ensure the security of all officials during this pandemic situation. ICT Division has already performed its manager's conference through video conferencing.

Internet banking facility has taken banking era one step ahead for future generations. Inclusion of RTGS and EFTN in i-banking platform has increased its credibility towards modernization. ICT Division also put its step in mobile apps feature, too. FSIBL mobile apps FSIBL CLOUD has brought the whole banking system within customer's fist. Different features like bank to bank transfer, DESCO, WASA, DPDC, TITAS payment, credit card bill pay, top-up to all mobile operators, fund transfer to NAGAD and bKash from FSIBL account, etc. has been implemented in the FSIBL CLOUD mobile apps.

Training is the key component of ICT Risk Management. The Bank has been continuously conducting training sessions on sensitive ICT tasks (i.e. Operation Procedure, Business Continuity Planning, Disaster Recovery Planning, Certification Preparation Training, etc.) for relevant employees. ICT Division has also established an IT Lab for training arrangement of ICT and non-ICT background employees of FSIBL.

The Bank has been maintaining adequate physical security inside its workplace to properly protect ICT resource. The bank is strictly following the Information security standard of Bangladesh bank covering Password Control, User ID Maintenance, Input Control, Network security, Data Encryption, Virus Protection and Access Control of Internet and Emailing. The Bank is regularly conducting internal ICT audit to all its branches and Head Office Divisions to ensure proper implementation of the ICT policy.

2.31.7 Environmental Risk Management (ERM)

Environmental Risk is a facilitating element of Investment risk arising from environmental issues and applicable across all financing transactions undertaken by the Bank. The responsibilities of Investment Risk Management functions are: i) to be aware of environmental issues confronting the various sectors, ii) to review the completed due-diligence checklist and the environmental risk rating, iii) to integrate environmental risk considerations into the investment risk assessment and iv) to specify financing conditions/covenants , if any, are required.

Environmental risk is assessed by Environmental Due Diligence (EDD) Checklists. It is a set of questionnaire provided by Bangladesh Bank. There are eleven checklists, one for general purpose and ten others for ten specific sectors for environmental risk rating. For a specific sector both General EDD and Specific EDD checklists are applicable and for other than these specific sectors only General EDD checklist is applicable to determine the environmental risk rating (EnvRR). The EnvRR can be High, Moderate or Low depending on the borrower's business activity and the vulnerability of the location of the business activity.

2.32 Risk Based Capital (Basel-III)

To comply with the international best practice and to make the bank's capital more risk sensitive as well as to build the banking industry more shock absorbent and stable, Bangladesh Bank is aimed to implement Basel-III reporting from 2015. As per the directive of Bangladesh Bank, all schedule banks in Bangladesh are now required to report risk Based capital adequacy for banks under Basel-III. All scheduled banks are also required to disclose capital adequacy in both quantitative terms as per Bangladesh Bank BRPD Circular No. 18 Dated December 21, 2014.

2.33 Stress Testing

A bank's stress test is an analysis conducted under hypothetical scenarios (minor shock, moderate shock and major shock) designed to determine whether a bank has enough capital to withstand a negative economic shock. FSIBL has a rigorous and comprehensive quarterly stress-testing program in place. It measures the vulnerability or exposure to the impacts of exceptional, rare but potentially occurring events like – profit/interest rate changes, exchange rate fluctuations, changes in investment rating, events which influence liquidity, etc.

2.34 Related party transactions

Parties are considered to be related if one party has the ability, directly or indirectly, to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial and operational decisions. Parties are also considered to be related if they are subject to common control or common significant influence related party transaction is a transfer of resources, services or obligations between related parties, regardless of whether a price is charged as per IAS 24 “Related Party Disclosures”, Bangladesh Bank and Bangladesh Securities & Exchange Commission (BSEC) guidelines. Details of Related party transactions have been disclosed in note # 50.

2.35 General

(i) Wherever considered necessary, previous year’s phrases and figures have been rearranged to confirm to current year/periods presentation.

(ii) All amounts in these financial statements have been recorded off to the nearest Taka.

		31.12.2020 BDT	31.12.2019 BDT
3	**CASH**		
3.1	**Consolidated Cash in Hand**		
	First Security Islami Bank Limited (Note-3.1 (a))	2,440,423,966	2,296,717,472
	First Security Islami Capital & Investment Limited	55,000	15,128
	First Security Islami Exchange Italy	3,307,851	5,208,671
		2,443,786,817	**2,301,941,271**
3.1 (a)	**Cash in Hand**		
	In Local Currency	2,147,292,626	2,077,256,388
	In Foreign Currencies	17,007,840	8,873,084
	ATM Balance	276,123,500	210,588,000
		2,440,423,966	**2,296,717,472**
3.2	**Consolidated Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank**		
	First Security Islami Bank Limited (Note-3.2 (a))	30,848,465,793	28,443,886,972
	First Security Islami Capital & Investment Limited	-	-
		30,848,465,793	**28,443,886,972**
		30,848,465,793	**30,740,619,572**
3.2 (a)	**Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank**		
	Balance with Bangladesh Bank (Note-3.2.1)	30,473,616,749	28,129,041,642
	Balance with Sonali Bank Ltd. (Note-3.2.2)	374,849,044	314,845,330
		30,848,465,793	**28,443,886,972**
		33,288,889,759	**30,740,604,444**
3.2.1	**Balance with Bangladesh Bank (Including Foreign Currencies)**		
	In Local Currency	29,696,824,428	27,519,535,489
	In Foreign Currencies	776,792,321	609,506,153
		30,473,616,749	**28,129,041,642**
3.2.2	**Balance with Sonali Bank Ltd. (as Agent of Bangladesh Bank)**		
	In Local Currency	**374,849,044**	**314,845,330**

3.3 Cash Reserve Ratio (CRR) and Statutory Liquidity Ratio (SLR)

Cash Reserve Ratio (CRR) and Statutory Liquidity Ratio (SLR) have been calculated and maintained in accordance with the Section 25 & 33 of the Bank Companies Act. 1991 and subsequent BCD Circular No. 13 dated May 24, 1992; BRPD Circular No. 12 dated September 06, 1998, BRPD Circular No.12, dated September 20, 1999, BRPD Circular No. 22 dated November 06, 2003, BRPD Circular No. 03 dated 17 February, 2005 and BRPD Circular No. 11 & 12 dated 25 August 2005, Bangladesh Bank Letter # DOS (SR) 1153/120-A/2009-46 dated 22 March 2009, MPD circular # 01 dated 04 May 2010 , MPD circular # 04 & 05 dated 01 December 2010 , DOS Circular# 01 dated 19/01/2014, MPD Circular# 01 dated 23/06/2014, MPD Circular# 01 dated 03 April 2018 and DOS Circular# 26 dated 19/08/2019, MPD Circular# 01 dated 23 March 2020 and MPD Circular# 03 dated 09 April 2020.

3.4 Cash Reserve Ratio (CRR): 4.00% of Average Demand and Time Liabilities:

Required Reserve	16,318,846,000	19,448,236,000
Actual Reserve maintained	30,483,753,000	27,524,974,000
Surplus/(Short)	**14,164,907,000**	**8,076,738,000**

		31.12.2020 BDT	31.12.2019 BDT
3.5	**Statutory Liquidity Ratio (SLR): 5.50% of Average Demand and Time Liabilities:**		
	Required Reserve	22,438,413,000	19,448,236,000
	Actual Reserve held	39,845,080,000	27,388,300,000
	Surplus/(Short)	**17,406,667,000**	**7,940,064,000**
3.6	**Held for Statutory Liquidity Ratio**		
	Cash in Hand	2,440,424,000	2,296,717,000
	Surplus Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank	14,539,756,000	8,391,583,000
	Balance of Bangladesh Govt. Islamic Bond & SUKUK	22,873,900,000	16,700,000,000
		39,854,080,000	**27,388,300,000**
4	**CONSOLIDATED BALANCE WITH OTHER BANKS AND FINANCIAL INSTITUTIONS**		
	In Bangladesh:		
	First Security Islami Bank Limited (Note-4 (A))	182,104,201	113,706,681
	First Security Islami Capital & Investment Limited	286,745,021	12,161,538
	First Security Islami Exchange Italy	170,199,198	296,011,650
	Inter-company Transaction	(55,835,770)	(53,494,576)
		583,212,650	**368,385,293**
	Outside Bangladesh:		
	First Security Islami Bank Limited (Note-4 (B))	1,501,824,639	679,594,644
	First Security Islami Capital & Investment Limited	-	-
	First Security Islami Exchange Italy	85,385,039	110,906,022
		1,587,209,678	**790,500,667**
		2,170,422,328	**1,158,885,959**
4 (a)	**BALANCE WITH OTHER BANKS AND FINANCIAL INSTITUTIONS**		
A.	**Balance Inside Bangladesh**		
	Al-wadiah/ Current Accounts		
	Agrani Bank Limited	6,327,325	19,455,593
	Trust Bank Ltd.	98,170,912	72,048,446
	Social Islami Bank Ltd.	168,343	40,285
	Dhaka Bank Ltd. (Islamic Banking Branch)	378,261	365,301
	Islami Bank Bangladesh Ltd.	213,720	13,860,453
	Eastern Bank Ltd.	8,603,698	907,650
		113,862,259	**106,677,728**
	Mudaraba Short Notice Deposits		
	Southeast Bank Ltd. (Islamic Banking Branch)	165,182	163,680
	AB Bank Ltd. (Islamic Banking Branch)	676,123	646,234
	Islami Bank Bangladesh Ltd.	44,667,937	4,421,227
	Pubali Bank Ltd. (Islamic Banking Branch)	20,956,492	70,348
	Union Bank Ltd.	1,776,208	1,727,464
		68,241,942	**7,028,953**
	Total Inside Bangladesh	**182,104,201**	**113,706,681**

					31.12.2020 BDT	31.12.2019 BDT
B.	**Balance Outside Bangladesh**					
	In Deposit Account (non-profit bearing) with:					
	Current Account:	**Currency**	**Amount**	**Rate**		
1.	Mashreq Bank, PSC, New york	USD	12,975,561.09	84.875	1,101,300,748	435,347,293
2.	MCB Bank Ltd. Karachi	ACU$	7,690.91	84.875	652,766	652,958
3.	Commerz Bank AG, Frankfurt, Germany	EURO	265,614.76	104.261	27,693,128	24,027,501
4.	Bank of Bhutan, Thimpo, Bhutan	ACU$	11,526.50	84.875	978,312	473,839
5.	Sonali Bank Ltd. , Kolkata, India	ACU$	7,747.88	84.875	657,601	357,674
6.	AB Bank Ltd, Mumbai, India	ACU$	1,654,455.97	84.875	140,421,950	19,214,807
7.	ICICI Bank Ltd, Hongkong	USD	101,058.09	84.875	8,577,305	6,453,402
8.	ICICI Bank Ltd,Kolkata, India	ACU$	192,610.20	84.875	16,347,791	11,020,152
9.	Habib Metropolitan Bank Limited Karachi, Pakistan	ACU$	30,473.72	84.875	2,586,457	4,013,709
10.	Habib American Bank, N,Y	USD	1,142,451.98	84.875	96,965,612	43,833,833
11.	Banca UBAE SPA, Rome, Italy	USD	119,498.39	84.875	10,142,426	9,885,868
12.	Banca UBAE SPA, Rome, Italy	EURO	520,979.90	104.261	54,317,625	72,811,812
13.	Bank Al-Jazira, Jeddah	USD	229,865.60	84.875	19,509,843	11,656,396
14.	Bank Al-Jazira, Jeddah	SAR	477,024.33	22.616	10,788,573	10,249,211
15.	Aktif Yatrim Bank Istambul	USD	62,180.36	84.875	5,277,558	4,244,406
16.	Aktif Yatrim Bank Istambul	JPY	1,130,499.00	0.821	928,479	1,164,599
17.	Aktif Yatrim Bank Istambul	GBP	40,713.36	114.912	4,678,466	24,187,185
					1,501,824,639	**679,594,644**
					1,683,928,840	**793,301,325**
5	**Placement with Banks & other Financial Institutions**					
	Aviva Finance Limited (Former Reliance Finance)				12,570,500,000	13,603,700,000
	Placement of Fund to OBU				48,413,848	-
					12,618,913,848	**13,603,700,000**
	Less: Off-Shore Banking Unit				48,413,848	-
					12,570,500,000	**13,603,700,000**
	Total Balance with other Banks & Financial Institutions and Placement (Note 4+5)				**14,254,428,840**	**14,397,001,325**
5.1	**Balance with other Banks & Financial Institutions and Placement (according to remaining maturity grouping)**					
	Up to One Month				8,810,628,840	10,483,701,325
	Up to Three Months				5,443,800,000	3,913,300,000
	Three Months to One Year				-	-
	One Year to Five Years				-	-
	Above Five Years				-	-
					14,254,428,840	**14,397,001,325**
6	**CONSOLIDATED INVESTMENTS IN SHARES AND SECURITIES**					
	Government Securities					
	First Security Islami Bank Limited (Note-6(a))				22,873,900,000	16,700,000,000
	First Security Islami Capital & Investment Limited				-	-
					22,873,900,000	**16,700,000,000**
	Others					
	First Security Islami Bank Limited (Note-6 (a))				747,652,622	827,652,622
	First Security Islami Capital & Investment Limited				246,588,598	239,662,226
					994,241,220	**1,067,314,848**
					23,868,141,220	**17,767,314,848**

		31.12.2020 BDT	31.12.2019 BDT
6(a)	**INVESTMENTS IN SHARES AND SECURITIES**		
	Government Securities		
	Bangladesh Govt. Islamic Bond	21,950,000,000	16,700,000,000
	BDG Investment Sukuk (Ijara Sukuk)	923,900,000	-
		22,873,900,000	**16,700,000,000**
	Others		
	Subordinated Bond	200,000,000	280,000,000
	Quoted/Unquoted Shares (Note - 6.1)	547,652,622	547,652,622
		747,652,622	**827,652,622**
		23,621,552,622	**17,527,652,622**
6.1	**Quoted/Unquoted Shares**		
	Name of Companies	**Acquisition cost (Taka)**	**Acquisition cost (Taka)**
	Quoted:		
	MJL Bangladesh Ltd.	44,660,732	44,660,732
	Lafarge Holcim Bangladesh Limited	150,418,369	150,418,369
	CVO Petrochemical Refinery Limited	42,678,259	42,678,259
	Padma Oil Company Ltd.	59,047,847	59,047,847
	Heidelberg Cement Bd. Ltd.	9,858,420	9,858,420
	BBS Cables Co. Ltd.	12,984,416	12,984,416
	Mozaffar Hossain Spinning Mills Ltd.	14,959,379	14,959,379
	Bashundhara Paper Mills Limited	30,311,635	30,311,635
	SPCL	155,811,801	155,811,801
	Legacyfoot	21,327,666	21,327,666
	BSRMLTD	4,024,648	4,024,648
		546,083,172	**546,083,172**
	Unquoted:		
	Central Depository Bangladesh Ltd.	1,569,450	1,569,450
		547,652,622	**547,652,622**
6.2	**Market Value of Quoted Shares**	**347,638,017**	**290,945,380**
6.3	**Remaining Maturity Grouping of Investments in Shares and Securities**		
	On Demand	547,652,622	546,083,172
	Within One Month	-	-
	One Month to three Months	-	-
	Three Months to One Year	-	-
	One Year to Five Years	200,000,000	280,000,000
	More than Five Years	22,873,900,000	16,701,569,450
		23,621,552,622	**17,527,652,622**
7	**CONSOLIDATED GENERAL INVESTMENT ETC. (All Inside Bangladesh)**		
	First Security Islami Bank Limited (Note-7.1 A)	414,454,641,678	363,775,732,135
	Less: Inter-company transaction (Investment in Subsidiary)	(526,709,387)	(454,179,949)
		413,927,932,291	**363,321,552,186**
7(a)	**INVESTMENTS**		
	General Investment etc. (Note-7.1.A)	414,454,641,678	363,775,732,135
	Bills Purchased and Negotiated (Note - 7.1.B)	852,760,779	708,410,543
		415,307,402,457	**364,484,142,678**

		31.12.2020 BDT	31.12.2019 BDT
7.1.A	**General Investment etc.**		
	Inside Bangladesh (Mode wise)		
	Bai-Murabaha	371,606,032,524	329,058,642,271
	Hire-Purchase Sirkatul Meelk	39,346,252,936	33,364,558,961
	Bai-Muajjal	3,881,889	4,464,493
	Bai-Salam	110,348,224	109,457,625
	Quard	3,388,126,105	1,238,608,785
		414,454,641,678	**363,775,732,135**
	Outside Bangladesh	-	-
		414,454,641,678	**363,775,732,135**
7.1.B	**Bills Purchased and Negotiated**		
	Payable in Bangladesh	625,462,584	693,612,336
	Payable outside Bangladesh	12,860,997	14,798,207
		638,323,581	**708,410,543**
	Payable in Bangladesh OBU	214,437,198	-
		852,760,779	**708,410,543**
		415,307,402,457	**364,484,142,678**
7.2	**Maturity Grouping of Investments**		
	Payable on Demand	64,980,602,457	52,968,663,464
	Up to Three Months	82,601,500,000	69,672,761,788
	Three Months to One Year	96,855,100,000	81,218,032,987
	One Year to Five Years	110,105,000,000	93,777,974,001
	Above Five Years	60,765,200,000	66,846,710,438
		415,307,402,457	**364,484,142,678**
7.3	**Investments on the basis of Significant Concentration**		
	Investments to Directors of Other Banks	32,254,342,000	28,065,087,000
	Investments to Chief Executive and Other high Officials	-	
	Investments to Customers Group	347,663,281,082	309,072,303,045
	Investments to Industry	34,318,862,229	26,476,454,013
	Investment to Staff	1,070,917,146	870,298,620
		415,307,402,457	**364,484,142,678**
7.4	**Investments to Customers for more than 10% of FSIBL's Total Eligible Capital**		
	Number of Clients	**53**	**45**
	Amount of Outstanding Investments		
	Funded	88,036,400,000	74,774,700,000
	Non-funded	28,606,500,000	27,115,700,000
		116,642,900,000	**101,890,400,000**
7.5	**Industry wise Investments**		
	Agriculture:		
	Fishing	702,720,065	579,938,736
	Others	1,386,675,136	1,139,787,051
	Textile and Readymade Garments:		
	Readymade Garments - Export	8,338,569,412	4,892,012,525
	Textile and Textile Products- Import	9,209,496,003	7,481,581,351
	Others -Export	3,855,204,918	1,976,636,595
	Others -Import	22,997,645,937	46,693,726,114
	Contractor Finance	7,915,159,857	6,350,863,378
	Transport	1,910,558,797	1,929,107,163

		31.12.2020 BDT	31.12.2019 BDT
	Internal Trade Finance:		
	Whole Sale Trading	198,908,459,712	163,646,480,611
	Retail Trading	10,802,568,713	7,202,502,560
	Others	3,914,300,646	6,286,925,894
	House Building:		
	Residential & Commercial	20,344,259,715	18,905,849,621
	Staff	1,070,917,146	870,298,620
	Special Program:		
	Consumer Finance and Hire Purchase Scheme	169,052,063	188,483,639
	Others	123,781,814,336	96,339,948,822
		415,307,402,457	**364,484,142,678**
7.6	**Division/Geographical wise Investment***		
	Urban		
	Dhaka	122,049,667,997	105,753,937,542
	Chattogram	259,872,466,009	249,094,298,284
	Barishal	344,349,471	306,581,191
	Rajshahi	864,664,326	856,876,681
	Khulna	1,367,854,485	1,382,286,209
	Rangpur	572,221,161	403,817,950
	Sylhet	778,267,656	793,402,051
	Mymensingh	134,086,062	159,636,380
		385,983,577,167	**358,750,836,288**
	Rural		
	Dhaka	1,310,056,740	1,176,827,453
	Chattogram	26,139,085,045	2,911,292,951
	Barishal	108,143,350	113,983,643
	Rajshahi	125,225,579	115,324,684
	Khulna	1,193,303,866	993,958,011
	Rangpur	6,225,693	2,885,284
	Sylhet	77,097,116	83,966,863
	Mymensingh	364,687,901	335,067,501
		29,323,825,290	**5,733,306,390**
		415,307,402,457	**364,484,142,678**

* Division wise distribution was made on the basis of the location of the respective branch.

7.7	**Classification of Investments as per Bangladesh Bank Circulars**		
	Unclassified:		
	Standard	379,999,877,306	330,818,029,926
	Special Mention Account	17,062,743,109	15,652,074,507
		397,062,620,415	**346,470,104,433**
	Classified:		
	Sub-standard	1,068,297,970	1,755,786,491
	Doubtful	3,725,574,434	4,210,462,461
	Bad & Loss	13,450,909,639	12,047,789,293
		18,244,782,042	**18,014,038,245**
		415,307,402,457	**364,484,142,678**

		31.12.2020 BDT	31.12.2019 BDT
7.8	**Sector-wise Classification of Investments**		
	Unclassified:		
	Small Enterprise Financing (SEF)	41,365,113,750	33,364,528,436
	Consumer Financing (Other than HF & LP)	163,347,175	180,491,668
	Investments to BHs/MBs/SDs against Share	187,754,633	642,336,374
	Other than SMEF, CF, BHs/ MBs,/SDs	278,638,007,313	248,955,302,428
	Housing Finance (HF)	20,738,421,506	16,320,960,868
	Investments for professionals to set up business (LP)	443,243	478,469
	Short Term Agri. Investments	1,974,972,071	1,607,161,158
	Staff Investment	1,070,917,146	870,298,620
	Others	52,923,643,578	44,528,546,413
		397,062,620,415	**346,470,104,433**
	Classified:		
	Small Enterprise Financing (SEF)	1,356,747,801	1,768,742,365
	Consumer Financing (Other than HF & LP)	5,704,888	7,991,972
	Investments to BHs/MBs/SDs against Share	103,308,689	104,600,192
	Other than SMEF, CF, BHs/ MBs,/SDs	7,484,943,164	8,313,274,990
	Housing Finance (HF)	3,292,738,904	1,152,376,230
	Investments for professionals to set up business (LP)	3,848,681	3,848,681
	Short Term Agri. Investments	114,423,130	112,564,628
	Others	5,883,066,786	6,550,639,187
		18,244,782,042	**18,014,038,245**
		415,307,402,457	**364,484,142,678**

7.9 Particulars of Required Provision for Investments as per CL

Classification status				
Unclassified	**Base for Provision**	**Rate**		
Standard	379,999,877,306	0.25-5%	4,365,252,965	3,055,187,036
Special Mention Account	17,036,948,535	0.25-5%	634,770,586	305,146,993
Off -Balance Sheet Exposure	46,909,116,108	0-1%	436,887,156	530,389,824
			5,436,910,707	**3,890,723,853**
Classified:				
Sub - Standard	895,589,955	20%	179,117,991	229,321,352
Doubtful	3,490,008,280	50%	1,745,004,140	1,991,254,486
Bad and Loss	8,266,632,606	100%	8,266,632,606	7,232,271,068
			10,190,754,737	**9,452,846,906**
			15,627,665,444	**13,343,570,759**
Total Required Provision against Investments as per CL			15,627,665,444	13,343,570,759
Total Provision Maintained			12,567,839,339	11,193,653,438
Deferred Provision for next 2 years has to be maintained			**3,059,826,105**	**2,149,917,321**

Bangladesh Bank inspection Team (DBI-4) has raised additional provision amount of Tk. 325.95 Crore (including provision for other assets Tk. 43.92 crore) out of which the specific provision is Tk. 125.95 Crore which has been maintained during the year 2020 and the rest of the provision amount i.e. Tk. 200.00 Crore (including specific provision of Tk. 61.73 crore) has to be maintained for next two (02) years by amount of Tk. 100.00 Crore in the year 2021 and Tk. 100.00 Crore in the year 2022 vide their letter no. DBI-04/42(5)/2021-415 dated 02/05/2021. As per Bangladesh Bank instruction general provision amount of Tk. 149.90 Crore has deferred for the next two (02) years vide their letter no. DBI-04/42(5)/2020-319 dated 11 June, 2020.

		31.12.2020 BDT	31.12.2019 BDT
7.10	**Particulars of Investments**		
i)	Investments considered good in respect of which the Bank Company is fully secured.	71,405,000,000	70,134,000,000
ii)	Investments considered good for which the bank holds no Security other than the debtors personal security.	175,101,389,913	148,089,900,000
iii)	Investment considered good and secured by the personal security of one or more parties in addition to the personal security of the debtors.	168,801,012,544	146,260,242,678
iv)	Investments adversely classified; provision not maintained there against.	-	-
		415,307,402,457	**364,484,142,678**
v)	Investments due by directors or executives of the banking company or any of them taken either separately or jointly with any other person.	**32,254,342,000**	**28,065,087,000**
vi)	Investments due by companies or firms in which the directors of the bank company are interested as directors partners or managing agents or in case of private companies, as members.	-	-
vii)	Maximum total amount of investments, including temporary advances made at any time during the year to directors or managers or officers of the banking company or any of them either separately or jointly with any other person.	-	-
viii)	Maximum total amount of investments, including temporary advances granted during the year to the companies or firms in which the directors of the banking company are interested as directors, partners or managing agents or in the case of private companies, as members.	-	-
ix)	Investment due from other banking companies	-	-
x)	Total amount of classified Investments on which profit is not credited to income	**18,244,782,042**	**18,014,038,245**
a.	Movement of classified Investments		
	Opening balance	18,014,038,245	10,421,400,286
	Increase/ (Decrease) during the year	230,743,797	7,592,637,960
		18,244,782,042	**18,014,038,245**
b.	Amount of provision kept against classified investment as on the reporting date of Balance Sheet	**9,541,104,509**	**10,170,030,873**
c.	Profit credited to the profit/Rent/Compensation Suspense Account	**1,545,776,562**	**635,151,065**
xi)	Amount of written off Investment:		
a.	Cumulative amount	20,896,780	-
b.	Amount written off during the year	17,129,277	20,896,780
c.	Total amount of written off (a+b)	38,026,057	20,896,780
d.	Amount recovered against such written- off up to this year	-	-
e.	Amount of investment written- off against which suit has been filled to recover the same.	-	-

		31.12.2020 BDT	31.12.2019 BDT
7.11	**Write off Investment**		
	Balance at the beginning of the year	20,896,780	-
	Add: Write off during the year	17,129,277	20,896,780
	Less: Recovery of Write off Investment	-	-
	Balance at the end of the year	**38,026,057**	**20,896,780**

Investments are written-off in line with Bangladesh Bank's BRPD Circular No. 02 dated 13 January 2003, DOS Circular No. 01 dated 29 December 2004, BRPD Circular No. 13 dated 07 November 2013 and BRPD Circular No. 01 dated 02 February 2019 when prospect of recovery of such Investments become non-existent .However, such write-off does not reduce the claim against the Investment Client. Detailed records for all write-off accounts are separately maintained by the Bank to continue the recovery efforts. The total amount of written-off bad debts by banks was BDT 3.80 Crore at end of the year 2020.

7.12	**Security against Investments including bills purchased & negotiated:**		
	Collateral of movable/immovable assets	24,031,160,410	17,473,337,098
	Local banks & financial institutions guarantee	-	-
	Export documents	3,666,382,125	1,976,636,595
	Own MTDR	71,405,000,000	70,134,000,000
	MTDR of other Banks	-	-
	Government Bonds	-	-
	Personal guarantee	68,271,483,441	60,598,700,988
	Other security	291,063,322	642,336,374
	Unsecured	247,642,313,159	213,659,131,624
		415,307,402,457	**364,484,142,678**
7.13	**Maturity Grouping of Bills Purchased and Negotiated**		
	Payable within one month	6,919,278	5,748,024
	Over one month but less than three months	1,847,278	1,534,582
	Over three months but less than six months	297,253,629	246,936,315
	Six Months and Above	546,740,595	454,191,622
		852,760,779	**708,410,543**
8	**Consolidated Fixed Assets including premises, Furniture & Intangible Assets at cost less accumulated depreciation**		
	First Security Islami Bank Limited (Note-8 (a))	6,482,682,705	6,435,173,130
	First Security Islami Capital & Investment Limited	3,947,362	3,870,183
	First Security Islami Exchange Italy	5,898,299	8,269,274
		6,492,528,366	**6,447,312,587**
8(a)	**Fixed Assets including premises, Furniture & Intangible Assets at cost less accumulated depreciation (Annexure-A)**		
	Land	334,631,624	334,631,624
	Building	4,068,443,511	4,068,443,511
	Furniture & Fixtures	2,188,207,838	2,120,213,154
	Office Equipment	2,245,035,710	2,116,473,510
	Vehicles	203,124,113	194,409,508
	Books	670,771	619,849
		9,040,113,567	**8,834,791,156**
	Less: Accumulated Depreciation	2,972,657,367	2,525,492,050
		6,067,456,200	**6,309,299,106**

	31.12.2020 BDT	31.12.2019 BDT
Lease Assets-Premises		
Right-of-use assets	332,468,808	-
Less: Accumulated Depreciation	46,348,975	-
	286,119,833	
Intangible Assets		
Software -Core banking	298,451,293	269,836,338
Less: Accumulated Amortization	169,344,621	143,962,314
	129,106,672	**125,874,024**
	6,482,682,705	**6,435,173,130**

Right of use assets:
The bank has leases mainly for rental basis branch office premises has been recognized as a right-of -use asset according to the IFRS-16 "Leases". With the exception of short-term leases and leases of low-value underlying assets, each lease is reflected on the balance sheet as a right -of -use asset and a lease liability. The Bank classifies its right-of-use assets in a consistent manner to its property, plant and equipment.

9 CONSOLIDATED OTHER ASSETS

First Security Islami Bank Limited (Note-9 (a))	3,445,378,009	3,569,114,671
First Security Islami Capital & Investment Limited	1,409,729,964	1,118,185,410
First Security Islami Exchange Italy	38,347,908	34,103,660
	4,893,455,881	**4,721,403,741**
Less: Inter-company transaction (Investment in Subsidiary)	750,646,016	852,926,303
	4,142,809,865	**3,868,477,438**

The amount of Inter-company transaction of pervious year has been re-stated due to consolidate of Financial Statements of First Security Islami Exchange Italy During the year 2020

9(a) OTHER ASSETS

Inter - branch Transaction Account *	108,550,315	14,394,408
Accrued Income	1,005,139,192	1,024,182,980
Advances, Deposits and Prepayment (Note -9.1)	1,346,941,150	1,562,454,339
Stock of Stationery	39,652,155	39,726,911
Suspense Account (Note- 9.2)	40,190,192	41,352,682
Advance Deposits	7,649,069	6,032,865
Stamps on Hand	5,066,845	4,161,800
Protested Bills	61,454,778	61,454,778
Investment in FSI Capital & Investment Ltd.(Note-1.2.1)	255,000,000	255,000,000
Investment in FSIEL Italy S.R.L (Note-1.2.2)	62,340,058	62,340,058
Deferred Tax Assets (Note- 9.3)	513,394,255	498,013,850
	3,445,378,009	**3,569,114,671**

* Inter-branch transaction account represents net outstanding balance between Inter-branch and Head Office transaction(net) originated but yet to be responded at the balance sheet date. However, the status of non-respondent entries on 31.12.2020 have been reconciled on 10/03/2021.

9.1 Advance, Deposits and Prepayment

Advance against Rent - Office*	342,462,494	365,426,661
Clearing Adjustment Account (under BACH)	22,000,000	12,178,698
Remittance Settlement Account	525,117,703	788,397,099
Prepayment	451,626,117	390,676,046
Prepaid Insurance	469,488	486,091
Advance Against Security Deposit	5,265,348	5,188,744
Mobile Banking Receivable A/C	-	101,000
	1,346,941,150	**1,562,454,339**

		31.12.2020 BDT	31.12.2019 BDT
9.2	**Suspense Account**		
	Sundry Debtors and Others	39,918,374	40,464,670
	Advance against TA/DA	51,000	634,000
	Advance against petty cash	220,818	254,012
		40,190,192	**41,352,682**
9.3	**Deferred Tax Assets (net off liabilities)**		
	Deferred tax asset (9.3.1)	931,680,507	868,849,727
	Deferred tax liability (9.3.2)	418,286,252	370,835,877
		513,394,255	**498,013,850**
9.3.1	**Deferred Tax Assets**		
	Temporary timing difference between charging Specific provision and written off B/L Investments		
	Cumulative provision made against bad loss Investments	2,522,507,410	2,337,829,386
	Adjustment of corresponding provision on write off	38,026,057	20,896,780
	Deductible temporary difference	**2,484,481,353**	**2,316,932,606**
	Tax Rate	37.50%	37.50%
	Deferred Tax Assets	**931,680,507**	**868,849,727**
	Opening Deferred Tax Assets	868,849,727	599,502,226
	Deferred Tax Income during the year	**62,830,780**	**269,347,501**
9.3.2	**Deferred Tax Liabilities**		
	Temporary timing difference in written down value of fixed Assets		
	Carrying amount of Fixed Assets	6,196,562,872	6,432,836,195
	Tax base	5,081,132,867	5,443,940,525
	Taxable temporary difference	**1,115,430,005**	**988,895,670**
	Tax Rate	37.50%	37.50%
	Deferred Tax Liabilities	**418,286,252**	**370,835,877**
	Opening Deferred Tax Liabilities	370,835,877	197,879,131
	Deferred Tax Expenses during the year	**47,450,375**	**172,956,747**

As per International Accounting Standard (IAS)- 12 deferred tax is recognized since December 2007. Deferred tax assets have been arrived at Tk. 513.39 million as on December 31, 2020. According to BRPD Circular No. 11 Dated 12 December 2011, the increased amount of the net income after tax due to the recognition of deferred tax will not be distributed as dividend. Deferred tax asset is recognized to the extents which are expected to recover in future.

10	**NON-BANKING ASSETS**	**25,145,280**	**25,145,280**

The Bank has been awarded ownership of the mortgage properties of M/s. Ranuka Knit Fashion (Pvt.) Ltd. according to the verdict of the Honorable Court in accordance with section 33(7) of " Artharin Adalat - 2003". An amount of Tk. 25,145,280/- is reported in the financial Statements as Non-Banking Assets through the adjustment of outstanding investment against the client as on 15/10/2015. The value of Non-Banking Assets has been determined on the basis of valuation report of an Independent surveyor Company.

11 CONSOLIDATED PLACEMENT FROM BANK & OTHER FINANCIAL INSTITUTION

First Security Islami Bank Limited (Note- 11(a))	13,134,871,657	13,208,381,804
First Security Islami Capital & Investment Limited	481,874,919	82,313,028
	13,616,746,576	**13,290,694,832**

		31.12.2020 BDT	31.12.2019 BDT
11(a)	**PLACEMENT FROM BANK & OTHER FINANCIAL INSTITUTION**		
	Inside Bangladesh		
	Bangladesh Bank (IMM Wings & Refinance Scheme)	2,129,152,832	9,532,798,612
	Bangladesh Bank (EDF)	10,840,199,322	3,675,583,192
		12,969,352,154	**13,208,381,804**
	Outside Bangladesh		
	Off-shore Banking Unit	165,519,503	-
		13,134,871,657	**13,208,381,804**
A.	**Security- wise grouping**		
	Secured Placement	-	-
	Unsecured Placement	13,134,871,657	13,208,381,804
		13,134,871,657	**13,208,381,804**
B.	**Repayment Nature wise Grouping**		
	Repayable on demand	-	-
	Others	13,134,871,657	13,208,381,804
		13,134,871,657	**13,208,381,804**
C.	**Maturity Analysis**		
	Repayable on Demand	-	-
	Repayable within One Month	4,870,871,657	3,000,081,804
	One Month to Six Months	2,000,000,000	6,500,000,000
	Six Month to One Year	-	-
	One Year to Five Years	6,264,000,000	3,708,300,000
	Five Years to Ten Years	-	-
		13,134,871,657	**13,208,381,804**
12	**DEPOSITS AND OTHER ACCOUNTS**		
A.	**Deposits Received from Banks (Note A-1)**	**8,943,667,765**	**16,561,117,000**
B.	**Other than Bank**		
	Payable on Demand (Note B-1)	15,808,441,381	13,333,716,671
	Other Deposits (Note B-2)	403,949,412,591	346,726,828,780
		419,757,853,971	**360,060,545,451**
		428,701,521,736	**376,621,662,451**
C.	**Maturity wise Grouping of Deposits and Other Accounts**		
	Re-payable within 1 month	74,826,611,002	70,051,451,487
	Over 1 month but within 6 months	80,715,700,000	64,835,200,000
	Over 6 months but not more than 1 year	93,730,000,000	78,683,800,000
	Over 1 year but not more than 5 years	90,890,800,000	86,108,600,000
	Over 5 years but within for 10 years	88,533,800,000	76,942,400,000
	Unclaimed Deposits For 10 years or more	4,610,734	210,964
		428,701,521,736	**376,621,662,451**
A-1	**Deposits Received from Banks**		
	Islami Bank Bangladesh Ltd.	7,805,256,372	15,986,800,000
	Exim Bank Ltd.	6,979,419	6,600,000
	Union Bank Ltd.	48,705,561	75,700,000
	NRB Global Bank Ltd.	44,625,961	23,300,000
	Uttara Bank Ltd.	1,000,000,000	-
	Sonali Bank Ltd.	-	452,117,000
	AB Bank Ltd.	458,018	400,000
	Social Islami Bank Ltd.	37,642,434	16,200,000
		8,943,667,765	**16,561,117,000**

		31.12.2020 BDT	31.12.2019 BDT
	Maturity wise Grouping of Deposits Received from Banks		
	Repayable on Demand	443,667,765	8,609,000,000
	Repayable within One Month	-	-
	Repayable over One Month but within Six Months	8,500,000,000	7,952,117,000
	Repayable over Six Months but within one Year	-	-
	Repayable over One Year but within Five Years	-	-
	Repayable over Five Years but within Ten Years	-	-
	Unclaimed Deposits for Ten Years and above	-	-
		8,943,667,765	**16,561,117,000**
B-1	**Payable on Demand**		
	Al-wadiah Current Deposits	8,853,884,053	7,858,272,642
	Mudaraba Saving Deposits (9%)	3,272,512,163	2,712,217,572
	Security Deposit Receipt	38,852,106	28,364,856
	Sundry Deposits	3,643,193,059	2,734,861,601
		15,808,441,381	**13,333,716,671**
B- 2	**Other Deposits**		
	Mudaraba Saving Deposits (91%)	33,088,734,088	27,423,533,223
	Mudaraba Term Deposits	250,085,050,591	213,778,646,522
	Mudaraba Short Notice Deposits	19,064,610,077	15,425,629,912
	Bills Payable (Note-12.2)	2,597,028,530	2,500,692,222
	Bearer Certificates of Deposits	-	-
	Mudaraba Deposit under Schemes (Note-12.5)	98,680,914,930	87,256,252,772
	Foreign Currency Deposits	433,074,375	342,074,129
		403,949,412,591	**346,726,828,780**
12.1	**Consolidated Al-Wadiah Current Accounts & Other Deposit Accounts**		
	First Security Islami Bank Limited (Note-12.1(a))	32,477,281,435	26,511,403,138
	First Security Islami Capital & Investment Limited	-	-
	Less: Inter-company transaction	(14,303,459)	(11,962,265)
		32,462,977,976	**26,499,440,873**
12.1(a)	**Al-Wadiah Current Deposit & Other Deposit Accounts**		
	Al-wadiah Current Deposits	9,297,551,818	7,858,272,640
	Mudaraba Short Notice Deposits	19,064,610,077	15,547,829,912
	Sundry Deposits	3,643,193,059	2,734,861,601
	Security Deposit Receipt	38,852,106	28,364,856
	Foreign Currency Deposits	433,074,375	342,074,129
		32,477,281,435	**26,511,403,138**
12.2	**Bills Payable**		
	Pay Order Issued	2,595,159,052	2,498,821,634
	Demand Draft Payable	1,717,797	1,717,797
	Pay Slips Issued	151,681	152,791
		2,597,028,530	**2,500,692,222**
12.3	**Mudaraba Savings Deposits**		
	As per BRPD Circular No. 06, dated 24 June 07, total saving deposits amount is bifurcated into:		
	9 % of total Mudaraba Savings Deposits	3,272,512,163	3,476,029,572
	91% of total Mudaraba Savings Deposits	33,088,734,088	35,146,521,223
		36,361,246,250	**38,622,550,795**

		31.12.2020 BDT	31.12.2019 BDT
12.4	**Mudaraba Term Deposits including other Banks - Maturity wise Grouping**		
	Payable on Demand	4,528,444,979	3,269,659,303
	Up to Three Months	113,741,067,500	89,283,121,990
	From Three Months to Six Months	56,574,699,281	45,249,887,784
	Above Six Months to One Year	81,937,658,022	82,133,522,360
	Above One Year to Two Years	74,534,331	66,077,593
	Above Two Years	1,728,646,478	1,728,494,494
		258,585,050,591	**221,730,763,524**
12.5	**Other Mudaraba Deposits**		
	Mudaraba Deposit under Schemes:		
	Mudaraba Monthly Savings Scheme	11,262,110,349	11,863,118,651
	Mudaraba Double Benefit Deposits Scheme	23,931,131,881	26,660,649,085
	Mudaraba Monthly Benefit Scheme	5,168,180,439	6,481,578,239
	Mudaraba Hajj Scheme	222,758,344	197,541,341
	Mudaraba Marriage Scheme	4,130,419,118	3,604,636,661
	Mudaraba Health Care Scheme	18,559,141,186	15,529,913,725
	Mudaraba Education Deposit Scheme	2,916,938,379	2,627,448,037
	Mudaraba Pension Deposit Scheme	1,166,469,929	1,136,836,150
	Mudaraba Millionaire Deposit Scheme	2,593,802,433	2,246,383,772
	Mudaraba Kroropoti Deposit Scheme	2,040,832,832	1,724,144,697
	Mudaraba Triple Times Deposit Scheme	661,545,259	611,021,259
	Mudaraba Four Times Deposit Scheme	2,496,803,336	2,282,646,958
	Mudaraba Probashi Deposit Scheme	300,063,298	277,043,692
	Mudaraba Money Plant Deposit Scheme	883,700	825,000
	Mudaraba Gift Cheque	11,316,744	11,203,744
	Mudaraba Griheni Deposit Scheme	324,849,907	314,122,162
	Mudaraba New Generation Deposit Scheme	71,638,666	74,234,023
	Mudaraba Cash Waqf. Deposit Scheme	1,104,023	1,059,363
	Mudarabah Monthly Profit Scheme -1 Year	4,297,670,419	6,041,398,918
	Mudarabah Monthly Profit Scheme -2 Years	528,539,212	759,639,907
	Mudarabah Others Deposit Scheme	17,994,715,476	4,810,807,388
		98,680,914,930	**87,256,252,772**
13	**MUDARABA SUBORDINATED BOND**	**10,600,000,000**	**11,500,000,000**

The bank issued FSIBL 2nd Mudaraba Subordinated Bond (Private Placement) amounting to BDT 450.00 (Four hundred fifty) crore only through private placement with 7 years maturity for enhancement of Tier-II capital as per requirement of Basel –III. The semi-annual profit has already been paid up to 31/12/2020. However, the amount of Tk. 90.00 crore had already been paid on December 2020 as 1st Installment principal redemption.

The bank issued FSIBL 3rd Mudaraba Subordinated Bond (Private Placement) amounting of BDT 700.00 (Seven hundred) crore only through private placement with 7 years maturity for enhancement of Tier-II capital as per requirement of Basel –III. The FSIBL 3rd Mudaraba Subordinated Bond has been fully subscribed by BDT 700.00 crore on 3rd July 2019. The semi-annual profit has already been paid up to 31/12/2020.

14	**MUDARABA PERPETUAL BOND**	**3,800,000,000**	**-**

The Bangladesh Securities and Exchange Commission vide their letter No. BSEC/CI/DS-135/PB/2020/291 dated December 09, 2020 and Bangladesh Bank vide their letter no. BRPD (BPIS)661/14B(P)/2020-9530 dated November 09, 2020 have given their consent for raising regulatory capital by amount of BDT 600.00 (Six hundred) crore only through issuance of Unsecured, Contingent-Convertible, Non-Cumulative FSIBL Mudaraba Perpetual Bond for enhancement of Additional Tier-1 Capital as per requirement of Basel –III. The FSIBL Mudaraba Perpetual Bond has been subscribed by BDT 380.00 crore up to 31 December 2020.

		31.12.2020 BDT	31.12.2019 BDT
15	**CONSOLIDATED OTHER LIABILITIES**		
	First Security Islami Bank Limited (Note-15 (a))	22,083,221,928	20,533,726,345
	First Security Islami Capital & Investment Limited	219,075,064	143,746,432
	First Security Islami Exchange Italy	471,525,163	598,913,720
		22,773,822,155	**21,276,386,497**
	Less: Inter-company transaction	433,305,958	535,586,245
		22,340,516,197	**20,740,800,252**
15(a)	**OTHER LIABILITIES**		
	Current Tax Liabilities (Note-15.1)	2,475,811,439	1,977,627,178
	Accumulated Provision against Investments(Note-15.3)	12,567,839,339	11,193,653,438
	Profit/Rent/Compensation Suspense Account (Note -15.4)	1,545,776,562	635,151,065
	Lease Liabilities	277,583,393	-
	Accrued Profit and Expenses Payable (Note-15.5)	4,582,417,276	6,038,503,846
	Provisions for diminution in value of Investments(Note-15.6)	198,445,155	255,137,792
	Provisions for Start-up Fund	28,189,907	-
	Provisions for Other Assets	30,727,389	30,727,389
	Provision for Zakat	125,544,854	98,347,680
	Provident Fund	22,569	19,465
	Benevolent Fund	4,867,820	6,720
	Non-Resident Accounts	43,181,281	209,893,636
	Compensation Realized	27,987,507	31,452,522
	Others	99,119,470	63,205,614
	Gratuity	75,600,000	-
	Off-shore Banking Unit	107,968	-
		22,083,221,928	**20,533,726,345**
15.1	**Current Tax Liabilities**		
	Provision for Tax		
	Opening Balance	10,699,658,483	8,743,063,900
	Add : Provision made during the year	1,992,482,480	1,956,594,583
		12,692,140,964	**10,699,658,483**
	Advance Income Tax		
	Opening Balance	8,722,031,305	7,502,573,714
	Add : Tax paid during the year	1,494,298,220	1,219,457,591
		10,216,329,525	**8,722,031,305**
	Net Tax Liabilities	**2,475,811,439**	**1,977,627,178**

Assessment for the year 1999, 2002, 2005, 2006, 2009, 2012 and 2013 have been settled. Assessment order of 2000, 2001, 2003, 2004, 2007, 2008, 2010, 2011 and 2014 are pending with High Court and 2015 & 2016 are pending with Appellate Tribunal and the return for the year 2017, 2018 and 2019 have already been submitted and assessment is not yet completed by DCT level.

15.2	**Consolidated Provision for Investments during the year**		
	First Security Islami Bank Limited	1,391,315,178	1,887,580,857
	First Security Islami Capital & Investment Limited	3,200,000	5,500,000
		1,394,515,178	**1,893,080,857**
15.2 (a)	**Provision for Investments during the year**		
	Specific Provision for Classified Investment	(611,797,087)	4,260,341,458
	General Provision	1,848,071,287	(2,446,532,771)
	Off -Balance Sheet exposure	(93,502,668)	73,772,170
	Special General Provision-Covid-19	248,543,646	-
		1,391,315,178	**1,887,580,857**

		31.12.2020 BDT	31.12.2019 BDT
15.3	**Accumulated Provision for Investments**		
	Specific Provision for Classified Investments (Note -15.3.1)	9,541,104,509	10,170,030,873
	General Provision (Note -15.3.2)	2,341,304,028	493,232,741
	Off -Balance Sheet exposure (Note -15.3.3)	436,887,156	530,389,824
	Special General Provision-Covid-19 (Note -15.3.4)	248,543,646	-
		12,567,839,339	**11,193,653,438**
15.3.1	**Movement in Specific Provision for Classified Investments**		
	Provision held at the beginning of the year	10,170,030,873	5,930,586,195
	Less: Fully provided debts written off	(17,129,277)	(20,896,780)
	Add: Recoveries of amounts previously written off	-	-
	Add: Specific Provision during the year	(611,797,087)	1,363,441,458
	Add: Transferred from General Provision during the year	-	2,896,900,000
		9,541,104,509	**10,170,030,873**
15.3.2	**General Provision**		
	Provision held at the beginning of the year	493,232,741	2,939,765,512
	Add: Addition during the year as per Bangladesh Bank Instruction	1,390,000,000	450,367,229
	Add: Addition during the year Others	458,071,287	-
	Less: Transferred to Specific Provision during the year	-	(2,896,900,000)
		2,341,304,028	**493,232,741**
15.3.3	**Off-balance sheet exposure**		
	Provision held at the beginning of the year	530,389,824	456,617,654
	Addition/(transfer) during the year	(93,502,668)	73,772,170
		436,887,156	**530,389,824**
15.3.4	**Special General Provision-Covid-19**		
	Provision held at the beginning of the year	-	-
	Addition/(transfer) during the year	248,543,646	-
		248,543,646	**-**
15.4	**Profit/Rent/Compensation Suspense Account**		
A)	**Profit Suspense (Old)**		
	Opening Balance	33,676,036	33,768,518
	Add: Transferred during the year	-	-
		33,676,036	**33,768,518**
	Less: Recovered during the year	-	92,482
	Less: Amount Written off/waived during the year	-	-
	Balance at the end of the year	**33,676,036**	**33,676,036**
B)	**Compensation Suspense Account**		
	Opening Balance	601,475,029	505,110,408
	Add: Addition during the year	927,160,482	111,352,326
		1,528,635,511	**616,462,734**
	Less: Recovered during the year	16,534,985	14,987,705
	Less: Amount Written off/waived during the year	-	-
	Balance at the end of the year	**1,512,100,526**	**601,475,029**
	Total (A+B)	**1,545,776,562**	**635,151,065**

		31.12.2020 BDT	31.12.2019 BDT
15.5	**Accrued Profit and Expenses Payable**		
	Profit Payable on Deposit Accounts	4,182,103,972	5,071,250,615
	Power and Electricity	2,690,964	2,327,926
	Telephone	181,432	198,939
	Office Rent	27,920,490	10,805,377
	Wages	1,117,799	883,737
	Insurance	717,873	124,485
	Audit Fees	920,000	920,000
	Profit Payable on Mudaraba Subordinated Bond	-	471,064,983
	Profit Payable on Borrowing from Bangladesh Bank	55,273,977	205,178,083
	Others	311,490,769	275,749,700
		4,582,417,276	**6,038,503,846**
15.6	**Provisions for diminution in value of Investments in shares**		
	Opening Balance	255,137,792	153,349,849
	Add: Addition /(Adjustment) during the year	(56,692,637)	101,787,943
	Less: Adjustment for realized loss during the year	-	-
		198,445,155	**255,137,792**
16	**CAPITAL**		
	AUTHORISED CAPITAL		
	3,000,000,000 Ordinary shares of Taka 10 each.	**30,000,000,000**	**10,000,000,000**
16.1	**Issued, Subscribed and Paid-Up Capital**		
	948,760,201 Ordinary Shares of Taka 10 each issued	9,487,602,010	8,625,092,740
		9,487,602,010	**8,625,092,740**

16.2 History of paid-up capital

Given below the history of raising share capital of First Security Islami Bank Limited:

Particulars	Allotment Year	Amount of Share Capital	Total Paid up Capital (Cumulative)
First (Subscription to the Memorandum & Articles of Association) at the time of Incorporation	1999	200,000,000	200,000,000
Paid up capital increase	2003	120,000,000	320,000,000
Paid up capital increase	2005	280,000,000	600,000,000
Paid up capital increase	2006	300,000,000	900,000,000
Paid up capital increase	2007	100,000,000	1,000,000,000
Paid up capital increase	2008	1,300,000,000	2,300,000,000
10% Bonus Share	2010	230,000,000	2,530,000,000
20% Right Share	2010	506,000,000	3,036,000,000
12% Bonus Share	2011	364,320,000	3,400,320,000
10% Bonus Share	2012	340,032,000	3,740,352,000
10% Bonus Share	2013	374,035,200	4,114,387,200
10% Bonus Share	2015	617,158,080	4,731,545,280
50% Right Share	2015	2,057,193,600	6,788,738,880
5% Bonus Share	2017	339,436,940	7,128,175,820
10% Bonus Share	2018	712,817,580	7,840,993,400
10% Bonus Share	2019	784,099,340	8,625,092,740
10% Bonus Share	2020	862,509,270	9,487,602,010
Total		**9,487,602,010**	

		31.12.2020 BDT	31.12.2019 BDT
16.3	**Category of shareholding as at 31 December 2020**		
	Name of Category	**Percentage(%)**	**Percentage(%)**
	Sponsors / Directors	33.34	35.34
	Foreign Investor	2.03	4.24
	Institute	20.63	16.60
	General Public	44.00	43.82
		100.00	**100.00**
16.4	**Classification of Shareholders by holding position as at 31 December 2020**		
	Shareholding Range	**No. of Shares**	**No. of Shares**
	Up to 500 Shares	2,760,008	2,862,061
	501 to 5000 Shares	40,500,200	40,370,912
	5001 to 10,000 Shares	20,761,661	19,596,371
	10,001 to 20,000 Shares	27,004,409	25,927,497
	20,001 to 30,000 Shares	17,827,509	16,679,471
	30,001 to 40,000 Shares	13,776,685	12,574,000
	40,001 to 50,000 Shares	12,179,408	8,757,154
	50,001 to 100,000 Shares	31,387,127	27,777,804
	100,001 to 1,000,000 Shares	112,888,143	87,988,489
	Over 1,000,000 Shares	669,675,051	619,975,515
		948,760,201	**862,509,274**
16.5	**Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) Under Basel-III (Consolidated Basis)**		
	Tier-1 Capital:		
	Common Equity Tier-1 Capital (CET-1):		
	Paid up Capital	9,487,602,010	8,625,092,740
	Statutory Reserve	5,293,570,982	4,339,990,406
	Other Reserve	1,967,545,266	1,133,290,220
	Retained Earnings	874,829,851	983,438,840
	Non-controlling Interest	352,509,221	339,890,987
	Adjustment for Deferred Tax Assets	(513,394,255)	(498,013,850)
	Others (5% of Deferred Tax Assets)	25,669,713	24,900,693
		17,488,332,787	**14,948,590,036**
	Additional Tier-1 Capital (AT-1)	**3,800,000,000**	**-**
		21,288,332,787	**14,948,590,036**
	Tier –2 Capital:		
	General Provision	3,026,734,830	1,023,622,565
	Assets Revaluation Reserves	191,160,401	191,160,401
	Subordinated Debt	10,600,000,000	11,500,000,000
	Adjustment (Assets Revaluation Reserves @ 100%)	(191,160,401)	(191,160,401)
		13,626,734,830	**12,523,622,565**
	Maximum Limit of Tier-2 Capital (Tier-2 Capital can be maximum up to 4.00% of the Total RWA or 88.89% of CET-1, whichever is higher)	**15,545,379,015**	**13,287,801,683**
	A. Total Regulatory Capital	**34,915,067,617**	**27,472,212,601**
	B. Total Risk Weighted Assets	**287,963,444,601**	**240,730,407,532**
	C. Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) (A/B)*100	**12.12%**	**11.41%**
	D. Common Equity Tier-1 To RWA (A -CET/B)*100	6.07%	6.21%
	Requirement of Minimum CET-1 plus Capital Conservation Buffer	7.00%	7.00%
	E. Tier-1 Capital to RWA (A -CET/B)*100	7.39%	6.21%
	Requirement of Minimum Tier-1 Capital Ratio	6.00%	6.00%
	F. Tier-2 Capital to RWA (A- AT/B)*100	4.73%	5.20%
	G. Minimum Capital Requirement (MCR)	**28,796,344,460**	**24,073,040,753**
	Capital Surplus /(Deficiency) against MCR (A-G)	**6,118,723,157**	**3,399,171,848**
	H. Required Minimum Capital Plus Capital Conservation Buffer.	**35,995,430,575**	**30,091,300,942**

		31.12.2020 BDT	31.12.2019 BDT
16.5(a)	**Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) Under Basel-III (Solo Basis)**		
	Tier-1 Capital:		
	Common Equity Tier-1 Capital (CET-1):		
	Paid up Capital	9,487,602,010	8,625,092,740
	Statutory Reserve	5,293,570,982	4,339,990,406
	Other Reserve	1,967,545,266	1,133,290,220
	Retained Earnings	1,035,191,735	884,674,751
	Adjustment for Deferred Tax Assets	(513,394,255)	(498,013,850)
	Others (5% of Deferred Tax Assets)	25,669,713	24,900,693
		17,296,185,451	**14,509,934,960**
	Additional Tier-1 Capital (AT-1)	**3,800,000,000**	**-**
		21,096,185,451	**14,509,934,960**
	Tier –2 Capital:		
	General Provision	3,026,734,830	1,023,622,565
	Assets Revaluation Reserves	191,160,401	191,160,401
	Subordinated Debt	10,600,000,000	11,500,000,000
	Adjustment (Assets Revaluation Reserves @ 100%)	(191,160,401)	(191,160,401)
		13,626,734,830	**12,523,622,565**
	Maximum Limit of Tier-2 Capital (Tier-2 Capital can be maximum up to 4.00% of the Total RWA or 88.89% of CET-1, whichever is higher)	**15,374,579,248**	**12,897,881,186**
	A. Total Regulatory Capital	**34,722,920,281**	**27,033,557,525**
	B. Total Risk Weighted Assets	**286,781,502,192**	**239,986,274,181**
	C. Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) (A/B)*100	**12.11**	**11.26**
	D. Common Equity Tier-1 To RWA (A -CET/B)*100	6.03%	6.05%
	Requirement of Minimum CET-1 plus Capital Conservation Buffer	7.00%	7.00%
	E. Tier-1 Capital to RWA (A -CET/B)*100	7.36%	6.05%
	Requirement of Minimum Tier-1 Capital Ratio	6.00%	6.00%
	F. Tier-2 Capital to RWA (A- AT/B)*100	4.75%	5.22%
	G. Minimum Capital Requirement (MCR)	**28,678,150,219**	**23,998,627,418**
	Capital Surplus /(Deficiency) against MCR (A-G)	**6,044,770,062**	**3,034,930,107**
	H.Required Minimum Capital Plus Capital Conservation Buffer	**35,847,687,774**	**29,998,284,273**
17	**STATUTORY RESERVE**		
	Opening Balance	4,339,990,406	3,556,551,892
	Add: Addition during the year	953,580,575	783,438,514
		5,293,570,982	**4,339,990,406**
	This has been done at least @ 20% or more of the net profit before tax according to Sec. 24 of Bank Companies Act,1991 Amendment 2013 and shall be maintained until & unless it equals to Paid-up Capital.		
18	**CONSOLIDATED OTHER RESERVE**		
	First Security Islami Bank Limited (Note 18(a))	1,967,545,266	1,133,290,220
	First Security Islami Exchange Italy	41,532,311	41,532,311
		2,009,077,577	**1,174,822,531**
	Less: Intercompany Transaction	41,532,311	41,532,311
		1,967,545,266	**1,133,290,220**
18 (a)	**OTHER RESERVE**		
	Opening Balance	1,133,290,220	717,363,208
	Add: Addition during the year	824,193,972	405,865,938
	Add: Transferred from Asset Revaluation Reserve	10,061,074	10,061,074
		1,967,545,266	**1,133,290,220**

		31.12.2020 BDT	31.12.2019 BDT
19	**ASSETS REVALUATION RESERVE**		
	Opening Balance	332,015,432	342,076,506
	Less: Transfer to Other Reserve	10,061,074	10,061,074
		321,954,358	**332,015,432**

The Bank revalued the entire land and building during the year 2012 by an independent valuation firm according to paragraph 36 of IAS-16 as per approval of the meeting of 129th Board of Directors of the Bank. As per IAS-16, Revaluation reserve is transferred to Other Reserve in each year during the lifetime of those assets. The Bank is taking initiative to revaluate of land and building as per IAS-16 "Property, Plant and Equipment" within the possible time.

20	**CONSOLIDATED RETAINED EARNINGS**		
	First Security Islami Bank Limited (Note-20 a)	1,035,191,735	884,674,751
	First Security Islami Capital & Investment Limited	111,897,353	98,764,089
	First Security Islami Exchange Italy	(272,259,237)	(248,286,812)
		874,829,851	**735,152,028**
20 (a)	**RETAINED EARNINGS**		
	Opening Balance	884,674,751	801,089,800
	Add: Post tax profit for the period	2,790,800,801	2,056,988,743
	Less: Transfer to Statutory Reserve	953,580,575	783,438,514
	Less: Transfer to Other Reserve	824,193,972	405,865,938
	Less: Capitalized during the period	862,509,270	784,099,340
		1,035,191,735	**884,674,751**
21	**NON-CONTROLLING INTEREST**		
	Opening Balance	339,890,987	344,227,554
	Add: Capital Increase in Subsidiary	-	-
	Add: Transfer during the year	12,618,234	11,523,508
	Less: Cash Dividend paid during the period	-	15,860,075
		352,509,221	**339,890,987**
22	**LETTER OF GUARANTEES**		
	Money for which the Bank is contingently liable in respect of guarantees are given favoring:		
	Letters of Guarantee - Local	7,437,536,990	7,087,826,765
	Letter of Guarantee - Foreign	12,037,900	9,217,100
		7,449,574,890	**7,097,043,865**
22.1	**Money for Which the Bank is Contingently Liable in respect of Guarantees:**		
	Directors	-	-
	Government	-	-
	Banks and Other Financial Institutions	-	-
	Others	7,449,574,890	7,097,043,865
		7,449,574,890	**7,097,043,865**
23	**IRREVOCABLE LETTERS OF CREDIT**		
	Letters of Credit - Cash	5,969,766,609	6,114,465,508
	Letter of Credit - Cash Inland	-	-
	Back to Back letters of Credit - Local	541,197,932	432,998,889
	Back to Back letters of Credit - Foreign	336,155,755	208,442,385
		6,847,120,296	**6,755,906,782**
24	**BILLS FOR COLLECTION ISSUED BY THE BANK**		
	Foreign Documentary Bills	437,104,580	366,862,904
	Outward Bills	51,346	3,415,188
	Inland Documentary Bills	2,783,244,589	1,397,462,109
		3,220,400,515	**1,767,740,201**

		2020 BDT	2019 BDT
25	**CONSOLIDATED INVESTMENT INCOME**		
	First Security Islami Bank Limited (Note-25 (a))	42,525,503,892	38,801,433,096
	First Security Islami Capital & Investment Limited	89,190,712	79,196,471
		42,614,694,604	**38,880,629,567**
25(a)	**INVESTMENT INCOME**		
	Profit Received from:		
	Bai Murabaha - General	1,786,156,180	1,953,190,412
	Bai Murabaha Hypothecation	22,085,996,141	20,851,357,561
	Bai Murabaha against MTD	5,161,147,446	2,883,675,865
	Bai Murabaha Post Import (LTR)	532,902,792	422,376,624
	Bai Murabaha Post Import (Pledge)	5,153,447	1,179
	Bai Murabaha Real Estate	4,418	73,020
	Bai Murabaha Import Bill	671,961,905	1,871,082,337
	Investment in Placements	1,291,564,768	1,382,073,210
	Bai Murabaha Import	701,235,247	466,449,460
	Bai Murabaha Export	21,533,554	58,150,464
	Bai Murabaha SME Investment	3,001,979,050	2,313,890,522
	Bai-Murabaha (EMI) Investment	411,840,538	141,511,123
	Bai-Murabaha(General) Under SME Invest	71,729,407	66,826,931
	Bai-Murabaha Post Import(TR)-Under SME	197,346,933	141,456,393
	Bai-Murabaha (EQI) Investment	1,384,870,269	1,624,755,483
	Mudaraba Foreign Currency Investment (EDF)	147,622,954	120,445,342
	Inland Documentary Bills Purchased (Foreign Currency Bills)	85,815,861	86,946,930
	Pre-shipment Investment	172,827	2,241,963
	HPSM Transport	195,742,374	98,677,725
	HPSM Real Estate	768,337,403	771,264,567
	HPSM Consumer	32,473,546	51,651,562
	HPSM Agriculture	13,782,954	14,480,334
	HPSM SME	37,467,351	55,794,379
	HPSM HBL Commercial	1,327,596,653	1,171,762,773
	HPSM Industrial	1,069,963,703	818,366,177
	Rent on HPSM Scheme	631	6,145,081
	HPSM House Building - Staff	33,533,155	28,305,213
	Bai Muajjal	45,045	19,541
	Agriculture Investment	125,559,827	158,697,560
	Investment against Provident Fund (Staff)	3,978,578	2,323,483
	Investment against Car Lease Scheme	21,587	32,843
	Quard against MTDR	18,278	323,756
	Wajira Bill Okalah	180	20,625
	SME Investment (Others)	1,351,777,990	1,231,295,504
	Bai-Murabaha Import Non-AD	5,724,058	5,767,154
	Off-shore Banking Unit	446,842	-
		42,525,503,892	**38,801,433,096**

26 PROFIT PAID ON DEPOSITS/ BORROWINGS, ETC.	2020 BDT	2019 BDT
Profit Paid on:		
Mudaraba Term Deposit	18,028,422,474	17,459,328,521
Mudaraba Double Benefit Deposits Scheme	2,818,481,389	2,397,314,989
Mudaraba Monthly Savings Scheme	1,122,971,638	1,185,596,221
Mudaraba Monthly Benefit Savings Scheme	529,843,081	518,943,824
Mudaraba Savings Deposits	1,529,456,474	1,475,320,459
Mudaraba Short Notice Deposits	940,640,946	621,185,890
MSB & Placement from Other Banks	1,398,484,015	1,932,850,632
Lease liabilities IFRS-16	17,350,560	-
Mudaraba Hajj Deposit Scheme	19,898,549	17,826,769
Mudaraba Student SB AC	6,860,467	7,151,542
Mudaraba Salary A/C	18,991,183	15,935,012
Mudaraba Senior Citizen AC	10,946,531	7,504,511
Mudaraba Marriage Scheme	358,820,528	306,626,532
Mudaraba Health Care Scheme	1,550,764,577	1,273,145,322
Mudaraba Education Deposit Scheme	263,113,903	233,164,554
Mudaraba Pension Deposit Scheme	115,681,631	116,502,962
Mudaraba Millionaire Deposit Scheme	236,340,116	199,395,551
Mudaraba Kroropoti Deposit Scheme	180,307,814	156,538,025
Mudaraba Triple Times Deposit Scheme	76,884,883	69,662,169
Mudaraba Four Times Deposit Scheme	270,036,888	242,910,818
Mudaraba Probashi Deposit Scheme	29,435,006	28,352,624
Mudaraba Money Plant Deposit Scheme	66,000	84,375
Mudaraba Griheni Deposit Scheme	29,558,367	28,617,045
Mudaraba Gift Cheque	189,101	213,319
Agent Savings A/C-Mobile Bank	2,666,624	1,977,754
Mudaraba New Generation Savings Scheme	7,982,289	8,241,246
Mudaraba New Generation Deposit Scheme	7,024,974	7,101,221
Mudaraba Shramajibi Savings	9,843,822	8,612,165
Mudaraba Cash Waqf.Deposit Scheme	119,380	108,142
Agent Banking Saving A/C	5,650,922	3,002,370
Agent Banking Float A/C	14,345,788	8,325,577
Mudaraba Monthly Profit 1 Year	448,369,244	409,788,758
Mudaraba Monthly Profit 2 Years	59,449,053	56,164,129
Mudaraba Specialized Saving Account (10 Taka)	179,344	12,730
Mudaraba Monthly Deposit Scheme GOLD	2,989,433	524,723
Mudaraba Mushafir Deposit Scheme	6,417,672	706,276
Mudaraba Monthly Profit Scheme (Morobbi) 1 Year	414,191,125	37,282,680
Mudaraba Sanchay Scheme 3 Years	240,116,021	41,738,925
Mudaraba Monthly Profit Scheme (Mahiyasi)	402,421,080	9,665,605
Mudaraba Workers Savings A/C	32,434	-
Off-shore Banking Unit	50,962	-
	31,175,396,288	**28,887,423,967**

27 CONSOLIDATED INCOME FROM INVESTMENT IN SHARES & SECURITIES		
First Security Islami Bank Limited (Note-27 (a))	528,156,344	767,435,285
First Security Islami Capital & Investment Limited	7,029,558	15,928,268
	535,185,902	**783,363,553**

	2020 BDT	2019 BDT
27(a) INCOME FROM INVESTMENT IN SHARES & SECURITIES		
Bangladesh Govt. Islamic Investment Bond	490,621,391	682,041,070
Dividend on Shares	12,334,953	25,782,146
Profit on Sale of Shares	-	26,012,069
Profit Received on MSB	25,200,000	33,600,000
	528,156,344	**767,435,285**
28 CONSOLIDATED COMMISSION, EXCHANGE AND BROKERAGE		
First Security Islami Bank Limited (Note-28 (a))	820,853,873	884,760,657
First Security Islami Capital & Investment Limited	10,748,623	11,316,805
	831,602,496	**896,077,462**
28 (a) COMMISSION, EXCHANGE AND BROKERAGE		
Commission	521,954,194	691,371,967
Exchange Gain	**298,899,679**	**193,388,690**
Exchange Earning	356,256,031	246,108,765
Less: Exchange Loss	57,356,352	52,720,075
	820,853,873	**884,760,657**
29 CONSOLIDATED OTHER OPERATING INCOME		
First Security Islami Bank Limited (Note-29 (a))	624,899,882	642,147,642
First Security Islami Capital & Investment Limited	1,759,758	2,705,662
First Security Islami Exchange Italy	27,745,508	63,293,569
	654,405,148	**708,146,873**
29 (a) OTHER OPERATING INCOME		
Charges on Account Closing	13,781,879	12,582,247
Standing Instruction Charges	4,126,451	4,081,420
Gain/(Loss) on Sale of Fixed Assets	(2,483,077)	2,039,949
Service Charge on HP	28,000	-
Service Charge on Quard	1,073,008	1,554,996
Other Income (Note-29.1)	608,373,621	621,889,030
	624,899,882	**642,147,642**
29.1 Other Income		
Postage Recoveries - Local	255,425	107,590
Tel/Fax/E-mail Chg. Recoveries	17,658,024	20,076,897
Incidental Charge on Al-Wadiah CD A/C	25,644,229	27,728,305
Incidental Charge on Mudaraba SB A/C	69,813,975	126,282,630
Incidental Charge on Mudaraba SND A/C	7,842,809	10,156,292
Income from Online	32,237,762	38,513,120
Investment Processing Fee	43,225,126	44,504,705
Income from ATM	52,140,488	43,367,242
Income from SMS Banking Services	217,408,959	164,995,047
Income from Internet Banking Services	1,140,120	1,152,400
Miscellaneous Earnings	141,006,704	145,004,802
	608,373,621	**621,889,030**
30 CONSOLIDATED SALARY & ALLOWANCES		
First Security Islami Bank Limited (Note-30 (a))	4,157,276,806	3,660,058,766
First Security Islami Capital & Investment Limited	16,907,588	15,661,512
First Security Islami Exchange Italy	26,565,525	19,879,123
	4,200,749,919	**3,695,599,401**

	2020 BDT	2019 BDT
30 (a) SALARY & ALLOWANCES		
Basic Salary	1,511,715,434	1,187,810,013
Bonus	501,697,040	449,970,167
Allowances	1,745,513,870	1,599,642,656
Bank's Contribution to Staff Provident Fund	135,162,715	109,000,932
Gratuity	239,030,367	308,964,808
Employees' Insurance	4,699,380	4,670,190
Benevolent Fund	19,458,000	-
	4,157,276,806	**3,660,058,766**
31 CONSOLIDATED RENT, TAXES, INSURANCE,ELECTRICITY ETC.		
First Security Islami Bank Limited (Note-31 (a))	627,893,362	719,248,395
First Security Islami Capital & Investment Limited	1,283,033	6,282,793
First Security Islami Exchange Italy	2,576,813	2,586,408
	631,753,208	**728,117,596**
31 (a) RENT, TAXES, INSURANCE, ELECTRICITY ETC.		
Rent	330,121,849	419,356,443
Insurance	192,791,841	148,783,552
Rates and Taxes	17,977,003	55,233,918
Water Charges	3,094,681	3,457,196
Gas Charges	1,867,802	1,850,425
Electric Bills	82,040,186	90,566,861
	627,893,362	**719,248,395**
32 CONSOLIDATED LEGAL EXPENSES		
First Security Islami Bank Limited (Note-32 (a))	4,164,334	9,217,035
First Security Islami Capital & Investment Limited	15,000	127,500
	4,179,334	**9,344,535**
32 (a) LEGAL EXPENSES		
Legal fee & charges	321,430	151,910
Other legal expenses	3,842,904	9,065,125
	4,164,334	**9,217,035**
33 CONSOLIDATED POSTAGE, STAMP AND TELECOMMUNICATION ETC.		
First Security Islami Bank Limited (Note-33 (a))	91,407,051	93,055,597
First Security Islami Capital & Investment Limited	210,393	216,839
	91,617,444	**93,272,436**
33 (a) POSTAGE, STAMP AND TELECOMMUNICATION ETC.		
Postage	6,063,335	8,508,999
Stamp	104,995	102,172
Telephone - Office	10,556,575	9,938,476
Telex, Fax and Email	8,627,582	10,488,506
Telephone - Residence	11,880	25,410
Data Communication	66,042,684	63,992,034
	91,407,051	**93,055,597**

		2020 BDT	2019 BDT
34	**CONSOLIDATED STATIONERY, PRINTING AND ADVERTISEMENT ETC.**		
	First Security Islami Bank Limited (Note-34 (a))	186,455,405	180,082,183
	First Security Islami Capital & Investment Limited	170,319	350,059
		186,625,724	**180,432,242**
34 (a)	**STATIONERY, PRINTING AND ADVERTISEMENT ETC.**		
	Publicity and Advertisement	137,959,036	121,319,691
	Printing and Stationery	45,132,103	54,971,538
	Computer Stationery	3,364,266	3,790,954
		186,455,405	**180,082,183**
35	**CONSOLIDATED MANAGING DIRECTOR'S SALARY AND FEES**		
	First Security Islami Bank Limited (Note-35 (a))	13,672,076	12,887,342
	First Security Islami Capital & Investment Limited	3,161,804	3,097,667
		16,833,880	**15,985,009**
35 (a)	**MANAGING DIRECTOR'S SALARY AND FEES**		
	Basic Pay	5,420,516	4,927,742
	House Rent Allowances	1,680,000	1,680,000
	Leave Fare Allowances	1,380,000	1,380,000
	Bonus	2,011,560	1,719,600
	House Maintenance Allowances	1,740,000	1,740,000
	Other Allowances	1,440,000	1,440,000
		13,672,076	**12,887,342**
36	**CONSOLIDATED DIRECTORS' FEES & EXPENSES**		
	First Security Islami Bank Limited (Note-36 (a))	1,296,800	1,562,800
	First Security Islami Capital & Investment Limited	425,000	475,000
		1,721,800	**2,037,800**
36 (a)	**DIRECTORS' FEES & EXPENSES**		
	Directors Fees	1,284,800	1,562,800
	Meeting Expenses	12,000	-
		1,296,800	**1,562,800**
37	**SHARIAH SUPERVISORY COMMITTEE'S FEES & EXPENSES**		
	Shariah Council Meeting Expenses	236,000	220,000
		236,000	**220,000**
38	**CONSOLIDATED AUDIT FEES**		
	First Security Islami Bank Limited	920,000	920,000
	First Security Islami Capital & Investment Limited	162,250	162,250
		1,082,250	**1,082,250**
39	**CONSOLIDATED DEPRECIATION AND REPAIRS OF FIXED ASSETS**		
	First Security Islami Bank Limited (Note-39 (a))	668,937,921	583,234,840
	First Security Islami Capital & Investment Limited	7,910,060	2,660,419
	First Security Islami Exchange Italy	4,070,300	6,390,573
		680,918,281	**592,285,832**

	2020 BDT	2019 BDT
39 (a) DEPRECIATION AND REPAIRS OF BANK'S ASSETS		
Depreciation on Fixed Assets (Annexure - A)	**555,013,668**	**472,496,389**
Repairs:	**113,924,253**	**110,738,451**
Office equipment	19,516,409	20,525,305
Renovation and Repair of Office Premises	3,550,887	13,383,558
Furniture and Fixtures	1,325,337	2,165,146
Maintenance and Services of SWIFT	1,283,317	1,140,247
Maintenance of Routers	2,033,415	1,914,688
Elect. Fitt. Rep. & Replacement	4,587,670	8,443,207
Reimbursement of Facility Management Charges	17,906,885	5,644,397
Office Maintenance Expenses	23,071,250	14,576,224
Maintenance of Software	31,849,723	36,310,862
Maintenance Expenses of ATM Machine	3,711,860	5,136,092
Maintenance of Disaster Recovery Site	5,087,500	1,498,725
	668,937,921	**583,234,840**
40 CONSOLIDATED OTHER EXPENSES		
First Security Islami Bank Limited (Note-40 (a))	1,314,497,770	942,956,702
First Security Islami Capital & Investment Limited	23,316,349	36,068,654
First Security Islami Exchange Italy	18,505,294	20,516,029
	1,356,319,413	**999,541,385**
40 (a) OTHER EXPENSES		
Training, Seminar and Workshop	7,478,024	8,634,455
Entertainment	40,400,874	65,576,823
Traveling	12,715,861	39,408,340
Donation	588,538,535	164,785,107
Subscription	18,709,439	23,458,445
Newspaper and Periodicals	614,994	953,168
Wages	438,920,689	416,275,117
Conveyance	11,865,445	16,485,361
Business Development	81,825,699	85,787,168
Plantation	1,402,265	1,772,061
Liveries and Uniform	3,257,774	3,076,317
Photocopying	5,169,255	5,824,800
Generator Fuel	5,753,723	7,509,136
Car Expense	9,616,922	11,163,104
Cash Carrying	19,160,073	20,329,171
Washing and Cleaning	4,677,223	3,917,160
Cartage and Freight	98,100	123,620
Fire Extinguisher Refill	657,152	610,360
ATM Expenses	30,258,312	35,745,016
Meeting Expenses	19,615,958	13,362,941
Mobile Financial Service Expense	2,389,341	6,450,537
Bank Charges	2,644,742	2,076,861
Agent Banking Expenses	546,513	1,938,193
Sundry Expenses	8,180,857	7,693,441
	1,314,497,770	**942,956,702**
41 DEFERRED TAX INCOME/(EXPENSE)		
Closing balance of Deferred Tax Assets (Note-9.3)	513,394,255	498,013,850
Less: Opening balance of Deferred Tax Assets	(498,013,850)	(401,623,095)
Deferred Tax Income during the year	**15,380,405**	**96,390,755**

		2020 BDT	2019 BDT
42	**CONSOLIDATED EARNINGS PER SHARE**		
	Profit after taxation	2,792,579,874	2,091,891,129
	Less: Preference dividend	-	-
	Less: Profit attributable to Minority	12,618,234	11,523,508
	Profit attributable to ordinary shareholders of parent	**2,779,961,641**	**2,080,367,622**
	Weighted average number of shares outstanding	948,760,201	948,760,201
	Earnings Per Share (EPS) (Restated)	**2.93**	**2.19**
42 (a)	**EARNINGS PER SHARE**		
	Profit after taxation	2,790,800,801	2,056,988,743
	Less: Preference dividend	-	-
	Profit attributable to ordinary shareholders	**2,790,800,801**	**2,056,988,743**
	Weighted average number of shares outstanding	948,760,201	948,760,201
	Earnings Per Share (EPS) (Restated)	**2.94**	**2.17**

Earnings Per Share (EPS) has been calculated as per IAS-33 "Earnings Per Share".

According to the Bangladesh Bank Circular # 17 Dated 28 September 2020 the Investment Classification status remains unchanged up to 31 December 2020 for this reason the Total Provisions for Investments is decreased for the year ended 31 December 2020 compared to the previous year. As a result, EPS has been increased to 2.94 for the current year 2020 from 2.17 for the previous year 2019.

It is noted that, as per Bangladesh Bank DOS Letter no. DOS(CAMS)1157/01(II)-A/2020-2556 dated September 07, 2020 Bank has to maintain Tier 1 Capita 8.50% including Capital Conservation Buffer. As a result to strengthen the common equity tier 1 capital the amount of Tk. 80.00 Crore has been transferred to other reserve as per Guidelines on Risk Based Capital Adequacy issued by Bangladesh Bank.

43	**CONSOLIDATED NET ASSET VALUE PER SHARE (NAV)**		
	Net Asset Value	17,945,502,468	15,165,540,826
	Weighted average number of shares outstanding	948,760,201	948,760,201
		18.91	**15.98**
43 (a)	**NET ASSET VALUE PER SHARE (NAV)**		
	Net Asset Value	18,105,864,351	15,315,063,550
	Weighted average number of shares outstanding	948,760,201	948,760,201
		19.08	**16.14**
44	**CONSOLIDATED NET OPERATING CASH FLOWS PER SHARE (NOCFPS)**		
	Net Cash Inflow/(Outflow) from Operating Activities	7,060,028,908	6,350,339,240
	Weighted average number of shares outstanding	948,760,201	948,760,201
		7.44	**6.69**
44 (a)	**NET OPERATING CASH FLOWS PER SHARE (NOCFPS)**		
	Net Cash Inflow/(Outflow) from Operating Activities	6,932,963,139	6,118,165,988
	Weighted average number of shares outstanding	948,760,201	948,760,201
		7.31	**6.45**

* Note no. 42 to 44(a) weighted average number of shares outstanding as on 31 December 2019 has been restated.

	2020 BDT	2019 BDT

Explanation for increasing NOCFPS:

Placement with Banks & other Financial Institutions has been decreased by the amount of Tk.103.32 crore compare to the previous year. As a result, the net operating cash inflows per share has been increased to 7.31 as on 31 December 2020 compared to 6.45 on 31 December 2019.

45 CONSOLIDATED RECEIPTS FROM OTHER OPERATING ACTIVITIES

First Security Islami Bank Limited (Note-45 (a))	624,871,882	642,147,642
First Security Islami Capital & Investment Limited	8,789,316	18,633,930
First Security Islami Exchange Italy	27,745,508	63,293,569
	661,406,706	**724,075,141**

45 (a) RECEIPTS FROM OTHER OPERATING ACTIVITIES

Charges on Account Closing	13,781,879	12,582,247
Standing Instruction Charges	4,126,451	4,081,420
Gain/(Loss) on Sale of Fixed Assets	(2,483,077)	2,039,949
Service Charge on Quard	1,073,008	1,554,996
Other Income (Note-29.1)	608,373,621	621,889,030
	624,871,882	**642,147,642**

46 CONSOLIDATED PAYMENT FOR OTHER OPERATING ACTIVITIES

First Security Islami Bank Limited (Note-46 a)	2,086,764,292	1,767,180,529
First Security Islami Capital & Investment Limited	29,691,283	43,930,777
First Security Islami Exchange Italy	18,505,294	20,516,029
	2,134,960,869	**1,831,627,335**

46 (a) PAYMENT FOR OTHER OPERATING ACTIVITIES

Rent, Taxes, Insurances, Electricity etc.	674,242,337	719,248,395
Legal Expenses	4,164,334	9,217,035
Postage, Stamps, Telecommunications etc.	91,407,051	93,055,597
Auditors' Fees & Expenses	920,000	920,000
Directors' fees	1,296,800	1,562,800
Shariah Supervisory Committee's Fees & Expenses	236,000	220,000
Other Expenses	1,314,497,770	942,956,702
	2,086,764,292	**1,767,180,529**

47 CONSOLIDATED INCREASE /DECREASE OF OTHER ASSETS

First Security Islami Bank Limited (Note-47 (a))	205,692,747	(730,960,977)
First Security Islami Capital & Investment Limited	(291,544,554)	23,965,740
First Security Islami Exchange Italy	(4,244,248)	154,685,872
	(90,096,055)	**(552,309,365)**

47 (a) INCREASE /DECREASE OF OTHER ASSETS

Advances, Deposits and Prepayment	1,355,477,589	1,562,454,339
Stock of Stationery	39,652,155	39,726,911
Suspense Account	40,190,192	41,352,682
Advance Deposits	7,649,069	6,032,865
Stamps on Hand	5,066,845	4,161,800
Protested Bills	61,454,778	61,454,778
	1,509,490,628	**1,715,183,375**
(Increase)/Decrease during the year	**205,692,747**	**(730,960,977)**

		2020 BDT	2019 BDT
48	**CONSOLIDATED INCREASE /DECREASE OF OTHER LIABILITIES**		
	First Security Islami Bank Limited (Note-48 (a))	(134,263,514)	291,649,788
	First Security Islami Capital & Investment Limited	59,981,557	(202,233,709)
	First Security Islami Exchange Italy	(25,108,270)	16,108,389
		(99,390,227)	**105,524,468**
48 (a)	**INCREASE /DECREASE OF OTHER LIABILITIES**		
	Non-Resident Accounts	43,181,281	209,893,636
	Compensation Realized	27,987,507	31,452,522
	Others	99,119,470	63,205,614
		170,288,258	**304,551,772**
	Increase /(Decrease) during the year	**(134,263,514)**	**291,649,788**
49	**Reconciliation of Net profit after Taxation & Operating Profit before changes in operating assets & Liabilities:**		
	Cash flows from Operating activities:		
	Net profit after Taxation	2,790,800,801	2,056,988,743
	Provision for Tax	1,977,102,075	1,860,203,828
	Provision for Investment share & Contingent Liability	1,362,812,448	1,989,368,800
	(Increase)/Decrease profit receivable	19,043,788	(16,366,504)
	Increase/(Decrease) profit payable on Deposits	(1,405,265,248)	1,545,281,579
	Depreciation & Amortization of fixed Assets	555,013,668	472,496,389
	Recoveries on investment previously written off	-	-
	Income tax paid	(1,494,298,220)	(1,219,457,592)
	Profit/(Loss) on sale of Bank's Assets	(2,483,077)	2,039,949
	Effect of exchange rate changes on cash & cash equivalents	(4,848,969)	(2,894,519)
	Operating profit before Changes operating assets & liabilities	**3,797,877,266**	**6,687,660,674**

GENERAL DISCLOSURE:

50 RELATED PARTY TRANSACTIONS

During the year, the Bank carried out some transactions with related party in the normal course of business and on an arm's length basis. The name of this related party, nature of this transaction and total value has been set out in accordance with provisions of International Accounting Standard 24 (IAS: 24) Related Party disclosure and as defined in the BRPD Circular no. 14 issued by the Bangladesh Bank on June 25, 2003. The significant related party transactions during the year were as follows:

i) Significant Contracts where Bank is a Party and wherein Directors have Interest

Name of the Party	Nature of Transaction	Nature of Relationship	Total Value (in Tk.)
Northern Islami Insurance Company Ltd.	Insurance Premium	Common Director	9,112,429
Northern Islami Insurance Company Ltd.	Deposit	Common Director	103,549,038
Aviva Finance Ltd.	Deposit	Common Director	3,446,523
Aviva Finance Ltd.	Placement	Common Director	12,570,500,000
Aviva Finance Ltd.	Subordinated Bond	Common Director	200,000,000
First Security Islami Capital & Investment Ltd.	Deposit	Common Director	14,303,459
First Security Islami Capital & Investment Ltd.	Capital	Common Director	255,000,000
First Security Islami Capital & Investment Ltd.	Investment	Common Director	526,709,387

ii) Related Party Transactions	Nil
iii) Shares issued to Directors and Executives without consideration or exercisable at discount	Nil
iv) Lending to Related Parties is effected as per requirements of Section 27 (1) of the Bank Companies Act, 1991.	Nil
v) Business other than banking business with any related concern of the Directors as per Section 18(2) of the Bank Companies Act, 1991 (as amended 2013)	Nil
vi) Investment in the Securities of Directors and their related concern.	Nil

51 COMPENSATION OF KEY MANAGEMENT PERSONNEL:

MANAGING DIRECTOR'S SALARY AND FEES

	2020	2019
Basic Pay	5,420,516	4,927,742
House Rent Allowances	1,680,000	1,680,000
Leave Fare Allowances	1,380,000	1,380,000
Bonus	2,011,560	1,719,600
House Maintenance Allowances	1,740,000	1,740,000
Other Allowances	1,440,000	1,440,000
	13,672,076	**12,887,342**

52 DIRECTORS' INTEREST IN DIFFERENT BUSINESSES OR ENTITIES:

Sl. No.	Name of the Directors	Status with the Bank	Names of firms/companies in which interested as proprietor, partner, director, managing agent, guarantor, employee, etc.
1	Mohammed Saiful Alam	Chairman	**Chairman/Board of Director:** First Security Islami Capital & Investment Ltd. Aviva Finance Ltd. S. S. Power I Limited Norinco Engineering Ltd. C&H Power Management Company Ltd. Reliance Brokerage Services Ltd. Ekushey Television Ltd. Karnaphuli Prakritik Gas Ltd. **Managing Director:** S. Alam Steels Ltd. S. Alam Cement Ltd. S. Alam Brothers Ltd. S. Alam Hatchery Ltd. S. Alam Trading Company (Pvt.) Ltd. S. Alam Bag Manufacturing Mills Ltd. S. Alam Soyaseed Extraction Plant Ltd. S. Alam Refined Sugar Industries Ltd. S. Alam Luxury Chair Coach Services Ltd. S. Alam Tank Terminal Ltd. S. Alam Properties Ltd. Sonali Cargo Logistics (Pvt.) Ltd. Fatehabad Farm Ltd. Portman Cements Ltd. Nexus Television & Media Network Limited Pavilion International Ltd. Crest Holdings Ltd. Virgin Assets Ltd. Noor Islamic Holdings Ltd. Disney Business Solution Ltd. **Director:** S. Alam Cold Rolled Steels Ltd. Northern Islami Insurance Co. Ltd. **Sponsor Shareholder:** Al-Arafah Islami Bank Ltd. S. Alam Super Edible Oil Ltd. S. Alam Vegetable Oil Ltd. S. Alam Power Generation Ltd. **Shareholder:** Padma Islami Life Insurance Ltd. **Proprietor:** S. Alam & Co.

Sl. No	Name of the Directors	Status with the Bank	Names of firms/companies in which interested as proprietor, partner, director, managing agent, guarantor, employee, etc.
2	Mohammed Abdul Maleque	Vice-Chairman	**Chairman:** ABM Tower Ltd. **Chairman & Managing Director :** Kharana Fish & Poultry Ltd. **Managing Director :** Chittagong Board and Paper Mills Ltd. **Director :** First Security Islami Capital & Investment Ltd. **Ex-Director :** Chittagong Chamber of Commerce & Industry **Proprietor :** M/S. Bengal Corporation M/S. Bengal Trading M/S. Lucky Electronics
3	Mrs. Farzana Parveen	Director	**Chairman/Board of Director** Nexus Television & Media Network Limited **Managing Director :** Dewan Assets Ltd. **Director:** First Security Islami Capital & Investment Ltd. Reliance Brokerage Services Ltd. S. Alam Vegetable Oil Ltd. Prasad Paradise Resorts Ltd. S. Alam Power Plant Ltd. S. Alam Properties Ltd. Sonali Cargo Logistics (Pvt.) Ltd. Norinco Engineering Ltd. Affinity Assets Ltd. Wesco Limited Noor Islamic Holdings Ltd. **Shareholder:** S. Alam Steels Ltd. S. Alam Cold Rolled Steels Ltd. Union Bank Ltd. Aviva Finance Ltd. Ekushey Television Ltd. Padma Islami Life Insurance Ltd. **Proprietor:** Fairy Trade International

Sl. No	Name of the Directors	Status with the Bank	Names of firms/companies in which interested as proprietor, partner, director, managing agent, guarantor, employee, etc.
4	**Mrs. Rahima Begum**	**Director**	**Chairman:** Marsa Aviation Ltd. M/s. Mortoza Assets Ltd. Marsa Transport Ltd. **Managing Director :** Marsa Fishing Ltd. **Director:** Marsa Food & Beverage Ltd. Parkview Hospital Limited
5	**Mrs. Atikur Nessa**	**Director**	**Proprietor:** Atikur Nisa Enterprise **Partner:** Rafe Enterprise Khorshed Paribahan Sangstha **Shareholder:** Aviva Finance Ltd.
6	**Ahmed Muktadir Arif**	**Independent Director**	Brigadier General (Retired) Bangladesh Army.
7	**Khandkar Iftekhar Ahmad**	**Nominated Director** (Pusti Vegetable Ghee Ltd.)	Air Commodore (Retired) Bangladesh Air Force.
8	**Dr. Momtaz Uddin Ahmed**	**Independent Director**	Former Professor Dhaka University
9	**Mrs. Badrun Nessa**	**Nominated Director** (Padma Export Import & Trading Co. Ltd.)	**Director:** Excel Dyeing & Printing Ltd. **Proprietor:** M/s. Moni Traders
10	**Jamal Mostafa Chowdhury**	**Nominated Director** (Honeywell Securities Corporation Limited)	**Chairman:** J.M.C. Builders (Pvt.) Ltd. J.M.C. Shipping Lines (Pvt.) Ltd. **Managing Director :** Mostafa Salt Industries (Pvt.) Ltd., Moon Express (Pvt.) Ltd. **Proprietor:** M/s. Mostafa Brothers, M/s. J.M. Chowdhury Complex, M/s. J.M.C Trading.

Sl. No	Name of the Directors	Status with the Bank	Names of firms/companies in which interested as proprietor, partner, director, managing agent, guarantor, employee, etc.
11	**Mohammad Abdullah Hassan**	**Nominated Director** (Nowshin Steels Limited)	**Managing Director :** Hasan Abasan (Pvt.) Limited Modern Property Limited **Director:** First Security Islami Capital & Investment Ltd. S. Alam Cement Ltd. S. Alam Luxury Chair Coach Services Ltd. S. Alam Brothers Ltd. Portman Cements Ltd. S. Alam Soyaseed Extraction Plant Ltd. S. Alam Refined Sugar Industries Ltd. Sonali Cargo Logistics (Pvt.) Ltd. S. Alam Tank Terminal Ltd. Marine Empire Limited Fatehabad Farm Ltd. Karnaphuli Prakritik Gas Ltd. **Shareholder:** S. Alam Steels Ltd. S. Alam Vegetable Oil Ltd. S. Alam Super Edible Oil Ltd. **Proprietor:** M/s. Abdullah Hasan M/s. Bering Sea Lines
12	**Md. Ruhul Amin**	**Independent Director**	Retired Bureaucrat
13	**Syed Waseque Md. Ali**	**Managing Director**	

53 APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS AND EVENTS AFTER THE BALANCE SHEET DATE

The financial statements were approved by the Board of Directors in its 233rd meeting held on May 11, 2021. The Board of Directors in its 233rd meeting held on May 11, 2021 recommended Stock dividend @ 5.00% and Cash dividend @ 5.00% for eligible shareholders for the year 2020 to be approved in the Annual General Meeting. The total amount of dividend is Taka 948,760,201.00 (Ninety four crore eighty seven lac sixty thousand two hundred one) only. Stock dividend has been declared to strengthen the capital base of the Bank and the amount of stock dividend will be utilized to invest in the potential business sectors.

Other than the mentioned above issue, no material events which have occurred after the reporting period which could affect the values stated.

54 AUDIT COMMITTEE

a) Constitution:

The Bank has constituted an Audit Committee of the Board of Directors pursuant to the BRPD circular no. 11 dated 27 October 2013 with a view to act as a bridge among the Board of Directors, Executive Authority, Depositors, Shareholders etc so that the Committee can make an effective role in establishing an efficient, strong and secured banking system. Our Audit Committee has been formed comprising three members of the Board of Directors as follows :

Name	Status with the Bank	Status with the Committee
Ahmed Muktadir Arif	Independent Director	Chairman
Dr. Momtaz Uddin Ahmed	Independent Director	Member
Jamal Mostafa Chowdhury	Nominated Director	Member

b) During the year under review, the Audit Committee of the Board conducted 06 (Six) meetings.

c) The following steps have been taken for implementation of an effective Internal Control Procedure of the Bank:

A strong powerful division formed for internal audit and inspection as well as compliance thereof.

The division is divided into three separate units i.e. Audit & Inspection , compliance and Monitoring to implement effective internal control and compliances headed by highly experienced bankers.

Audit and Inspection unit is established with a view to carrying out comprehensive internal audit in the branch level and ensure the transparency and accountability in the banking operations in light of the guidelines of the regulatory authorities and policies set by the bank with regular intervals.

Monitoring Unit is established with a view to implementing proper banking practices in the branches. Day to day operations is the focusing area to implement the rules and procedures of the regulatory bodies, bank's policies and other prudential guidelines.

Compliance unit is established to take effective measures for collection and timely submission of compliances of internal, external and Bangladesh Bank Inspection Reports.

The committee is placing its report regularly to the Board of Directors of the bank mentioning its review and recommendations on internal system, compliance of rules and regulations and establishment of good governance within the organization.

The board has given the responsibility to implement internal control system in the bank as per requirement of core risk management and framework provided by the Bangladesh Bank.

55 Number of Employees

The number of employees including contractual engaged for the whole year or part.

	2020	2019
Executives and Officers	3,063	2,946
Members of Staff (Contractual)	672	619
	3,735	**3,565**

56 Coverage of External Audit:

The external auditors of the Bank, Shafiq Basak & Co., Chartered Accountants and Rahman Mostafa Alam & Co.,Chartered Accountants worked about in excess of 5,000 man hours. During their audit, they audited above 80% of the Bank's risk weighted assets as on the Balance Sheet date.

57 Share Trading

The bank traded its ordinary shares in Central Depository Bangladesh Limited (CDBL) through Dhaka Stock Exchange (DSE) and Chittagong Stock Exchange (CSE). The closing market price on 31 December 2020 was Tk. 9.00 at Dhaka Stock Exchange (DSE) and Tk. 9.00 at Chittagong Stock Exchange (CSE)

Managing Director **Director** **Director** **Chairman**

Dhaka, 11 May 2021

Annexure - A

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED
STATEMENT OF FIXED ASSETS
AS AT 31 DECEMBER 2020

Figure in Taka

Particulars	COST				DEPRECIATION				Written down value as at 31 December 2020
	Balance as on 01 January 2020	Addition during the Year	Sales/Transfer during the Year	Balance as on 31 December 2020	Balance as on 01 January 2020	Charge during the year	Adjustment on sale/transfer during the	Balance as on 31 December 2020	
Land	334,631,624			334,631,624	-	-		-	334,631,624
Building	4,068,443,511			4,068,443,511	271,133,802	101,711,088		372,844,890	3,695,598,621
Furniture & Fixtures	2,120,213,154	81,152,266	13,157,582	2,188,207,838	957,354,670	122,459,875	8,643,923	1,071,170,622	1,117,037,216
Office Equipment	2,116,473,510	156,612,811	28,050,611	2,245,035,710	1,156,385,305	236,119,615	20,073,078	1,372,431,842	872,603,868
Vehicles	194,409,508	16,114,675	7,400,070	203,124,113	140,109,880	22,961,425	7,400,068	155,671,237	47,452,876
Books	619,849	50,922		670,771	508,393	30,383		538,776	131,995
Sub-Total	**8,834,791,156**	**253,930,674**	**48,608,263**	**9,040,113,567**	**2,525,492,050**	**483,282,386**	**36,117,069**	**2,972,657,367**	**6,067,456,200**
Lease Assets- Premises									
Right -of- use assets	-	332,468,808	-	332,468,808	-	46,348,975	-	46,348,975	286,119,833
Software-Amortization									
Software -Core Banking	269,836,338	28,614,955	-	298,451,293	143,962,314	25,382,307	-	169,344,621	129,106,672
Total December 2020	**9,104,627,494**	**615,014,437**	**48,608,263**	**9,671,033,668**	**2,669,454,364**	**555,013,668**	**36,117,069**	**3,188,350,963**	**6,482,682,705**
Total December 2019	**5,657,031,735**	**3,486,456,071**	**38,860,312**	**9,104,627,494**	**2,230,249,258**	**472,496,389**	**33,291,283**	**2,669,454,364**	**6,435,173,130**

Annexure - B

First Security Islami Bank Ltd. (Off-shore Banking Unit)
Balance Sheet
As at 31 December 2020

Particulars	Notes	31.12.2020		31.12.2019
		USD	Taka	Taka
PROPERTY AND ASSETS				
Cash				
In hand (including foreign currencies)		-	-	-
Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank (s)		-	-	-
(including foreign currencies)		-	-	-
			-	-
Balance with other Banks and Financial Institutions				
In Bangladesh	3	1,013.06	85,046	-
Outside Bangladesh		-	-	-
		1,013.06	**85,046**	**-**
Investments				
General Investment etc.	4	-	-	-
Bills Purchased and Negotiated	5	2,554,344.23	214,437,198	-
		2,554,344.23	**214,437,198**	**-**
Fixed Assets Including Premises, Furniture and Fixtures and Intangible Assets	6	-	-	-
Other Assets	7	-	-	-
Non Banking Assets		-	-	-
Total Assets		**2,555,357.29**	**214,522,244**	**-**
LIABILITIES AND CAPITAL				
Liabilities				
Placement from Banks & Other Financial Institutions	8	2,549,355.53	214,018,397	-
Deposits and other Accounts				
Al-Wadia Current Deposits and Other Deposit Accounts	9	-	-	-
Mudaraba Savings Deposits		-	-	-
Mudaraba Term Deposits		-	-	-
		-	-	-
Other Liabilities	10	6,001.76	503,848	-
Total Liabilities		**2,555,357.29**	**214,522,244**	**-**
Capital / Shareholders' equity				
Paid up capital		-	-	-
Statutory Reserve		-	-	-
Retained Earnings		-	-	-
Total Shareholders' Equity		-	-	-
Total Liabilities and Shareholders' Equity		**2,555,357.29**	**214,522,244**	**-**
OFF- BALANCE SHEET ITEMS				
Contingent Liabilities	11			
Acceptances and Endorsements		-	-	-
Letters of guarantee		-	-	-
Irrevocable letters of credit		-	-	-
Bills for collection		-	-	-
Other contingent liabilities		-	-	-
Total		-	-	-
Other commitments				
Documentary credits and short term trade Related Transactions		-	-	-
Forward Assets purchased And Forward Deposits Placed		-	-	-
Undrawn Note Issuance And Revolving Underwriting Facilities		-	-	-
Undrawn Formal Standby Facilities , Credit Lines And Other Commitments		-	-	-
Total			-	-
Total Off-Balance Sheet Items including contingent liabilities		-	-	-

First Security Islami Bank Ltd. (Off-shore Banking Unit)

Profit and Loss Account

For the year ended 31 December 2020

Particulars	Notes	2020		2019
		USD	Taka	Taka
Investments Income	12	9,159.12	777,609	-
Profit Paid on Deposits	13	(4,496.22)	(381,729)	-
Net Investment Income		**4,662.90**	**395,880**	**-**
Commission, Exchange, and Brokerage	14	-	-	-
Other Operating Income	15	-	-	-
Total Operating Income		**4,662.90**	**395,880**	**-**
Salaries and Allowances	16	-	-	-
Rent, Taxes, Insurance, Electricity, etc.	17	-	-	-
Legal Expenses		-	-	-
Postage, Stamp, Telecommunication, etc.	18	-	-	-
Stationery, Printing, Advertisements, etc.	19	-	-	-
Auditors' fees		-	-	-
Depreciation & repair of Bank's Assets	20	-	-	-
Other Expenses	21	-	-	-
Total Operating Expenses		**-**	**-**	**-**
Profit before provision and Taxes		**4,662.90**	**395,880**	**-**
Provisions for Investments including off-B/S items		-	-	-
Provisions for Diminution in Value of Investment in Shares		-	-	-
Total provision		**-**	**-**	**-**
Total profit before taxes		**4,662.90**	**395,880**	**-**
Provision for Current Tax		-	-	-
Deferred Tax Income		-	-	-
		-	-	-
Net profit after taxation		**4,662.90**	**395,880**	**-**

First Security Islami Bank Ltd.(Off-shore Banking Unit)

Cash Flow Statement

For the year ended 31 December 2020

Particulars		2020		2019
		USD	Taka	Taka
A)	**Cash flows from Operating Activities**			
	Investment Income Receipt	9,159.12	777,609	-
	Profit Paid in Deposits	(3,157.36)	(255,207)	-
	Fees and commission receipt	-	-	-
	Payments to Employees	-	-	-
	Payments to Suppliers	-	-	-
	Receipts from other Operating Activities	-	-	-
	Payments for other Operating Activities	-	-	-
	Operating Profit before changes in Operating Assets & Liabilities	**6,001.76**	**522,402**	**-**
	Increase / (Decrease) in operating Assets and Liabilities			
	(Increase)/decrease of Placement with Banks & other Financial Institutions	-	-	-
	(Increase)/decrease in Investments to Customers	(2,554,344.23)	(214,437,198)	-
	(Increase)/decrease of Other Assets	-	-	-
	Increase/(decrease) of Placement from Banks & other Financial Institutions	2,549,355.53	214,018,397	-
	Increase/(decrease) of Deposits Received from Customers	-	-	-
	Increase/(decrease) of Other Liabilities	-	-	-
	Cash Generated from Operating Assets & Liabilities	**(4,988.70)**	**(418,801)**	**-**
	Net Cash Inflow/(Outflow) from Operating Activities	**1,013.06**	**103,601**	**-**
B)	**Cash flows from investing activities**			
	(Purchase)/ Sale of Shares and Securities	-	-	-
	Purchase of Property, Plant and Equipment	-	-	-
	Net Cash Inflow/(Outflow) from Investing Activities	**-**	**-**	**-**
C)	**Cash flows from financing activities**			
	Receipt/(Payment) for Issuance of Mudaraba Bond	-	-	-
	Dividend Paid in Cash			
	Net cash use in financing activities	**-**	**-**	**-**
D)	Net increase / (decrease) in cash and cash equivalents **(A+ B + C)**	1,013.06	103,601	-
E)	Effects of exchange rate changes on cash and cash equivalents	-	(18,555)	-
F)	Cash and cash equivalent at beginning of the year	-	-	-
G)	**Cash and cash equivalent at end of the year(D+E+F)**	**1,013.06**	**85,046**	**-**
	The above closing Cash and Cash Equivalents include:			
	Cash in Hand (Including Foreign Currencies)	-	-	-
	Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank(s) and Other Banks	1,013.06	85,046	-
		1,013.06	**85,046**	**-**

First Security Islami Bank Limited (Off-Shore Banking Unit)
Notes to the Financial Statements
As at for the year ended 31 December 2020

1.1 Status of the unit

Off-shore Banking Unit (OBU) is a Separate business unit of First Security Islami Bank Limited, governed under the rules and guidelines of Bangladesh Bank. The Bank obtained the Off-shore Banking Unit permission vide letter no. BRPD (OB)/744(126)/2020-4735 dated 06 July, 2020. The Bank commenced the operation of its Off-shore Banking Unit from August 06 2020. The unit is located at Rangs RD Center,Block #SE(F),Plot#03,Gulshan-1,Dhaka-1212.

1.2 Principal activities

The principal activities of the OBU are to provide all kind of Islami Sharih based commercial banking services to its customers Complying the application rules and regulations.

Significant accounting policies and basis of preparation of financial statements

1.2.1 Basis of accounting

The accounting records of the Off-shore Banking Unit are maintained in USD from and the financial statements are prepared on a going concern basis under the historical cost convention and in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB) and the requirements of the Bank Companies Bank Act 1991,the rules and regulations issued by Bangladesh Bank, the Companies Act 1994,Bangladesh Securities and Exchange Rules 1987 and other laws and rules applicable in Bangladesh Bank.

1.2.2 Foreign currency transaction

a) Foreign currencies translation

Foreign currency transactions are converted into equivalent Taka currency at the ruling exchange rates on the respective dates of such transactions as per IAS-21. Assets and liabilities in foreign currencies as at 31 December 2020 have been converted into Taka currency at the average of the prevailing buying and selling rates of the concerned foreign currencies at that date except "balances with other banks and financial institutions" which have been converted as per directives of Bangladesh Bank vide its circular no BRPD(R) 717/2004-959 dated 21 November 2004.

b) Commitments

Commitments for outstanding forward foreign exchange contracts disclosed in these financial statements are translated at contracted rates. Contingent liabilities / commitments for letter of credit and letter of guarantee denominated in foreign currencies are expressed in Taka terms at the rates of exchange ruling on the balance date.

c) Translation gains and losses

As per provision of IAS-21: The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates, foreign currency transactions are translated into Taka at rates prevailing (contracting) on the dates of such transactions. The resulting exchange transaction gains and losses arising through foreign currency buying and selling transactions effected on different dates of the year have been adjusted by debiting /crediting exchange gain or loss charged to profit and loss account.

1.2.3 Cash flow statement

Cash flow statement has been prepared in accordance with the International Accounting Standard-7 “Cash Flow Statement" under the direct method or the indirect method as recommended in the BRPD Circular No.15, dated November 9, 2009 issued by the Banking Regulation & Policy Department of Bangladesh Bank.

1.2.4 Reporting period

These financial statements cover from January 01 to December 31, 2020.

1.3 Assets and basis of their valuation

1.3.1 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include notes and coins on hand, balances lying with ATM unrestricted balances held with Bangladesh Bank and its agent Bank and balance with Other Bank and financial Institutions and highly liquid financial asset which are subject to insignificant risk of changes in their fair value, and are used by the unit management for its short-term commitments.

1.3.2 Fixed assets and depreciation

a) As required in Paragraph 43 of ISA-16 " Property, Plant and Equipment”, Depreciation on additional to fixed assets is charged from the month when the asset is available for use and the charge of depreciation is ceased from the month when the assets is sold out/disposed off/fully depreciated.

b) Depreciation has been charged on Furniture & fixtures and office equipment at the following rate:

Category of fixed assets	Rate	Method
Furniture and fixtures	10%	Reducing Balance
Office equipment (except computer)	20%	Reducing Balance
Computer, Printer and Peripheral	20%	Straight line Balance

1.4 Revenue recognition

1.4.1 Profit income

In terms of the provisions of the IAS-18 "Revenue", the Profit income is recognized on accrual basis.

1.4.2 Fees and commission income

Fees and commission income arises on services provided by the units are recognized on a cash receipt basis. Commission charged to customers on letters of credit and letters of guarantee are credited to income at the time of effecting the transactions.

1.4.3 Profit paid and other expenses

In terms of the provisions of the IAS - 1 "Presentation of Financial Statements" Profit and other expenses are recognized on accrual basis.

2. Common expense

a. Expenditure for audit fees has not been separately accounted for in the financial statements of OBU.

b. Provision for taxation, Investment and off-Balance sheet items have not been accounted for in the separate Financial Statement of the OBU. However all provisions have been accounted for in the Financial Statement of First Security Islami Bank Limited instead of OBU.

2.1 General

a) These financial statements are presented in Taka, which is the Bank's functional currency. Figures appearing in these financial statements have been rounded off to the nearest Taka.

b) Assets and liabilities & income and expenses have been converted into Taka currency closing rate @ US$ 1 = Taka 83.95 and weighted average rate @ US$ 1 = Taka 84.90 respectively as at 31st December 2020.

		2020		2019
		USD	Taka	Taka
3	**Balance with Other Banks and Financial Institutions**			
	Balance with Bangladesh Bank (Note-3.1)	1,013.06	85,046	-
	Balance with Bangladesh Bank (Note-3.2)	-	-	-
		1,013.06	**85,046**	**-**
3.1	**In Bangladesh**			
	First Security Islami Bank Limited	1,013.06	85,046	-
	First Security Islami Capital & Investment Limited	-	-	-
		1,013.06	**85,046**	**-**
3.2	**Outside Bangladesh (Nostro accounts)**			
	Currents accounts	-	-	-
		-	-	-
4	**Investments**			
	i) General Investment etc.			
	Bai-Murabaha	-	-	-
	Others	-	-	-
		-	-	
	ii) Bills Purchased and Negotiated (note-5)			
	Payable Inside Bangladesh			
	Inland bills purchased	2,554,344.23	214,437,198	-
	Payable Outside Bangladesh			
	Foreign bills purchased	-	-	-
		2,554,344.23	**214,437,198**	**-**
		2,554,344.23	**214,437,198**	**-**
5	**Bills purchased and discounted**			
	Payable in Bangladesh	2,554,344.23	214,437,198	-
	Payable outside Bangladesh	-	-	-
		2,554,344.23	**214,437,198**	**-**
6	**Fixed Assets including premises, Furniture & Intangible Assets at cost**			
	Furniture and fixtures	-	-	-
	Office equipment	-	-	-
	Vehicles	-	-	-
		-	-	-
7	**Other Assets**			
	Advances, Deposits and Prepayment	-	-	-
	Stock of Stationery	-	-	-
	Interest receivable on deposits and other securities	-	-	-
		-	-	-
8	**Placement from Banks & Other Financial Institutions**			
	First Security Islami Bank Ltd.	577,711.66	48,498,894	-
	Other Bank & financial Instituties	1,971,643.87	165,519,503	-
		2,549,355.53	**214,018,397**	**-**
9	**Al-Wadiah Current Accounts & Other Deposit Accounts**			
	Al-Wadia Current Deposits	-	-	-
	Mudaraba Short Notice Deposits	-	-	-
	Security Deposit Receipt	-	-	-
	Sundry Deposits(9.1)	-	-	-
		-	-	-
9.1	**Sundry deposits**			
	Sundry Creditors	-	-	-
	Margin on L/C	-	-	-
	Others	-	-	-
		-	-	-

		2020		2019
		USD	Taka	Taka
10	**Other liabilities**			
	Accrued Profit and Expenses Payable	1,338.86	112,397	-
	Due to Head Office	4,662.90	391,450	-
		6,001.76	**503,848**	**-**
11	**Contingent liabilities**			
11.1	**Acceptance & endorsement**			
	Back to Back bills	-	-	-
		-	-	-
11.2	**Letters of guarantee**			
	Letters of guarantee (Local)	-	-	-
	Letters of guarantee (Foreign)	-	-	-
	Foreigh counter guarantees	-	-	-
		-	-	-
11.3	**Irrevocable Letters of credits**			
	Letters of credits-Cash	-	-	-
	Back to Back letter of credit-Local	-	-	-
		-	-	-
11.4	**Bills For Collection Issued By The Bank**			
	Foreign Documentary Bills	-	-	-
	Outward Bills	-	-	-
		-	-	-
12	**Investments Income**			
	Inland Documentary Bills Purchased (Foreign Currency	9,159.12	777,609	-
	Others	-	-	-
		9,159.12	**777,609**	**-**
	Profit on balance with other banks and financial institutions	-	-	-
	Profit received from FC account	-	-	-
		-	-	-
		9,159.12	**777,609**	**-**
	Less: Inter Bank transaction	-	-	-
	Total Interest income	**9,159.12**	**777,609**	**-**
13	**Profit Paid on Deposit**			
	a) Mudaraba Term Deposit	-	-	-
	b) Profit paid on local bank accounts	3,895.96	330,767	-
	c) Profit paid on foreign bank accounts	600.26	50,962	-
		4,496.22	**381,729**	**-**
	Less: Inter Bank transaction	-	-	-
		4,496.22	**381,729**	**-**
14	**Commission, Exchange and Brokerage**			
	Commission on L/Cs	-	-	-
	Other commission	-	-	-
		-	-	-
	Exchange Gain	-	-	-
	Brokerage	-	-	-
		-	-	-
15	**Other Operating Income**			
	Postage Recoveries - Local	-	-	-
	Miscellaneous earnings	-	-	-
		-	-	-

		2020		2019
		USD	Taka	Taka
16	**Salary and Allowance**			
	Basic Salary	-	-	-
	Allowances	-	-	-
	Bonus	-	-	-
	Bank's Contribution to Staff Provident Fund	-	-	-
	Gratuity	-	-	-
		-	-	-
17	**Rent, Taxes, Insurance, Electricity Etc.**			
	Rates and Taxes	-	-	-
	Electric Bills	-	-	-
		-	-	-
18	**Postage, Stamp and Telecommunicatio Etc.**			
	Postage	-	-	-
	Telephone - Residence	-	-	-
		-	-	-
19	**Stationery, Printing and Advertisement Etc.**			
	Publicity and Advertisement	-	-	-
	Printing and Stationery	-	-	-
	Computer Stationery	-	-	-
		-	-	-
20	**Depreciation and Repairs of Bank's Assets**			
	Depreciation			
	Depreciation on Fixed Assets	-	-	-
		-	-	-
	Repairs			
	Furniture and Fixtures	-	-	-
	Maintenance of Software	-	-	-
		-	-	-
		-	-	-
21	**Other Expenses**			
	Washing and Cleaning	-	-	-
	Misellineous Expenses	-	-	-
		-	-	-

Annexure - C

First Security Islami Bank Limited

Financial Highlights (Solo)

As at and for the year ended 31 December 2020

SL #	Particulars	31.12.2020	31.12.2019
1	Paid-up Capital	9,487,602,010	8,625,092,740
2	Total Capital Fund	34,722,920,281	27,033,557,525
3	Capital Surplus/(deficit) against Minimum Capital Requirement	6,044,770,062	3,034,930,107
4	Total Assets	496,425,479,672	437,178,834,150
5	Total Deposits	428,701,521,736	376,621,662,451
6	Total Investments	415,307,402,457	364,484,142,678
7	Total Contingent Liabilities and Commitments	46,909,116,111	54,806,722,600
8	Investment Deposit Ratio (in %) *	91.90%	90.47%
9	Percentage of Classified Investments against total Investments(in %)	4.39%	4.94%
10	Profit after tax & provision	2,790,800,801	2,056,988,743
11	Amount of Classified Investments	18,244,782,042	18,014,038,245
12	Provision kept against Classified Investments	9,541,104,509	10,170,030,873
13	Provision Surplus/(deficit) against Classified Investments	-	-
14	Cost of Fund	7.96%	9.62%
15	Profit Earning Assets	453,183,383,919	396,408,796,625
16	Non-profit Earning Assets	43,242,095,753	40,770,037,525
17	Return on Investment in Shares & securities(ROI)(in %)	2.57%	4.58%
18	Return on Assets (ROA)(in %)	0.60%	0.51%
19	Income from Investment in Shares and Securities	528,156,344	767,435,285
20	Earnings Per Share (EPS)-Restated	2.94	2.17
21	Net Income Per Share (Tk.)	2.94	2.17
22	Price Earnings Ratio (Times)	3.06	4.07

* Investment Deposit ratio has been computed as per Bangladesh Bank guideline.



FIRST SECURITY ISLAMI
CAPITAL & INVESTMENT LIMITED

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF FIRST SECURITY ISLAMI CAPITAL & INVESTMENT LIMITED

REPORT ON THE AUDIT OF THE FINANCIAL STATEMENTS

Opinion:

We have audited the financial statements of First Security Islami Capital & Investment Limited which comprise the financial position as at 31st December, 2020, the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to financial statements, including a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements give true and fair view, in all material respects, of the financial position of the Company as at 31st December, 2020 and of its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as explained in note 1.0 to 22.0

Basis for Opinion:

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements and Internal Controls:

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs as explained in note1.0 to 22.0, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error. The Companies Act, 1994 require the Management to ensure effective internal audit, internal control and risk management functions of the Company.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements:

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgement and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances.

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the financial statements.

Report on other Legal and Regulatory Requirements

In accordance with the Companies Act 1994 and the Securities and Exchange Rules 1987, we also report the following:

a) we have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purposes of our audit and made due verification thereof;

b) in our opinion, proper books of accounts as required by law have been kept by the Company so far as it appeared from our examination of those books;

c) the statements of financial position and statement of profit or loss and other comprehensive income dealt with by the report are in agreement with the books of accounts and returns.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditor's report is Sarwar Mahmood FCA (Enrolment No.-239).

Place: Dhaka
Dated: 31st March, 2021

Shafiq Basak & Co.
Chartered Accountants
DVC: 2103310239AS654539

Shafiq Basak & Co.
Chartered Accountants

First Security Islami Capital & Investment Limited

Statement of Financial Position
As at 31 December, 2020

Particulars	Notes	Amount (Tk.)	
		2020	2019
ASSETS:			
Non Current Assets:		**3,947,362**	**3,870,183**
Property, Plant and Equipment Net off Accumulated Depreciation	**3.01**	1,615,239	3,870,183
Right of Use Asset (ROU) Net	**3.02**	2,332,123	-
Investment in marketable securities	**5.00**	**246,588,598**	239,662,226
Current Assets		**1,696,529,985**	**1,130,362,076**
Margin Finance to Portfolio Clients	**6.00**	1,338,836,969	1,098,270,202
Accounts Receivable	**7.00**	61,263,868	10,084,570
Advance, Prepayments & Deposits	**8.00**	8,979,127	8,580,639
Cash and Cash Equivalents	**9.00**	286,800,021	12,176,665
Quard against Car Leasing Scheme (Staff)	**10.00**	650,000	1,250,000
Total Assets		**1,947,065,945**	**1,373,894,485**
EQUITY AND LIABILITIES			
Shareholders' Equity:		**719,406,573**	**693,655,076**
Share Capital	**'11.00**	679,717,500	647,350,000
Retained Earnings	**12.00**	39,689,073	46,305,076
Long term Liabilities:			
Borrowings from Financial Institutions	**13.00**	**1,008,584,306**	**536,492,977**
Current Liabilities:		**219,075,066**	**143,746,431**
Accruals and Provisions	**14.00**	338,364	2,495,210
Accounts Payable	**15.00**	82,057,884	23,047,837
Leases liability	**4.00**	2,094,372	-
Provision for Investments	**16.00**	100,229,004	95,029,133
Provision for Taxation	**17.00**	22,517,883	15,096,552
Portfolio Investors' Fund		11,837,559	8,077,700
Total Equity and Liabilities		**1,947,065,945**	**1,373,894,485**

The annexed notes 1.0 to 22.0 form an integral part of these financial statements.

Chief Executive Officer | **Director** | **Chairman**

Signed in terms of our report of even date.

Place: Dhaka
Dated: 31st March, 2021

Shafiq Basak & Co.
Chartered Accountants
DVC: 2103310239AS654539

Shafiq Basak & Co.
Chartered Accountants

First Security Islami Capital & Investment Limited

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income
For the year ended 31 December, 2020

Particulars	Notes	Amount (Tk.)	
		2020	2019
Revenue:		**165,842,252**	**163,900,738**
Profit on Margin Investment		145,665,879	133,202,671
Income from Portfolio Management Services		4,443,702	5,537,592
Settlement and Transaction Fees		6,304,921	5,779,213
Profit on Sale of Share		3,021,294	13,679,504
Dividend Income		4,008,264	2,248,765
Other Operating Income	18.00	2,398,192	3,452,993
Operating Expenses:		**110,675,397**	**119,856,225**
General and Administrative Expenses	19.00	36,676,427	54,477,865
Financial Expenses	20.00	73,998,970	65,378,360
Operating Profit/(Loss)		**55,166,855**	**44,044,513**
Total Provision for Investments:		**5,200,000**	**5,500,000**
Provision for Diminution in Value of Investments	16.00	2,000,000	-
Provision for Clients' Negative Equity	16.00	3,200,000	5,500,000
Profit/(Loss) before Taxation		**49,966,855**	**38,544,512**
		24,215,358	**15,027,150**
Prior year Tax Paid		4,984,817	-
Current Year Tax Expenses		19,230,541	15,027,150
Profit /(Loss) after Taxation		**25,751,497**	**23,517,362**
Other Comprehensive Income		-	-
Total Comprehensive Income/(Losses)		**25,751,497**	**23,517,362**
Earnings Per Share (EPS)/Diluted	21.00	**3.79**	**3.46**

The annexed notes 1.0 to 22.0 form an integral part of these financial statements.

Chief Executive Officer | **Director** | **Chairman**

Signed in terms of our report of even date.

Place: Dhaka
Dated: 31st March, 2021

Shafiq Basak & Co.
Chartered Accountants
DVC: 2103310239AS654539

Shafiq Basak & Co.
Chartered Accountants

First Security Islami Capital & Investment Limited
Statement of Changes in Equity
For the year ended 31 December, 2020

(Figures in BDT)

Particulars	Share Capital	Share Money Deposit	Retained Earnings	Total
Opening Balance on 01-01-2020	647,350,000	-	46,305,076	693,655,076
Stock Dividend Paid for 2019	32,367,500	-	(32,367,500)	-
Net profit for the year	-	-	25,751,497	25,751,497
Balance as on 31 December, 2020	**679,717,500**	**-**	**39,689,073**	**719,406,573**

For the year ended 31 December, 2019

Opening Balance on 01-01-2019	647,350,000	-	55,155,214	702,505,214
Cash Dividend for 2018	-	-	(32,367,500)	(32,367,500)
Net profit for the year	-	-	23,517,362	23,517,362
Balance as on 31 December, 2019	**647,350,000**	**-**	**46,305,076**	**693,655,076**

The annexed notes 1.0 to 22.0 form an integral part of these financial statements.

Chief Executive Officer | **Director** | **Chairman**

Signed in terms of our report of even date.

Place: Dhaka
Dated: 31st March, 2021

Shafiq Basak & Co.
Chartered Accountants
DVC: 2103310239AS654539

Shafiq Basak & Co.
Chartered Accountants

First Security Islami Capital & Investment Limited
Statement of Cash Flows
For the year ended 31 December, 2020

Particulars	Notes	Amount (Tk.) 2020	2019
A) Cash flows from Operating Activities:			
Cash Received from Operating Income		165,842,252	163,900,738
Margin Finance & payment to Clients		(240,566,767)	21,910,212
Payment for Administrative & Financial Expenses		(108,584,833)	(117,443,486)
(Increase)/Decrease of Advance, Deposit & Prepayment		(398,488)	8,816,902
(Increase)/Decrease of Accounts Receivable		(51,179,298)	(7,361,374)
Increase/(Decrease) of Accounts Payable		59,010,047	6,548,270
Quard against Car Leasing Scheme (Staff)		600,000	600,000
Liability for Expenses		(2,156,845)	2,279,409
Portfolio Investors' Fund		3,759,859	(211,061,388)
Provision for Investments		(5,200,000)	(5,500,000)
Provision for Diminution in Value of Investment in Share & Clients' Negative Equity		5,200,000	5,500,000
Cash Dividend Paid		-	(32,367,500)
Tax Paid		(16,794,027)	(35,332,678)
Net Cash flows from Operating Activities		**(190,468,101)**	**(199,510,896)**
B) Cash flows from Investing Activities:			
Acquisition of Fixed Assets		(73,500)	(39,504)
Investment in Marketable Securities		(6,926,372)	(17,373,352)
Net Cash used in Investing Activities		**(6,999,872)**	**(17,412,856)**
C) Cash flows from Financing Activities:			
Mudaraba Finance from FSIBL		72,529,438	185,705,534
Mudaraba Finance from Union Bank		399,561,891	32,461,111
Net Cash used in Financing Activities		**472,091,329**	**218,166,645**
D) Net cash flows for the year (A+B+C)		**274,623,356**	**1,242,893**
E) Cash and Cash Equivalents at beginning of the year		**12,176,665**	**10,933,772**
F) Cash and Cash Equivalents at end of the year (D+E)	**9.00**	**286,800,021**	**12,176,665**

The annexed notes 1.0 to 22.0 form an integral part of these financial statements.

Chief Executive Officer | **Director** | **Chairman**

Signed in terms of our report of even date.

Place: Dhaka
Dated: 31st March, 2021

Shafiq Basak & Co.
Chartered Accountants
DVC: 2103310239AS654539

First Security Islami Capital & Investment Limited
Notes to the Financial Statements
For the year ended 31 December, 2020

1.0 Background Information

1.1 Incorporation and Legal Status

First Security Islami Capital & Investment Limited (FSICIL) the "Company", a subsidiary of First Security Islami Bank Limited was incorporated under the Companies Act, 1994 on 02 December 2010 under Registration No. C-88567/10 with a view to run and manage the merchant banking operations. First Security Islami Capital & Investment Limited also obtained license on 27 March 2011 vide SEC's Reg.# MB-65/2011 under the Securities and Exchange Commission Act 1993 to carryout merchant banking business in Bangladesh.

First Security Islami Capital & Investment Limited want to achieve the reputation as a leading Merchant Banker through providing portfolio management services by maintaining a high level of professional expertise and integrity in client relationship. FSICIL's registered office is located at Al-Amin Centre (12th Floor), 25/A, Dilkusha C/A, Dhaka-1000. FSICIL's has only branch office situated at Akhtaruzzaman Centre (7th Floor), 21/22, Agrabad C/A, Chittagong-4100.

1.2 Nature of business of First Security Islami Capital & Investment Limited (FSICIL)

Main activities of First Security Islami Capital & Investment Limited (FSICIL) include Issue Management, Portfolio Management, Corporate Counseling, Investment Counseling, Capital Structuring, Underwriting, etc. FSICIL performs its portfolio management activities in three ways (i) Investors Discretionary Account (IDA), where portfolio management operates as per clients' decision, (ii) Merchant Bank's Discretionary Account (MBDA), where portfolio management operates as per banks' decision using clients' money and (iii) Non-Discretionary Investment Account (NIDA). On the other hand, own portfolio management operates as per bank's decision by using bank's money.

2.0 Significant Accounting Policies

2.1 Basis of Presentation of Financial Statements

The financial statements have been prepared and the disclosures of information made in accordance with the requirements of the Companies Act 1994, and International Accounting Standards (IAS) and International Financial Reporting Standards (IFRS), as adopted by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB) and other laws and rules applicable thereto.

2.2 Accounting Convention and Assumption

The financial statements are prepared under the historical cost convention, except Investments, which are measured at procurement cost.

2.3 Property, Plant and Equipment (IAS-16):

Fixed assets are stated at cost less accumulated Depreciation and Impairment losses. Cost represents cost of acquisition and includes purchase price and other directly attributable cost of bringing the assets to working conditions for its intended use.

2.4 Depreciation

Depreciation is charged on all applicable fixed assets using Straight Line Method at rates varying from 10% to 33% based on the nature & useful lives of the assets. The depreciation rates are as under:

Assets	Rate of Depreciation
Furniture and Fixtures	10%
Electronics Appliance	20%
Motor Vehicle	20%
Office equipment	20%
Office Renovation	20%
Software	33%

Depreciation on addition to fixed assets is charged when the asset is available for use as per para 55 of IAS 16.

2.5 Right of Use Asset (ROU)

All leasing arrangements except those having less than 12 months of useful life and underlying asset values of less than Taka 425,000 when new, have been capitalized as "right-of-use" asset with a corresponding financial liability on the financial position.

Leased assets are capitalized from the start date of the lease agreement at the present value of the future lease payments, based on the rate of interest entered in the asset master data. Low value (Taka 425,000) and short term leases (12months) have been excluded from the recognition requirements and charged to statement of profit or loss as rental costs. Lease reassessment and lease modification to increase/decrease the value of an asset depending on a change in scope of lease agreement can be made if necessary.

The asset is written off on a straight-line basis over the tenure of the lease agreements. Hence, the useful life of any lease assets depends on the periods the assets can be used. The useful life of such assets are dependent on individual agreement and can vary from one agreement to another.

2.6 Revenue Recognition

Settlement fee
Profit on STD account.
Profit earned from IDA Investment.
Documentation fee
Capital Gain on Investment
Dividend Income
Underwriting Commission
Issue Management fee

Revenue is recognized on accrual basis. Profit earned from IDA Investment, Settlement fee, Underwriting commission and Issue management fee is admitted only if its' realization is reasonably certain. Profit on Sale of Share and Cash Divided received are recognized when these are realized.

Taxation

Provision for current year's taxation is made at the ruling rate prescribed in The Income Tax Ordinance, 1984.

2.7 Current Tax

Current tax provision for the Company has been made @ 37.5% as per The Income Tax Ordinance, 1984.

Deferred Tax

Deferred tax has not been recognized on temporary difference on depreciation as required by IAS 12 as the Income Tax Return of the company is being filed U/S. 82BB of The Income Tax Ordinance, 1984 and being accepted accordingly.

2.7 Earnings Per Share:

Basic Earnings Per Share has been calculated in accordance with IAS-33 "Earnings Per Share" which has been shown on the face of Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income. This have been calculated by dividing the basic earnings/(loss) by the number of ordinary shares outstanding during the year.

2.9 Reporting Period:

The Company's reporting period is 01 January, 2020 to 31 December, 2020.

2.10 General

(i) Previous year's figures have been rearranged wherever necessary, to conform to the current year's presentation. No rearrangement has been made during the year.

(ii) Figures have been rounded off to the nearest Bangladeshi Taka.

Notes Sl. No.	Particulars	Notes	Amount (Tk.) 2020	2019
3.00	**Property, Plant and Equipment**			
	Own Assets	**Note-3.01**	1,615,239	3,870,183
	Right of Use Asset	**Note-3.02**	2,332,123	-
			3,947,362	**3,870,183**
3.01	**Own Assets:**			
	A) Cost :		**69,240,467**	**69,166,967**
	Opening Balance		69,166,967	69,127,463
	Add : Addition during the year		73,500	39,504
	B) Accumulated Depreciation:		**67,625,228**	**65,296,784**
	Opening Balance		65,296,784	62,884,045
	Add: Charge during the Year		2,328,444	2,412,739
	Written Down Value (A-B)		**1,615,239**	**3,870,183**
3.02	**Right of Use Asset (ROU) Net**			
	Balance as at 1st January 2020		**-**	**-**
	Add: Addition during the year		7,773,871	-
	Less: Depreciation during the year		5,441,748	-
	Closing Balance at the 31th December 2020		**2,332,123**	**-**
	Details of Property, Plant and Equipment have been shown in **Annexure-A**			
4.00	**Lease Liability**			
	Opening Balance as at 1st January 2020		-	-
	Add: Addition during the year		7,468,963	-
	Add: Accrued Interest		321,293	-
	Less: Payments		(5,695,884)	-
	Closing Balance at the 31th December 2020		**2,094,372**	**-**
	Lease Liability Recognized in Statement of financial Position			
	Lease Liability - Net off Current Maturity		6,017,177	-
	Lease Liability - Current Maturity		(3,922,804)	-
			2,094,372	**-**
5.00	**Investment in Marketable Securities**			
	Quoted Shares	**Note-5.01**	226,588,598	219,162,226
	Unquoted Shares	**Note-5.02**	20,000,000	20,000,000
	Quoted Bonds	**Note-5.03**	-	500,000
			246,588,598	**239,662,226**

5.01 Quoted Shares

Name of the Company	Acquisition cost	Acquisition cost
AB Bank Ltd	7,076,686	7,076,686
ACI Formulations Ltd.	9,445,794	5,150,729
Aman Cotton Fibrous Ltd	6,410,670	6,410,670
Alif Industries Limited	8,282,709	8,282,709
Aman Feed Limited	2,413,577	870,765
ADN Telecom Limited	-	569,040
Bangladesh Building System Ltd	14,184,987	14,184,987
Bashundhara Paper Mills Ltd	2,226,894	1,357,833
Bangladesh Steel Mills Ltd.	8,286,042	8,286,042
Baraka Power Ltd.	-	2,228,449
Coppertech Industries Ltd.	-	47,420
Central Pharmaceuticals Ltd	8,860,801	8,860,801
Confidence Cement Ltd	587,055	-
Crystal Insurance Ltd	108,790	-
CVO Petrochemical Ltd.	1,599,139	1,599,139
DESCO Ltd.	14,763,604	14,763,604
Delta Brac Housing	1,620,311	-
Dhaka Bank Ltd	3,646,239	3,646,239
Doreen Power Generation Ltd	2,149,197	1,221,190
Esquire Knit Composite Ltd.	1,522,833	940,050
EXIM Bank Ltd.	-	3,168,794
Fortune Shoes Ltd.	95,600	1,246,236
Genex Infosys Limited	-	3,409
Golden Harvest Agro Limited	2,998,816	2,998,816
Ifad Autos Ltd	2,516,302	2,086,529
International Leasing and Financial Services Ltd.	4,581,016	4,581,016
Lafarge Holcim Bangladesh	1,678,215	-
Lub-rref Bangladesh Ltd	5,002,000	-
Mobil Jamuna Bangladesh Ltd	29,105,850	29,105,850
Navana CNG Ltd.	8,409,389	8,409,389
Nahee Aluminum Com	1,037,865	-
Newline Clothings Ltd.	-	40,023
Orion Pharma Ltd	1,237,724	-
Pacific Denims Ltd.	573,402	456,821
Paramount Textiles Ltd.	-	7,526,582
Quasem Industries Ltd	11,786,162	11,786,162
Robi Axiata Ltd	874,580	-
Runner Automobile Ltd.	17,142,857	18,000,000
Ring Shine Textiles Ltd.	73,116	35,226
Summit Power Ltd	4,648,913	4,648,913
Summit Alliance Poet Ltd	33,080	-
Saif Powertec Ltd	797,433	-
Shahjibazar Power Ltd.	22,171,371	22,171,371
Sea Pearl Beach Resorts Ltd.	17,764	37,300
Silco Pharmaceuticals Ltd	-	39,793
Unique Hotel & Resorts Ltd.	2,260,662	962,492
VFS Thread Dying Ltd.	16,361,150	16,361,150
	226,588,598	**219,162,226**

Notes Sl. No.	Particulars	Notes	Amount (Tk.) 2020	2019
5.02	**Unquoted Shares:**			
	Oryza Agro Industries Ltd		**20,000,000**	**20,000,000**
5.03	**Quoted Bonds**			
	Ashugonj Power Station Ltd		**-**	**500,000**
	Grand Total		**246,588,598**	**239,662,226**
5.04	**Market Valueof Quoted Shares**		**177,625,533**	**136,186,161**
6.00	**Margin Finance to Portfolio Clients**			
	Investor's Discretionary Accounts (IDA)		1,338,836,969	1,098,270,202
			1,338,836,969	**1,098,270,202**

All clients are allowed to get finance facility from FSICIL at a maximum ratio of 0.5:1 of their own deposited amount. If investment of the clients exceed the deposited amount, the excess amount is shown as "Margin finance to portfolio clients" for which profit is charged as per agreement with clients.

7.00	**Accounts Receivable**			
	Receivable from brokers against sale proceeds of shares		61,263,868	10,084,570
			61,263,868	**10,084,570**

The above amount represents the balance sale value of shares of client accounts and FSICIL's own Portfolio account less transactions/settlement fee of brokers.

8.00	**Advances, Deposits & Prepayments**			
	Advance	**(Note: 8.01)**	8,716,622	8,309,628
	Security Deposit	**(Note: 8.02)**	254,000	254,000
	Prepayment	**(Note: 8.03)**	8,505	17,010
			8,979,127	**8,580,639**
8.01	**Advances**			
	Advance Rent		1,614,144	1,406,150
	Income Tax		7,102,478	6,903,478
			8,716,622	**8,309,628**
8.02	**Deposits**			
	T & T Board		54,000	54,000
	Central Depository Bangladesh Limited		200,000	200,000
			254,000	**254,000**
8.03	**Prepayments**			
	Insurance		8,505	17,010
			8,505	**17,010**

Notes Sl. No.	Particulars	Notes	Amount (Tk.) 2020	Amount (Tk.) 2019
9.00	**Cash and Cash Equivalents**			
	Cash in Hand		55,000	15,128
	Cash at Bank	**(Note: 9.01)**	286,745,021	12,161,537
			286,800,021	**12,176,665**
9.01	**Cash at Bank**			
	FSIBL, STD-101-131-0000219-0		1,589,467	490,249
	FSIBL, CD-101-111-0002710-5		1,149,474	248,976
	FSIBL, STD-129-131-0000039-2		11,005,418	11,222,090
	FSIBL, CD-129-111-0000187-6		559,100	950
	Union Bank Limited, STD-0131210000075		272,243,387	5,818
	NRB Global Bank, STD-0113000016333		198,175	193,454
			286,745,021	**12,161,537**
	Bank balances have either been agreed or reconciled with related bank statements.			
10.00	**Quard against Car Leasing Scheme (Staff)**			
	Opening Balance		1,250,000	1,850,000
	Add : Addition during the year		-	-
			1,250,000	1,850,000
	Less: Adjustment during the year		600,000	600,000
			650,000	**1,250,000**
11.00	**Share Capital**			
	Authorized:			
	30,000,000 ordinary shares of Tk. 100 each		**3,000,000,000**	**3,000,000,000**
	Issued, Subscribed and Paid up:			
	6,797,175 ordinary shares of Tk 100 each fully paid up		**679,717,500**	**647,350,000**
	Details of Shareholders are given below:			
	Name of Shareholder's	**Nos. of Shares**		
	First Security Islami Bank Ltd.	3,466,559	346,655,900	330,148,500
	Mr. Mohammed Saiful Alam	1,325,450	132,545,000	126,233,300
	Ms. Farzana Parveen	1,306,030	130,603,000	124,383,800
	Mr. Shahidul Alam	174,784	17,478,400	16,646,100
	Ms. Sharmin Fatema	167,796	16,779,600	15,980,600
	Mr. Md. Abdullah Hasan	174,784	17,478,400	16,646,100
	Ms. Marzina Sharmin	174,770	17,477,000	16,644,800
	Mr. Abu Zafar Mohammad Salek	14	1,400	1,300
	Chemon Ispat Ltd.	6,988	698,800	665,500
		6,797,175	**679,717,500**	**647,350,000**

Notes Sl. No.	Particulars	Notes	Amount (Tk.) 2020	2019
12.00	**Retained Earnings**			
	Opening Balance		46,305,076	55,155,213
	Less: Stock/Cash Dividend		32,367,500	32,367,500
			13,937,576	**22,787,713**
	Add: Comprehensive Income/(Loss)		25,751,497	23,517,363
			39,689,073	**46,305,076**
13.00	**Borrowings from Financial Institutions**			
	Mudaraba Finance - FSIBL, Motijheel Branch		526,709,387	454,179,949
	Mudaraba Finance - Union Bank, Panthopath Branch		481,874,919	82,313,028
			1,008,584,306	**536,492,977**
14.00	**Accruals and Provisions**			
	CDBL Charges		130,301	18,665
	Audit & Consultancy		155,250	155,250
	Utility Bill		48,655	48,746
	Provision for Gratuity		-	2,268,664
	Other Expenses		4,158	3,885
			338,364	**2,495,210**
15.00	**Accounts Payable**			
	Payable to Broker	**(Note: 15.1)**	56,062,680	6,624,051
	Profit payable to Bank		25,995,204	16,423,786
			82,057,884	**23,047,837**
15.01	**Payable to Broker**		**56,062,680**	**6,624,051**
	The above amount represents the purchase value of shares on client accounts and FSICIL's own portfolio account transactions & settlement fee of brokers.			
16.00	**Provision for Investments**			
	Provision for Diminution in Value of Investments	**(Note: 16.01)**	36,852,101	34,852,230
	Provision for Clients' Negative Equity	**(Note: 16.02)**	63,376,903	60,176,903
			100,229,004	**95,029,133**

16.01 Provision for Diminution in Value of Investments

The company has made provision as per directive no. BSEC/SRI/MB/Policy -5/2020/132 dated January 30, 2020 of the Bangladesh Securities & Exchange Commission against unrealized loss on investment in share as at 31 December 2019 due to decrease in market price of shares. During the year provision for Tk. 2,000,000 has been made in the account .

16.02 Provision for Clients' Negative Equity

Provisions for clients' negative equity have been maintained as per directive no. BSEC/SRI/MB/Policy-5/2020/132 dated January 30, 2020 of the Bangladesh Securities & Exchange Commission against margin finance to the clients' portfolio. During the year provision for Tk. 3,200,000 has been made in the account.

Notes Sl. No.	Particulars	Notes	Amount (Tk.) 2020	2019
17.00	**Provision for Taxation**			
	Opening Balance		15,096,552	35,402,080
	Add: Provision for the year		19,230,541	15,027,150
			34,327,093	50,429,230
	Less: Paid/Adjustments		(11,809,210)	(35,332,678)
			22,517,883	**15,096,552**
18.00	**Other Operating Income**			
	Documentation Charge		50,000	46,000
	Rent Received from Broker		1,269,000	2,165,000
	Account Settlement Charge		6,000	8,012
	Profit Earned from Bank Account		638,434	747,331
	Annual Account Maintenance Fee		181,882	192,150
	Issue Management fee etc.		252,876	-
	Pledge/Unpledged fee		-	7,000
	Underwriting Commission		-	287,500
			2,398,192	**3,452,993**
19.00	**General and Administrative Expenses**			
	Salary and Allowances		19,000,124	18,219,917
	CDBL Charges		725,700	1,065,018
	Traveling Expenses & Local Conveyance		635,550	819,373
	Medical		8,210	-
	Entertainment		530,900	1,157,272
	Car Fuel & Maintenance		1,125,689	1,399,816
	Generator Fuel		13,000	47,750
	Newspapers, Magazines, Books & Periodicals		15,790	15,283
	Office Rent		524,483	6,282,793
	Insurance-Motor Vehicle		25,515	17,010
	Postage, Stamps, Telecommunication etc.		210,393	216,839
	Internet		465,180	457,600
	Repair and Maintenance		16,990	247,680
	Security Guard Bill		270,000	270,000
	Cleaner bill		306,000	306,000
	Stationery		159,359	159,234
	Office Maintenance		122,878	93,890
	Renewal Expenses		95,150	98,800
	Printing		10,960	190,825
	Director Fees		425,000	475,000
	Board Meeting Expenses		1,200,000	1,344,000
	Fees & Charges		5,060	73,506
	Audit fees		162,250	162,250
	Consultancy fees		15,000	127,500

Notes Sl. No.	Particulars	Notes	Amount (Tk.) 2020	2019
	Business Promotion Expenses		915,751	798,780
	Subscription & Membership Fees		119,000	118,000
	Utility Bill		733,035	829,722
	Company Contribution to Provident Fund		573,488	539,262
	Management Fee waived		-	14,258,342
	Depreciation Expenses	Note-3.01	2,328,444	2,412,739
	Depreciation Right of use asset (ROU)	Note-3.02	5,441,748	-
	Training Expenses		-	5,000
	Gratuity Expenses		495,780	2,268,664
			36,676,427	**54,477,865**

During the year total office rent was paid Tk. 6,287,524 which has been shown in the financial statements in the following way/mode to fulfil the requirement of IFRS 16.

Office Rent	Note-19.00	524,483
Depreciation Right of use Assets	Note-19.00	5,441,748
Profit for Rent	Note-20.00	321,293
		6,287,524

20.00 Financial Expense

Profit Paid	73,465,496	65,106,039
Profit for Rent	321,293	-
Bank Charges & Commission	212,181	272,321
	73,998,970	**65,378,360**

21.00 Basic Earnings Per Share (EPS)

The computation of EPS is given below:

(a) Earning attributable to the ordinary shareholders	25,751,497	23,517,362
(b) Weighted average number of ordinary shares outstanding during the period	6,797,175	6,797,175
(c) Basic/Diluted Earnings Per Share	**3.79**	**3.46**

Earnings per shares (EPS) have been computed by dividing the basic earnings by the number of ordinary shares outstanding as on December 31,2020.

22.00 Others

22.01 Each Director is drawing BDT 10,000 (excluding Vat & Tax) for attending each Board Meeting. Nothing is due from any Director of the Company as on the date of closing the accounts. During the year under audit four Board of Director's meetings were held.

Notes Sl. No.	Particulars	Notes	Amount (Tk.)	
			2020	2019

22.02 Key Management Personnel Compensation

During the year, the of compensation paid to key management personnel including board of directors is as under (As per para 17 of IAS 24 - Related Party Disclosures):

Short Term Employee Benefits	19,000,124	18,219,917
Post- Employee Benefits	-	-
Other Long Term Benefits	495,780	2,268,664
Termination Benefits	-	-
Others (Directors' Fees)	425,000	475,000
	19,920,904	**20,963,581**

There is no other benefits provided by the company to its' employees other than a contributory provident fund scheme.

22.03 Related Party Transaction

First Security Islami Bank Limited (FSIBL) is the banker of the company, and also hold 51% equity shares. Besides this, the Company avails long term financing of BDT 526,709,387 from FSIBL's Motijheel Branch for client financing purpose. No other related party transaction was made during the year.

22.04 Approval of Financial Statements and Events after Balance Sheet Date

The financial statements has approved by the Board of Directors in its 40th meeting held on 29-03-2021 recommended no dividend to eligible shareholders for the year 2020 to be approved in the annual general meeting.

Chief Executive Officer **Director** **Chairman**

First Security Islami Capital & Investment Limited

Property, Plant & Equipment Schedule

For the year ended 31 December, 2020

(a) Own Assets: **Annexure A**

Particulars	COST			Rate %	DEPRECIATION			Written Down Value as on 31.12.2020
	Balance as on 01.01.2020	Additions during the period	Balance as on 31.12.2020		Balance as on 01.01.2020	Charged during the year	Balance as on 31.12.2020	
Furniture & Fixtures	2,280,583	-	2,280,583	10%	1,671,977	228,058	1,900,035	380,548
Electrical Appliance	5,747,393	-	5,747,393	20%	5,718,430	7,875	5,726,305	21,088
Office Equipment	17,885,595	-	17,885,595	20%	17,796,234	16,400	17,812,634	72,961
Office Renovation	37,114,239	-	37,114,239	20%	33,970,988	2,066,004	36,036,992	1,077,247
Motor Vehicles	3,364,157	-	3,364,157	20%	3,364,156	-	3,364,156	1
Software	2,775,000	-	2,775,000	33%	2,774,999	-	2,774,999	1
Computer	-	73,500	73,500	33%	-	10,106	10,106	63,394
Total Own Assets (a)	**69,166,967**	**73,500**	**69,240,467**		**65,296,784**	**2,328,444**	**67,615,122**	**1,615,239**

(b) Leased Assets:

Right of Use Asset (ROU)	-	7,773,871	7,773,871	-	-	5,441,748	5,441,748	2,332,123
Total Leased Assets (b)	**-**	**7,773,871**	**7,773,871**	**-**	**-**	**5,441,748**	**5,441,748**	**2,332,123**
Balance as at 31-12-2020 (a+b)	**69,166,967**	**7,847,371**	**77,014,338**	**-**	**65,296,784**	**7,770,192**	**73,056,870**	**3,947,362**
Balance as at 31-12-2019	**69,127,463**	**39,504**	**69,166,967**		**62,884,045**	**2,412,739**	**65,296,784**	**3,870,183**

ADDITIONAL DATA SEGMENT REPORT

First Security Islami Bank Limited and its subsidiaries

Business Segment Balance Sheet
as at 31 December 2020

Amount in Lac Taka

Particulars	2020			2019		
	FSIBL	SUBSIDIRIES	CONSOLIDATED	FSIBL	SUBSIDIRIES	CONSOLIDATED
In hand (including Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank(s))	332,888.90	33.63	332,922.53	307,406.04	52.24	307,458.28
Balance with other Banks and Financial Institutions	16,839.29	4,864.93	21,704.22	7,933.01	3,655.85	11,588.86
Placement with Banks & Other Financial Institutions	125,705.00	-	125,705.00	136,037.00	-	136,037.00
Investments in Shares & Securities	236,215.53	2,465.88	238,681.41	175,276.53	2,396.62	177,673.15
General Investment etc.	4,144,546.42	(5,267.09)	4,139,279.33	3,637,757.32	(4,541.79)	3,633,215.53
Bills Purchased and Negotiated	8,527.60	0.01	8,527.61	7,084.10	-	7,084.10
Fixed Assets Including Premises, Furniture & Fixtures and Intangible Assets	64,826.83	98.45	64,925.28	64,351.74	121.39	64,473.13
Other Assets	34,453.78	6,974.32	41,428.10	35,691.15	2,993.62	38,684.77
Non Banking Assets	251.45	-	251.45	251.45	-	251.45
Total Assets	**4,964,254.80**	**9,170.13**	**4,973,424.93**	**4,371,788.34**	**4,677.93**	**4,376,466.27**
Placement from Banks & Other Financial Institutions	131,348.72	4,818.75	136,167.47	132,083.82	823.13	132,906.95
Deposits and Other Accounts	4,287,015.22	(143.03)	4,286,872.19	3,766,216.62	(119.62)	3,766,097.00
Mudaraba Subordinated Bond	106,000.00	-	106,000.00	115,000.00	-	115,000.00
Mudaraba Perpetual Bond	38,000.00	-	38,000.00	-	-	-
Other Liabilities	220,832.22	2,572.94	223,405.16	205,337.26	2,070.74	207,408.00
Total Liabilities	**4,783,196.16**	**7,248.66**	**4,790,444.82**	**4,218,637.70**	**2,774.25**	**4,221,411.95**
Capital/Shareholders' equity	181,058.64	(1,603.62)	179,455.02	153,150.64	(1,495.23)	151,655.41
Non -controlling Interest	-	3,525.09	3,525.09	-	3,398.91	3,398.91
Total Liabilities and Shareholders' Equity	**4,964,254.80**	**9,170.13**	**4,973,424.93**	**4,371,788.34**	**4,677.93**	**4,376,466.27**

ADDITIONAL DATA SEGMENT REPORT

First Security Islami Bank Limited and its subsidiaries

Business Segment Profit and Loss Account
for the year ended 31 December 2020

Amount in Lac Taka

Particulars	2020			2019		
	FSIBL	SUBSIDIRIES	CONSOLIDATED	FSIBL	SUBSIDIRIES	CONSOLIDATED
Investment Income	425,255.04	891.90	426,146.94	388,014.33	791.97	388,806.30
Profit paid on deposit	(311,753.96)	-	(311,753.96)	(288,874.24)	-	(288,874.24)
Net Investment Income	**113,501.08**	**891.90**	**114,392.98**	**99,140.09**	**791.97**	**99,932.06**
Income from Investment in Shares and Securities	5,281.56	70.30	5,351.86	7,674.35	159.29	7,833.64
Commission, Exchange and Brokerage	8,208.54	107.48	8,316.02	8,847.61	113.16	8,960.77
Other Operating Income	6,249.00	295.05	6,544.05	6,421.48	659.98	7,081.46
Total operating income	**133,240.18**	**1,364.73**	**134,604.91**	**122,083.53**	**1,724.40**	**123,807.93**
Salary and Allowances	41,572.77	434.73	42,007.50	36,600.59	355.40	36,955.99
Rent, Taxes, Insurances, Electricity etc.	6,278.93	38.60	6,317.53	7,192.48	88.70	7,281.18
Legal Expenses	41.64	0.15	41.79	92.17	1.28	93.45
Postage, Stamps, Telecommunication etc.	914.07	2.10	916.17	930.55	2.17	932.72
Stationery, Printings, Advertisements etc.	1,864.55	1.71	1,866.26	1,800.82	3.50	1,804.32
Managing Director's Salary and Fees	136.72	31.62	168.34	128.87	30.98	159.85
Directors' Fees & Expenses	12.97	4.25	17.22	15.63	4.75	20.38
Shariah Supervisory Committee's Fees & Expenses	2.36	-	2.36	2.20	-	2.20
Auditor's Fees	9.20	1.62	10.82	9.20	1.62	10.82
Depreciation & Repair of Bank's Assets	6,689.38	119.80	6,809.18	5,832.35	90.51	5,922.86
Zakat Expenses	1,265.45	0.01	1,265.46	983.48	-	983.48
Other Expenses	13,144.98	418.21	13,563.19	9,429.57	565.84	9,995.41
Total Operating Expenses	**71,933.02**	**1,052.80**	**72,985.82**	**63,017.91**	**1,144.75**	**64,162.66**
Profit before Provision and Tax	**61,307.16**	**311.93**	**61,619.09**	**59,065.62**	**579.65**	**59,645.27**
Provisions for Investments including off-B/S items	13,913.15	32.00	13,945.15	18,875.81	55.00	18,930.81
Provisions for Diminution in Value of Investment in Shares	(566.92)	19.99	(546.93)	1,017.88	-	1,017.88
Provision for Start-up fund	281.90		281.90		-	
Provision for Other Assets	-	-	-	-	-	-
Total Provisions	**13,628.13**	**51.99**	**13,680.12**	**19,893.69**	**55.00**	**19,948.69**
Total Profit before Taxes	**47,679.03**	**259.94**	**47,938.97**	**39,171.93**	**524.65**	**39,696.58**
Provision for Tax	19,771.02	242.15	20,013.17	18,602.04	175.63	18,777.67
Net Profit after tax	**27,908.01**	**17.79**	**27,925.80**	**20,569.89**	**349.02**	**20,918.91**

LIST OF BRANCHES



List of Branches

DHAKA DIVISION

AZAMPUR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Panna Plaza
64-65, Muktijodda Road
Azampur Super Market,
Dokkhin Khan, Uttara, Dhaka.
Telephone-02-7911307
Mobile-01992044140, 01708160140

BANANI BRANCH (AD)
First Security Islami Bank Limited
Prashad Trade Centre
Mezanin Floor, House#6,
Kamal Ataturk Avenue,
Dhaka-1213.
Telephone-02-9889754
Mobile-01992044115, 01708160115

BANASREE BRANCH
First Security Islami Bank Limited
House # 35, Road # 2 Block # C
Banasree Eastern Housing Project,
Rampura, Dhaka.
Telephone-02-8399689
Mobile-01992044138, 01708160138

BANGSHAL BRANCH (AD)
First Security Islami Bank Limited
121/2, Lutfar Rahman Lane (2nd Floor),
North South Road, Dhaka-1100.
Telephone- 02-9558944
Mobile-01992044106, 01708160106

BASHUNDHARA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Plot # 12, Main Road,
Block # A, Bashundhara R/A, Dhaka.
Telephone- 02-8402605-7
Mobile-01992044177, 01708160177

BHALUKA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Ridoy Super Market,
89, Bhaluka, Mymensingh.
Telephone-09022-56063
Mobile-01992044168, 01708160168

BHUANPUR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Ibrahim Khan Govt. College
Market Bhaban (1st Floor),
274(1)/4, Tarakandi Road,
Bhuapur, Tangail.
Telephone-09223-56091
Mobile-01992044202, 01708160202

BISHWA ROAD BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Tropical Saleh Tower,
27, Atish Dipankar Road,
Sabujbag, Dhaka-1214
Mobile-01992044120, 01708160120

CORPORATE BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Rangs RD Center (1st Floor)
Block # SE(F), Plot # 03, Gulshan Avenue
Gulshan-1, Dhaka-1212
Manager: 01992-044281
Manager Operations: 01708-160281
E-mail: corporate@fsiblbd.com

CITY UNIVERSITY BRANCH
First Security Islami Bank Limited
City University Campus
69, Biruliya Road, Khagan, Asulia,
Savar, Dhaka.
Telephone- 02-7747585
Mobile-01992044178 01708160178

COLLEGE GATE BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Bodur Uddin Mansion,
Nishat Nagar-1711, College Gate,
Tongi, Gazipur.
Mobile-01992044125, 01708160125

DAMUDYA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
1223-1227, Munshi Super Market (1st Floor)
Municipality Station,
Damodya, Shariatpur.
Telephone- 06023-56416-7
Mobile-01992044180, 01708160180

DHANMONDI BRANCH (AD)
First Security Islami Bank Limited
House # 38/1, Road # 02,
(Opposite of Shemanto Square)
Dhanmondi R/A, Dhaka-1205
Telephone- 02-9670976-77
Mobile-01992044108, 01708160108

DHANMONDI MODEL BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Holding# 21, Old-352/(B)
Road-16, Ward no 15
DSCC, Dhanmondi, Dhaka.

DILKUSHA BRANCH (AD)
First Security Islami Bank Limited
23, Dilkusha Commercial Area
Dhaka- 1000.
Telephone- 02-9560229
Mobile-01992044101, 01708160101

DONIA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Plot No-454, Nayapara, Donia,
Shyampur, Dhaka-1236.
Telephone- 02-7553807
Mobile-01992044121, 01708160121

FARIDPUR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
15/A, Mujib Road
Word # 4, Kotwali, Faridpur.
Telephone- 0631-67167
Mobile-01992044162, 01708160162

GAZIPUR CHOWRASTA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Hazrat Shahjalal Mansion
Dhaka Joydebpur Chowrasta Road,
Gazipur City Corporation, Gazipur.
Telephone-02-9261893
Mobile-01992044214, 01708160214

GOPALGANJ BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Belayet Plaza (1st Floor)
175, Puratan Bazar Road,
Gopalganj Sadar, Gopalganj-8100.
Telephone-02-6681010
Mobile-01992044247, 01708160247

GULSHAN BRANCH (AD)
First Security Islami Bank Limited
122 Gulshan Avenue,
Gulshan-2, Dhaka-1212.
Telephone-02-9895381
Mobile-01992044112 01708160112

HAMIDPUR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Saustir Neer, Hamidpur Bazar
Union: Digor, Thana: Ghatail
Tangail.
Telephone-0922-774032
Mobile-01992044238, 01708160238

ISLAMPUR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
105, Mabud Tower (2nd Floor)
Islampur Road, Islampur, Dhaka.
Telephone- 02-57392464
Mobile-01992044155, 01708160155

JAMIRDIA MASTERBARI BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Haji Abdus Satter Plaza (1st Floor)
Dhaka Mymensingh Road,
Jamirdia, Masterbari, Bhaluka,
Mymensingh.
Mobile-01992044183, 01708160183

JOYNAL MARKET DOKKHINKHAN BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Al- Modina Complex
443, Joynal Market Dokkhin Khan,
Dokkhin Khan, Dhaka-1230.
Telephone- 02-7914957
Mobile-01992044237, 01708160237

KAKRAIL BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Khulna Trade Square
19/1, Kakrail Road,
Kakrail, Dhaka-1000
Mobile-01992044248, 01708160248

KARWAN BAZAR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Holding No-40/A, Karwan Bazar C/A
Ward No-26, Thana- Tejgaon
Dhaka North City Corporation, Dhaka.
Mobile-01992044176, 01708160176

KERANIGANJ BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Abdul Hamid Bhaban
Chunkutia Chowrasta, Begunbari
Union: Shuvadda
P.S: Dokkhin Keraniganj,
District: Dhaka
Telephone-02-7764389
Mobile-01992044207, 01708160207

KHILGAON BRANCH
First Security Islami Bank Ltd.
Sayed Bhaban
Holding No: 1419/2/A,
Shahid Baki Sarak
Khilgaon, Dhaka -1219
Manager: 01992044274,
Manager Operations: 01708160274
E-mail: khilgaon@fsiblbd.com

KONAPARA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
KS Tower (1st Floor), Para Dogair
Konapara, Demra, Dhaka.
Telephone- 02-7549164
Mobile-01992044190, 01708160190

KURIL BISHWA ROAD BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Simex Shimul Trishna Trade Centre
Holding- Ka-86/1, Kuril Biswa Road
Progotisharoni, Bhatara, Dhaka.
Mobile-01992044260, 01708160260

MADHABDI SME/KRISHI BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Holding # 606, Word # 08,
Madhabdi, Narsingdi.
Telephone- 02-9446878
Mobile-01992044154, 01708160154

MALIBAG BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Union Mahbuba Garden (1st Floor)
86, New Circular Road,
Malibag, Dhaka.
Telephone- 02-8318725
Mobile-01992044174, 01708160174

MANIKGANJ BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Bismillah Super Market (1st Floor)
79, Shahid Rafique Sarak,
Manikganj Sodor, Manikganj.
Telephone-02-7720046
Mobile-01992044203, 01708160203

MIRPUR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
793, Begum Rokeya Sarani, Kazipara,
Mirpur, Dhaka.
Tel- 02-8035649
Mobile-01992044113, 01708160113

MOHAKHALI BRANCH (AD)
First Security Islami Bank Limited
Khaja Tower,
95, Mohakhali C/A, Dhaka-1212.
Telephone- 02-9888046
Mobile-01992044103, 01708160103

MOHAMMADPUR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
14/26, Shajahan Road
Mohammadpur, Dhaka.
Telephone- 02-9132150
Mobile-01992044186, 01708160186

MOTIJHEEL BRANCH (AD)
First Security Islami Bank Limited
Swantex Bhaban
9/I, Motijheel C/A
Dhaka-1000.
Telephone- 02-9570423
Mobile-01992044129, 01708160129

MUKSUDPUR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Tanshir Padma Lake City
Fultala, U.P: Muksudpur,
P.S. Dohar, District: Dhaka.
Mobile-01992044127, 01708160127

MYMENSINGH BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Brojoraj Niketan
Holding # 62, Choto Bazar,
Ward # 8, Kotowaly, Mymensingh.
Telephone- 091-64043
Mobile-01992044160, 01708160160

NARAYANGANJ BRANCH
First Security Islami Bank Limited
123, Bangabandhu Road,
Narayangonj.
Telephone- 02-7641955
Mobile-01992044170, 01708160170

NARIA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Shawkat Plaza (1st Floor)
Chakdha Bazar, Naria, Shariatpur
Manager: 01992-044181
Manager Operations: 01708-160181
E-mail: noria@fsiblbd.com

NAWABGANJ BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Hazi Karim Complex,
Nawabganj Sadar,
Thana: Nawabganj, District: Dhaka
Mobile: 01992044250, 01708160250

PANCHAR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Sonar Bangla Plaza,
Pacchor Bazar, Union: Madborer Chor,
P.S: Shibchor District: Madaripur.
Mobile: 01992044210, 01708160210

POSTAGOLA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Kader Tower
22/1, Karimullarbagh, N.C.G. Road,
Arisngate, Postagola,
PS: Shyampur, Dhaka.
Telephone- 02-7446141
Mobile-01992044225, 01708160225

RANABHOLA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
13/1, Sheikh Villa, Ranabhola
Horirampur, Turag, Dhaka-1711
Mobile-01992044228, 01708160228

RAYERBAZAR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Sikder Tower, 309, Rayerbazar
Road No# 04 (Monowara Sikder Road)
Hazaribag, Dhaka-1209
Telephone-02-9123153
Mobile-01992044245, 01708160245

RING ROAD BRANCH
First Security Islami Bank Limited
16/A/3 (Ground & 1st floor),
Block # F, Mohammadpur Housing State,
Ring Road, Muhammadpur, Dhaka-1207.
Telephone- 02-9118036
Mobile-01992044133, 01708160133

RUPNAGAR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Arambag Bhaban
E/7, Arambag Housing,
North City Corporation,
Arambag Main Road
Rupnagar, Mirpur, Dhaka.
Telephone- 02-9022525
Mobile-01992044223, 01708160223

SAVAR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Savar City Centre (2nd Floor),Savar, Dhaka.
Telephone- 02-7744656
Mobile-01992044149, 01708160149

SENANIBASH BRANCH
First Security Islami Bank Limited
234/6, Kachukhat (1st Floor),
P.S: Kafrul, Dhaka Cantonment,Dhaka-1206
Telephone- 02-8714613
Mobile: 01992044126, 01708160126

SHAFIPUR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
K. Z. Tower
Holding-70/1, Shafipur Bazar,
Kaliakoir, Gazipur.
Mobile: 01992044117, 01708160117

SREEPUR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Nurul Islam Khan Complex
D.B. Road, Sreepur, Gazipur.
Telephone- 06825-51767
Mobile: 01992044143, 01708160143

TANGAIL BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Dipangan Bhaban
Holding No: 2497, Masjid Road,
Tangail Sadar, Tangail.
Mobile-01992044253, 01708160253

BALIGAON-TONGIBARI BRANCH
First Security Islami Bank Limited
H.M Hatem Plaza
Baligaon Bazar, Main Road,
Baligaon, Tongibari,
Munshigonj-1520.
Mobile-01992044199, 01708160199

TOPKHANA ROAD BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Bengal Centre (1st Floor),
28, Topkhana Road, Dhaka-1000.
Telephone- 02-9553149
Mobile: 01992044118, 01708160118

UTTARA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Plot# 10 (1st & 2nd floor),
Garib-A-Newaz Avenue,
Sector-13, Uttara Model Town,
Uttara, Dhaka.
Telephone- 02-8953806
Mobile: 01992044158, 01708160158

ZIRABO BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Yearpur, Zirabo, Ashulia,
Savar, Dhaka.
Telephone- 02-7792369-70
Mobile: 01992044148, 01708160148

CHATTOGRAM DIVISION

AGRABAD BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Hossain Court (1st Floor)
75, Agrabad C/A, Chattogram
Tel: 031-2517511 (PABX)
Manager: 01992-044104
Manager Operations: 01708-160104
E-mail: agrabad@fsiblbd.com

ANDERKILLA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Fahim Mansion (1st floor), House # 10,
Anderkilla Road,
Thana-Kotoyali, Chattogram.
Telephone-031-2858653
Mobile-01992044134, 01708160134

BARATAKIA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Abu Sufian Shopping Complex
Mayani, Misarai, Chattogram.
Mobile- 01992044263, 01708160263

BAGMARA BAZAR BRANCH
First Security Islami Bank Ltd.
Sowdagor Shopping Complex
Bagmara Bazar
Lalmai, Cumilla
Manager: 01992044273
Manager Operations: 01708160273
E-mail: bagmarabazar@fsiblbd.com

BAHADDARHAT BRANCH
First Security Islami Bank Limited
4070/4523, Bismillah Complex (1st Floor),
P.O&P.S- Chandgaon
Dist-Chattogram.
Telephone-031-2571532
Mobile- 01992044123, 01708160123

BANDARTILA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Malek Plaza (1st & 2nd Floor)
560/561, Bandar Tila
South Hali Shahar, Chattogram.
Telephone-031-742175
Mobile-01992044184, 01708160184

BANSHKHALI BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Hazi Rawshan Monjil
North Jaldi, Banskhali,
Chattogram.
Telephone-0303-756008
Mobile-01992044187, 01708160187

BANGODDA BAZAR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Alhaj Abdul Momin Shopping Center,
Bangadda, Nangalcot, Cumilla.
Mobile-01992044265, 01708160265

BOKHTER MUNSHI BAZAR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Khandaker Tower
Baktar Munshi Bazar
Union: Mongolkandi
PS: Shonagaji, Dis: Feni.
Mobile-01992044232, 01708160232

BOALKHALI BRANCH
First Security Islami Bank Ltd.
Al-Madina Market
Holding No-1/77
Kanungopara Road,Gomdandi,
Boalkhali, Chattogram
Manager: 01992044277
Manager Operations: 01708160277
E-mail: boalkhali@fsiblbd.com

BRAHMANBARIA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
SA Plaza
1146/1147, Sorok Bazar Road
Municipality: Brahmanbaria,
Brahmanbaria.
Telephone-0851-62451
Mobile-01992044243, 01708160243

CHANDPUR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Rayhan Plaza
711, Hazi Mohsin Road
Chandpur.
Telephone-0841-67882
Mobile-01992044241, 01708160241

CHAWK BAZAR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
B.K. Tower
182/183 Lal Chand Road
Chawkbazar, Chattogram.
Telephone- 031-2867442
Mobile-01992044166, 01708160166

CHAKARIA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Al-Rahmat Shoping Complex (1st Floor)
Chakaria , Cox's Bazar.
Telephone- 03442-56490
Mobile-01992044142, 01708160142

CHANDANAISH BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Younus Market (1st Floor),
Jaforabad, Boiltoli,Thana: Chandanaish,
District: Chattogram.
Mobile-01992044234, 01708160234

CHOWDHURY HAT BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Al-Salam Shopping Complex
Chowdhuryhat, Union: Chor Parboty
Thana: Companygonj.District: Noakhali.
Mobile-01992044244, 01708160244

COLONEL HAT BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Total Tower, Feroz Shah Housing Estate
PC Road , Ward No-10
P.S- Akbas Shah, Chattogram

COURT BAZAR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Chowdhury Tower (1st Floor),
Court Bazar sadar, Ratna Palong,
Ukhiya Cox'z Bazar.
Telephone- 03427-56151
Mobile-01992044135 01708160135

COX'S BAZAR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
940, Koral Reef Plaza.
Cox's Bazar Main Road, Cox's Bazar.
Telephone-0341-51582
Mobile-01992044139, 01708160139

CUMILLA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Ayub Mansion (1st floor),
34/32, Chwak Bazar, Cumilla City Corporation
Kotoyali, Cumilla.
Telephone- 081-64899
Mobile-01992044150, 01708160150

DHORKORA BAZAR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Master Plaza, Dhorkora Bazar
Union: Chiora, Thana: Choddogram
District: Cumilla
Mobile-01992044246, 01708160246

DOVASHI BAZAR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Alam Market (1st Floor) Dovashi Bazar
P.O- Chandraghona (Lichu Bagan)
P.S-Ranguniya, Dist: Chattogram.
Telephone-0351-51028
Mobile-01992044124, 01708160124

EIDGAON BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Arafat Shopping Complex,
Eidgah Bus Stand, P.O- Eidgah,
P.S- Cox's Bazar, Cox's Bazar,
Telephone- 03432-58413
Mobile-01992044151, 01708160151

FATEYABAD BRANCH
First Security Islami Bank Limited
S.N Tower,
Fatehabad, Chowdhuryhat,
Thana: Fatehabad,
District: Chattogram.
Mobile: 01992044249, 01708160249

FENI BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Hazi Shah Alam Tower (1st & 2nd Floor)
322, S.S.K Road, Ward-10,
Feni Model Thana, Feni.
Telephone-0331-73936
Mobile-01992044165, 01708160165

FULGAZI BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Hazi Bachhu Mian Market
Thana-Fulgazi, Dist- Feni
Mobile-01992044255, 01708160255

HALISHAHAR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Plot no.6, Block-K, Port Connecting Road,
Halisahar Housing State,
Ward no.24, Chattogram.
Telephone- 031-727407
Mobile-01992044185, 01708160185

HATHAZARI BRANCH
Siddique Centre (1st floor)
Hathazari-Fatikchari Road
Hathazari Bazar, Hathazari
Chattogram. Tel: 031-2601361-3
Manager: 01992-044137
Manager Operations: 01708-160137
E-mail: hathazari@fsiblbd.com

HNILA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Hnila New Market, Union: Hnila,
Thana: Teknaf, Cox's Bazar.
Mobile-01992044221, 01708160221

HOMNA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Hazi Sundor Ali Mansion,
Municipalaty- Homna, Thana-Homna
Dist-Cumilla.
Mobile-01992044257, 01708160257

JUBILEE ROAD BRANCH (AD)
First Security Islami Bank Limited
S.A. Tower
398,Enayet Bazar, Jubilee Road
Kotwali, Chattogram.
Telephone- 031-2855735, 627026
Mobile-01992044107, 01708160107

KADAMTALI BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Noor Hossain Market Bhaban
835/863, D.T. Road, Dhanialapara,
Kadamtali, Chattogram.
Telephone-031-2522161
Mobile-01992044212, 01708160212

KASBA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Kasba Plaza market
Holding no-610,611, Word no-005
Kasba, Brahmanbaria.

KATIRHAT BRANCH
First Security Islami Bank Limited
2 No. Dhalai Union Porishod Bhaban,
Katirhat Bazar, P.O: Katirhat,
UP: Hathazari,
District: Chattogram.
Mobile-01992044206, 01708160206

KERANIHAT BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Haji Younus Plaza
Keranihat, Satkania, Chattogram.
Telephone- 03036-56565
Mobile-01992044110, 01708160110

KHATUNGANJ BRANCH (AD)
First Security Islami Bank Limited
S.M. Trade Centre,
263/84, Khatungonj,
PS-Kotowali, Chattogram.
Telephone- 31-619414, 031-2854628
Mobile-01992044102, 01708160102

KHULSHI BRANCH
First Security Islami Bank Ltd.
Arcadia shopping Center
Holding No- 10/A/1/77
Jakir Hossain Road
Khulshi, Chattogram
Manager: 01992044276
Manager Operations: 01708160276
E-mail: khulshi@fsiblbd.com

KORERHAT BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Meah Complex
Union: Korerhat, Thana: Jorargonj,
Mirsarai, District: Chattogram.
Mobile-01992044240, 01708160240

KUMIRA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Bismillah Shopping Complex (1st Floor),
Choto Kumira, Mosajiddah,
Shitakunda,Chattogram.
Telephone- 0304-251321
Mobile-01992044193, 01708160193

LASKARHAT BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Shafi Center, Laskarhat Bazar,
Laskarhat, Union: 11 No Motbi
District: Feni.
Mobile-01992044233, 01708160233

LAKSHMIPUR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Miraz Tower, Holding-518
Ganzi Hata Road, Road-3,
Muni & Thana- Lakshmipur,
Dist- Lakshmipur.
Mobile-01992044256, 01708160256

LOHAGARA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Karnafuly City Complex (1st floor)
P.O+P.S-Lohagara, Chattogram.
Telephone- 0303-456591
Mobile-01992044147, 01708160147

MADHAIYA BAZAR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Bhuyan Plaza, Madhaya Bazar,
Thana-Chandina, Dist- Cumilla.
Mobile-01992044254, 01708160254

MIRZAKHIL BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Ishak Bhaban, Bangla Bazar,
Mirzakhil, Sonakania,
Satkania, Chattogram.
Mobile-01992044218, 01708160218

MOHILA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
63, S.S. Khaled Road
Kazir Dewri, Chattogram.
Telephone- 031-2868210
Mobile-01992044167, 01708160167

MOHRA SME/KRISHI BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Hossain Building,
2107/2208 Arkan Road
(Kaptai Rastar Matha),
P.S- Chandgaon, Chattogram.
Telephone- 031-673038
Mobile-01992044161, 01708160161

NAZIRHAT SME/KRISHI BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Motaleb Plaza(Ist Floor), Nazirhat Bazar, Nazirhat,
Fatickchari, Chattogram.
Manager-01992044164,
Manager Operations :01708160164
E-mail- nazirhat@fsiblbd.com

NAZU MIA HAT BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Nur Ali Bari, Kaptai Road,
Nazu Meah Hat, Hathazari, Chattogram.
Telephone- 031-2570823
Mobile-01992044114, 01708160114

PAHARTALI BRANCH
First Security Islami Bank Limited
440/504, Torab Arched (1st Floor),
Dhaka Trunk (D.T) Road, Chattogram.
Telephone-031-2773042
Mobile-01992044159, 01708160159

PAHARTALI-CHOWMUHONI BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Green Center (Near CUET),
Chowmohoni, Pahartali,
Raozan, Chattogram.
Telephone-031-2773042
Mobile-01992044196, 01708160196

PANCHLAISH BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Al-Arobi Hossain Tower
81/178, Hathazari Road,
Mirzarpul, Panchlaish, Chattogram.
Telephone-031-2552398
Mobile-01992044236, 01708160236

PATHERHAT BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Khayez Ahammad Shopping Centre,
Noapara, P.S- Raozan, Chattogram.
Telephone- 031-2572441-2
Mobile-01992044145, 01708160145

PATIYA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
N.J. Complex
1280, Shahid Sabur Road,Patiya, Chattogram.
Telephone- 03035-56695
Mobile-01992044152, 01708160152

PATIYA MOHILA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
I.T.C.L. Aftab Center
College Road, Patiya Pourashava,
Patiya, Chattogram.
Mobile-01992044182, 01708160182

PEKUA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Shah Shopping Complex (1st Floor),
Panbazar Road,
Alhaz Kabir Ahmed Chowdhury Bazar,
Pekua, Cox's Bazar.
Telephone-03428-56194
Mobile-01992044192, 01708160192

PRABARTAK MOR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Equity Point, Holding-135
144/ 157, K.B. Fazlul Kader Road,
Probortak Mor, Panchlaish, Chattogram.
Mobile-01992044119, 01708160119

RAHATTARPUL BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Anas Tower
Holding-3068/A, Arakan Road
Rahattarpul, Bakolia, Chattogram.
Mobile-01992044259, 01708160259

RAMGANJ BRANCH
First Security Islami Bank Limited
287, Jannat Plaza (1st Floor),
Kalabagan, U.P-Ratanpur,
P.S- Ramgonj, District-Laxmipur.
Tel- 03824-75115
Mobile-01992044131, 01708160131

RAMU BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Monisha Green Tower
Ramu, Chowmohoni, Ramu,
Cox's Bazar.
Tel- 0342-556302
Mobile-01992044200, 01708160200

RANGAMATI BRANCH
First Security Islami Bank Limited
L. K. Tower (1st Floor)
Kata Hill Lane, Kotwali, Rangamati.
Mobile-01992044262, 01708160262

RANIR HAT SME/KRISHI BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Amiruzzaman Sawdagor Market
Maddayo Ghagra, Thandachari,
Rangunia, Chattogram.
Mobile-01992044156, 01708160156

RAOZAN BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Hazi Noor Center
Fakirhat, Raozan Paurashava, Chattogram
Manager: 01992-044279
Manager Operations: 01708-160279
E-mail: raozan@fsiblbd.com

SADARGHAT BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Betak Preyangon
Holding# 77/87, 74/84
Sadarghat Road, Sadarghat,
Chattogram.
Telephone- 031-626521
Mobile-01992044239, 01708160239

SHAHRASTI BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Hazi Harun Tower, Suchipara Bazar
Shahrasti, Chandpur
Manager: 01992-044283
Manager Operations: 01708-160283
E-mail: shahrasti@fsiblbd.com

TOKIRHAT BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Al-Madina Shopping Complex
Tokirhat, Union: Jafathnagor
Thana: Fatikchari, District: Chattogram.
Mobile-01992044235, 01708160235

TANTAR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Khandakar Market (1st Floor),
Tontor Bazar Bus Stand,
Union: Dhorkhar, Thana: Akhaura
District: Brahmanbaria.
Mobile- 01992044229, 01708160229

TORABGANJ BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Noor Sayera Super Market, Torabganj, Komol Nagar, Lakshmipur.
Mobile- 01992044267, 01708160267

KHULNA DIVISION:

BAGANCHRA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Alhaj Abu Siddique Super Market
(1st Floor), Bagachra Bazar,
Sharsha, Jashore.
Telephone-042-3251180
Mobile: 01992044213, 01708160213

BAGERHAT BRANCH
First Security Islami Bank Limited
6/1, Khan Jahan Ali Road,
Bagerhat Pourashava,
Bagerhat.
Telephone-0468-64100
Mobile: 01992044172, 01708160172

BARO BAZAR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Amina Super Market
Village: Barobazar, Union: 9No.
Hat Barobazar,
P.S: Kaliganj, District: Jhenaidah.
Mobile: 01992044211, 01708160211

BOALMARI BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Sikder Shopping Complex
Holding No: 549, Main Road
Boalmari, Faridpur.
Manager: 01992044270
Manager Operations: 01708160270
E-mail: boalmari@fsiblbd.com

CHUADANGA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Malik Tower, Holding No-107
Shahid Abul Kashem Sharak,
Ward No-04, Chuadanga.
Telephone- 0761-63212
Mobile: 01992044191, 01708160191

DAKBANGLA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
87, Lower Jashore Road, Khulna
Manager: 01992-044282
Manager Operations: 01708-160282
E-mail: dakbangla@fsiblbd.com

DAULATPUR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Holding #724, Jashore Road
Word No -05,Khulna City Corporation
Khulna

FAKIRHAT BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Old Dhaka Road, Fakirhat Bazar
P.S: Fakirhat, District: Bagerhat.
Telephone- 04653-56334
Mobile: 01992044215, 01708160215

PHULTALA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Janani Super Market
Damodar, Fultola, Khulna.
Telephone- 041-701700
Mobile: 01992044222, 01708160222

JASHORE BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Bangabazar (1st Floor)
31, Netaji Suvash Chandra Road, Jashore.
Telephone-0421-51955
Mobile: 01992044141, 01708160141

JHENAIDAH BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Jahan Tower (1st Floor)
14 E, Shar-E-Bangla Road,
Jhenaidah Sadar, Jhenaidah.
Telephone- 0451-63622
Mobile: 01992044197, 01708160197

KALAROA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Maleka Tower, Kalaroa, Satkhira.
Mobile: 01992044266, 01708160266

KALIGANJ BRANCH
First Security Islami Bank Limited
M.M. Palace,
Bazargram, Thana Road,
Union: Kushulia
PS: Kaliganj, Satkhira.
Telephone- 0472-556010
Mobile: 01992044224, 01708160224

KALIA BRANCH
First Security Islami Bank Ltd.
Reyon Tower,
Holding No.55, Thana Road
Kalia, Narail.
Manager: 01992044269,
Manager Operations: 01708160269
E-mail: kalia@fsiblbd.com

KAPILMUNI BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Mofazzal & Rezina Hossain Shopping Complex
Kapilmuni Bazar, P.S: Paikgacha,
District: Khulna
Telephone-
Mobile: 01992044208, 01708160208

KESHABPUR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Ankhi Plaza (1st Floor),
Trimohini More, Plot No.SA-144,
Keshobepur, Jashore.
Telephone- 04226-56302
Mobile: 01992044188, 01708160188

KHAJURA BAZAR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Nurjahan Mohol,
Khajura Bazar, Gournagar,
Thana: Bagharpara, District: Jashore.
Mobile: 01992044220, 01708160220

KHULNA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
City Trade Centre
75, K.D.A Avenue, Khulna.
Telephone- 041-2830433
Mobile: 01992044116, 01708160116

KUSHTIA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
44, N. S. Road, (1st Floor)
Kustia Municipality
Thana & District- Kushtia.
Telephone- 071-63106
Mobile: 01992044179, 01708160179

LANGALBANDH BAZAR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Zotindra Mohon Mala Super Market
Langalbadh Bazar, Shoilkupa, Jhenaidah.
Mobile: 01992044268, 01708160268

SHYAMNAGAR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Jaman Commercial Complex (1st Floor)
Vill & PO: Shyamnagar,
Thana: Shyamnagar, District: Satkhira.
Telephone-0472-644126
Mobile: 01992044205, 01708160205

SYLHET DIVISION:

AMBERKHANA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Moyen Complex,
Holding # 640, 641; Waves B/88,
West Amborkhana, Sylhet-3100.
Telephone-0821-728202
Mobile- 01992044128, 01708160128

BEANIBAZAR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Zaman Plaza (1st Floor)
1858, Main Road, Beanibazar Porashava,
Beanibazar, Sylhet.
Telephone-08223-56303
Mobile- 01992044175, 01708160175

BISHWANATH BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Haji Abdul Khalique Super Market
Natun Bazar, Rampasha Road
Biswanath, Sylhet.
Telephone- 08224-56014
Mobile- 01992044105, 01708160105

CHHATAK BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Monika Plaza
Holding-03, West Bazar Chhatak,
Ward-07, Municipality-Chhatak,
Thana-Chhatak, Dist-Sunamganj.
Mobile- 01992044258, 01708160258

GOBINDAGANJ BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Hazi Abdus Salam Market (1st Floor)
Gobindagonj, Syedrgaon Chhatak,
Sunamgonj.
Telephone- 0871-31038
Mobile- 01992044132, 01708160132

JURI BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Fariz Super Market
Bhobanigonj Bazar,
Union: West Juri, Thana: Juri
District: Moulvibazar
Telephone- 08627-57204
Mobile- 01992044242, 01708160242

MOULVIBAZAR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
61,Central Road, (M. Saifur Rahman Road)
P.O & P.S- Moulvibazar, Moulvibazar.
Telephone- 0861-63095
Mobile- 01992044122, 01708160122

NOAPARA BAZAR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
M. R. Tower, Noapara
Madhabpur, Habiganj
Manager: 01992-044280
Manager Operations: 01708-160280
E-mail: noaparabazar@fsiblbd.com

LOHAGARA SME/KRISHI BRANCH
First Security Islami Bank Limited
485, Mojumder Complex (1st Floor)
School Road, Lohagora Bazar, Narail.
Telephone- 04823-56267
Mobile: 01992044157, 01708160157

MAGURA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
1512, Syed Ator Ali Road,
Magura.
Telephone- 0488-62241
Mobile: 01992044173, 01708160173

MEHERPUR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
901, Manik Mia Tower (1st Floor)
Lord Market Road, Meherpur.
Telephone-0791-62082
Mobile: 01992044219, 01708160219

MORRELGANJ BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Al-Safa Super Market (1st Floor)
Morrelgonj Bazar, P.S: Morrelganj,
District: Bagerhat.
Telephone-04656-56412
Mobile: 01992044216, 01708160216

NALTA BRANCH
First Security Islami Bank Ltd.
Sardar Market
Nalta Mobaraknagar
Kaliganj, Sathkhira.
Manager: 01992044272
Manager Operations: 01708160272
E-mail: nalta@fsiblbd.com

NARAIL BRANCH
First Security Islami Bank Limited
81, Bhuiyan Shopping Mall (1st Floor),
Narail- Jashore Road,
Rupgonj Bazar, Narail.
Telephone-0481-62992
Mobile: 01992044204, 01708160204

NAVARON BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Rashid Super Market
Navaron Rail Bazar, Sharsha, Jashore.
Telephone- 04228-76345
Mobile: 01992044198, 01708160198

PATKELGHATA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Shova Plaza, College Road, Patkelghata
Satkhira. Manager: 01992-044278
Manager Operations: 01708-160278
E-mail: patkelghata@fsiblbd.com

List of Branches

SATKHIRA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Kashem Plaza (1st floor)
Abul Kashem Sharak,
Satkhira.
Telephone- 0471-65648
Mobile: 01992044146, 01708160146

SYLHET BRANCH (AD)
First Security Islami Bank Limited
Salim Mansion (1st Floor)
Mendibag C/A, Biswa Road
Asian Highway, Sylhet.
Telephone- 0821-717430
Mobile- 01992044111, 01708160111

TALTOLA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Probaha-17
Taltola, Sylhet City corporation,
Sylhet-31000.
Telephone- 0821-723136
Mobile- 01992044153, 01708160153

RAJSHAHI DIVISION:

BADALGACHI BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Mondol Tower, Charmatha
Badalgachi, Naogaon
Manager: 01992-044284
Manager Operations: 01708-160284
E-mail: badalgachi@fsiblbd.com

BOGURA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Plot # 1717, Shantahar Road
Borogola, Bogura.
Telephone-051-65933
Mobile: 01992044130, 01708160130

DHUPOIL BAZAR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Mustari Bhaban
Dhupoil Bazar, Union: Walia,
P.S.: Lalpur, District: Natore.
Telephone-07722-72205
Mobile: 01992044217, 01708160217

JOYPURHAT BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Fouzia Market, Main Road
Joypurhat Sadar, Joypurhat.
Mobile: 01992044264, 01708160264

KANSAT BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Biswas Market
Kansat, Thana: Shibganj
District: Chapai Nawabganj.
Mobile: 01992044227, 01708160227

NAOGAON BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Manila Plaza
Plot # 438,Chakdeb,
Main Road, Naogaon Sadar,Naogaon.
Telephone- 0741-81215
Mobile: 01992044189, 01708160189

NATORE BRANCH
First Security Islami Bank Limited
F. K. Zaman Plaza
Station Road, Alaipur, Natore.
Telephone- 0771-62165
Mobile: 01992044231, 01708160231

PABNA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
2, Abdul Hamid Road (Traffic More)
Pabna Sadar, Pabna.
Telephone- 0731-52443-4
Mobile: 01992044169, 01708160169

RAJSHAHI BRANCH
First Security Islami Bank Limited
99,Shaheb Bazar (Zero Point)
P.O- Ghoramara, P.S- Boyalia, Rajshahi.
Telephone- 0721-775653
Mobile: 01992044136, 01708160136

SIRAJGANJ BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Noorjahan Plaza
Holding No: 864 & 865
SS Road, Sirajganj Sadar,
Sirajganj.
Mobile- 01992044251, 01708160251

BARISHAL DIVISION

BARGUNA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Shahabuddin Plaza, Holding No: 3127,
Bangabandhu Road, Union: Barguna,
Thana: Barguna, District: Barguna.
Telephone-0448-51296
Mobile-01992044201, 01708160201

BARISHAL BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Holding # 463,464, Hemayet Uddin Road,
Word # 9, Barishal City Corporation,
Kotowali, Barishal.
Telephone- 0431-2177280
Mobile-01992044163, 01708160163

BAUPHAL BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Mridha Bhaban, Bauphal High School Road
Thana: Bauphal, District: Patuakhali.
Telephone- 0442-256381-2
Mobile-01992044230, 01708160230

BHOLA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Jaman Centre
Sadar Road, PS: Bhola, Bhola.
Email: bhola@fsiblbd.com
Telephone-0491-61622
Mobile-01992044226, 01708160226

GALACHIPA BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Jamal Talukdar Villa
262, Samudabad Road,
Galachipa, Patuakhali.
Telephone-04424-56444
Mobile-01992044194, 01708160194

GOURNADI BRANCH
First Security Islami Bank Ltd.
Kazi Market
Thana Road, Gournadi
Barishal.
Manager: 01992044271
Manager Operations: 01708160271
E-mail: gournadi@fsiblbd.com

PATUAKHALI BRANCH
First Security Islami Bank Limited
P.O- Patuakhali P.S- Patuakhali,
Patuakhali.
Telephone- 0441-64287
Mobile-01992044144, 01708160144

SWARUPKATI BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Swrupkati Bazar, Jogonnath Kati,
Swrupkati, Nesarabad, Perojpur.
Telephone-0462-756108
Mobile-01992044195, 01708160195

UZIRPUR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
06 No Barakotha Union, Malikanda,
Uzirpur, Barishal.
Mobile-01992044209, 01708160209

RANGPUR DIVISION:

BADARGANJ BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Vai Vai Plaza(1st Floor)
Holding no 37, C.O.Road
Badarganj, Rangpur

RANGPUR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Aziz Supper Market (1st Floor)
Station Road (Nawabgonj Bazar),
Rangpur-5400.
Telephone- 0521-61736
Mobile: 01992044109, 01708160109

DINAJPUR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Nargis Plaza
1548/1458 Ganeshtola,
Charubabur More, Kotwali, Dinajpur.
Telephone- 0531-66133
Mobile: 01992044171, 01708160171

SYEDPUR BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Nizam Uddin Plaza
Holding No: 222 & 226
Shohid Dr. Zikrul Haque Road,
Thana & Municipality: Syedpur
District: Nilphamari.
Mobile- 01992044252, 01708160252

THAKURGAON BRANCH
First Security Islami Bank Limited
Islam Plaza
Holding No: 7304-00, Bangabandhu Road,
Thana-Kotoali, District: Thakurgaon.
Mobile- 01992044261, 01708160261

ULIPUR BRANCH
First Security Islami Bank Ltd.
Khan Plaza
Ulipur, Kurigram.
Manager: 01992044275
Manager Operations: 01708160275
E-mail: ulipur@fsiblbd.com

ZONAL OFFICE

ZONAL OFFICE, CHATTOGRAM
First Security Islami Bank Limited
Address: plot# 06, Block# K, Port Connecting Road, Halishahar Housing Estate, Halishahar, Chattogram.
T&T: 031726516, 0312528689

ZONAL OFFICE, SYLHET
First Security Islami Bank Limited
Salim Mansion (1st Floor)
Mendibagh C/A, Biswa Road,
Asian Highway, Sylhet
Phone-0821715387, 0821714299

ZONAL OFFICE, KHULNA
First Security Islami Bank Limited
City Trade Centre
75, K.D.A Avenue, Khulna
Phone-041733735, 041733734

ZONAL OFFICE, RAJSHAHI
First Security Islami Bank Limited
Holding No# 224, Word# 20, Station Road,
Opposite of New Market, Boalia, Rajshahi
Phone-0721772814, 0721772813

TRAINING INSTITUTE

TRAINING INSTITUTE, DHAKA
First Security Islami Bank Limited
Address: Plot # 12, Block # A,
Bashundhara R/A, Dhaka-1229,
Phone-02-8432623-24 (PABX)

REGIONAL TRAINING INSTITUTE, CHATTOGRAM
First Security Islami Bank Limited
Address: plot# 06, Block# K, Port Connecting Road, Halishahar Housing Estate,
Halishahar, Chattogram.
Phone-031-2523834

SUB-BRANCH INFORMATION FOR THE YEAR 2020

1. **Alfadhanga Sub Branch (under Boalmari Branch)**
Akram Chairman Bhavan (1st Floor), Gopalpur Kashiani Sarak, Ward Number-07, Municipalty+Police Station-Alfadhanga, District-Faridpur.
In-Charge Contact Number- 01958642041

2. **Ambari Sub Branch (Under Dinajpur Branch)**
Ambari Bazar, Mouza- Choto Ramchandrapur, Union- 7 Number Mustafapur, P.S.- Parbatipur, District- Dinajpur.
In-Charge Contact Number- 01958642037

3. **Anser Club Shah Amanat Sub Branch (Under Khatunganj Branch)**
Holding Number-1540/1259/1329, Bundle Road BadarPatti, Road Number-16, Police Station-Kotowali, City Corporation- Chattogram, District- Chattogram.
In-Charge Contact Number- 01958642044

4. **Bardia Bazar Sub Branch (Under Kalia Branch)**
Nobogongha Super Market, Bardia Bazar, Chorkhali, Union: Kashial, Thana: Kalia, District: Norail.
In-Charge Contact Number- 01958642021

5. **Battoli Bazar Sub Branch (Under Lakshmipur Branch)**
Arif Super Market, Battoli Bazar, Union- Mandari, Police Station- Chandraganj, District- Lakshmipur.
In-Charge Contact Number- 01958642045

6. **Battoli Bazar Sub Branch (Under Laskarhat Branch)**
Mukthi Joddha Market (1st Floor), Village- Purbo Shibpur, Union- Fazilpur, Upazilla & P.S- Feni Sadar, District- Feni.
In-Charge Contact Number- 01958642029

7. **Bhulli Sub Branch (Under Thakurgaon Branch)**
Raisa Chowdhury Plaza, Bhulli Bazar, Union-5 No. Balia Union Parishad, Police Station-Bhulli, District-Thakurgaon.
In-Charge Contact Number- 01958642047

8. **Budhata Bazar Sub Branch (Under Satkhira Branch)**
Shova Plaza (1st Floor), Budh- Hata Bazar, Union: Budh-Hata, P.S: Ashashuni, District: Satkhira.
In-Charge Contact Number- 01958642019

9. **ChandanaishSadar Sub Branch (Under Chandanaish Branch)**
Haji Abdul Jabbar Market, Holding Number- 20, Borkal Road, Ward Number- 04, Municipalty & P.S- Chandanaish, District- Chattogram.
In-Charge Contact Number- 01958642027

10. **DokkinBanasree Sub Branch (Under Banasre Branch)**
Holding Number-11, Road Number- Avenue 08, Block-M, Banasree, P.S.-Khilgaon, District- Dhaka.
In-Charge Contact Number- 01958642038

11. **Fisharighat Sub Branch (Under Khatunganj Branch)**
Holding Number-168/218, Iqbal Road, Road Number- 32, Police Station- Kotowali, City Corporation-Chattogram, District-Chattogram.
In-Charge Contact Number- 01958642043

12. **Halishahar Housing Estate Sub Branch (Under Halishahar Branch)**
Halishahar Housing Estate, Block-B, Road No.-02, Lane-04, Bari Plot-02, Police Station- Halishahar, District- Chattogram.
In-Charge Contact Number- 01958642048

13. **Hatikumrul Bazar Sub Branch (Under Sirajganj Branch)**
Alam Chairman Market (1St Floor), Hatikamrul Bazar, P.S: Salangha, District: Sirajgonj.
In-Charge Contact Number- 01958642011

14. **Horischar Bazar Sub Branch (Under Bagmara Bazar Branch)**
Hanif Tower, Horir Shore Bazar, Union: Perul Uttar, P.S: Lalmai, District: Cumilla.
In-Charge Contact Number- 01958642023

15. **Huwaikong Sub Branch (Under Hnila Branch)**
Pritom Plaza (1st Floor), Huwaikong Bus Station, Union: Huwaikong, P.S: Teknaf, District: Cox's Bazar
In-Charge Contact Number- 01958642018

16. **Jatrabari Sub Branch (Under Donia Branch)**
Noor Tower, Holding No:14/4, Ward No:50, DSCC, P.S: Jatrabari, District: Dhaka.
In-Charge Contact Number- 01958642006

17. **Kalachandpur Sub Branch (Under Kuril Biswaroad Branch)**
Dokkina Hawa Bhavan, Ka 1/3, North Baridhara Road (Kalachandpur), Ward No-18, City Corporation- Dhaka North, P.S.-Vatara, District- Dhaka
In-Charge Contact Number- 01958642034

18. **Kalisuri Bazar Sub Branch (Under Bauphal Branch)**
Khan Manjil, Kalishori Bazar, Union- Kalishori, P.S- Bauphal, District- Patuakhali.
In-Charge Contact Number- 01958642025

19. **Kalpolok Sub Branch (Under RahattarpurBranch ,Chattogram)**
A.S.M. Jeddah Complex, Holding Number-154/AF, Shah Amanat Setu Songjog Sarak (Arkan Sarak), Ward Number-18
City Corporation- Chattogram, Police Station-Bakalia, District-Chattogram.
In-Charge Contact Number- 01958642049

20. **Kanch Kura Bazar Sub Branch (Under Azampur Branch)**
KachkuraHigh School Market, College Road, Ward No: 44, DNCC, P.S: Uttar Khan, District: Dhaka.
In-Charge Contact Number- 01958642005

21. **Kanungopara Sub Branch (Under BoalkhaliBranch)**
Lila Complex (1st Floor), Kanungopara, Union: Popadia, P.S: Boalkhali, District: Chattogram.
In-Charge Contact Number- 01958642013

22. **Karnafully Sub Branch (Under Khatunganj Branch)**
Village: Chorlokka, Mouza+Union: Chor Pathorghata, Police Station: Karnafully District: Chattogram.
In-Charge Contact Number- 01958642002

23. **Kelishahar Sub Branch (Under Patiya Branch)**
KhajaAjmir Market, Ramesh Babur Hat / Daroga Hat, Union- 11 no. Kelishohor, P.S- Patiya, District- Chattogram.
In-Charge Contact Number- 01958642026

24. **Kolghar Bazar Sub Branch (Under Ramu Branch)**
Tamim Market, Kolghar Bazar, Union: Chakmarkul, P.S: Ramu, District: Cox"s Bazar.
In-Charge Contact Number- 01958642015

25. **Loharpool Sub Branch (Under Postagola Branch)**
BS Tower (1st Floor), Holding No: 85/86, KB Road, Loharpul, Ward No: 82, DSCC, P.S: Gendaria, District: Dhaka.
In-Charge Contact Number-01958642008

26. **Maizbhandar Darbar Sub Branch (Under Nazirhat Branch)**
Gulzar-E-Ibrahim Emporium, Village: Maizvandar Darbar Sharif, Mouza+Union: Nanupur, P.S: Fatikchari, District: Chattogram.
In-Charge Contact Number-01958642009

27. **Majhirghat Road Sub Branch (Under Sadarghat Branch)**
Zakaria Bhavan, Holding No:203/A, Majirghat Road, Ward No: 30, Chittagong City Corporation, P.S: Sadarghat, District: Chattogram.
In-Charge Contact Number-01958642020

28. **Maniknagar Sub Branch (Under Motijheel Branch)**
89/123, R. K. Mission Road, Police Station-Wari, District- Dhaka.
In-Charge Contact Number-01958642050

29. **Maskanda Sub Branch (Under Mymensingh Branch)**
Sughanda Abasik Alaka (Dhaka-Mymensingh Main Road), Maskhanda Polytechnic Mor, Ward Number-15
City Corporation- Mymensingh, Police Station- MymensinghSadar, District-Mymensingh.
In-Charge Contact Number- 01958642042

30. **Moghalar Hat Sub Branch (Under Ranihat Branch)**
Badiul Alam Shopping Complex, Mogoler Hat, P.S: Rangunia, District: Chattogram,
In-Charge Contact Number- 01958642010

31. **Monirampur Sub Branch (Under Keshabpur Branch)**
G. N. Market, Village- Monirampur, Ward Number- 03, Municipalty- Monirampur, P.S.- Monirampur, District- Jashore
In-Charge Contact Number-01958642040

32. **Naria Banking Booth (Under Naria Branch)**
Mega Plaza, HoldingNo:B/12,Chakad Road, Ward No: 02, Municipalty: Naria(Kha Class),Police Station: Naria, District: Shariatpur
In-Charge Contact Number- 01958642001

33. **Nowhata Sub Branch (Under Rajshahi Branch)**
MaaLaxmi Villa, Holding No: 776, Ward No: 01, Municipalty: Naohata, P.S: Poba, District: Rajshahi
In-Charge Contact Number- 01958642012

34. **Ponditshar Bazar Sub Branch (Under Naria Branch)**
Hawlader Market, Village- Panditsar Bazar, Union- Dingamanik, P.S.- Naria, District- Shariatpur.
In-Charge Contact Number- 01958642028

35. **Parulia Bazar Sub Branch (Under Nalta Branch)**
Ichhmoti Market, Union- Parulia, P.S- Debhata, District- Satkhira
In-Charge Contact Number- 01958642024

36. **Pathan Nagar Sub Branch (Under Laskarhat Branch)**
Chowdhury Market (1st Floor), Union & Upazilla- Pathannagar, P.S.-Chhagalnaiya, District- Feni.
In-Charge Contact Number- 01958642030

37. **Pragati Sarani Sub Branch (Under Gulshan Branch)**
Five Beni Rahila Monjil, Holding No: Talbasho-15/5, Pragati Sarani, Ward No: 11, DNCC, P.S: Badda, District: Dhaka.
In-Charge Contact Number- 01958642003

38. **Pulerhat Sub Branch (Under Jashore Branch)**
Abu-Sayed Market, Pulerhat Bazar, Union: Arabpur, P.S: Kotowali, District: Jashore.
In-Charge Contact Number- 01958642014

39. **Rampura Sub Branch (Under Malibag Branch)**
Rafan Tower, Holding No:02, DIT Road, East Rampura, Ward No: 38, DNCC, P.S: Rampura, District: Dhaka.
In-Charge Contact Number- 01958642004

40. **Reazuddin Bazar Sub Branch (Under Jubile Road Branch)**
Makka Tower, Holding Number- 104/7-12, R.S. Road, Chattogram City Corporation, P.S- Kotowali, District- Chattogram.
In-Charge Contact Number- 01958642031

41. **Rupatoli Sub Branch (Under Barishal Branch)**
Al-Haj Mubarak Ali Mullah Complex, Holding Number- 407, Rupatoli Goal Chattor, Barishal-Jalkhati Road, Ward Number- 25
Barishal City Corporation, P.S- BarishalSadar, District- Barishal.
In-Charge Contact Number- 01958642032

42. **Sadarghat Sub Branch (Under Islampur Branch)**
Zoutho Plaza, Holding No; 5/1, Sadarghat Road, Ward No: 37, DSCC, P.S: Kotowali, District: Dhaka.
In-Charge Contact Number- 01958642022

43. **Sataish Sub Branch (Under College Gate Branch)**
Firoz Khan Plaza, Holding Number-17/2, Sataish Road, Ward Number-51, City Corporation-Gazipur, P.S.-Tongi, District- Gazipur.
In-Charge Contact Number- 01958642035

44. **Shibganj Sub Branch (Under Kansat Branch)**
Holding Number- 302, Shibganj Main Road, Ward Number-04, Municipalty- Shibganj, P.S.- Shibganj, District- Chapainawabganj.
In-Charge Contact Number- 01958642039

45. **Simakhali Sub Branch (Under Khajura Bazar Branch)**
Mondol Super Market, Union- 4No. Shatokhali, Police Station- Shalika, District- Magura.
In-Charge Contact Number- 01958642046

46. **Sirajkhandi Sub Branch (Under Bhaunpur Branch)**
Mokaddes Market, Sirajkhandi Bazar, Union- Nikrail, P.S.- Bhuanpur, District- Tangail.
In-Charge Contact Number- 01958642036

47. **Talroa Sub Branch (Under Bogura Branch)**
Holding Number- 427, Durgapur Road, Ward Number- 07, Municipalty- Talora, P.S- Dupchachia, District- Bogura.
In-Charge Contact Number- 01958642033

48. **Tarabaniachora Sub Branch (Under Cox's Bazar)**
Rihab Plaza, Holding No: 0199-02, Kur School Road, Ward No: 05, P.S: Cox's Bazar, District: Cox's Bazar
In-Charge Contact Number- 01958642016

49. **Tongibari Sub Branch (Under Baligaon-Tongibari Branch)**
Tongibari Bazar, Union+Mouza: Tongibari, P.S: Tongibari, District: Munshigonj.
In-Charge Contact Number- 01958642007

50. **Uttara EPZ Sub Branch (under Sayedpur Branch)**
Lamia Plaza, Uttara EPZ, Union: BoroSongholoshi, P.S: Nilphamari Sadar, District: Nilphamari.
In-Charge Contact Number- 01958642017

ATM BOOTH INFORMATION FOR THE YEAR 2020

Sl No	ATM Booth	Under Branch
1	Lakshmipur New Market	Lakshmipur Branch
2	Baratakia Bazar, Mirsorai	Baratakia Branch
3	Bogarbazar Agent Outlet, Trishal.	Bhaluka Branch
4	Patkelghata Bazar, Satkhira	Patkelghata Branch
5	On Side, Bauphal.	Bhauphal Branch
6	Batarmor, Mohila College Road, Joypurhat.	Joypurhat Branch
7	Bengadova, Madhabpur.	Noapara Bazar Branch
8	Lakshmipasa, Loagora	Lohagara Narail Branch
9	ATM Booth, Maniknagar Sub-Branch	Motijeel Branch
10	Nasirabad Housing Society	Prabartekmor Branch
11	Banasree Sub-Branch	Banasree Branch

AGENT BANKING INFORMATION FOR THE YEAR 2020

Sl no	Agent Name	Under Branch
1	Baka Bazar, Paikgacha, Khulna.	Agent Outlet, Kapilmuni Br.
2	South Chandla Bazar, Brahmonpara, Cumilla	Cumilla Branch
3	M. Char Hat, Dakkhin Putibilla, Lohagara.	Lohagara Branch, Ctg
4	Fateha Enterprise-Parshuram	Fulgazi Branch
5	Akota Bricks & Co., Vakurta, Savar.	Mohammadpur Branch

NOTICE OF THE 22ND ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the **22nd Annual General Meeting (AGM)** of the Members of First Security Islami Bank Limited will be held on **Wednesday, July 07, 2021 at 10:00 a.m.** by using **Digital Platform** through the link **https://fsibl.virtualagm2021.com** to transact the following business:

1. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the year ended on December 31, 2020 along with the Reports of the Directors and the Auditors thereon.
2. To declare 5% cash dividend and 5% stock dividend as recommended by the Board of Directors.
3. To elect/re-elect Directors.
4. To appoint Auditors of the Company and fix their remuneration.
5. To appoint Auditors for certification on the compliance on conditions of Corporate Governance Code (CGC) for the year 2021 of the company and fix their remuneration.

All members are requested to participate in the meeting by using Digital Platform through the link **https://fsibl.virtualagm2021.com** on the date and time of the 22nd AGM mentioned above.

Date: June 10, 2021
Dhaka

QR Code for Virtual AGM Link

By order of the Board of Directors
Sd/-
Oli Kamal FCS
SVP & Company Secretary

NOTES:

1. The **"Record Date"** was June 06, 2021 in compliance with the Regulation 23 of both DSE & CSE Listing Regulations 2015. The valued shareholders whose names were appeared in the Depository Register as members of the Company on the "Record Date" would be eligible to participate & vote in the Annual General Meeting and be entitled to Dividend if approved by the shareholders.
2. A Member eligible to participate and vote in the Annual General Meeting may appoint a Proxy to participate and vote on his/her behalf. The Proxy Form, duly completed and stamped with a Revenue Stamp for Tk.20/-, must be deposited at the Registered Office of the Company at least 48 hours before the time fixed for the meeting.
3. As per BSEC Letter No. SEC/SRMIC/94-231/91, dated 31 March 2021, the immient 22nd AGM of the Company shall be conducted through **Digital Platform**.
4. The members are requested to participate 01 (one) hour (BD time) before commencement of the AGM by using the link **https://fsibl.virtualagm2021.com**. In case of logging in to the system, the members need to put their **16 digits BO ID number** as **user name** and **no. of shares** as **password** (based on record date data) to prove their identity.
5. The link of virtual AGM and detail procedures to participate in the AGM shall also be notified to the valued shareholders' E-mail ID and contact number in due course and these will also be available on Bank's website at **www.fsiblbd.com**.
6. The shareholders are requested to update their respective BO accounts with mailing address, email address, contact number, bank details and 12 digits Taxpayer Identification Number (TIN) through Depository Participant.
7. As per Bangladesh Securities and Exchange Commission Notification No. BSEC/CMRRCD/2006-158/208/Admin/81, dated 20 June 2018, soft copy of the Annual Report along with the Attendance/Participation Slip, Proxy Form and the Notice will be forwarded to all the Members at their respective email address available with us as per CDBL record. The Members may also collect the Proxy Form from the website of the company at **www.fsiblbd.com**
8. In compliance with the Bangladesh Securities and Exchange Commission's Circular No. SEC/CMRRCD/2009-193/154, dated 24 October 2013 and listing regulations of Stock Exchanges, **No Gift/Gift Coupon/Food Box shall be distributed at the ensuing 22nd AGM.**

Note

Note

Note

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ
فارست سیکیوریتی اسلامی بنك لیمیتد FIRST SECURITY ISLAMI BANK LTD.

Registered Office: 23 Dilkusha C/A, Dhaka-1000
Tel: 9576431, web: www.fsiblbd.com

Affix
Revenue Stamp
Taka 20/-

Proxy Form

I/we …….....…….……of…….
……being a member of First Security Islami Bank Limited, do hereby appoint Mr./Ms…….…… of
…….....…..
as my/our proxy to participate and vote for my/our behalf in the 22nd Annual General Meeting of the Company to be held on Wednesday, July 07, 2021 at 10:00 a.m. by using Digital Platform through the link: https://fsibl.virtualagm2021.com.

Signed this ……day of ……, 2021

(Signature of the Member) (Signature of Proxy)

BO A/c No.: | | | | | | | | | | | | | | | | |

No. of Shares: | |

Note:
i. Signature must agree with the recorded signature.
ii. The proxy Form duly completed and stamped must be deposited at the Registered Office at least 48 hours before the time fixed for AGM.

Proxy Form

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ
فارست سیکیوریتی اسلامی بنك لیمیتد FIRST SECURITY ISLAMI BANK LTD.

Registered Office: 23 Dilkusha C/A, Dhaka-1000
Tel: 9576431, web: www.fsiblbd.com

Attendance Slip

I/we hereby record my participation in the 22nd Annual General Meeting of the Company being held on Wednesday, July 07, 2021 at 10:00 a.m. by using Digital Platform through the link: https://fsibl.virtualagm2021.com.

Name of the Member / Proxy: …….…….....…

Member's BO A/c No.: | | | | | | | | | | | | | | | | |

No. of Shares: | |

(Signature of the Member/Proxy)

Attendance Slip

ঘরে থাকুন নিরাপদ থাকুন

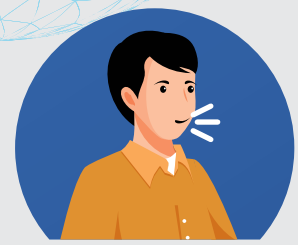
নিজেকে এবং আপনার প্রিয়জনদেরকে সুরক্ষিত রাখুন।



ঘনঘন আপনার হাত ধুয়ে নিন।



মাস্ক পরিধান করুন।



হাঁচি কাশি থেকে দূরে থাকুন।



অপরিষ্কার হাত দিয়ে চোখ, নাক ও মুখ স্পর্শ করা থেকে বিরত থাকুন।



অন্যদের থেকে ১.৫ মিটার দূরত্ব বজায় রাখুন।



আপনি যদি অসুস্থ বোধ করেন, তাহলে চিকিৎসকের পরামর্শ নিন।

Head Office Rangs RD Center, Block: SE (F), Plot: 03, Gulshan Avenue, Gulshan-1, Dhaka-1212, Tel : +88 02 55045700
Fax : +88 02 55045709, E-mail : info@fsiblbd.com, SWIFT : FSEBBDDH, Web: www.fsiblbd.com

Registered Office 23, Dilkusha, Dhaka-1000, Bangladesh, Tel : +88 02 55045700, Fax : +88 02 55045709
E-mail : info@fsiblbd.com, SWIFT : FSEBBDDH, Web: www.fsiblbd.com