

ANNUAL REPORT | 2021



FINTECH, POSSIBILITY, PROSPERITY, BEYOND...



ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লি:
FIRST SECURITY ISLAMIC BANK LTD. ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী বנק লিমিটেড

FINTECH, POSSIBILITY, PROSPERITY, BEYOND...

Fintech is the heart of Next Generation Banking. First Security Islami Bank Limited (FSIBL) has always been pioneer in using latest technologies and adopting new ideas to make banking services simpler and easier as well as access to all. The bank always adheres to bring full-fledged automation in all operations of its activities. Using new ideas and technologies, like Core Banking System, Endpoint Security with EDR (Endpoint Detection and Response), IP Phone, Access Control System, FSIBL CLOUD, FSIBL FREEDOM (E-KYC Solution), Tier-III Data Center, Work from Home, Disaster Recovery Site, e-Recruitment System, HR Management System, Online Training, other Software (ISS Reporting, PA Management, Bond Management, Online CIB Report, FOREX Management, ICT Inventory System), etc. have been giving the Bank a competitive edge to face upcoming challenges in banking.

FSIBL emphasizes on achieving “Green Banking” by making fully automated of its operations with special focus on the environmental, ecological and social factors targeting the conservation of nature and natural resources.

FSIBL believes that sustainable development can be achieved by automation of banking operations with more emphasize on bringing banked & un-banked people of the country under the umbrella of digital banking ensuring security and safety.

ব্যবসা সংক্রান্ত পবিত্র কুরআন-এর উদ্ধৃতি



হে ঈমানদারগণ! তোমরা পরস্পর সম্ভৃষ্টির ভিত্তিতে ব্যবসা করা ব্যতীত অন্যায় ভাবে একে অপরের সম্পদ গ্রাস করোনা। আর তোমরা নিজেরা নিজেদেরকে হত্যা করোনা। নিশ্চয় আল্লাহ তোমাদের প্রতি পরম দয়ালু। আর যে অবাধ্য হয়ে অন্যায় ভাবে এ কাজ করবে, আমি তাকে অচিরেই আগুনে প্রবেশ করাবো। এ কাজ আল্লাহর পক্ষে খুবই সহজ। (সূরা নিসা, আয়াত ২৯-৩০)

O believers! Do not devour one another's wealth illegally, but rather trade by mutual consent. And do not kill each other or yourselves. Surely Allah is ever Merciful to you. And whoever does this sinfully and unjustly, we will burn them in the Fire. That is easy for Allah.



মেপে দেয়ার সময় পূর্ণ মাপে দিবে এবং ওজন করবে সঠিক দাঁড়িপাল্লায়। এটাই উত্তম এবং এর পরিণামও অত্যন্ত শুভ। আর যে বিষয়ে তোমার জ্ঞান নেই তার অনুসরণ করোনা। নিশ্চয় কান, চোখ ও অন্তরের প্রতিটি বিষয়ে জিজ্ঞাসা করা হবে। আর পৃথিবীতে দম্ভভরে চলাফেরা করোনা; কেননা নিশ্চয় তুমি পদভারে ভূপৃষ্ঠ বিদীর্ণ করতে পারবেনা এবং উচ্চতায় পাহাড়সমও হতে পারবেনা। (সূরা বানী ইসরাঈল, আয়াত ৩৫-৩৭)

Give in full when you measure, and weigh with an even balance. That is fairest and best in the end. Do not follow what you have no sure knowledge of. Indeed, all will be called to account for their hearing, sight, and intellect. And do not walk on the earth arrogantly. Surely you can neither crack the earth nor stretch to the height of the mountains.



তোমাদের মধ্যে কে আছে, যে আল্লাহকে উত্তম ঋণ তথা করদে হাসানা প্রদান করবে? তাহলে তিনি তা বহু গুণে বৃদ্ধি করবেন এবং তার জন্য রয়েছে সম্মানজনক পুরস্কার। সেদিন তুমি মুমিন নর-নারীদেরকে দেখবে তাদের সামনে ও ডানে আলোছটতে থাকবে। তাদের জন্য রয়েছে জান্নাতের সুসংবাদ, যার পাদদেশে ঋণাধারা প্রবাহমান। সেখানে তোমরা চিরস্থায়ী থাকবে, এটাই মহাসাফল্য। (সূরা হাদীদ, আয়াত ১১-১২)

Who is it that will lend to Allah a good loan which Allah will multiply many times over for them, and they will have an honorable reward? On that Day you will see believing men and women with their light shining ahead of them and on their right. They will be told, "Today you have good news of Gardens, under which rivers flow, for you to stay in forever. This is truly the ultimate triumph."



নিশ্চয় যারা আল্লাহর কিতাব অধ্যয়ন করে, সালাত প্রতিষ্ঠা করে এবং তাদেরকে যে রিযিক দেয়া হয়েছে তা থেকে গোপনে ও প্রকাশ্যে আল্লাহর পথে ব্যয় করে তারা এমন ব্যবসায়ের আশা করে, যা কখনো নিঃশেষ হওয়ার নয়। বিনিময়ে আল্লাহ তাদের কাজের পূর্ণ প্রতিফল দেবেন এবং নিজ অনুগ্রহে তাদের ধন-সম্পদ আরো বাড়িয়ে দেবেন। নিশ্চয় তিনি পরম ক্ষমাশীল ও প্রতিদান দাতা। (সূরা ফাতির, আয়াত ২৯-৩০)

Surely those who recite the Book of Allah, establish prayer, and donate from what We have provided for them secretly and openly can hope for an exchange that will never fail, so that He will reward them in full and increase them out of His grace. He is truly All-Forgiving, Most Appreciative.



নিশ্চয় আল্লাহ তোমাদের নির্দেশ দিচ্ছেন, তোমরা হকদারদের নিকট তাদের আমানত যথাযথ রূপে ফিরিয়ে দাও। আর যখন মানুষের মাঝে ফয়সালা করবে তখন তা ন্যায্য পরায়নতার সাথে করবে; আল্লাহ তোমাদের যে উপদেশ দেন তা কতই না উৎকৃষ্ট। আল্লাহ সর্বশ্রোতা ও সর্বদ্রষ্টা। হে ঈমানদারগণ! তোমরা আল্লাহ, রাসুল এবং তোমাদের মধ্যে যারা দায়িত্বশীল তাদের আনুগত্য করো। কোন বিষয়ে তোমাদেও মাঝে মতবিরোধ ঘটলে তা আল্লাহ ও রাসুলের প্রদত্ত বিধানের আলোকে ফয়সালা করে নাও, যদি তোমরা আল্লাহ ও পরকালের প্রতি বিশ্বাস স্থাপন করে থাকো। এটাই উত্তম ও উৎকৃষ্ট পন্থা। (সূরা নিসা, আয়াত ৫৮-৫৯)

Indeed, Allah commands you to return trusts to their rightful owners; and when you judge between people, judge with fairness. What a noble commandment from Allah to you! Surely Allah is All-Hearing, All-Seeing. O believers! Obey Allah and obey the Messenger and those in authority among you. Should you disagree on anything, then refer it to Allah and His Messenger, if you truly believe in Allah and the Last Day. This is the best and fairest resolution.

ব্যবসা সংক্রান্ত পবিত্র হাদিস-এর উদ্ধৃতি



হযরত আব্দুল্লাহ ইবনে আব্বাস (রা.) থেকে বর্ণিত, তিনি বলেন, রসূলুল্লাহ সাল্লাল্লাহু আলাইহি ওয়াসাল্লাম পূর্ণ অধিকারে আনার আগে পণ্য বিক্রয় করতে নিষেধ করেছেন। (বুখারী-২১৩২)

Narrated from Hazrat Abdullah Ibn Abbas (R), he said that the Prophet (peace and blessings of Allah be upon him) forbade the sale of goods before bringing them to full authority. (Bukhari-2132)



আব্দুল্লাহ ইবনে আমর ইবনুল আস (রা.) থেকে বর্ণিত। রসূলুল্লাহ সাল্লাল্লাহু আলাইহি ওয়া সাল্লাম ইরশাদ করেন, আল্লাহ তায়ালা শহীদের সকল গুনাহ ক্ষমা করে দিবেন ঋণ ব্যতীত (মুস্তাদরাক আল হাকেম-১০৫৬)

Narrated from Abdullah IbnAmrIbn As. The Prophet (peace and blessings of Allah be upon him) said: Allah will forgive all the sins of the martyrs except debt. (Mustadrak Al Hakem-1056)



আব্দুল্লাহ ইবনে মাসউদ (রা.) রসূলুল্লাহ সাল্লাল্লাহু আলাইহি ওয়াসাল্লাম থেকে বর্ণনা করেন। যে ব্যক্তি সুদের মাধ্যমে অতিরিক্ত সম্পদ অর্জন করবে, তার শেষ পরিণতি খুবই কঠিন হবে। (ইবনে মাজাহ-২২৭৯)

Abdullah Ibn Mas'ud (R) narrated from the Prophet (peace and blessings of Allah be upon him). The person who will acquire additional wealth through interest, the end result will be very difficult. (Ibne Majah-2279)



হযরত য়ায়েদ ইবনে আসলাম (রা.) থেকে বর্ণিত। তিনি বলেন জাহেলী যুগে সুদের ধরন এমন ছিল যে, এক ব্যক্তির ওপর অপর ব্যক্তির নিকট নির্ধারিত মেয়াদে ঋণ থাকতো। মেয়াদ পূর্ণ হয়ে গেলে সে বলতো, তুমি কি ঋণ পরিশোধ করবে নাকি সময়বৃদ্ধি করে নেবে? যদি ঋণ পরিশোধ করতো তাহলে তা গ্রহণ করতো। অন্যথায় সে তার পাওনার অর্থ বৃদ্ধি (সুদ) করতো এবং পরিশোধের মেয়াদ বাড়িয়ে দিতো। (মুয়াত্তা মালিক-৮৩)

Narrated from Zayd Ibn Aslam. He said that in the age of ignorance, the type of interest was such that one person had a loan from another person for a fixed period. When the term expired, he would say, will you repay the loan or extend the time? If he had repaid the loan, he would have accepted it. Otherwise he would have increased the amount of money owed (interest) and extended the repayment period. (Muatta Malik-83)



হযরত আবু সাঈদ খুদরি (রাঃ) থেকে বর্ণিত, রসূলুল্লাহ সাল্লাল্লাহু আলাইহি ওয়াসাল্লাম ইরশাদ করেন, তোমাদের কেউ যেন কারো ক্ষতি না করে এবং পরস্পর পরস্পরের দ্বারা ক্ষতিগ্রস্ত না হয়। (ইবনে মাজাহ-২৩৪০)

Narrated from Hazrat Abu Sayeed Khudri (R), the great Prophet (peace and blessings of Allah be upon him) said that, you should not harm one and should not be harmed by each other. (Ibn Majah-2340)

Contents

01

ABOUT US

Letter of Transmittal	- 06
Notice of the 23 rd Annual General Meeting	- 07
Vision	- 09
Mission	- 11
Core Values	- 12
Strategic Objectives	- 13
Code of Conduct	- 14
Profile of the Bank	- 23
Corporate Mileston	- 24
Forward Looking Statement	- 25
Outlook of FSIBL	- 26
Achievements & Awards	- 27

02

STAKEHOLDERS' INFORMATION

Performance at a Glance	- 30
Details of Capital Fund	- 31
Value Added Statements	- 32
Economic Value Added Statements	- 33
Performance Indicators for Five Years	- 35

03

DIRECTORS & MANAGEMENT INFORMATION

Directors' Profile	- 43
Sponsor, Director & Placement Shareholders	- 57
Committees and Council	- 58
Senior Executives	- 59
Organogram of FSIBL	- 61
Message from the Chairman (Bengali)	- 64
Message from the Chairman (English)	- 67
Message from the Managing Director (Bengali)	- 70
Message from the Managing Director (English)	- 73

04

REPORTS

Directors' Report (Bengali)	- 78
Directors' Report (English)	- 124
Report of the Audit Committee	- 171
Report of the Shari'ah Council	- 172
Report on Risk Management	- 173
Report on Corporate Governance Code	- 177
Declaration by CEO and CFO	- 204
Status of Compliance on Corporate Governance Code	- 205
Compliance Certificate of Corporate Governance Code	- 212
Dividend Distribution Policy of FSIBL	- 213

Contents

05

MOMENTS IN FRAME AND CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY

Moments in Frame	- 216
Corporate Social Responsibility	- 249

06

FINANCIAL INFORMATION

Independent Auditor's Report to the Shareholders	- 258
Consolidated Balance Sheet	- 264
Consolidated Profit and Loss Account	- 266
Consolidated Cash Flow Statement	- 267
Consolidated Statement of Changes in Equity	- 268
Balance Sheet	- 269
Profit and Loss Account	- 271
Cash Flow Statement	- 272
Statement of Changes in Equity	- 273
Liquidity Statement	- 274
Notes to the Financial Statements	- 275
Annexure A - Statement of Fixed Assets	- 333
Annexure B - Financial Highlights (Solo)	- 334
Annexure C - Off-Shore Banking Unit	- 335

07

FIRST SECURITY ISLAMI CAPITAL & INVESTMENT LTD.

Independent Auditors' Report to the Shareholders	- 342
Statement of Financial Position	- 344
Statement of Profit or Loss & Other Comprehensive Income	- 345
Statement of Changes in Equity	- 346
Statement of Cash Flows	- 347
Notes to the Financial Statements	- 348
Annexure A - Property, Plant & Equipment Schedule	- 356
Additional Data Segment Report	- 357

08

LIST OF BRANCHES, SUB-BRANCHES AND ZONAL OFFICES

- 359

09

PROXY FORM & ATTENDANCE SLIP

- 389

10

GLOSSARY

- 391

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 2021

Muhtaram,
Assalamu-alaikum,

We are glad to present a copy of the Annual Report 2021 along with Auditor's Report, Directors' Report and Financial Statements for the year ended on 31st December 2021 of First Security Islami Bank Limited before you including notes thereto and its Subsidiary Company for your kind information and record.

Ma-assalam,



Oli Kamal FCS
Company Secretary

NOTICE OF THE 23RD ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the **23rd Annual General Meeting (AGM)** of the Members of First Security Islami Bank Limited will be held on **Wednesday, June 15, 2022 at 10:00 a.m.** by using **Digital Platform** through the link **<https://fsibl.virtualagm2022.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, 2021 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 Auditor for certification on the compliance on conditions of Corporate Governance Code (CGC) for the year 2022 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.virtualagm2022.com>** on the date and time of the 23rd AGM mentioned above.

Date: **May 22, 2022**
Dhaka.



QR Code for Virtual AGM Link

By order of the Board of Directors
Sd/-
Oli Kamal FCS
Company Secretary

NOTES:

1. The **“Record Date”** was May 19, 2022 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 imminent 23rd 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.virtualagm2022.com>**. In case of logging into the system, the members need to put their **16 digits BO ID number** as **user name** and **number 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' email address and contact number in due course and these will also be available on Bank's website at **www.fsibld.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's notification No. BSEC/CMRRCD/2006-158/208/Admin/81, dated 20 June 2018, soft copy of the Annual Report-2021 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 Annual Report-2021, Notice and Proxy Form are available in the company's website at **www.fsibld.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 23rd AGM.**

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



1. 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.
2. 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.
3. 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.
4. Create the best rides as a place of pride for the work and achievement for employees as a manifestation of worship.
5. 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 adhere to the spirit of Islamic Shari'ah.
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 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 economic 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.



CODE OF CONDUCT

Guidance Notes

All employees of the bank have to maintain the Code of Conduct and demonstrate highest Ethical standards in conformity with Islamic Shariah, sources of which are the holy Quran and Sunnah. These are the core values employees must follow and nurture. The basic principle of this code of conduct is that each employee, while on the payroll of FSIBL, shall place FSIBL ahead of his/her personal interests.

Further Guidance

Further guidance has been elaborated in this manual in details. If any one has any practical questions arising from this document, the Human Resources Division should be contacted for further clarification.

Property and Information of Bank

Property of Bank

All employees of the bank is to protect and safeguard the Bank's property, not to use it for personal purposes/gain/use and abide by the followings-

- Every employee of the Bank shall follow the operational and IT security manual meticulously while using property of the Bank;
- He/she needs to ensure the fair value of assets while these are acquired and disposed of if an employee works as member of asset acquiring/disposal committee.
- He/she shall not participate in the name of other person in the supplying of materials to bank or selling bank's old assets.
- He/she shall protect the pilfering of stationeries, stealing, embezzling or misappropriating

- money, funds or anything from the Bank.
- e. He/she shall apply own judgment and ethical concerns in using Bank's phones, electronic mail or computing systems for personal requirement.
 - f. He/she shall refrain from using the Bank's Letter Head Pad for personal correspondence.

Information Security

Every employee shall take reasonable care to keep secure of Bank's information from unauthorized disclosure and exchange. Any confidential information or any details of the transactions of clients shall be preserved with utmost security. Unless asked by any lawful and competent court/authority, exchanging or disclosing of information will be treated as a serious violation of ethical standard, and shall be treated as a breach of contract.

Invisible Property

- An employee shall not use the corporate brand and goodwill of the Bank for non-official purposes like taking house rent, renewal of car license, buying own flat and other assets.
- The use of official designation for any personal gain should be strictly prohibited.

Intellectual Property of Others

An employee shall be cautious about the intellectual property rights of others. For example, he/she shall not provide performance report of one customer to other, not use logo of third party in purposes which are not allowed in the franchise agreement, not use the CIB report of third party and refrain from plagiarism of other bank's credit analysis for personal gains or purposes.

Bank's Information

- While performing the official task, an employee of the Bank may have access to information that is not generally available to the public or that is considered confidential for managerial or administrative purposes. This may include information related to banks, customers, suppliers and current and former employees as well as system- and bank-related information. He/she shall not disclose this information unless authorized by competent authority.
- No employee shall provide any information to third party without prior approval of competent authority. He/she shall not disclose the unpublished and sensible information of the Bank related to its performance, strategy, system, policies etc.

Customer Information

An employee should uphold the privacy of the customer's affairs and shall not use customers' information excepting related business purposes. He/she shall protect the confidentiality and security of customer information.

Information of Government Agencies'

Any information of govt. agencies like ACC, NBR, BB, BSEC etc. shall not be disclosed without prior approval of competent authority.

Employee Information

An employee shall keep all information of the Bank, either current or old, secret and confidential.

Suppliers' Information

An employee shall keep information about the purchase of goods or services confidential. Price quoted, methods, business policy etc. of the vendors should not be disclosed.

Use of Position

All employees of the Banks shall have to abide by their respective Code of conduct for the sake of both institutional and national integrity. It is expected that an official shall use his/her position and delegated power to do his/her jobs appropriately. Any deviations of this shall be treated as abuse of position and power. Generally such deviations are found out for following two reasons:

Private Gain

An employee is supposed to exercise his/her power attributed to his/her position for the benefit of the Bank as well as the country. But it becomes injurious and illegal if the exercise of his/her power relating to his/her position is led towards personal benefit. It is tantamount to corruption or misuse of power and position and it is quite contradictory to national integrity. Therefore, the use of position of an employee for any private gain is strictly prohibited.

Endorsement

The endorsement of one's position is also similar to the abuse of position. Sometimes, dignitaries may not directly take any benefit by using their power and position. However, they may pave the path for benefits for other persons by making such unlawful use and authorization of position and power. The aim of a dignitary should be serving the people or nation without bias. If any activity makes his/her own people benefited unusually and thereby frustrates the others, it shall be treated as partiality and nepotism. So, a dignitary shall not be involved in such activities.

Conflicts of Interest

The conflict of interest is often a very strong hurdle on the way of implementation of integrity strategy. When an employee thinks of his/her personal interest from his/her official position, a question of conflict of interest arises. The statute allows him/her to serve his/her own gain, or interest at the cost of Bank. It is a statutory as well as an ethical obligation for an employee to keep himself/herself away from the personal interest.

Whatsoever the circumstances, the employees must avoid the conflict of interest as long as they hold positions in the Bank. Availing any kind of undue or illegal benefit/facilities irrespective of forms, shall be treated as deviation from the required standard of services. An employee shall have to refrain from doing the following:

- a. Performing his/her duties with a view to preserve/protect his/her own benefits at the cost of his/her employer.
- b. Involving in any kind of financial activities relating to his personal gain.
- c. Giving any advice, consultancy, direction or suggestion to anybody or to any institution that may cause for losses to his employer;
- d. Any practice/exercise that may benefit him/her at the cost of institution's assets either monetary or non-monetary;
- e. Doing anything that may damage the goodwill, image and reputation of the Bank;
- f. Doing anything that may hamper the secrecy and privacy of any affairs/information of the Bank;
- g. Involving or taking part in any business dealing like share holding, profit sharing, partnership of any business company or manufacturing industry or servicing centre for their personal benefit;
- h. Getting any unusual or illegitimate benefits directly, or indirectly for himself/herself and family or family members, and relatives either explicitly, or implicitly by disguising identity;
- i. Receiving any charitable contribution from others and/or make any charitable contribution to his/her family members and relatives if those charitable contributions are made by/under his power and position;
- j. Receiving any gift (in cash or kind) from those who are directly benefited or assisted by the office or by his/her power and position.

The above noted issues are least in the list, but not exhausted. Any unusual act made/done by the employee(s) shall be considered within the trap of conflict of interest and be reviewed within the purview of offences

Engagement in Other Employment

No employee shall:

- a. Engage himself/herself in any commercial activity or pursue such activity either on his/her own account or as agent of others ;
- b. Accept any outside employment, honorary or stipendiary, without prior approval/consent of the competent authority of the Bank; and
- c. Undertake part time work except those, which may be requested to be accepted or undertaken by the competent authority.

Private Trade or Employment

Subject to the other provisions of this Code of conduct, no employee shall, except with the previous permission of the competent authority, engage in any trade or undertake any employment or work, other than his/her official duties.

With prior permission from the competent authority, an employee may undertake honorary work in social, religious or charitable organizations and also may engage in occasional work of a literary or artistic character/nature, which may include publication of one or a few literary or artistic works, provided that his/her official duties do not hamper/suffer thereby. But the competent authority of the Bank, at any time, may forbid him to undertake it or ask to abandon it if there exists valid reason(s) to do so.

Procedure for Applying in Outside Employment

In case of employment opportunities in other organization in home and abroad, the employee must pay his/her liabilities with the Bank and thereafter, submit resignation letter abiding by concerned rules and regulations of the Bank. When an employee is released for outside employment and the question of lien arises, such an issue shall be governed by the Employees' Service Rules of the Bank. The Bank may depute/transfer its any employee to any work or any unit of the Bank in Bangladesh and abroad.

Teaching, Speaking & Writing

Employee considering authorship or publication of a book, article etc. and speaking in front of the media which is not commissioned by the Bank but which could in any way be connected with their work or employment at the Bank should seek guidance from the management through HR before entering into any commitment. Any publication or public speaking of an employee should not tarnish the image of the Bank vis-à-vis regulatory bodies of the country. The same considerations are applicable to the publication of material on the world-wide web and social media. No employee shall make any communication regarding the affairs of the Bank to the press or any other media, nor publish any article containing data, comments or opinions on the Bank or other affairs in any newspaper which may involve the Bank, without obtaining prior approval of the competent authority.

External Pressure/Approach to Member of Parliament, Political Leader, Board Members etc.

No employee shall, directly or indirectly, approach any Member of Parliament or use any political or other type of influence or attempt to bring any influence of the Board of Directors or Management of the Bank for his/her employment, increment, promotion, transfer or any other personal gain.

Acceptance of Gifts and Foreign Awards

No employee shall, without prior permission of the competent authority, accepts by himself/herself, or permit any of his/her family member to accept any gift from any person that makes him/her obligated in official position to the gift providers. If anyone sends gift items via postal or courier services, those may be received but will immediately be handed over to the higher authority for disposal.

If any question arises whether the receipt of a gift under any form of official obligation to the donor, the authority will take action against such activity.

If any gift is offered by the head or representative of a foreign state, the employee concerned should attempt to avoid acceptance of such a gift. If, however, he/she cannot do so, he/she shall accept the gift and shall report to the authority for orders as to its disposal.

No employee shall accept a foreign award, title or honor without the approval of the competent authority.

Fair Treatment of Counter-parties

All relationships with external counter-parties should be conducted in professional and impartial manner. Vendor selection and hiring decisions shall be made objectively and in the best interest of the Bank based on evaluation of integrity, suitability, price, delivery of goods/service, quality and other pertinent factors. Employees should commit to fair contract and payment terms with them in return of good service at a good price supplied; in a responsible manner.

Employees' personal relationship with contractors, suppliers and vendors if any, shall be disclosed to the Top Management at the time of entering into the negotiation and should not influence decisions made on behalf of the Bank. Negotiations with customers and potential customers shall be conducted in a professional manner and subsequently comparison of Cost & Benefit is to be presented to the competent authority.

Vendors or suppliers shall not be used for any personal purposes, so as to have any conflict of interest while dealing with them.

Anti-Money Laundering

Money Laundering legislations criminalize money laundering in respect of several crimes including drug trafficking, terrorism, theft, tax evasion, fraud, handling of stolen goods, counterfeiting and blackmail etc. It is also an offence to undertake and/or facilitate transactions with individuals and entities involved in criminal activities.

The Bank shall not do business with drug traffickers, money launderers and other criminals. All employees will follow meticulously the Anti Money Laundering Policy formulated by the Bank following regulatory body's guidelines. Employees shall exercise requisite diligence in selecting those with customers/counter-parties while conducting business. They shall adhere to processes in place for checking the credit and character of customers and counter parties. These processes ensure customer's due diligence and ongoing monitoring of their customers to detect suspicious transactions during the entire period of the relationship.

Accuracy of Records and Reporting

An employee shall ensure that records, data and information owned, collected, used and managed by him/her for the Bank are accurate and complete. Records shall be maintained as per the policy of the Bank in sufficient details so that these may reflect accurately the Bank's transactions.

An employee shall assist in maintenance of appropriate records so as to ensure that financial transactions are prepared in accordance with generally accepted accounting principles and that they fairly present the financial conditions and result of the Bank. He/she shall observe standards of good flavor regarding content and language when creating business records and other documents (such as weekly/ monthly/quarterly statement, e-mail etc.) that may be retained by the Bank.

Non-maintenance of these records that come into employee's notice and any misappropriation or tampering of records, needs to be reported to the relevant authority. An employee shall not represent any report/claim for his/her personal gain or to protect himself/herself.

Fraud, Theft or Illegal Activities

Employees shall be vigilant about the frauds, theft or illegal activities and shall not engage in such activities at any cost. If any such activity comes into any employee's notice, he/she shall immediately report the same to his/her immediate superior/s or management to protect the interest of the Bank. He/she shall act as a whistle blower thereby.

Working Environment

All employees of the Bank are responsible to keep the workplace friendly, congenial, transparent, free from harassment & corruption etc. and ensure the cohesiveness among the colleagues.

Team Work

Teamwork and co-operation is an important aspect of the work ethics in the organization. Every employee shall leverage on the dynamics of collective skills, knowledge and experience to achieve the best for the stakeholders.

If any conflict arises in the workplace, employees will seek amicable resolution of contentious issues in a manner that is constructive, open, honest and ultimately beneficial to all parties involved.

Diversity

The Bank should respect all employees as unique individuals with fundamental human rights and supports for the cultural and ethnic diversity. Creating a work environment enables to attract, retain and fully engage diverse talents and leads to enhanced innovation and creativity in the services of the Bank.

Employees' Grievance

If employees have a grievance, they should try to resolve this informally first. But, if the complainant feels unable to tackle the complaint informally, and cannot reach a satisfactory conclusion through the informal process, he/she may pursue a formal grievance mitigation application.

Compliance with Laws, Rules and Regulations

Employees should comply with the laws, rules and regulations governing the Bank's business vis-à-vis regulatory bodies. No individual is expected to know the details of all applicable laws, rules and regulations, but individuals shall be knowledgeable about specific laws, rules and regulations that are applicable to their areas of duties and responsibilities.

Fair & Equal Employment Opportunity

Equal opportunity in employment on the basis of individual merit and personal qualifications to employees and applicants for employment shall be ensured. Every individual has the right to work in a professional atmosphere that promotes equal and legal employment opportunities where discriminatory practices, including harassment are prohibited.

Harassment

The Bank will provide a work environment where all employees can work free from harassment on ground of religion, age, gender, family background, ethnicity, personal appearance etc. The Bank will not tolerate any type of harassment by employees, supervisors or others. All employees shall treat each other with respect and courtesy. Harassment in any form including verbal and physical conduct, visual displays, threats, demands and retaliation is strictly prohibited.

The Bank will create an environment which is free from all forms of harassment and discrimination towards women. Any harassment or discriminatory behavior directed at female employees based on

their background, gender, religion, race, color, ethnicity, national origin, age, marital status, physical condition, personal appearance, and status shall be dealt with appropriate disciplinary action. Harassment towards female colleagues may include making derogatory or provocative comments, physical violence, inappropriate jokes, and unwanted physical contact, use of epithet, comments or innuendo, obscene or harassing telephone calls, inappropriate content exchange through e-mails, letters, SMS, notes or any other forms of communication.

Zero Tolerance to Violence Whistle Blower in the Workplace

Any acts of violence or threats of violence by any employee against any other person at any time is strictly prohibited. Mutual understanding and respect toward all employees is an essential element for excellence in professionalism, existence of safe and healthy work place, and maintenance of a corporate culture, which serves the needs of the community. The Bank will show zero tolerance for violence against any member of the workforce or its property.

Customer Complaints and fair treatment

All employees should give priority in solving customer complaints quickly, fairly, and record them accordingly. Employee must thank them for bringing the problem to them. Customer complaints should be handled with care and sincerity. Customer should go home with happiness along with the solution.

- a. We should allow the customer to vent their anger.
- b. We have to listen attentively to the customers complaints with a positive frame of mind.
- c. We should exude empathy by responding to the customer feelings
- d. We should acknowledge the inconvenience caused to the customer by speaking politely,
- e. We should apologize if we are at fault
- f. We should ask direct questions to pinpoint the problem
- g. We will solve the problem right way if outside help is required, customer should be explained and time must be taken to resolve it
- h. We have to entertain the customer while he/ she waiting for the solution
- i. We must show our gratitude towards the customer for bringing the issue to the bank.
- j. We should quality customer service, delivering on service level promises and handling complaints in an efficient, prompt and friendly manner.

Privacy and Security of Clients/Stakeholders Information

In order to provide financial services, employees will collect, maintain and use the personal information of clients in a manner which allows them to provide better and more tailored products and services and better meet the clients' financial needs and objectives. All information gathered from customers/clients during the course of providing service shall be considered confidential.

All information of an individual's employment in a bank shall be considered confidential unless it is clearly stated therwise (or the situation arises whether he/she has been authorized to do so) and shall be used only for the performance of said job duties in line with all rules, regulations, laws and other policies governing the individual's employment. Furthermore, the information shall be kept confidential and secure even after leaving the Bank.

Transparency and Accuracy of Financial, Tax and other Reporting

The Bank will ensure that its reports and communication are true, complete and accurate and shall not be misleading. It shall maintain transparency in their business operations and dealings with clients, stakeholders and regulators

Interaction in Print, Electronic and Social Media

All media (print, electronic and social) inquiries shall be forwarded to personnel from Public Affairs and Brand Communication Division which has been authorized to initiate contact with the media on behalf of

the Bank. The Bank shall be ensured that a consistent message in compliance with the governing laws and regulations is broadcast.

Social media sites and tools will be used (if necessary) by the employees and management of the Bank responsibly and with good judgment in compliance with the Bank's policies which restrict the disclosure of confidential information about the Bank, its operations, policies and procedures, employees, customers and other stakeholders or any other information that compromises internal controls and safety requirements.

Guidelines for 'Speak Up Policy'

The Bank adopts a 'Speak up Policy' to uphold its commitment to the code and to maintain a culture of strong ethics and integrity. Any misconduct by any employee serves to harm not only the reputation and financial performance of the Bank but also ultimately undermines trustworthiness of the industry itself.

Personal Investments and Insider Trading

Employees of the Bank are prohibited from partaking in trading of publicly traded securities (including the securities of their place of employment) excepting investment of personal savings in shares for tax purpose for personal gain (or for the gain of the members of their household) if they possess material non-public information about the security or the issuer. It is to be noted that insider trading also encompasses giving 'tips' to another person, encouraging anyone else to deal or dealing on behalf of anyone else based on other non-public 'inside' information. Furthermore, employees of the Bank shall not make any personal investment in an enterprise (including in a public or private company that does business transactions or is a supplier or competitor of their place of employment) if the result of this investment affects or appears to affect his/her ability to make any unbiased business decisions in favor of his/her employment as thus resulting in a conflict of interest.

Arranging Seminar/Workshop/Training

The Bank used to organize and sponsor seminars/workshops/debates and discussions in order to promote ethics, integrity and compliance standards within the Bank in specific and the financial services industry in general.

Automation/Digitalization of Business Process

The concerned employee shall take necessary steps to ensure that any advancement like automation/digitalization does not compromise the integrity of information security and that the guiding principles of the Code of conduct are duly complied with.

Employee Conduct outside the Office Premises

Employees shall exercise caution while interacting with outside entities so as not to be perceived negatively by the media, society or the communities in which they operate. Moreover, affiliations with certain entities which may result in conflict of interest or disclosure of confidential information are to be strictly avoided.

Grooming, Etiquette and Compliance with the Dress Code

The Bank has an official grooming standard which is suitable to the culture and values of Bangladesh. For relationship managers and other front office personnel (or sometimes even back office personnel) it is important to realize that he/she is often the first point of contact for any customer and as such his/her conduct, grooming, etiquette, proficiency and overall service quality will reflect on their place of employment. It is therefore important not only to make a great first impression, but also to continue to repeat such behavior throughout all interactions with the customers which must be abide by all employees of the bank.

Post-Employment Activities and Responsibilities

Some employees of the Bank may be privy to sensitive information about the company, customers and other stakeholders and business processes which can be confidential in nature and also of proprietary nature for the particular organization. As per the Code of conduct (as well as the exit clauses of their employment contracts) employees shall act with highest standard of integrity and refrain from divulging such information.

Recognition & Award

The Bank used to continue reward programs that take into account not only the performance of the employees but also the way how the performance was achieved.

Disciplinary Procedures and Actions

The Bank has a laid down disciplinary procedure which is in compliance with local laws and ensures fair treatment to employees. Employees' disciplinary matters are judged fairly, transparently, consistently and proportionately, using appropriate processes and achieving fair outcomes. Any disciplinary actions undertaken shall be taken into account the gravity of the misconduct, previous records (if any) and any other extenuating or aggravating circumstances which may exist.

Compliance with the Code of Conduct

- i. All new employees joining in the Bank as well as existing employees are required to commit to the code of conduct and duly sign a statement of compliance attesting the same.
- ii. At all times employees shall act in a professional and ethical way and uphold the highest standards of honesty, trust, fairness, integrity and diligence through their following activities:
 - a. Consider and value the risks and implications of each employee's actions, make them accountable for works to be performed, and for the impact their actions may have on others;
 - b. Comply with all current regulatory and legal requirements, and endeavor to follow best industry practice;
 - c. Keep scope to adopt/incorporate with future changes in this code of conduct and in or any part/paragraph/point of this code of conduct;
 - d. Make information reliable and appropriate, and use them with confidentiality and sensitivity;
 - e. Be alert to and manage potential conflicts of interest which may arise whilst performing their role, motivate them not act for personal gain or advantage;
 - f. Treat all customers, colleagues and counterparties with respect and take responsibility for the advice and services provided to them;
 - g. Senior staffs should lead by example and act as positive role models to others; and
 - h. Continuously develop and maintain technical and professional skill and knowledge and competence of the work force; and
 - i. Uphold the name and reputation of the Bank and the profession.

Profile of the Bank

Registered Name of the Company	: First Security Islami Bank Limited
Legal Form	: A Schedule Commercial Bank incorporated under the Companies Act, 1994 as a Public Limited Company and licensed under the Bank Companies Act, 1991
Registered Office	: 23, Dilkusha C/A, Dhaka – 1000, Bangladesh Tel: 88-02-55045706, 223356431, E-mail: share@fsibibd.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@fsibibd.com
Bank Web-address	: www.fsibibd.com
SWIFT	: FSEBDDH
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, Date: September 22, 1999
Listing Date with Dhaka Stock Exchange Ltd. & Chittagong Stock Exchange Ltd.	: 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	: 1. SHAFIQ BASAK & CO., Chartered Accountants 2. RAHMAN MOSTAFA ALAM & CO., Chartered Accountants
Legal Advisor	: The Law Counsel, Barristers & Advocates, 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., Chartered Accountants Green City Edge (Level-10), 89 Kakrail, Dhaka-1000
Number of Branch	: 196
Number of Sub-branch	: 136
Number of ATM & CRM Booth (own)	: 200
Number of Agent Banking Outlet	: 71
Number of Employees & Staff	: 5086
Number of Directors	: 12
Chairman	: Mohammed Saiful Alam
Vice-Chairman	: Mohammed Abdul Maleque
Managing Director	: Syed Waseque Md Ali
Chief Financial Officer	: Md. Mustafa Khair
Head of Internal Control & Compliance Division	: Rafiq UI Alam
Company Secretary	: Oli Kamal FCS
Subsidiary Companies	: 1. First Security Islami Capital & Investment Limited 2. First Security Islami Exchange Italy, SRL

Corporate Milestone

Year	Achievement/Performance
1999	Incorporation as a modern private commercial bank Obtained license from Bangladesh Bank Get Certificate for Commencement of Business Started operation by opening 1 st branch
2003	Got registration to work as custody with Central Depository Bangladesh Ltd. (CDBL)
2008	Got permission for Initial Public Offering Enlisted with Dhaka Stock Exchange Ltd. & Chittagong Stock Exchange Ltd. Started trading with Dhaka Stock Exchange Ltd. & Chittagong Stock Exchange Ltd.
2009	Converted from Conventional Bank to Islami Bank
2010	Started operation of First Security Islami Capital & Investment Limited, a subsidiary of the Bank Received CSR Award from Bangladesh Bank
2011	Started operation with BankUltimus, the Core Banking Solution Started Mobile Financial Services
2012	Started operation of First Security Islami Exchange Italy, SRL, a subsidiary of the Bank Opened the 100 th Branch Opened 1 st ATM Booth Shifted Bank's Head Office from Dilkusha to Gulshan Achieved "Best Rated Bank" Award
2013	Received Award from Bangladesh Bank for outstanding contribution in School Banking Introduced Central Procurement Technical Unit (CPTU) Received 'Arthakantha Business Award 2013' for best CSR provider Received Business Asia Award as First Best CSR Provider
2014	Published "Practical Banking Dictionary"
2015	Established Disaster Recovery Site (DRS) at Savar Achieved "Award of Excellence" from Bangladesh Bank Received "Best Sponsor Award" Received Special Honor for Financial Services Awareness Campaign
2016	Opened 150 th Branch Started Agent Banking Operation
2018	Launched EMV Featured VISA Debit Card
2019	Shifted Bank's Head Office to its own premises Launched Mobile Apps "FSIBL CLOUD" and "YELLOW PAGE" Achieved "1 st Position for collecting highest amount of bill of Dhaka WASA"
2020	Achieved "Best Corporate Award-2019" awarded by ICMAB Achieved "1 st Position for collecting highest amount of bill of Dhaka WASA"
2021	Achieved "1 st Position for collecting highest amount of bill of Dhaka WASA" Obtained award as 'Shariah Compliant Modern Bank of the Year' Obtained ISO 27001:2013 Certificate Opened 1 st CRM ATM Booth Opened 200 th ATM Booth Launched Mobile App "FREEDOM"

Forward Looking Statement

Forward looking is something with an eye to the future and a focus on what is coming or happening. It often predicts expected future business and financial performance. A forward looking statement naturally addresses matters that are, to certain degree, uncertain and may not happen. In most cases, a forward looking statement been made in respect of company's expected income, earning, business growth, horizontal expansion, cost structure, capital structure, dividend etc.

Usually, industry forward looking statements is based on hypothesis as well as certain conditions and changes that might impact on business. Our forward-looking statement of Annual Report 2021 has involved numerous assumptions, inherent risks and uncertainties, both general and specific as well as predictions. These factors include, but not limited to, volatility of profit rates, capital markets instability, changes in national political and socio-economic conditions, changes in government policies, unpredictable COVID-19 situation and Russia-Ukraine War etc. Hence forward-looking statement may not prove to be always true in course of time. Readers are cautioned, not to consider our forward looking statement as something universal or unalterable since any change of national and global scenario is beyond our control. The Bank will not stand accountable to update the amended information in the Annual Report once it is already published.

Forward looking statement was made based on some assumptions about future events which may happen or may not happen. The following major factors that may affect overall business conditions of the Bank are mentioned below:

- Bangladesh economic recovery is expected to be driven by Government's stimulus packages the varying speed of implementation of the various liquidity support packages have created an unequal turnaround as bigger firms have rebounded more strongly, owing to quick access to liquidity packages, while smaller firms have been left behind.
- Change in national economy, political and financial conditions, changes in the government's adjustments and control policies, and regulatory issues, securities and capital markets behavior including changes in market liquidity and volatility, global economic downturn including a significant decline in global trade volumes.
- Many critical important macroeconomic indicators evince signs of a turnaround, both private and public investment-related indicators had reminded subdued, the economy may need more time to recover fully.
- Since the OMICRON has broken out all over the world, bleak performance of country's foreign trade business would continue and it will hit banks profitability as it is the key source of banks' fee, commission and exchange gain business.
- The Russia-Ukraine War will impact a lot in global economy and Bangladesh economy will severely be affected owing to this war. Specially, the increase of oil price will impact on the price hike which will lower the living standard as a result some banked people will be turned into unbanked.
- Launching of high awaited Padma Bridge, Metro Rail (partial), Rooppur Nuclear Power Plant and Bangabandhu Sheikh Mujibur Rahman Tunnel under Karnaphuli River in the year 2022 will have a positive impact on Bangladesh economy.
- Number of investment defaulters may rise in post-OMICRON period.

- Digitalization in banking services has become imperative particularly for breaking down COVID-19 and OMICRON in the world. Future banking services will be depended largely on technology.
- Graduation of status as “Developing Country” may affect foreign trade particularly in export business.
- There may be changes in lifestyle, consumer behavior and use of technology due to COVID-19 and OMICRON.
- There may have adverse effect in banking industry due to unstable condition in capital market.
- New avenue in the international labor market owing to opening demand of labor in Malaysia, Saudi Arabia and many other countries may increase inflow of remittance.

Outlook of FSIBL in 2022

FSIBL being a third generation progressive Islamic Shari’ah Based private commercial bank, it always emphasizes on the development of its manpower to provide quality services to its clients. It believes that the factors which help the banks 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 employees’ efficiency & effectiveness of work as well as use of modern technology with greater access to all maintaining security, safety and confidentiality. Considering present situation in the world due to Covid-19 pandemic, the management of the Bank has focused on the following issues for the year 2022:

- Developing technology to increase customer base, improve efficiencies, fight financial crimes and enhance service excellence.
- Accelerating digital on board for different operational procedures and customer service.
- Optimizing capital structure through injection of additional Tier-1 capital for sustainable growth and maximization of value of shareholder’s equity.
- Introducing new products and services based on Islamic Shari’ah focusing on present market demand of the country.
- Digitalizing, modernizing and reviewing Islamic banking practices in our all operations.
- Diversifying investment portfolio cautiously without compromising asset quality for minimizing risk.
- Ensuring prudent management of investment risk to offset risk arising out of COVID-19 & OMICRON and concurrent environment.
- Focusing on recovery of non-performing investments (NPIs) and non-degradation of existing asset quality.
- Focusing on expansion of its banking services among un-banked people through Sub-branches, Agent Outlets and Digital Banking Services.
- Ensuring health and safety measures for all of our employees, staff and customers under the current COVID-19 and OMICRON situation.
- Reengineering business processes for increasing dynamism and efficiency in services.

ACHIEVEMENTS & AWARDS



First Security Islami Bank Limited achieved 1st position for collecting the highest bill amongst 34 banks selected by Dhaka WASA to collect bill in the financial year 2020-2021. It is 3rd time to place 1st position consecutively for First Security Islami Bank in collecting Dhaka WASA bill. A program titled Dhaka WASA Bill Collection Award was held at Pan Pacific Sonargaon, Dhaka on 09 January 2022 and Chief Guest Mr. Md. Tazul Islam, MP, Honorable Minister, Ministry of Local Government, Rural Development and Cooperatives handed over the certificate and crest to Mr. Syed Waseque Md. Ali, Managing Director, First Security Islami Bank Limited.



First Security Islami Bank Limited has been awarded 'Shari'ah Compliant Modern Bank of the Year' in Bangladesh Excellence Award-2021 organized by Bangladesh American Chamber of Commerce. Chief Guest Mr. M. A. Mannan, M.P, Hon'ble Minister, Ministry of Planning handed over the crest to Mr. Syed Waseque Md. Ali, Managing Director of First Security Islami Bank Limited



First Security Islami Bank Limited obtained internationally renowned and prestigious ISO 27001:2013 certificate for its Information Security Management System. Ernst & Young Advisory service Bangladesh Ltd., TNV and Hermitage of Management & Standards Ltd. (HMS) worked together to assess ISMS of First Security Islami Bank Limited and accorded the certificate.

STAKEHOLDERS' INFORMANTION



Performance at a Glance

(Amount in million TK.)

Sl. No.	Particulars	2017	2018	2019	2020	2021
01.	Authorized Capital	10,000.00	10,000.00	10,000.00	30,000.00	30,000.00
02.	Paid-up Capital	7,128.17	7,840.99	8,625.09	9,487.60	9,961.98
03.	Shareholders' Equity	11,770.74	13,361.35	15,165.54	17,945.50	20,343.76
04.	Total Regulatory Capital	20,081.61	21,278.58	27,472.21	34,915.07	36,632.45
05.	Statutory Reserve	2,950.45	3,556.56	4,339.99	5,293.57	6,456.66
06.	Total Assets	344,486.61	372,183.32	437,646.63	497,250.79	544,795.19
07.	Total Liabilities	332,375.69	358,477.74	422,141.19	478,952.77	524,077.93
08.	Total Deposits	299,106.10	320,011.19	376,609.70	428,687.22	469,035.38
09.	Total Investment	273,352.47	311,416.52	364,029.96	414,780.69	455,850.14
10.	Total Contingent Liabilities	41,263.42	47,097.22	54,806.72	46,909.12	44,525.61
11.	Total Risk Weighted Assets	164,510.61	205,717.12	240,730.41	287,963.44	302,924.48
12.	Total Fixed Assets	3,473.09	3,428.64	6,447.31	6,492.53	6,562.29
13.	Operating Income	9,925.24	11,207.96	12,380.79	13,460.49	15,145.71
14.	Operating Expenditure	5,038.14	5,777.79	6,416.27	7,298.58	7,731.09
15.	Profit before Provision & Tax	4,887.10	5,430.18	5,964.53	6,161.91	7,414.64
16.	Profit before Tax	2,813.80	3,074.04	3,969.66	4,793.90	5,902.11
17.	Net profit after Provision & Tax	1,389.92	1,594.66	2,091.89	2,792.58	3,365.20
18.	Foreign Exchange Business:	102,297.40	115,764.00	134,580.00	70,436.30	92,921.30
	a) Import Business	82,257.80	92,431.30	107,385.70	43,021.10	53,845.70
	b) Export Business	8,849.40	10,337.70	12,280.70	12,412.10	23,965.60
	c) Remittance	11,190.20	12,995.00	14,913.60	15,003.10	15,110.00
19.	Profit Earning Assets	303,697.02	342,354.14	396,408.80	453,183.38	499,586.69
20.	Non Profit Earning Asset	40,789.60	28,981.65	40,770.04	43,242.10	44,293.50

Sl. No.	Particulars	2017	2018	2019	2020	2021
01.	Investment as a % of Total Deposit	87.78%	93.15%	90.47%	91.90%	91.39%
02.	Capital Risk Assets Ratio (CRAR)	12.21%	10.34%	11.41%	12.12%	12.09%
03.	Earnings Per Share (EPS) (Tk.)	1.89	1.84	2.19	2.79	3.36
04.	Price Earnings Ratio (Times)	8.33	5.39	4.07	3.06	3.87
05.	Return on Assets (ROA)	0.41%	0.45%	0.51%	0.60%	0.64%
06.	Net Asset Value Per Share (Tk.)	16.51	15.49	15.98	18.01	20.42
07.	Cost of Fund	8.62%	9.66%	9.62%	7.96%	7.92%
08.	No. of Foreign Correspondents	1,500	2,500	2,500	2,500	2,600
09.	Dividend:					
	a) Cash	Nil	Nil	Nil	5%	5%
	b) Bonus	10%	10%	10%	5%	5%
10.	Rights Offer	Nil	Nil	Nil	Nil	Nil
11.	Number of Shareholders	56,483	52,873	50,145	48,221	53,522
12.	Number of Employees	3,640	3,898	4,203	4,419	5,086
13.	Number of Branches	168	177	184	190	196

Details of Capital Fund

As on 31 December 2021

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	996.20
1.2	Non-repayable Share Premium Account	-
1.3	Statutory Reserve	645.67
1.4	General Reserve	283.89
1.5	Retained Earnings	102.43
1.6	Dividend Equalization Reserve	-
1.7	Minority Interest in Subsidiaries	-
1.8	5% of Deferred Tax Assets (DTA)	2.25
	Regulatory Adjustments:	-
1.9	Goodwill and all other Intangible Assets	(12.34)
1.10	Deferred Tax Assets (DTA)	(44.99)
A) Total Common Equity Tier-1 (Going-Concern Capital) (1.1 to 1.10):		1,973.12
Additional Tier-1 Capital		
1.11	Non-cumulative irredeemable preference shares	-
1.12	Instruments issued by the banks that meet the qualifying criteria for AT1 (as specified in Annex-4 of Basel III Guidelines)	600.00
1.13	Others (if any item approved by Bangladesh Bank)	-
1.14	Excess Amount over Maximum Limit of AT-1	(149.14)
B) Total Additional Tier-1 Capital (1.10 to 1.14)		450.86
C) Total Tier-1 Capital (A+B)		2,423.97
Tier-2 Capital (Going-Concern Capital)		
2.1	General Provision	312.96
2.2	All Other preference shares	-
2.3	Subordinated debt/Instruments issued by the banks that meet the qualifying criteria for Tier 2 capital (as per Annex 4 of Basel III Guidelines)	970.00
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)	-
	Regulatory Adjustments:	
2.6	Revaluation Reserves for Fixed Assets, Securities & Equity Securities (follow Phase-in deductions as per Basel III) Guidelines)	-
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 exceeding the approved limit under section 26(2) of Bank Company Act, 1991 (50% of Investment)	-
2.10	Investments in subsidiaries which are not consolidated (50% of Investment)	-
2.11	Excess Amount over Maximum Limit of T-2	(80.67)
D) Total Tier-2 Capital (2.1 to 2.11)		1,202.29
E) Total Regulatory Capital (C+D)		3,626.26
F) Total Risk Weighted Assets (RWA)		30,057.17
G) Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) (E/F)*100		12.06%
H) Common Equity Tier-1 to RWA (A/F)*100		6.56%
I) Tier-1 Capital to RWA (C/F)*100		8.06%
J) Tier-2 Capital to RWA (D/F)*100		4.00%

Value Added Statement

For the year ended 31 December 2021

(Figure in Thousand)

	2021 Taka	2020 Taka
A) Income from Banking Services	42,477,145	44,499,411
Profit on Investments	40,631,890	42,525,503
Income from Investment in Shares and Securities	394,629	528,156
Commission, Exchange and Brokerage	771,842	820,853
Other Operating Income	678,784	624,899
B) Less: Cost of Services & Other Operating Expenses	29,174,483	32,279,549
Profit Paid on Deposits	26,816,913	29,776,912
Operating Expenses except value added participatory expenses	2,357,570	2,502,637
C) Value Added by Banking Services (A-B)	13,302,662	12,219,862
Add: Non Banking Income	-	-
	(1,463,931)	(1,362,812)
Less: Provision for Investments & Off Balance Sheet Items and Other Assets		
D) Total Value Addition	11,838,731	10,857,050
E) Distribution/Application of Value Addition	11,838,731	10,857,050
To Employees as Salaries & Allowances	4,478,699	4,170,948
To Providers of Long-term finance	791,140	1,398,484
To Directors as Fees & Remunerations	1,566	1,296
To Providers of Capital as dividend & reserves	3,321,043	2,640,283
To Government as Income Tax & Deferred Tax	2,494,420	1,977,102
To Expansion and Growth for Bank including depreciation	751,863	668,937

Economic Value Added Statement

For the year ended 31 December 2021

Particulars	Amount (Taka in million)	
	2021	2020
Shareholders' Equity	20,476.82	18,105.86
Add: Cumulative provision for investments including off-balance sheet Items and Other Assets	14,227.72	12,797.01
	34,704.54	30,902.87
Average shareholders' equity	32,803.71	28,848.73
Earnings:		
Profit after tax	3,321.04	2,790.80
Add: Provision for investments including off-balance sheet Items and Other Assets	1,463.93	1,362.81
Less: Written-off during the year	-	(17.13)
	4,784.97	4,136.48
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	3,936.44	3,461.85
Economic value added	848.53	674.63





PERFORMANCE
INDICATOR
FOR FIVE YEARS

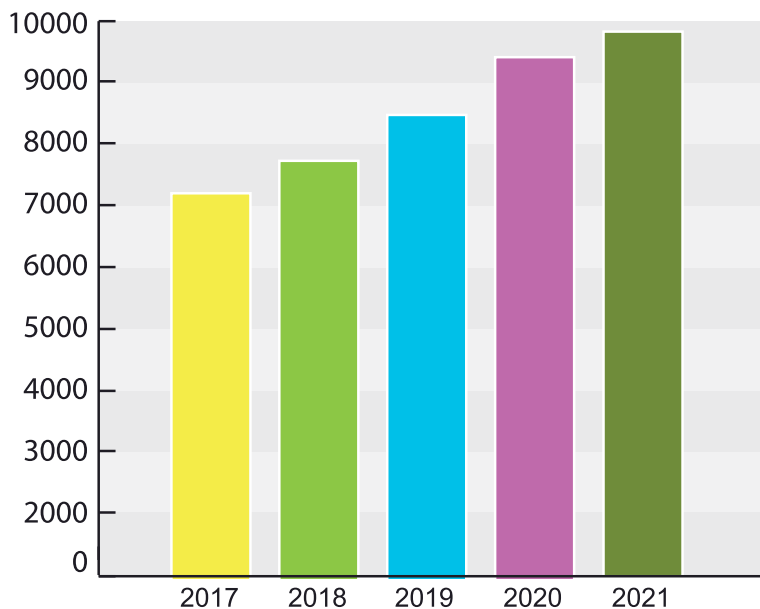
Performance Indicator for Five Years

01

Paid-up Capital

Amount in Million Tk.

Year	Total
2017	7,128.17
2018	7,840.99
2019	8,625.09
2020	9,487.60
2021	9,961.98

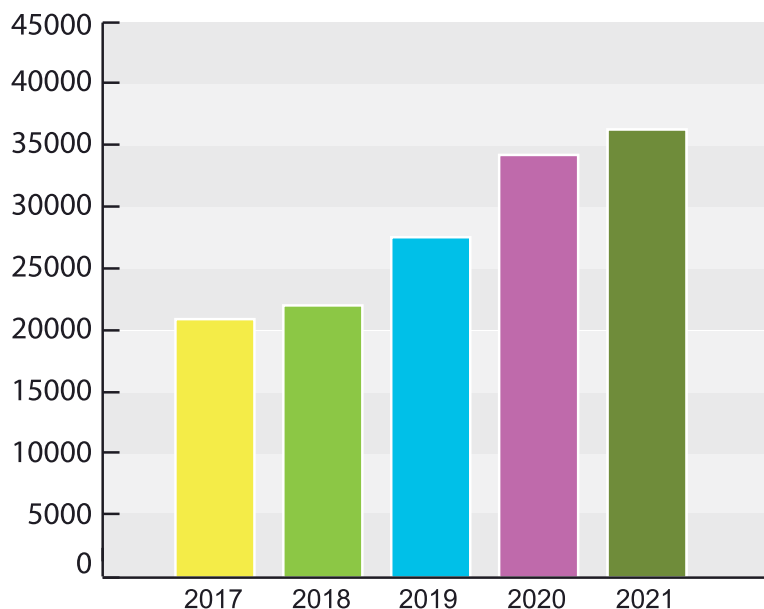


02

Total Regulatory Capital

Amount in Million Tk.

Year	Total
2017	20,081.61
2018	21,278.58
2019	27,472.21
2020	34,915.07
2021	36,675.12

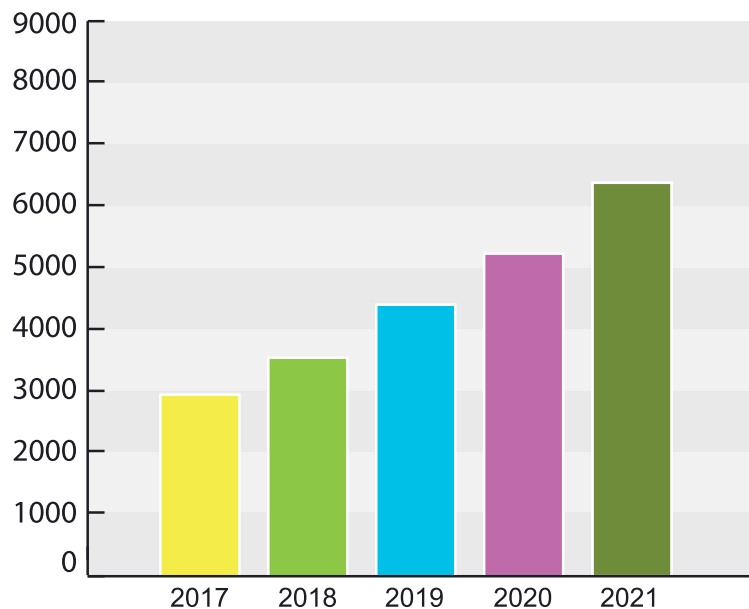


03

Statutory Reserve

Amount in Million Tk.

Year	Total
2017	2,950.45
2018	3,556.56
2019	4,339.99
2020	5,293.57
2021	6,456.66

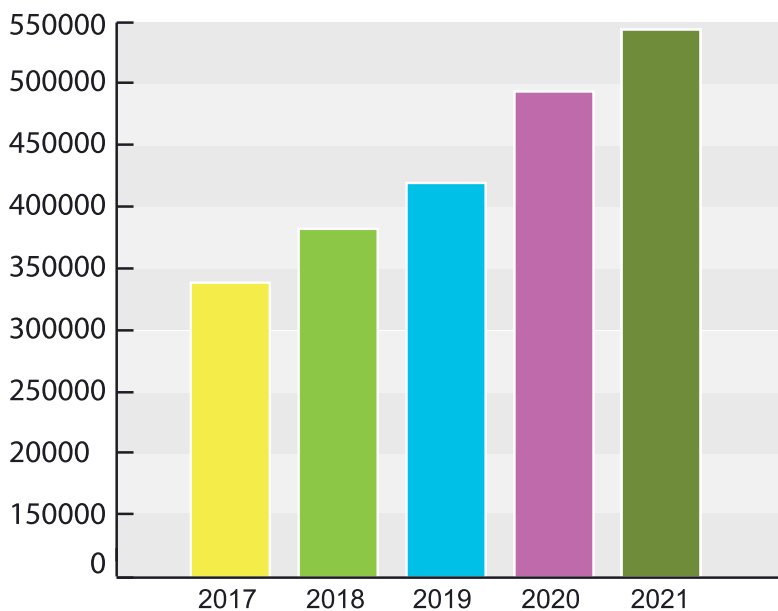


04

Total Assets

Amount in Million Tk.

Year	Total
2017	344,486.61
2018	372,183.32
2019	437,646.63
2020	497,250.79
2021	544,795.19



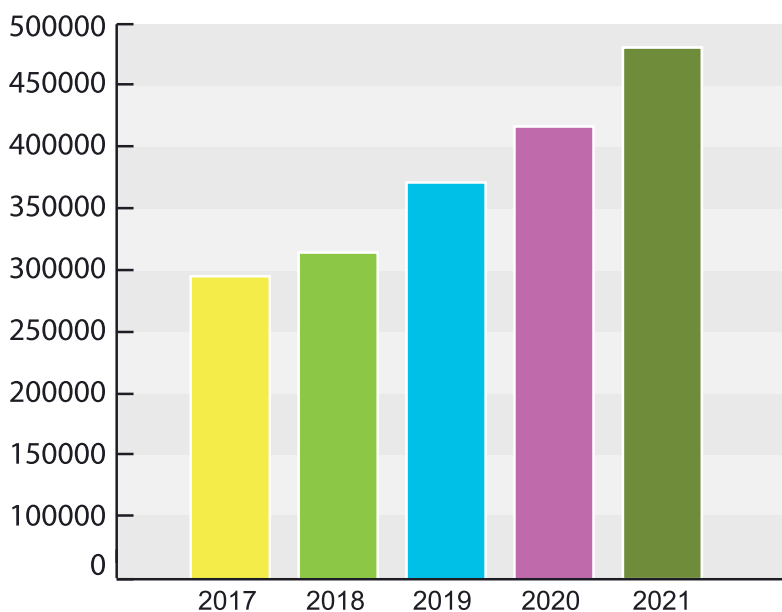
Performance Indicator for Five Years

05

Total Deposits

Amount in Million Tk.

Year	Total
2017	299,106.10
2018	320,011.19
2019	376,609.70
2020	428,687.22
2021	469,035.38

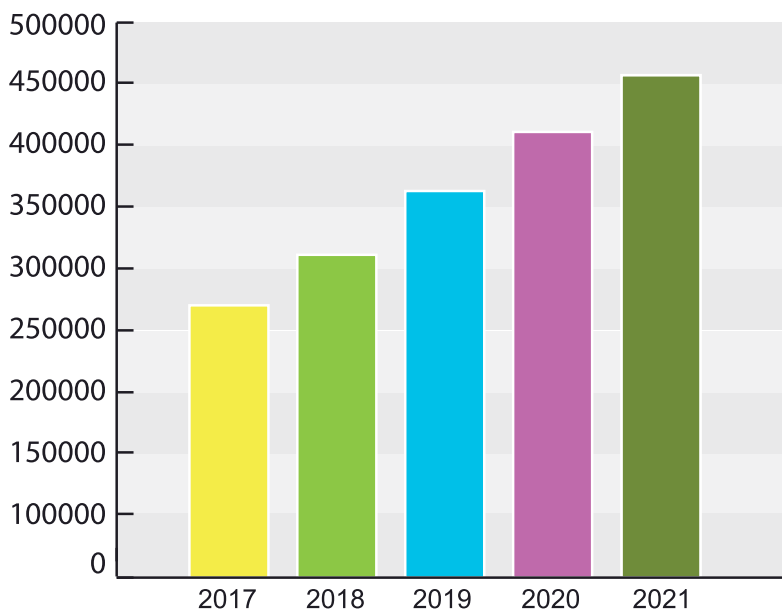


06

Total Investment

Amount in Million Tk.

Year	Total
2017	273,352.47
2018	311,416.52
2019	364,029.96
2020	414,780.69
2021	455,850.14

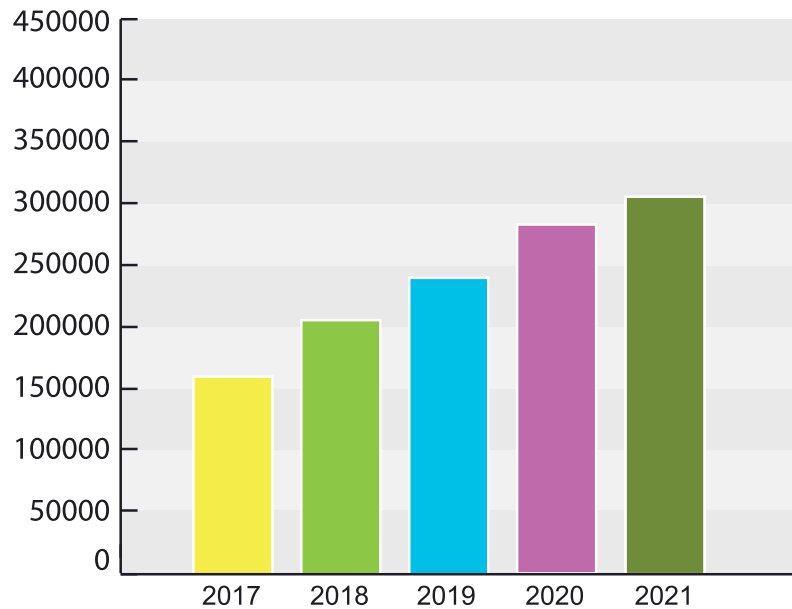


07

Total Risk Weighted Assets

Amount in Million Tk.

Year	Total
2017	164,510.61
2018	205,717.12
2019	240,730.41
2020	287,963.44
2021	303,700.36

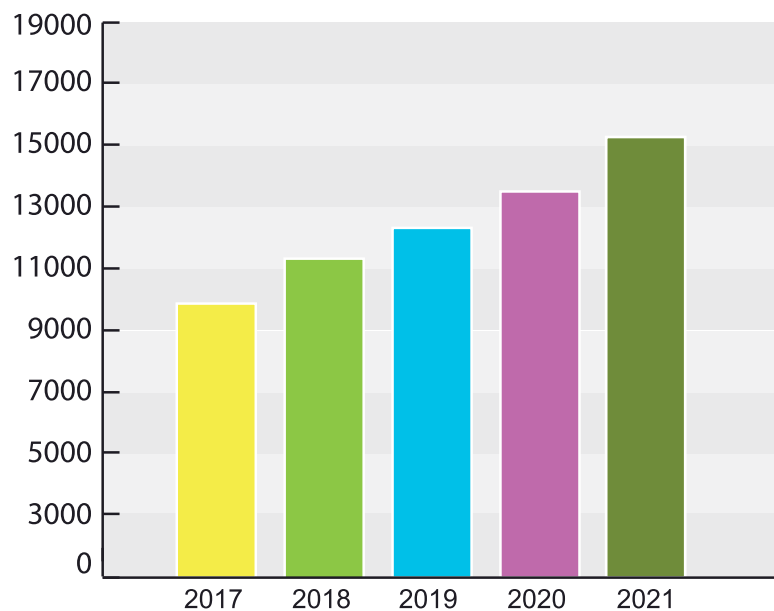


08

Operating Income

Amount in Million Tk.

Year	Total
2017	9,925.24
2018	11,207.96
2019	12,380.79
2020	13,460.49
2021	15,145.71



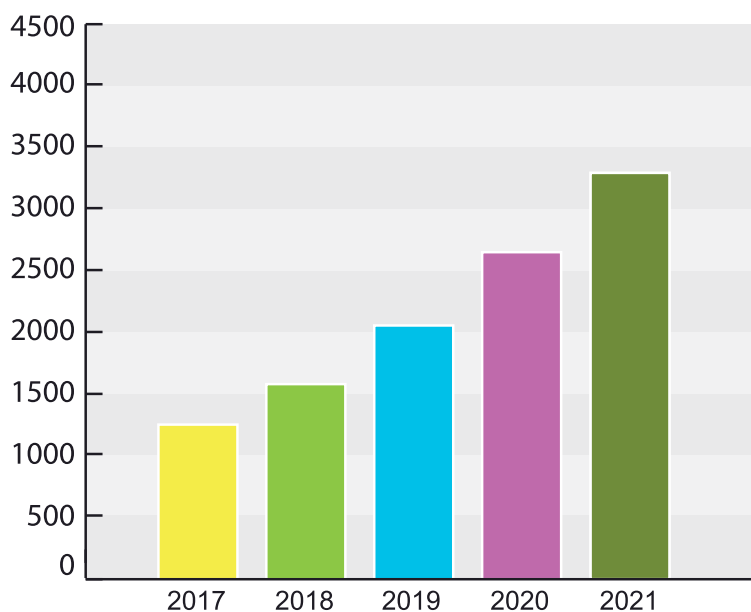
Performance Indicator for Five Years

09

Net Profit

Amount in Million Tk.

Year	Total
2017	1,389.92
2018	1,594.66
2019	2,091.89
2020	2,792.58
2021	3,365.20

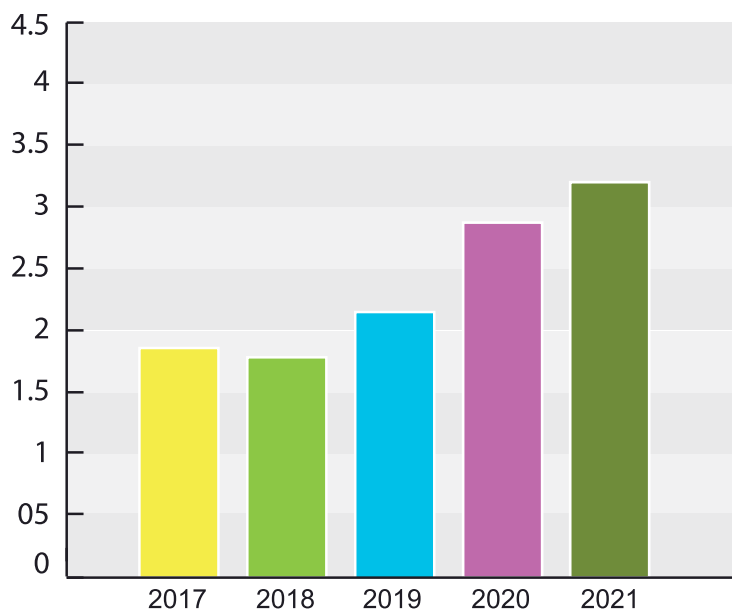


10

Earnings Per Share

Amount in Tk.

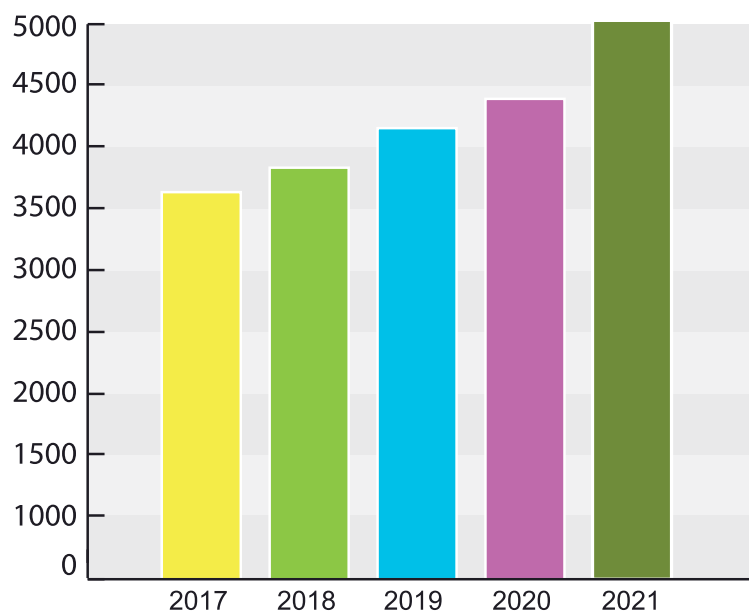
Year	Total
2017	1.89
2018	1.84
2019	2.19
2020	2.80
2021	3.33



11

Number of Employees

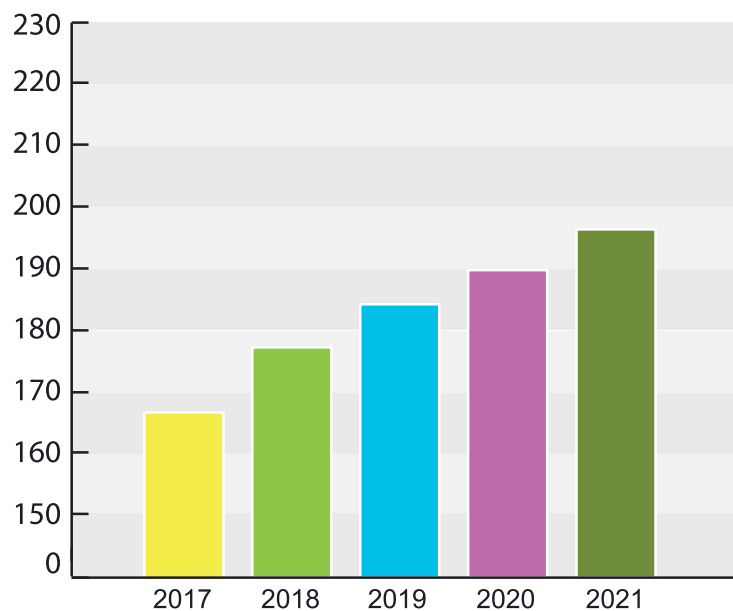
Number	
Year	Total
2017	3,640
2018	3,898
2019	4,203
2020	4,419
2021	5,086



12

Number of Branches

Number	
Year	Total
2017	168
2018	177
2019	184
2020	190
2021	196



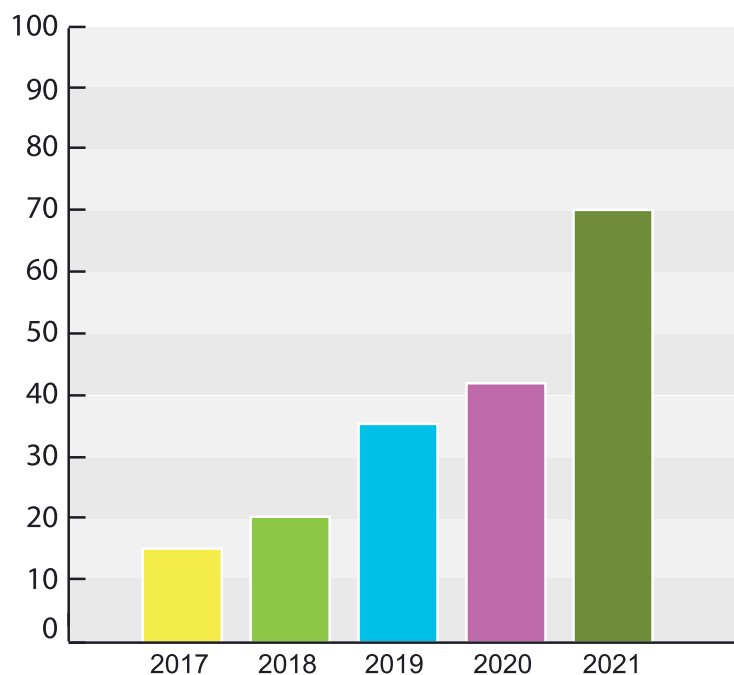
Performance Indicator for Five Years

13

Number of Agent Banking Outlets

Number

Year	Total
2017	15
2018	20
2019	36
2020	41
2021	70

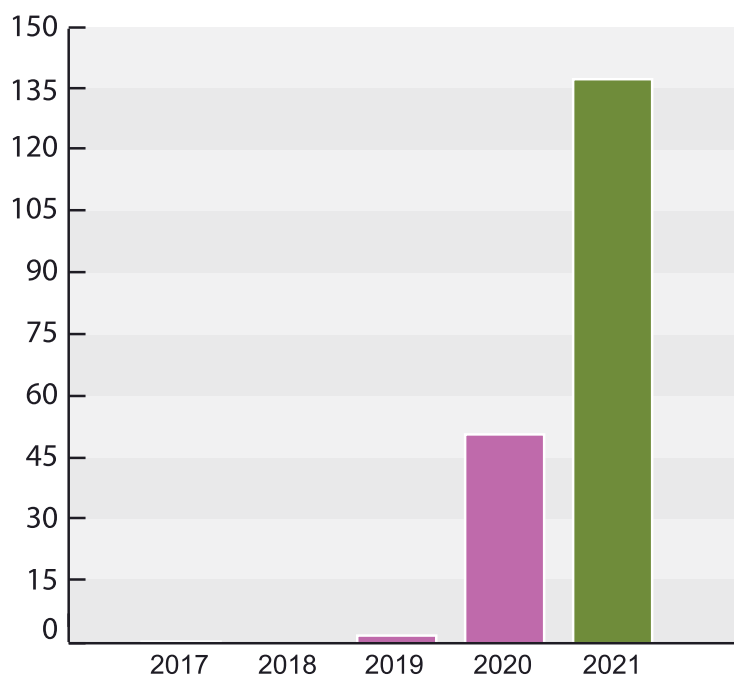


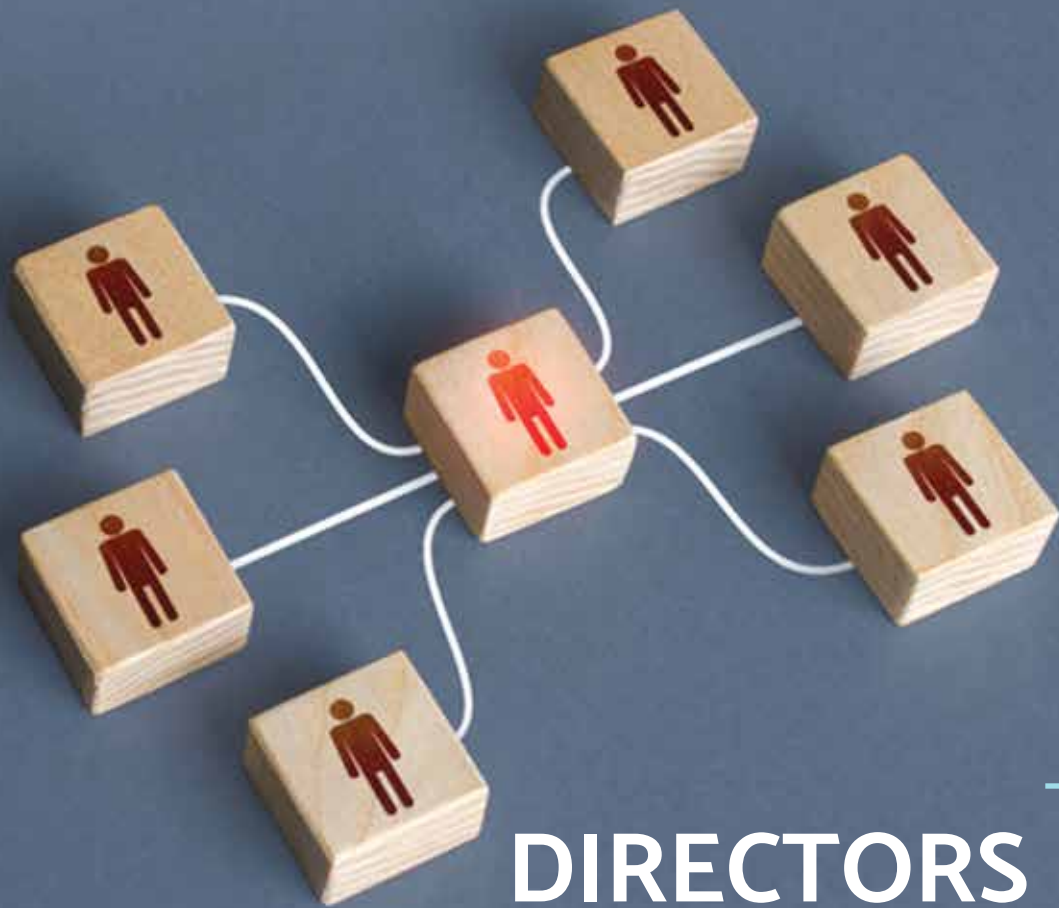
14

Number of Sub-Branches

Number

Year	Total
2017	00
2018	00
2019	01
2020	50
2021	136





DIRECTORS & MANAGEMENT INFORMATION





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 and 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, Mr. Alam is associated with many philanthropic activities in the country. Mr. Mohammed Saiful Alam has travelled many countries around the world for business purposes.

DIRECTORS' PROFILE



MOHAMMED ABDUL MALEQUE

Vice-Chairman

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., former director of Chittagong Chamber of Commerce & Industry. He is also the Proprietor of M/S. Bengal Corporation, M/S. Bengal Trading and M/S. Lucky Electronics.

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

**DIRECTORS'
PROFILE**



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.

DIRECTORS' PROFILE



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.

**DIRECTORS'
PROFILE**



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.

DIRECTORS' PROFILE



MRS. 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.

DIRECTORS' PROFILE



JAMAL MOSTAFA CHOWDHURY

Nominated Director

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, & Unique Investment & Securities 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.

DIRECTORS' PROFILE



MOHAMMED ABDULLAH HASAN

Nominated Director

Mohammed Abdullah Hasan 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.

Mohammed Abdullah Hasan is the Managing Director of Hasan Abasan (Pvt.) Limited and 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. and 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 Mohammed Abdullah Hasan is involved in benevolent activities in the country. He has travelled many countries around the world for business purposes.

DIRECTORS' PROFILE



MD. RUHUL AMIN

Independent Director

Md. Ruhul Amin was born in Gopalganj in the year 1961. He is a retired bureaucrat and a former chairman of Petro-bangla. 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.

DIRECTORS' PROFILE



MOHAMMAD MASUM KAMAL BHUIYAN

Independent Director

Mohammad Masum Kamal Bhuiyan was born in Chattogram in the year 1960. He was a prominent official in the Central Bank of Bangladesh with pleasant personality and amiable disposition. He served 35 years in Bangladesh Bank and finally as the Executive Director. During his prolonged & colorful banking career, he served various Departments of the Central Bank, supervised and monitored the activities of Banks and Non-bank Financial Institutions. His distinct knowledge and wide vision in relevant sector makes him renowned. He underwent good number of Trainings and Workshops in home and abroad. He served as the Director of Probashi Kallyan Bank and Observer of the Board of Directors of Social Islami Bank Limited.

Mohammad Masum Kamal Bhuiyan has traveled many countries around the world for acquiring knowledge by participating rigorous trainings, workshops and seminars.

**DIRECTORS'
PROFILE**



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 37 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.

DIRECTORS' PROFILE

SPONSOR, DIRECTOR & PLACEMENT SHAREHOLDERS

SL.	NAME OF SPONSOR SHAREHOLDERS
1	Ms. Sharmin Fatema
2	Mortuza Siddique Chowdhury
3	Didarul Alam
4	AbuHena Mostafa Kamal
5	Sarwar Jahan Maleque

SL.	NAME OF DIRECTOR SHAREHOLDERS
1	Mohammed Saiful Alam
2	Mohammed Abdul Maleque
3	Farzana Parveen
4	Atikur Nesa
5	Rahima Begum
6	Mrs. Badrun Nessa
7	Mohammed Abdullah Hasan
8	Khandkar Iftekhar Ahmad
9	Jamal Mostafa Chowdhury

SL.	NAME OF PLACEMENT SHAREHOLDERS
1	Marzina Sharmin
2	Farzana Begum
3	Ms. Shahana Ferdous
4	Shamshad Jahan
5	Morshedul Alam
6	Abdul Awal
7	Mohammed Solaiman
8	Arshadul Alam
9	Md. Sharif Hussain

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	Mohammad Abdullah Hassan	Member
6	Syed Waseque Md. Ali	Ex- Officio Member

AUDIT COMMITTEE

S.I.	Name of Directors	Position
1	Mohammad Masum Kamal Bhuiyan	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	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 Muhibullahil Bagee	Member
8	Obaid Ullah Hamzah	Member
9	Mohammed Abdul Maleque	Observer Member
10	Dr. Momtaz Uddin Ahmed	Observer Member

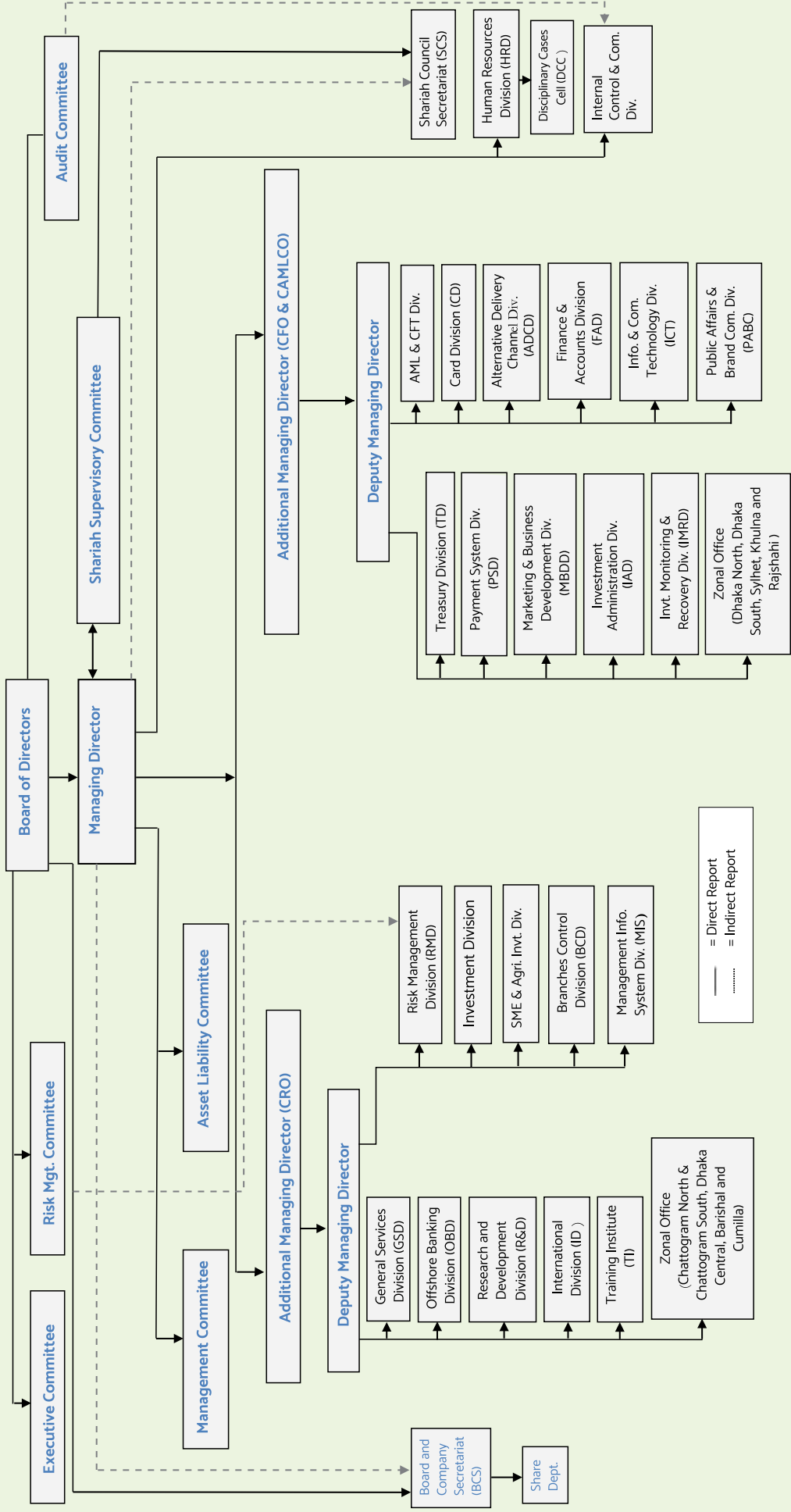
SENIOR EXECUTIVES

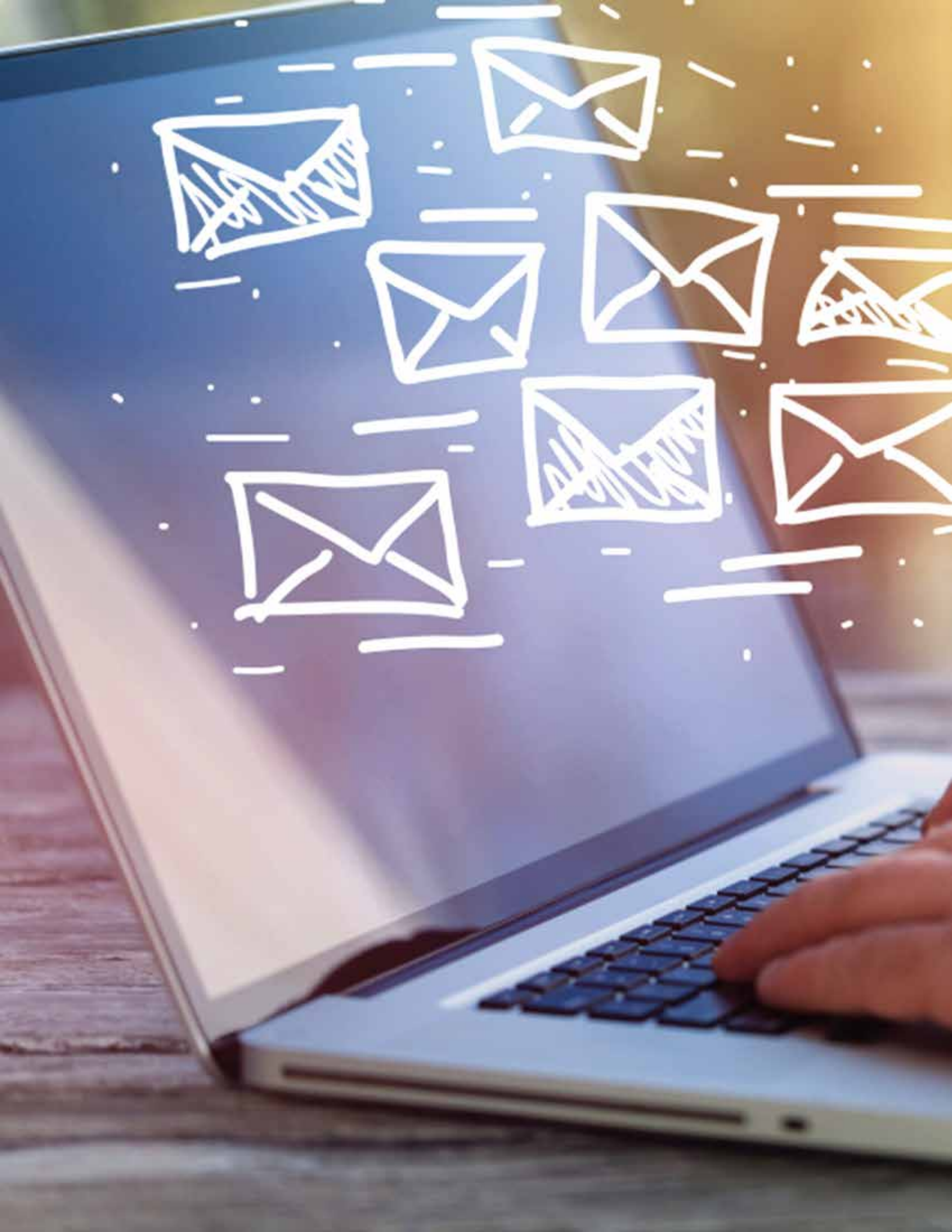
Managing Director	Mr. Syed Waseque Md Ali
Additional Managing Director	Mr. Abdul Aziz
	Mr. Md. Mustafa Khair
Deputy Managing Director	Mr. Md. Zahurul Haque
	Mr. Md. Masudur Rahman Shah
Principal, Training Institute	Mr. A. K. M. Amjad Hussain
Executive Vice President	Mr. Mohammed Hafizur Rahman
	Mr. Kazi 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
	Mr. Md. Akiz Uddin
	Mr. Oli Kamal, FCS
Senior Vice President	Mr. Mohammad Jahangir Alam
	Ms. Purbani Roy
	Mr. Md. Shahazada Basunia
	Mr. Shafaiat Ahmed Chowdhury
	Mr. Md. Masudur Rahman
	Mr. Ali Nahid Khan
	Mr. Mohammed Masud Parvez
	Mr. Md. Alamgir Hossain
	Mr. K.B.M. Ismail Chowdhury
	Mr. Mohammad Neyamot Ullah
	Mr. Md. Salim Ullah

Vice President

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. Abdul Mannan
 Mr. Md. Ashraful Alam
 Mr. Mohd Shafiqul Alam
 Mr. Mosharraf Hossain Chowdhury
 Mr. Md. Shafiqul Islam
 Mr. 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
 Mr. Mohammad Shahriar Kabez
 Mr. Mohammad Mustafa Sharif
 Mr. Shahid Mujtaba Jamal
 Mr. Mohammad Imtiaz Hassan
 Mr. M.M. Mostafizur Rahman
 Mr. Muhammad Kamruzzaman FCA
 Mr. Md. Emdadul Hassan
 Mr. Mohammad Mizanur Rahman
 Mr. Md. Mushfiqur Rahman

ORGANOGRAM OF FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED







MESSAGE



শেয়ারম্যান মাহোদয়ের বার্তা

বিস্মিল্লাহির রাহমানির রাহিম।

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,
আসসালামু আলাইকুম।

আমাদের আমন্ত্রণে সাড়া দিয়ে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ এর ২৩তম বার্ষিক সাধারণ সভায় উপস্থিত হওয়ার জন্য আপনাদের সবাইকে জানাই আন্তরিক ধন্যবাদ। অভ্যন্তরীণ ও বাহ্যিক বহুমুখী চলমান প্রতিকূলতা সত্ত্বেও ব্যাংকের সুদৃঢ় ও শক্তিশালী অবস্থান ধরে রাখার জন্য আমি ব্যক্তিগতভাবে এবং ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ থেকে সংশ্লিষ্ট সকলকে জানাই আন্তরিক অভিবাদন। ইসলামী ব্যাংক ব্যবস্থার জন্মলগ্ন থেকেই বাংলাদেশের অর্থনীতিতে এটি গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে আসছে। আমরাও এই ব্যাংক ব্যবস্থার মধ্যে উল্লেখযোগ্য অংশীদার হতে পেরে নিজেদের সৌভাগ্যবান মনে করছি এবং মহান আল্লাহ তাআলার দরবারে শুকরিয়া আদায় করছি।

আর্থিক ক্রিয়াকলাপের ভূমিকা

করোনার কারণে দেশে দেশে মোট দেশজ উৎপাদনের (জিডিপি) প্রবৃদ্ধি কমেছে। কোনো কোনো দেশে জিডিপি হয়ে গেছে সংকুচিত। কিন্তু এই সংকটকালীন সময়ে রপ্তানি ও রাজস্ব আয়ের সম্প্রসারণ, তেজি পুঁজিবাজার এবং বৈদেশিক মুদ্রার রিজার্ভসহ অর্থনীতির প্রধান সূচকগুলো ইতিবাচক

ধারায় ফেরায় ২০২১ সালে বাংলাদেশ জিডিপির উচ্চ প্রবৃদ্ধি সচল রাখতে সক্ষম হয়েছে। একইসাথে কৃষিখাতের প্রাণচাঞ্চল্য এবং করোনাকালীন সময়ে নতুন নতুন কর্মসংস্থানের সুযোগ তৈরি হওয়ায় কোভিড পরিস্থিতি সাফল্যের সঙ্গে মোকাবিলা করা গেছে।

এই বছরে বাংলাদেশের জন্য সবচেয়ে বড় সুখবর ছিল স্বল্পোন্নত দেশের (এলডিসি) তালিকা থেকে উত্তোরণের জন্য জাতিসংঘ সাধারণ পরিষদের (ইউএনজিএ) সুপারিশের চূড়ান্ত অনুমোদন। এর মাধ্যমে স্বাধীনতার সুবর্ণ জয়ন্তীতে গত ৫০ বছরে দেশের অর্থনৈতিক ও সামাজিক সমৃদ্ধির স্বীকৃতি মিলল। এখন সবকিছু ঠিকঠাক থাকলে ২০২৬ সালে এলডিসি থেকে বের হয়ে আসবে বাংলাদেশ।

গত কয়েক বছরে বাংলাদেশের অর্থনীতি তথা আমদানি-রফতানি, সার্বভৌম রিস্ক রেটিং, খাদ্য নিরাপত্তাসহ ব্যাংকিং খাত বেশ ঘটনাবল্লেখ্য অবস্থা পরিক্রম করেছে। বর্তমান বৈশ্বিক অর্থনীতির বিবিধ চ্যালেঞ্জের মোকাবেলা করে বাংলাদেশ কেবল গড়ে শতকরা ছয় ভাগ হারে অর্থনৈতিক উন্নয়ন অর্জনে সক্ষম হয়নি, বৈদেশিক মুদ্রার রিজার্ভ ও কলবর অনেক বৃদ্ধি পেয়েছে। কৃষিজ পণ্যের উৎপাদন এবং খাদ্যে স্বয়ংসম্পূর্ণতা, প্রবাসী রেমিট্যান্সের সাফল্য, তৈরি পোশাক খাতে প্রবৃদ্ধি, জ্বালানি তেলসহ অন্যান্য শিল্প কাঁচামালের দাম কমে যাওয়ার ফলে আমাদের রিজার্ভের পরিমাণ রেকর্ড ছাড়িয়েছে। বাংলাদেশের ব্যাংকিং ব্যবস্থাপনায় কৃষিক্ষণ, ক্ষুদ্র ও মাঝারি খাতে উন্নয়ন, নারী উদ্যোক্তাদের উন্নয়ন, ডিজিটাইজেশনের মাধ্যমে যেমন অন্তর্ভুক্তি ব্যাংকিং প্রসারিত হয়েছে, তেমনি সেবার মানে উৎকর্ষতা বৃদ্ধির মাধ্যমেও ব্যাংকিং-এ আধুনিকতা এসেছে।

২০২১ সাল শেষে আমাদের ব্যাংকের মোট সম্পদের পরিমাণ ১০ শতাংশ বৃদ্ধি পেয়ে টাকার পরিমাণ অংকে দাঁড়িয়েছে ৫৪ হাজার ৩৮৮ কোটি ১ লক্ষ ৮৪ হাজার ৪৭২ টাকা। পাশাপাশি, পরিশোধিত মূলধন ৫ শতাংশ বৃদ্ধি পেয়ে ৯৯৬ কোটি ১৯ লক্ষ ৮২ হাজার ১১০ টাকায় দাঁড়িয়েছে; ফলে ব্যাংকের মূলধন আরও শক্তিশালী হয়েছে। বছর শেষে শেয়ার প্রতি আয় হয়েছে ৩.৩৩ টাকা এবং মোট সম্পদের ০.৬৪ শতাংশ আয় হয়েছে।

আধুনিকীকরণ এবং আর্থিক নিরাপত্তা

বিশ্ব এখন একটি বৃহৎ ভিলেজে পরিণত হয়েছে। তথ্য প্রযুক্তির কল্যাণে আমরা রিয়েল টাইম-ইন্সট্রুটেড। নিউইয়র্ক ফেডারেল রিজার্ভ ব্যাংকে বাংলাদেশের গচ্ছিত রিজার্ভের অর্থ হ্যাকারদের দ্বারা আত্মসাতের ঘটনা যেমন আমাদেরকে চিন্তা করার খোরাক দেয়, তেমনি ব্যাংকিং জগতে বিগত বছরগুলোতে ঘটে যাওয়া কতিপয় ঘটনা বিশেষ প্রণিধানে নিয়ে আসে। তাই আমি আপনাদের এটি নিশ্চিত করতে চাই যে, বর্তমান প্রেক্ষাপট বিবেচনায় আমাদের ব্যাংক বিভিন্ন কৌশলগত উদ্যোগ চলমান রেখেছে যা ক্রমবর্ধমান ডিজিটাল ব্যাংকিং সেবাগুলোর সাথে মানানসই। অত্যাধুনিক ব্যাংকিং ব্যবস্থা, দ্রুতগতিতে ক্রমবর্ধমান ডিজিটাল যুগের আধুনিকীকরণ এবং অত্যন্ত দক্ষ ও মেধাবী কর্মকর্তাদের দ্বারা ব্যাংকিং সেবা উন্নয়নের প্রচেষ্টা অব্যাহত রয়েছে।

উৎকর্ষতা সাধন

ব্যাংকের অবকাঠামোগত উৎকর্ষতার বিষয়টিতে আমরা বিশেষ গুরুত্বের সাথে নিয়েছি। কোর ব্যাংকিং এর সফল প্রয়োগের সুফল হিসেবে ব্যাংকিং ব্যবস্থার সামগ্রিক মানোন্নয়ন সম্ভব হয়েছে। BASEL নিয়ম পালন করে ব্যাংকের সম্পদের গুণগতমান উন্নতিকল্পে ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা জোরদার করার প্রচেষ্টা অব্যাহত রয়েছে। সম্পদ বলতে ব্যাপকার্থে ব্যাংকের মানবসম্পদ, বিনিয়োগ, স্থায়ী এবং চলতি সম্পত্তি, বাটুকৃত বিল বুঝায়। সঠিকভাবে সম্পদ ব্যবস্থাপনার মাধ্যমে ব্যালাপ সিটের অন্যপাশে রক্ষিত মূলধন, গ্রাহকের আমানত এবং সঞ্চিতির সুষ্ঠু সংরক্ষণে আমরা বদ্ধপরিকর।

দায়িত্ববোধ

ব্যাংক ব্যবসা প্রকৃত প্রস্তাবে সেবা-ব্যবসা। আমানতকারীর অর্থ বিনিয়োগের মাধ্যমে যে লাভ অর্জিত হয় তা পরিচালন-খরচ, সঞ্চিতি এবং আয়কর প্রদানের পর অবশিষ্ট একটি অংশ লভ্যাংশ হিসেবে ব্যাংকের শেয়ারহোল্ডারদের মাঝে বিতরণ করা হয়। যে ব্যাংক বিনিয়োগ এবং আমানতের মধ্যে পার্থক্য বেশি রাখতে পারবে (spreads), সে ব্যাংকের পরিচালন-মুনাফা সে রকমভাবে বেশি হবে। যে ব্যাংকের মন্দ বিনিয়োগের পরিমাণ বেশি, সে ব্যাংক স্বাভাবিকভাবে কম মুনাফা অর্জন করবে। আজকের প্রতিযোগিতামূলক বিশ্বে যে ব্যাংকের সেবা প্রদান যত ভালো, সে ব্যাংকের ব্যবসার প্রসার সেভাবে নন্দিত। এ বিষয়ে আমি সংশ্লিষ্ট সকলের বিশেষ মনোযোগ আকর্ষণ করছি।

সুশাসন

একটি ব্যাংক স্বাভাবিক নিয়মানুযায়ী প্রতি বছর তিন প্রকারের নিরীক্ষক দ্বারা নিরীক্ষিত হয়; যথা অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষক, কেন্দ্রীয় ব্যাংক নিরীক্ষক এবং বিধিবদ্ধ নিরীক্ষক। এ বিষয়ে আমরা সবসময়ই যত্নবান। সুশাসন নিশ্চিত কল্পে গ্রাহক-সংক্রান্ত Know Your Customer (KYC) পরিপূর্ণ যাচাইকরণপূর্বক গ্রাহকের নাম, ঠিকানা, ব্যবসার প্রকৃত অবস্থা ও অবস্থান; বিনিয়োগ প্রস্তাব এবং অনুমোদনে কোনো প্রকার প্রভাব না খাটানো; যথাযথভাবে অনুমোদিত বিনিয়োগ কেবল বিনিয়োগ সংক্রান্ত যাবতীয় জামানত এবং প্রয়োজনীয় দলিলাদির যথার্থতা যাচাইকরণ এবং সম্পাদনের পরই অর্থ প্রদান; গ্রাহকের বিনিয়োগ গ্রহণের সঠিক কারণ; cash flow এর সঙ্গে সঙ্গতিকরণের প্রয়োজনীয় বিশ্লেষণ এবং বিনিয়োগের প্রদেয় অর্থ মুনাফাসহ সঠিক সময়ে ফেরত নিয়ে আসার তাগিদে উপযুক্ত তদারকি ও ব্যবস্থাকল্পে আপনাদের কর্মপ্রচেষ্টা প্রশংসনীয় এবং এ ধারা যেন চলমান থাকে সে আশা ব্যক্ত করছি।

দক্ষ কর্মীবাহিনী

মানব সম্পদ উন্নয়ন ব্যয়, ব্যয় নয় বরং এটা একটা সেরা বিনিয়োগ। এর থেকেই সর্বোচ্চ রিটার্ন প্রাপ্তির সুযোগ থাকে। দক্ষ কর্মী বাহিনীই ব্যাংকটিকে এগিয়ে নিয়ে যাবে। ২০২১ সালেও আমাদের কর্মীবাহিনীর কর্মদক্ষতার মাধ্যমে অত্যন্ত প্রতিযোগিতামূলক ব্যবসায়িক পরিবেশেও ব্যাংকের শক্তিশালী অর্জন আবাহারো 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 ২০২২ সালেও কর্মের উৎকর্ষতা, দৃঢ় আর্থিকভিত্তি এবং নিয়ন্ত্রক সংস্থাগুলোর নিয়ম-নীতি পরিপালন করে সেরা ব্যাংকের মধ্যে অবস্থান করবে এই অভিপ্রায় ব্যক্ত করছি। এ বিষয়ে যথাযথ কর্মপরিকল্পনা গ্রহণ করা হয়েছে। ব্যাংকিং খাতের ক্রমবর্ধমান প্রতিযোগিতার চ্যালেঞ্জ মোকাবেলায় ব্যাংকের অবকাঠামো ও মানবসম্পদ উন্নয়ন, উন্নত গ্রাহকসেবা, প্রযুক্তিভিত্তিক সেবাগুলোর উৎকর্ষসাধন এবং অন্যান্য বিষয়গুলোর উপরও দৃষ্টি আরোপ করা হয়েছে। গ্রাহকদের সময়োচিত চাহিদাপূরণে উদ্ভাবনী ও অধিকতর গ্রাহকবান্ধব ব্যাংকিং পণ্য ও সেবা প্রচলন এবং বিদ্যমান পণ্য ও সেবাগুলোর উন্নয়ন আমাদের চলমান প্রক্রিয়ারই অংশ। অন্যদিকে, সকলপক্ষে স্বার্থসুরক্ষায় আমাদের ব্যাংক সুশাসন প্রতিষ্ঠা করতে সবসময়ই 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

সবকিছুর 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। শরী'য়াহ 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 কর্মীবাহিনী দ্বারা ব্যাংকটির কার্যক্রম পরিচালিত হচ্ছে। বাইশ 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। কাক্ষিত 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 কর্মপ্রচেষ্টা 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.

We sincerely thank all of you for responding to our invitation and attending the 23rd Annual General Meeting of First Security Islami Bank Limited. I personally and on behalf of the Board of Directors of the Bank extend my sincere greetings to all concerned for maintaining the strong and robust position of the Bank in spite of the ongoing both internal and external adversities. It has been playing an important role in the economy of Bangladesh since the birth of Islamic banking system. We are also fortunate to be a significant partner in this banking system and we are thankful to Almighty Allah.

Introduction to financial activities

The growth of gross domestic product (GDP) among the countries all over the world has been slowed down due to Corona. In some countries, the GDP has been shrunk. However, in this time of crisis, the main indicators of the economy, including the expansion of exports and revenue, the booming capital markets and the foreign exchange reserves, have returned to positive trends and Bangladesh has been able to keep high GDP growth in 2021. At the same time, with the revitalization of the agricultural sector and the creation of new employment opportunities during the Corona period, the Covid situation has been successfully tackled.

The biggest good news for Bangladesh this year was the final approval of the UN General Assembly (UNGA) recommendation to cross the Least Developed Countries (LDCs) list. Through this, on the golden jubilee of independence, the economic and social prosperity of the country was recognized in the last 50 years. If everything goes well, Bangladesh will come out of LDC in 2026.

In the last few years, the economy of Bangladesh such as import-export, sovereign risk rating, food security and banking sector has been going through a very eventful situation. Faced with the various challenges of the current global economy, Bangladesh has not only been able to achieve economic growth at an average rate of six percent, but has also increased its foreign exchange reserves and size. In the banking management of Bangladesh, agricultural credit, development in small and medium sector, development of women entrepreneurs, inclusion banking has been expanded through digitization, so modernization in banking has also come through increasing service quality.

At the end of 2021, the total assets of our bank increased by almost 10 percent and the amount of money stood at Tk 54 thousand 388 crore 1 lac 84 thousand 472. At the same time, the paid-up capital increased by 5 percent to stand at Tk 996 crore 19 lac 82 thousand 110. As a result, the capital of the bank has become stronger. At the end of the year, the earnings per share is Tk 3.33 and 0.64 percent of the total assets.

Modernization and financial security

The world has now become a large village. We are in real time-integrated for the benefit of information technology. Just as Money laundering from the Reserve Bank of Bangladesh at the Federal Reserve Bank of New York has given us food for thought, so too are some of the events that have taken place in the banking world in recent years. So I would like to assure you that in the current context, our bank has launched various strategic initiatives that are in tune with the growing digital banking services. Efforts continue to be made to modernize the banking system, modernize the rapidly growing digital age and develop banking services by highly skilled and talented executives.

Achieving excellence

We have taken the issue of infrastructural excellence of the bank very seriously. The successful implementation of Core Banking has resulted in overall improvement of the banking system. Efforts continue to strengthen risk management to improve the quality of bank assets by adhering to the BASEL rules. Assets generally refer to the bank's human resources, investments, fixed and current assets, discounted bills.

Responsibilities

The banking business is actually a service-business. The profits earned by the depositors' money are distributed among the shareholders of the bank as dividends after payment of operating expenses, reserves and income tax. The more the bank can differentiate between investment and deposits, the more the operating profit of the bank will be. The more bad investments a bank has, the less profit it will naturally make. In today's competitive world, the better a bank provides services, the happier it is to expand its business. I would like to draw the attention on this matter of all concerned.

Good governance

A bank is routinely audited by three types of auditors each year; namely internal auditors, central bank auditors and statutory auditors. We are always careful about this. In order to ensure good governance, Customer-related Know Your Customer (KYC) is fully verified with the customer's name, address, actual business status and location; Not exerting any influence on loan proposals and approvals; properly approved loan is repaid only after verification and execution of all the collateral and necessary documents related to the investment the exact reason for the customer's borrowing; appropriate supervision and measures to ensure timely return of investment payments along with necessary analysis to match the cash flow. Your efforts are commendable and I hope that this trend will continue.

Skilled workforce

Human resource development is not a cost but it is a great investment. From this there is an opportunity to get maximum return. The skilled manpower will take the bank forward. Even in 2021, through the efficiency of our workforce, the strong achievement of the bank has been possible again in a highly competitive business environment. Therefore, capacity building through training of employees is an ongoing initiative of the bank. Work continues to build a skilled workforce for the banking sector by filling leadership positions through the recruitment and training of talented new and experienced staff.

Ability

We intend to remain our bank among the best banks in 2022 by excelling in operations, strong financial base and adhering to the rules and regulations of regulatory bodies. Appropriate action plan has been adopted in this regard. In order to meet the challenges of increasing competition in the banking sector, focus has also been laid on the Bank's infrastructure and human resource development, improved customer service, improvement of technology-based services and other issues. Introducing innovative and more customer-friendly banking products and services to meet the timely needs of customers and developing existing products and services are part of our ongoing process. On the other hand, our bank is always sincere in establishing good governance in the interest of all parties. Because, effective good governance is an important foundation of the transparent and dynamic operations of the bank and the key to success. It strengthens internal control and external relations, ensures proper supervision and accountability, strengthens partners' confidence and promotes sustainable development.

The conviction of gaining confidence

At the end of the day, faith is the main asset of the banking business. Customers must be confident that we are committed to their best interests. Of all the successes this year, the one we trusted the most. Essential to our future is our commitment to honesty, hard work and values. We have been able to win the trust of customers without compromising on Shari'ah policy, especially in fund management; which has enhanced the reputation of the bank. Besides, the activities of the bank are being conducted by a skilled and dedicated staff led by a competent Managing Director. In its twenty two years' journey, the bank has been established as one of the leading Islamic banks in the country and abroad.

Finally, I would like to express my sincere gratitude to the esteemed customers and shareholders for their trust in us. I would like to express my sincere gratitude for the overall cooperation of Bangladesh Bank, Bangladesh Securities and Exchange Commission, Dhaka and Chittagong Stock Exchanges and other regulatory/ concerned authorities. The important role played by the managing authorities and officers and employees of the bank in achieving the desired goals is to be commended. I sincerely hope that by continuing this endeavor, they will be able to earn the trust of the esteemed customers by conducting creative banking activities as well as strengthen the financial base of the bank.

I pray to Almighty Allah to lead us on the path of happiness, peace and progress.

Allah Hafez,



Mohammed Saiful Alam
Chairman



ব্যবস্থাপনা পরিচালকের বার্তা

বিস্মিল্লাহির রাহমানির রাহিম।

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ
আসসালামু আলাইকুম।

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ এর ২৩তম বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদের সবাইকে জানাই আন্তরিক অভিবাদন। ২০২১ সালের আর্থিক বিবরণীর বিস্তারিত তথ্য-উপাত্ত উপস্থাপন করতে পেরে আমি আনন্দিত। উল্লেখযোগ্য কোন দুর্ঘটনা ছাড়াই সফলতার সাথে বছরটি অতিক্রম করতে পারায় আমি সর্বশক্তিমান আল্লাহর নিকট কৃতজ্ঞতা প্রকাশ করছি এবং আপনাদের সক্রিয় সমর্থন ও সহযোগিতার জন্য আন্তরিক ধন্যবাদ জ্ঞাপন করছি। করোনাভাইরাসের রেকর্ড সংক্রমণ আর মৃত্যুর মধ্যেও ২০২১ সাল শেষে বাংলাদেশের অর্থনীতির সূচকগুলো মহামারীর প্রথম বছরের তুলনায় ইতিবাচক অবস্থায় ছিল।

কোভিড-১৯ একদিকে আমাদের আর্থ-সামাজিক অবস্থানের উপর যেমন আঘাত হেনেছে, আমাদের প্রিয়জনদের কেড়ে নিয়েছে, অন্যদিকে এটা আবার আমাদের রেজিলেন্স বা সহনশীলতার একটা এসিড টেস্টও বটে। কোভিড আমাদের শিখিয়েছে কীভাবে হোম অফিস করেও উৎপাদনশীলতা বজায় রাখা যায়, কীভাবে জুম বা অন্যান্য অ্যাপের মাধ্যমে কাজ করা যায়। ব্যাংকগুলো ডিজিটাল চ্যানেলের মাধ্যমে গ্রাহকসেবা বৃদ্ধি করেছে। ঘরে বসেই ব্যাংক হিসাব খোলা থেকে শুরু করে জরুরী লেন-দেন, কেনাকাটার মতো গুরুত্বপূর্ণ গ্রাহক সেবা নিয়ে এখন আমরাও সমসাময়িক প্রথমসারির ব্যাংকগুলোর মধ্যে অগ্রগণ্য।

বাংলাদেশের পুঁজিবাজারও ঘুরে দাঁড়িয়েছে। ব্যাংকের তারল্য বৃদ্ধি ও আমানতের মুনাফার হার কমে যাওয়া এবং সরকারের নানামুখী উদ্যোগের ফলে মানুষ পুঁজিবাজারের দিকে ঝুঁকছে। ব্যাংকগুলোও পুঁজিবাজারে প্রাতিষ্ঠানিক বিনিয়োগকারী হিসেবে এগিয়ে এসেছে, যা সামগ্রিকভাবে পুঁজিবাজারের জন্য ইতিবাচক হয়ে উঠেছে। আইএমএফ তার বিশ্ব অর্থনৈতিক দৃষ্টিভঙ্গি রিপোর্টে ২০৩০ সাল নাগাদ বাংলাদেশের মাথাপিছু জিডিপি প্রতিবেশী ভারতের চেয়ে বেশি হবে বলে আশাবাদ ব্যক্ত করেছে। করোনাকালীন বাংলাদেশের অর্থনীতির উপর এটা নিঃসন্দেহে আস্থার একটা বড় নমুনা। সরকার ও বাংলাদেশ ব্যাংকের তত্ত্বাবধানে বাংলাদেশের ব্যাংকগুলো সেই লক্ষ্যেই কাজ করে যাচ্ছে।

আমি দৃঢ়ভাবে বিশ্বাস করি করোনা ও অর্থনৈতিক সংকট উত্তরণে ব্যাংকই বড় ভরসা। বর্তমান চ্যালেঞ্জগুলো মোকাবিলার পাশাপাশি আমাদের সামনে যে সমস্ত সুযোগ এসেছে সেগুলোকে পরিপূর্ণভাবে কাজে লাগাতে পারলেই বাংলাদেশের ব্যাংকিং সেক্টর দেশের অর্থনৈতিক উন্নয়নে এবার তার ঐতিহাসিক ভূমিকাটা রাখতে পারবে।

মূলত আপনাদের সহযোগিতা, পরিচালনা পর্ষদের যথোচিত দিকনির্দেশনা এবং আমাদের নির্বাহী ও কর্মকর্তাবৃন্দের প্রচেষ্টা ও মানসম্পন্ন গ্রাহক সেবার ফলেই ব্যাংকের এই প্রতিকূল পরিস্থিতি সফলতার সাথে মোকাবেলা করতে পেরেছি।

অভ্যন্তরীণ অর্থনীতি

অর্থনৈতিক কর্মকাণ্ডের প্রাণ হলো ব্যাংক ব্যবস্থাপনা। এই ব্যবস্থাপনার ইতিবাচক ও নেতিবাচক দিকগুলো প্রত্যক্ষভাবে অর্থনৈতিক গতিপ্রকৃতিকে প্রভাবিত করে। করোনাকালে ও করোনা পরবর্তী সময়ে অর্থনৈতিক ও আর্থিক পুনরুদ্ধারে ব্যাংকিং খাতের সুসংগঠিত কার্যপ্রকৃতি প্রয়োজন। আমি আপনাদের এটা জানাতে পেরে অত্যন্ত আনন্দিত যে, আমাদের ব্যাংক সঠিক পদ্ধতিতে ব্যবসা এবং প্রকৃত অর্থনীতিতে ব্যাপকভাবে সম্পৃক্ত হওয়ার মাধ্যমে এসব বৃহত্তর স্বার্থের প্রতি সমর্থন অব্যাহত রেখেছে।

২০২১ সালেও অভ্যন্তরীণ অর্থনীতির সূচকসমূহ বেশ ইতিবাচক ছিল, যদিও আশাবাদী হবার মত প্রবৃদ্ধি অর্জিত হয়নি। তবে জিডিপি প্রবৃদ্ধি ছুঁয়েছে নতুন মাত্রা এবং মূল্যস্ফীতি ছিল নিয়ন্ত্রণের মধ্যে। প্রবাসীদের প্রেরিত অর্থ অগ্রগতি সত্ত্বেও রপ্তানি খাতের ধীরগতি অর্থনৈতিক অগ্রগতি ব্যাহত করেছে।

ব্যাংকিং খাতের হালহকিকত

২০২১ সালে ব্যাংকের আমানত ও বিনিয়োগে ভাল প্রবৃদ্ধি হয়েছে। প্রযুক্তির উন্নয়ন, অত্যন্ত দক্ষ প্রযুক্তি ভিত্তিক কার্যক্রম ও শৃঙ্খলিত বিপণন কর্মকাণ্ডের মাধ্যমে লাভবান হয়েছে। এগুলো সম্মিলিতভাবে আমাদের গ্রাহক ও সেবা বাড়ানো সহজ করেছে।

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

এক নজরে ২০২১ সালের এফএসআইবিএল এর প্রসার

সার্বিকভাবে আমাদের ব্যাংকের অর্জন প্রায় সকল ক্ষেত্রেই ছিল ইতিবাচক ধারায় এবং সকল কর্মকাণ্ডে মানসম্মত উৎকর্ষ সাধনের প্রচেষ্টা অব্যাহত ছিল। ২০২১ সালে ব্যবসায় প্রসারের জন্য সারাদেশে ১৯৬টি পূর্ণাঙ্গ শাখা, ১৩৬টি উপশাখা, ৭১টি এজেন্ট ব্যাংকিং আউটলেট এবং ২০১টি এটিএম বুথের মাধ্যমে কর্মকাণ্ড 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 ২০২১ সাল শেষে আমাদের ব্যাংকের আমানতের পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ৪৬ হাজার ৯০৬ কোটি ১৮ লক্ষ ৬৭ হাজার ৮৪৮ টাকা যা ২০২০ সালের তুলনায় প্রায় ৪ হাজার ৩৬ কোটি ৩ লক্ষ ৪৬ হাজার ১১২ টাকা অর্থাৎ প্রায় ৮.৬৬ শতাংশ বেশি। তবুও আমরা লক্ষ্যমাত্রার থেকে প্রায় ৩ হাজার ৯৩ কোটি ৮১ লক্ষ ৩২ হাজার ১৫২ টাকা কম আমানত সংগ্রহ করেছি। ইতিবাচক দিক হল ২০২১ সালে ব্যাংকের শাখা প্রতি গড় আমানতের পরিমাণ ২০২০ সালের তুলনায় ১৩ কোটি টাকা বেড়ে দাঁড়িয়েছে প্রায় ২৫৪৮ কোটি টাকা।

২০২১ সালে ব্যাংকের বিনিয়োগ বিতরণে প্রবৃদ্ধি হয়েছে প্রায় ১০ শতাংশ, যা ২০২০ সালে হয়েছিল প্রায় ১৪ শতাংশ। ফলে ব্যাংকের মোট বিনিয়োগের পরিমাণ ৪ হাজার ১১২ কোটি ১১ লক্ষ ৩৩ হাজার ২২৪ টাকা বেড়ে দাঁড়িয়েছে ৪৫ হাজার ৬৪২ কোটি ৮৫ লক্ষ ৩৫ হাজার ৬৮১ টাকা। ২০২১ সালে ব্যাংকের পরিচালন মুনাফায় প্রায় ১৯ শতাংশ প্রবৃদ্ধি হয়ে এর পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ৩৩২ কোটি ১০ লক্ষ ৪২ হাজার ১১৮ টাকা।

২০২১ সালে ব্যাংকের আমদানি ব্যবসা দাঁড়িয়েছে প্রায় ৫ হাজার ৩৮৫ কোটি টাকা। অপরদিকে ২০২১ সালে ব্যাংকের রপ্তানি ব্যবসা হয়েছে প্রায় ৩ হাজার ৩৯৭ কোটি টাকা। ২০২১ সালে যখন রেকর্ড পরিমাণ রেমিট্যান্স পাঠিয়েছেন আমাদের প্রবাসীরা তখন আমাদের ব্যাংকের মাধ্যমে মোট রেমিট্যান্স এসেছে প্রায় ১ হাজার ৫১২ কোটি টাকা।

বিগত কয়েক বছরের মত ২০২১ 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 প্রযুক্তিনির্ভর পণ্য ও সেবার উন্নয়ন সাধন করে যাচ্ছি। বর্তমানে ১৯৬টি শাখাই কেন্দ্রীয়ভাবে নিয়ন্ত্রিত কোর-ব্যাংকিং ব্যবস্থার আওতায় পরিচালিত হচ্ছে। আপনারা জানেন, কোর ব্যাংকিং একটি অনলাইন ব্যাংকিং ব্যবস্থা যার মাধ্যমে গ্রাহক যেকোনো শাখা হতে কোনো বামেলা ছাড়াই ব্যাংকিং সেবা গ্রহণ করতে পারেন।

সুনির্দিষ্ট নীতি নির্ধারণ ও প্রতিপালন

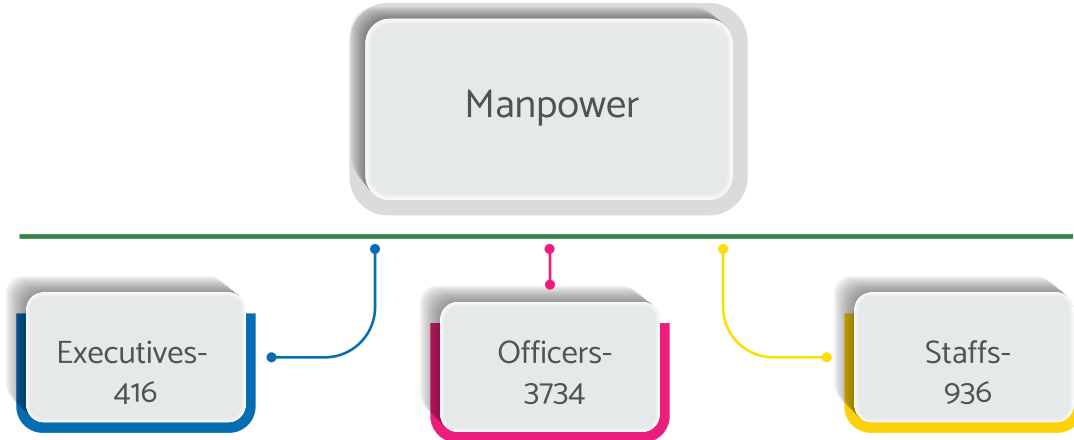
ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ ব্যাংকিং ব্যবসায় শরী'য়াহ নীতিমালা পরিপালনে বদ্ধ পরিকর। তাই শরী'য়াহ পরিপালনকারী ব্যাংক হিসেবে নিজেদের প্রতিষ্ঠা করার প্রয়াসে আমরা সর্বাত্মক প্রচেষ্টা অব্যাহত রেখেছি। কেন্দ্রীয় ব্যাংকের গ্রীন ব্যাংকিং নীতিমালার আলোকে আমাদের ব্যাংক বিনিয়োগ প্রক্রিয়ায় সামাজিক, নৈতিক এবং পরিবেশবান্ধবের 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 সুবিধাবঞ্চিত জনগোষ্ঠীর জন্য শিক্ষা, দারিদ্র বিমোচনের চেষ্টা করে আসছে। 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 ২০২১ সালে সামাজিক দায়বদ্ধতার কর্মসূচিতে ব্যাংকের মোট পরিচালন মুনাবার উল্লেখযোগ্য অংশ ব্যয় করা হয়েছে।

দায়িত্বশীল মানব সম্পদ

২০২১ সালে ব্যাংকের মানব সম্পদের সংখ্যা ৬৬৭ জন বেড়ে দাঁড়িয়েছে ৫০৮৬ জন। এর মধ্যে নির্বাহীর সংখ্যা ৭১ জন বেড়ে দাঁড়িয়েছে ৪১৬ জন, কর্মকর্তার সংখ্যা ৪৯১ জন বেড়ে দাঁড়িয়েছে ৩৭৩৪ জন এবং স্টাফ সংখ্যা ১০৫ জন বেড়ে দাঁড়িয়েছে ৯৩৬ জন। মহামারীকালীন সময়েও মানব সম্পদ উন্নয়নের লক্ষ্যমাত্রা নিয়ে ভার্যুয়াল 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 সদা সর্বদা নিবেদিত রয়েছে।

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

আল্লাহ হাফেজ,



সৈয়দ ওয়াসেক মোঃ আলী
ব্যবস্থাপনা পরিচালক



MESSAGE FROM THE MANAGING DIRECTOR

Bismillahir Rahmanir Rahim

Honorable Shareholders,
Assalamu Alaikum,

Greetings to all of you at the 23rd Annual General Meeting of First Security Islami Bank Limited. I am happy to present the detailed data of the financial statements for the year 2021. I am thankful to Almighty Allah for passing the year successfully without any significant accidents and I sincerely thank you for your active support and cooperation. Despite record coronavirus infections and deaths, Bangladesh's economic indicators at the end of 2021 were positive compared to the first year of the pandemic.

On the one hand, the Covid-19 has hit our socio-economic position, taken away our loved ones, on the other hand, it is also an acid test of our resilience. Covid has taught us how to maintain productivity in the home office, how to work through zoom or other apps. Banks have increased customer service through digital channels. From opening bank accounts at home to urgent transactions, shopping and other important customer services, we are now at the forefront of contemporary leading banks.

The capital market of Bangladesh has also turned around. People are leaning towards the capital market as a result of increasing liquidity of banks and reduction in interest rates on deposits and various initiatives of the government. Banks have also emerged as institutional investors in the capital market, which has been positive for the capital market as a whole. In its World Economic Outlook report, the IMF hopes that by 2030, Bangladesh's per capita GDP will exceed that of neighboring India. Undoubtedly, this is a great example of confidence in the Corona-era economy of Bangladesh. Banks of Bangladesh are working towards that goal under the supervision of Government and Bangladesh Bank.

I firmly believe that the bank is the biggest hope for overcoming Corona and the economic crisis. The banking sector of Bangladesh will be able to play its historic role in the economic development of the country only if we can take full advantage of all the opportunities that have come before us besides tackling the current challenges.

Basically your cooperation, proper direction of the board of directors and the efforts of our executives and officers and as a result of quality customer service, we have been able to deal with this adverse situation of the bank successfully.

Internal economy

Bank management is the lifeblood of economic activity. The positive and negative aspects of this management directly affect the economic dynamics. Well-organized banking sector is needed for economic and financial recovery in Corona and later Corona. I am delighted to inform you that our Bank has continued to support these broader interests by engaging in business and the real economy in a proper manner.

In 2021, the indicators of the domestic economy were quite positive, although the growth did not achieve as expected. However, GDP growth reached new levels and inflation was under control. Despite progress in remittances, the slowdown in exports has hampered economic growth.

The realities of the banking sector

In 2021, the main business of branches-bank deposits and investments have grown well. We have been benefited through technology development, highly efficient technology based activities and chained marketing activities. Collectively, these have made it easier for us to grow our customers and services.

The decline in non-performing investments at the end of the year has raised hopes for the entire banking sector. If defaulted investments can be controlled then naturally all malice will be removed from the banking sector.

At a glance, the expansion of FSIBL in 2021

Overall, the achievements of our bank were positive in almost all respects and we continued to strive for quality excellence in all activities. In order to expand the business in 2021, activities have been conducted through 196 full branches, 136 sub-branches, 71 agent banking outlets and 201 ATM booths across the country.

I would like to express my desire to continue this effort to include the non-banking public in banking activities. Apart from this, digital services like SMS banking, internet banking, mobile banking etc. are also running to bring banking services to the doorsteps of the customers.

At the end of the last 2021, the amount of deposits of our bank stood Tk 46 thousand 906 crore 18 lac 67 thousand 848 which is about Tk 4 thousand 36 crore 3 lac 46 thousand 112 that is almost 8.66 percent more than in 2020. However, we have collected almost Tk 3 thousand 93 crore 81 lac 32 thousand 152 less deposits than the target. On the positive side, the average deposit per bank branch in 2021 has increased by Tk 13 crore as compared to 2020 and stood at around Tk 2548 crore.

In 2021, the bank's investment distribution has grown by almost 10 percent, which was about 14 percent in 2020. As a result, the total investment of the bank has increased by Tk 4 thousand 112 crore 11 lac 33 thousand 224 and stood at Tk 45 thousand 642 crore 85 lac 35 thousand 681. In 2021, the operating profit of the bank has increased by 19 percent and this amount has stood at almost Tk 332 crore 10 lac 42 thousand 118.

In 2021, the import business of the bank stood Tk 5 thousand 385 crore. On the other hand, in 2021, the bank's export business has been Tk 3 thousand 397 crore. When our expatriates sent a record amount of remittances in 2021, the total remittances came through our bank Tk 1 thousand 512 crore.

As in the past few years, our deposits and investments have increased as expected in 2021 and we are focused on sustaining this growth. We continue our efforts to increase commission-based services to increase profits. I hope to play a leading role in the overall economic growth of the country by engaging in import and export business.

Customer friendly banking services

Considering the growing demand of the bank's customers, we are constantly developing various technology based products and services. At present, 196 branches are being operated under centrally controlled core-banking system. As you know, Core Banking is an online banking system through which customers can avail banking services from any branch without any hassle.

Determining and adhering to specific policies

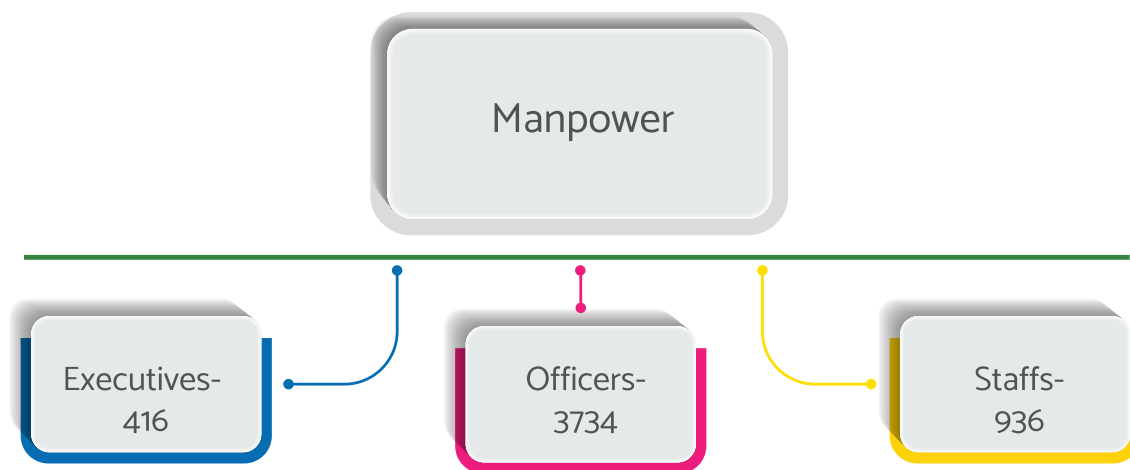
First Security Islami Bank Limited is committed to implement Shari'ah principles in the banking business. Therefore, we have made every effort to establish ourselves as a Shari'ah compliant bank. In the light of the central bank's green banking policy, our bank takes social, ethical and environmental issues seriously in the investment process. Moreover, the risk management department has continued to make every effort to deal with all the risks of the bank efficiently.

Corporate social responsibility

With the aim of social responsibility along with banking activities, our bank has been trying to alleviate poverty and provide education to the underprivileged by providing healthcare, scholarships to poor and meritorious students every year. It has been trying to be by the side of the helpless, neglected and backward people by extending a helping hand to them during natural calamities or disasters. Besides, our bank is also making significant contribution in the development of sports, literature and culture. Following this, a significant portion of the bank's total operating profit has been spent on social responsibility programs in 2021.

Responsible human resources

In 2021, the number of human resources of the bank has increased from 667 to 5086. Of these, the number of executives has increased from 71 to 416, the number of officers has increased from 491 to 3734 and the number of staffs has increased from 105 to 936. Necessary training activities are being conducted using virtual media with the aim of human resource development even during the pandemic.



In addition, our Research and Development Division is always dedicated to find out the necessary issues related to national and international issues for the design of models and strategies required for the benefit of the bank.

Finally, I would like to express my sincere gratitude on behalf of the Management to the experienced and prudent Board of Directors, committed colleagues, Bangladesh Bank and other affiliated authorities such as Bangladesh Securities and Exchange Commission, Dhaka and Chittagong Stock Exchanges, esteemed shareholders and regular patrons. I sincerely believe that by the infinite mercy of Almighty Allah and with your unwavering cooperation and support, First Security Islami Bank Limited will continue to excel as a modern welfare oriented Islamic Bank in Bangladesh in the near future, Insha Allah.

Allah Hafez,



Syed Waseque Md Ali
Managing Director





প্রতিবেদন

পরিচালকমন্ডলীর প্রতিবেদন

বিসমিল্লাহির রাহমানির রাহিম।

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,
আসসালামু আলাইকুম।

আমি অত্যন্ত আনন্দের সাথে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ থেকে শেয়ারহোল্ডারবৃন্দের ২৩তম বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদের সবাইকে স্বাগত জানাচ্ছি এবং পরিচালকমন্ডলীর ও নিরীক্ষকবৃন্দের প্রতিবেদনসহ ৩১শে ডিসেম্বর ২০২১ 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 অর্থনীতিঃ

বিশ্বের বৃহৎ অর্থনীতির তালিকা নাড়িয়ে দিয়েছে করোনা। করোনার এই সময়ে বড় বড় অর্থনীতিই ইতিহাসের সবচেয়ে খারাপ মন্দা কাটাচ্ছে। যুক্তরাষ্ট্র, চীন, জাপান ও জার্মানি যদিও তালিকার বড় অর্থনীতির চারটি দেশ হিসেবে নিজেদের জায়গা ধরে রাখতে পারছে, তবে অন্য দেশগুলোর অবস্থানে বড় ঝাঁকি দিয়েছে করোনা। অসম অর্থনৈতিক পুনরুদ্ধার থেকে ভ্যাকসিনে অসম বণ্টন; আয়ের ক্ষয়ক্ষতি বাড়ানো থেকে শুরু করে শিক্ষায় বহুমুখীকরণ পর্যন্ত, কোভিড-১৯, ২০২১ সালে দরিদ্র এবং দুর্বলদের উপর অসামঞ্জস্যপূর্ণ প্রভাব ফেলেছে। এটি উন্নয়নকে হ্রাস করেছে এবং চরম দারিদ্র্যের অবসান এবং বৈষম্য কমানোর প্রচেষ্টাকে বাধাগ্রস্ত করেছে।

অসম ভ্যাক্সিন বণ্টন

মহামারী শেষ করার দ্রুততম উপায় হল বিশ্ববাসীকে টিকা দেওয়া। উচ্চ-আয়ের দেশসমূহের ৭৫ শতাংশের তুলনায় নিম্ন-আয়ের দেশসমূহের মাত্র ৭ শতাংশ জনগণ ভ্যাক্সিনের একক ডোজ গ্রহণ করতে পেরেছে। জীবন বাঁচাতে এবং বিশ্বব্যাপী অর্থনীতি পুনরুদ্ধারে ভ্যাক্সিনের সুষম বণ্টন অত্যাবশ্যিক।

বিশ্ব পুনরুদ্ধারে অসমতা

ভ্যাক্সিনের অসম বণ্টনের কারণে অর্থনৈতিক পুনরুদ্ধারে উচ্চ-আয়ের এবং নিম্ন ও মধ্য আয়ের অর্থনীতির মধ্যে অসম ব্যবধান লক্ষ্যণীয়। গ্লোবাল ইকোনমিক প্রসপেক্টস-এর জুন সংস্করণে উল্লেখ করা হয়েছে যে, যখন বিশ্ব অর্থনীতি ২০২১ সালে ৫.৬ শতাংশ প্রসারিত হতে চলেছে - ৮০ বছরের মধ্যে এটি মন্দা পরবর্তী সবচেয়ে শক্তিশালী গতি নিম্ন আয়ের অর্থনীতি ২০২১ সালে মাত্র ২.৯ শতাংশ প্রসারিত হবে বলে পূর্বাভাস দেওয়া হয়েছে, যা ২০২০ ব্যতীত গত ২০ বছরের মধ্যে সবচেয়ে ধীরগতির বৃদ্ধি, আংশিকভাবে টিকা দেওয়ার ধীর গতির কারণে পুনরুদ্ধার অসম হবে।

আয় হ্রাস

মহামারী চলাকালীন সকল আয়ের লোকেরা ক্ষতির সম্মুখীন হলেও, সবচেয়ে দরিদ্র ২০ শতাংশের আয় সবচেয়ে বেশি হ্রাস পেয়েছে। ২০২১ সালে, তাদের আয় আরও কমেছে যখন সবচেয়ে ধনীরা আরও ধনী হয়েছে। এর কারণ হল সবচেয়ে দরিদ্র ৪০ শতাংশ তাদের আয়ের ক্ষতি পুনরুদ্ধার করতে পারেনি। আয় হ্রাস প্রায় ১০০ মিলিয়ন মানুষকে চরম দারিদ্র্যের মধ্যে ফেলে দিয়েছে।

বাণিজ্য - বিশ্বব্যাপী পুনরুদ্ধারের জন্য একটি শক্তিশালী হাতিয়ার

এটি একটি কাকতালীয় ঘটনা নয় যে চরম দারিদ্র্য বৃদ্ধি ঘটেছে যখন মহামারী প্রভাবিত বাণিজ্যে ব্যাঘাত ঘটেছে। ঐতিহাসিকভাবে, ১৯৯০ থেকে ২০১৭ সালের মধ্যে নিম্ন ও মধ্যম আয়ের দেশগুলির রপ্তানির অংশ প্রায় দ্বিগুণ হওয়ার সাথে বাণিজ্য এবং দারিদ্র্য হ্রাসের মধ্যে একটি ঘনিষ্ঠ সংযোগ রয়েছে। বাণিজ্য-অর্থনৈতিক পুনরুদ্ধারের ক্ষেত্রেও একটি গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে, যা সাম্প্রতিক বিশ্বব্যাপ্তকের প্রতিবেদনে প্রমাণিত। মহামারীটি বিশ্বব্যাপী বাণিজ্যকে মারাত্মকভাবে ব্যাহত করার পরে আমরা একটি শক্তিশালী প্রত্যাবর্তন প্রত্যক্ষ করছি, যা পুনরুদ্ধারে সহায়তা করছে। বাণিজ্য রপ্তানির জন্য টেকসই বৈদেশিক চাহিদা প্রদান এবং আমদানি করা মধ্যবর্তী পণ্য ও পরিষেবার প্রাপ্যতা নিশ্চিত করে মহামারী থেকে অর্থনৈতিক পুনরুদ্ধারকে ত্বরান্বিত করতে অবদান রাখে। স্বল্পোন্নত দেশগুলি, যাদের আর্থিক উদ্দীপনা প্যাকেজের মাধ্যমে পুনরুদ্ধার করার সীমিত ক্ষমতা রয়েছে, বিশেষ করে অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধির উৎস হিসেবে বাণিজ্য পুনরুদ্ধারের উপর নির্ভরশীল। মহামারীটি সীমানার মধ্য দিয়ে গুরুত্বপূর্ণ পণ্য প্রবাহিত রাখার প্রয়োজনীয়তা তুলে ধরে, ব্যাংক গ্রুপ মহামারীর প্রভাব সীমিত করতে এবং অর্থনৈতিক পুনরুদ্ধারের জন্য দেশ-নেতৃত্বাধীন সংস্কারগুলিকে সমর্থন করছে।

ক্রমবর্ধমান ঋণের মাত্রা

মহামারী চলাকালীন উঠতি বাজার এবং উন্নয়নশীল অর্থনীতিতে ঋণের বোঝা বেড়েছে। স্বল্প আয়ের দেশগুলিতে চ্যালেঞ্জটি তীব্র আকার ধারণ করেছে যার অর্ধেকই কোভিড-১৯ আসার আগে ঋণের যন্ত্রণার উচ্চ ঝুঁকিতে ছিল।

অনিয়ন্ত্রিত জ্বালানী তেলের দাম

যেহেতু জ্বালানী তেল খাদ্য উৎপাদন এবং স্থানান্তরের জন্য একটি গুরুত্বপূর্ণ উপাদান, তাই এর উর্ধ্বমুখী দামের প্রভাব সর্বত্রই লক্ষ্যণীয়। উচ্চ বিদ্যুতের দাম ইতোমধ্যে সারের দামকে প্রভাবিত করেছে, ফলস্বরূপ খাদ্য উৎপাদনের খরচ বেড়েছে। ২০২১ সালের শেষার্ধ্বে, অনুকূল বৈশ্বিক সরবরাহের প্রতিক্রিয়ায় খাদ্যদ্রব্যের দাম স্থিতিশীল হতে শুরু করেছে, তবে তা এখনও প্রাক-মহামারী স্তরের উপরে রয়েছে। তাছাড়া, অধিকাংশ দেশেই অভ্যন্তরীণ খাদ্যমূল্যের মূল্যস্ফীতি বাড়ছে, দরিদ্র মানুষের স্বাস্থ্যকর খাবারের সামর্থ্য হ্রাস পাচ্ছে। এর ফলশ্রুতিতে উন্নয়নশীল দেশগুলোতে খাদ্য নিরাপত্তাহীনতা বেড়েই চলেছে।

২০২২ সালের বিশ্ব অর্থনীতিঃ

২০২২ সালে বিশ্ব অর্থনীতি প্রথমবারের মতো ১০০ ট্রিলিয়ন ডলার ছাড়িয়ে যাবে। কোভিড মহামারির দুই বছর পূর্ণ হতে চলেছে, কিন্তু এখনো এই মহামারী থেকে পাকাপাকিভাবে মুক্তির আভাস মিলছে না। এর মধ্যেই আবার শুরু হয়েছে ভাইরাসের নতুন ধরন অমিক্রনের প্রকোপ। চীনসহ বিশ্বের বড় অর্থনীতির পুনরুদ্ধারের গতিপথই-বা কেমন হবে এবং বিশ্বব্যাপী মুদ্রার ক্রয়ক্ষমতা কি আরও নিম্নমুখী হবে, মূল্যস্ফীতি কি আকাশ ছোঁবে আপাতত এসব প্রশ্ন নিয়েই ঘুরপাক খাচ্ছে বিশ্ব অর্থনীতি। বিশ্ব ব্যাংকের সর্বশেষ 'গ্লোবাল ইকোনমিক প্রসপেক্ট' এর প্রতিবেদন অনুযায়ী ২০২১ সালে যে বৈশ্বিক অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি ৫ দশমিক ৫ শতাংশ ছিল তা ২০২২ সালে ৪ দশমিক ১ ও ২০২৩-এ ৩ দশমিক ২ শতাংশে নেমে আসতে পারে।

প্রতিবেদনে বলা হয় হয়, উদীয়মান ও উন্নয়নশীল অর্থনীতির দেশগুলোর প্রবৃদ্ধি ২০২১ সালের ৬ দশমিক ৩ শতাংশ থেকে ২০২২ সালে ৪ দশমিক ৬ শতাংশ এবং ২০২৩ সালে ৪ দশমিক ৪ শতাংশে নেমে আসতে পারে। উন্নত অর্থনীতির দেশগুলো ২০২৩ সালের মধ্যে পূর্ণাঙ্গ উৎপাদনে ফেরার সক্ষমতা অর্জন করবে। তবে উদীয়মান এবং উন্নয়নশীল দেশগুলো উৎপাদনে প্রাক-মহামারী সময়ের তুলনায় ৪ শতাংশ পিছিয়ে থাকবে। দুর্বল অর্থনীতির দেশগুলো আরো বেশি পরিমাণে পিছিয়ে থাকবে। ভঙ্গুর ও সংঘাত-জর্জরিত অর্থনীতির দেশগুলোর উৎপাদন মহামারী পূর্ব সময়ের চেয়ে ৭ দশমিক ৫ এবং ছোট দ্বীপগুলো ৮ দশমিক ৫ শতাংশ পিছিয়ে থাকবে।

অর্থনীতিবিদরা বলছেন, সামগ্রিকভাবে গুরুত্বপূর্ণ কয়েকটা বিষয়ের ওপর নির্ভর করছে আগামী দিনের অর্থনীতির ভালোমন্দ।

অমিক্রন

বিশ্ব অর্থনীতি নিয়ে যে এখনো বড় ধরনের অনিশ্চয়তা রয়ে গেছে, তার কারণ দক্ষিণ আফ্রিকা থেকে আসা কোভিডের নতুন ধরন অমিক্রন। এটি কতটা প্রাণঘাতী তার ওপরেই নির্ভর করছে অনেক কিছু।

মূল্যস্ফীতি

কোভিড ও অন্যান্য বিভিন্ন কারণে দুই বছর ধরে বিশ্ব অর্থনীতিতে যে ভাটার টান, তার ফলেই এই মূল্যস্ফীতির বাড়বাড়ন্ত। বিশেষজ্ঞেরা বলছেন, এটা সরবরাহের সংকটজনিত মূল্যস্ফীতি। সরবরাহ সংকট কেটে গেলে পরিস্থিতির উত্তরণ হবে। কিন্তু অনেকেই আবার বলছেন, কাঁচামাল ও জ্বালানির মূল্য বৃদ্ধিতে বিশ্বজুড়ে দীর্ঘস্থায়ী উচ্চ মূল্যস্ফীতির যুগে প্রবেশ করছে বিশ্ব। তাৎপর্যপূর্ণ বিষয় হলো, অর্থনৈতিক পূর্বাভাসে ইঙ্গিত দেওয়া

হয়েছিল, বছরের শেষ প্রান্তে আমেরিকার মূল্যস্ফীতির হার থাকবে ২ শতাংশ। কিন্তু বাস্তবে সেই হার গিয়ে ঠেকেছে ৭ শতাংশে। ২০২২ সালেও এমনই কিছু কি অপেক্ষা করছে, তা নিয়েই এখন অর্থনীতিবিদেরা ভাবিত।

সুদ হার

মূল্যস্ফীতি নিয়ন্ত্রণে সুদহার বেড়ে গেলে বিনিয়োগ ক্ষতিগ্রস্ত হবে, ডলারেরও দর বাড়বে। এ নিয়ে দুশ্চিন্তা কম নয়। সাধারণত, ফেড [ফেডারেল রিজার্ভ (মার্কিন কেন্দ্রীয় ব্যাংক)] মূল্যস্ফীতি নিয়ন্ত্রণ ও কর্মসংস্থানকে গুরুত্ব দিয়ে মুদ্রা নীতি তৈরি করে। এ ক্ষেত্রে অস্ত্র হচ্ছে কাঠামোগত সুদ হার নিয়ন্ত্রণ। অর্থাৎ, মূল্যস্ফীতি বাড়তে থাকলে সাধারণত সুদ হার কমিয়ে দেয়। কিন্তু নতুন বছরে উল্টো পথে যেতে পারে দেশটির কেন্দ্রীয় ব্যাংক। এর সঙ্গে কীভাবে বিশ্ব অর্থনীতি সমন্বয় করে চলবে, এ নিয়ে তৈরি হয়েছে নানা দুশ্চিন্তা।

জ্বালানি তেলের মূল্যবৃদ্ধি

এদিকে আরেকটি বড় ঘটনা হলো জ্বালানি তেলের মূল্যবৃদ্ধি। এতে অর্থনৈতিক পুনরুদ্ধার ক্ষতিগ্রস্ত হচ্ছে বলেই মনে করেন বিশ্লেষকেরা। কারণ, জ্বালানির দাম বাড়লে তার সরাসরি প্রভাব পড়বে মানুষের পকেটে। এ ছাড়া নজর রাখার মতো বিষয় হচ্ছে, রাশিয়া-ইউক্রেন সংকট। এই রাজনৈতিক সংকট ঘনীভূত হলে গ্যাসের দামও বাড়ার সমূহ সম্ভাবনা আছে।

চীন

করোনা মহামারির অভিঘাত এড়াতে পারেনি চীন। স্থবিরতা নেমে এসেছে দুর্বীর গতিতে সামনের দিকে এগিয়ে চলা চীনা অর্থনীতিতে। অর্থনীতিবিদেরা বলছেন, নির্মাণশিল্পে মন্দা, উপর্যুপরি করোনা বিধিনিষেধ ও রসদের ঘাটতি এই তিন কারণই ছিল স্থবিরতার নেপথ্য কারণ, যার জেরে চীনের প্রবৃদ্ধির হার ৬ শতাংশ থেকে নেমে শূন্য দশমিক ৮ শতাংশে নেমে এসেছিল।

ভূরাজনৈতিক অস্থিরতা

ইউক্রেনসহ বিভিন্ন ইস্যুতে রাশিয়ার সঙ্গে যুক্তরাষ্ট্র ও ইউরোপের সম্পর্কের ক্রম অবনতি হচ্ছে। এমনকি রাশিয়ার বিরুদ্ধে ন্যাটো দেশগুলোর অবরোধ ও যুদ্ধের আশঙ্কাও দেখছেন অনেকে। এমন পরিস্থিতিতে ইউরোপ নর্ড স্ট্রিম টু গ্যাস পাইপলাইন বন্ধ করে দিলে তা সারা বিশ্বেই জ্বালানি সংকট তৈরি করবে। এতে তেলের মূল্য ব্যারেল প্রতি ১০০ ডলার ছাড়াতে পারে। সামনের দিনের বিশ্ব বাণিজ্য নির্ভর করছে যুক্তরাষ্ট্র-চীন সম্পর্কের উপরও।

বাংলাদেশ অর্থনীতিঃ

বাংলাদেশের সাম্প্রতিক অর্থনৈতিক উন্নয়ন ও সামাজিক অগ্রগতি আজ বিশ্বের দৃষ্টি আকর্ষণ করেছে। বিগত এক দশকে শতকরা ৬ ভাগের অধিক অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি অর্জনের সঙ্গে সঙ্গে সামাজিক উন্নয়ন সূচকে বাংলাদেশ আজ উন্নয়নের রোল মডেল হিসেবে পরিণত হয়েছে। অর্থনীতির আকারে বর্তমানে বিশ্বে ৪০তম বাংলাদেশ।

বিশ্ব অর্থনৈতিক মন্দা, মুদ্রা ও অর্থবাজারের ধস, অভ্যন্তরীণ অপশক্তির চক্রান্ত, ঘন ঘন প্রাকৃতিক দুর্যোগ আর বিশাল জনগোষ্ঠী থাকা সত্ত্বেও ধারাবাহিক প্রবৃদ্ধি আর অব্যাহত সামাজিক উন্নয়ন সত্যিই বিস্ময়কর ঘটনা। অনেক অর্থনীতিবিদ একে ‘উন্নয়নের গোলকধাঁধা’ (Development Puzzle) হিসেবেও আখ্যায়িত করেছেন। বিশ্বব্যাংকের মানদণ্ডে বাংলাদেশ ২০১৫ সালে নিম্নমধ্যম আয়ের দেশে উন্নীত হয়েছে। অন্যদিকে জাতিসংঘের সূচক অনুযায়ী ২০২৬ সালে স্বল্পোন্নত দেশ থেকে বাংলাদেশের উত্তরণ ঘটবে। তবে বিশ্বব্যাপী কভিড-১৯-এর নেতিবাচক প্রভাব না পড়লে ২০২৪ সালেই এ উত্তরণ ঘটত। কোভিড-১৯-এর কারণে আমাদের অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধির গতি কিছুটা মন্থর হলেও বাংলাদেশ এখনো চারটি দ্রুত প্রবৃদ্ধি অর্জনকারী দেশের মধ্যে রয়েছে। অত্যন্ত সফলতার সঙ্গে কোভিড-১৯ মোকাবিলা করে দেশের উন্নয়নের অগ্রযাত্রা অব্যাহত রেখেছে, যা অনেক উন্নত দেশের পক্ষে এখনো সম্ভব হয়নি। টরন্টোভিত্তিক আন্তর্জাতিক থিংক ট্যাংক দি ইন্টারন্যাশনাল ফোরাম ফর রাইটস এন্ড সিকিউরিটি (আইএফআরএসএস) বাংলাদেশের উপর একটি নিবন্ধ প্রকাশ করেছে। সেখানে বলা হয়েছে বাংলাদেশ একমাত্র দেশ, যার অর্থনীতি এ মহামারীতে পৃথিবীর যেকোনো দেশের চেয়ে ভালো করেছে। এতে আরো বলা হয়, বাংলাদেশের অর্থনীতি গত ৫০ বছরে ২৭১ গুণ বৃদ্ধি পেয়েছে।

ব্রুমবার্গের কোভিড রেজিলিয়েন্স র্যাংকিং অনুযায়ী যেসব দেশের জিডিপি ২০০ বিলিয়ন ডলারের উপর, সেসব ৫৩টি দেশের মধ্যে বাংলাদেশের অবস্থান ২০তম। বিশ্বব্যাংকের প্রতিবেদনেও বলা হয়েছে, করোনা অনিশ্চয়তার মধ্যেও বাংলাদেশের অর্থনীতির ভবিষ্যৎ খুব উজ্জ্বল।

বর্তমান মূল্য বিবেচনায় ২০২১ অর্থবছরে বাংলাদেশের অর্থনীতির মূল্যমান ৩৪ হাজার ৮৪০ বিলিয়ন টাকা। এটি আগের ভিত্তি বছরের হিসাবে পাওয়া ৩০ হাজার ১১১ বিলিয়ন টাকার চেয়ে ১৫ দশমিক ৭ শতাংশ বেশি।

এলডিসি থেকে উত্তরণ

গত ৫০ বছরে দেশের অর্থনৈতিক ও সামাজিক সমৃদ্ধির স্বীকৃতি মিলেছে। ২০২১ সালের ফেব্রুয়ারিতে জাতিসংঘের সিডিপি স্বল্পোন্নত দেশের (এলডিসি) তালিকা থেকে উত্তরণের জন্য বাংলাদেশকে চূড়ান্ত সুপারিশ করেছে। সবকিছু ঠিক থাকলে ২০২৬ সালে এলডিসি থেকে বের হয়ে যাবে বাংলাদেশ।

সচল প্রবৃদ্ধির চাকা

করোনার কারণে দেশে দেশে প্রবৃদ্ধি কমেছে। কোনো কোনো দেশে জিডিপি সংকুচিত হয়ে গেছে। কিন্তু বাংলাদেশ সেই তুলনায় ভালো করেছে। ২০১৯-২০ অর্থবছরে চূড়ান্ত হিসাবে জিডিপি প্রবৃদ্ধি হয়েছে ৩ দশমিক ৪৫ শতাংশ। গত ২০২০-২১ অর্থবছরে সাময়িক হিসাবে প্রবৃদ্ধি ৫ দশমিক ৪৩ শতাংশ।

বৈদেশিক মুদ্রার রিজার্ভ

প্রবাসী আয় বাড়ায় বৈদেশিক মুদ্রার রিজার্ভেও নতুন নতুন রেকর্ড হয়। আগস্টে তা ৪৮ বিলিয়ন ডলার ছাড়িয়ে যায়। প্রবাসী আয় কমায় ও আমদানি বাড়ায় বছর শেষে রিজার্ভের পরিমাণ দাঁড়ায় ৪৬ বিলিয়ন ডলার।

রপ্তানি আয়ে স্বস্তি

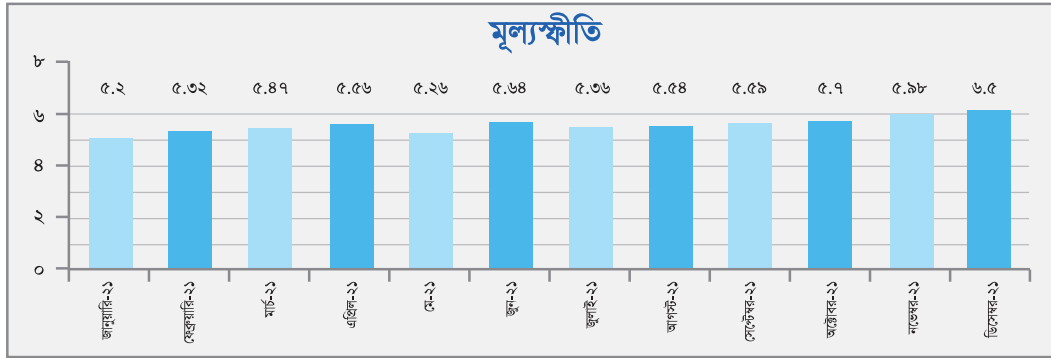
মহামারির মধ্যেও পণ্য রপ্তানি ঘুরে দাঁড়িয়েছে। গত জুনে শেষ হওয়া অর্থবছরে ৩ হাজার ৮৭৫ কোটি ডলারের পণ্য রপ্তানি হয়েছে, যা আগের অর্থবছরের চেয়ে ১৫ শতাংশ বেশি। আবার চলতি অর্থবছরেও ভালো হয়েছে রপ্তানি।

চাক্ষা বন্ড বাজার

শেয়ারবাজারে তালিকাভুক্ত ২২টি কোম্পানি বন্ড ছেড়ে ১২ হাজার কোটি টাকার বেশি সংগ্রহ করেছে। সরকারও বন্ড ছেড়ে ১৫ হাজার কোটি টাকা সংগ্রহ করেছে।

উর্ধ্বমুখী মূল্যস্ফীতি

বাড়তি মজুরি হারিয়ে যাচ্ছে মূল্যস্ফীতির কারণে। গত ডিসেম্বর শেষে সার্বিক মূল্যস্ফীতি ছিল ৬ দশমিক শূন্য ৫ শতাংশ। আর ওই মাসে মজুরি বেড়েছে ৬ দশমিক ১১ শতাংশ।

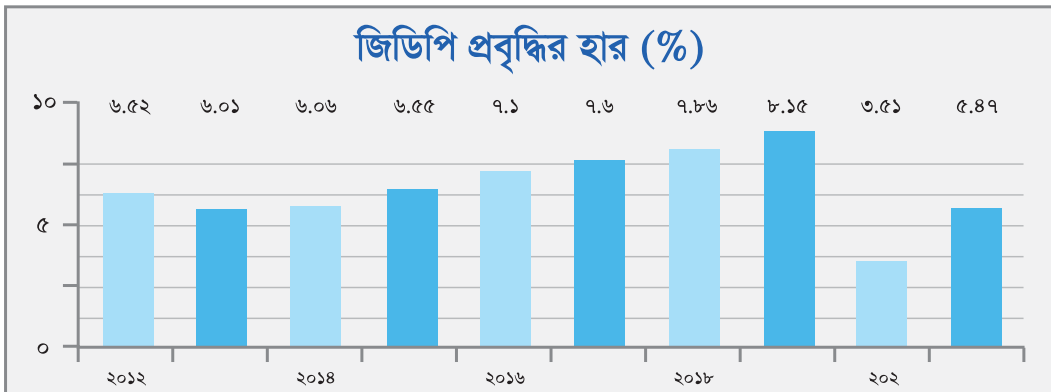


মাথাপিছু আয়

বিশ্ব অর্থনীতির ক্রান্তিলগ্নেও ২০২০-২১ অর্থবছরে বাংলাদেশের জনগণের মাথাপিছু আয় ২ হাজার ৩৩৫ ডলার থেকে বেড়ে ২ হাজার ৫৫৪ ডলারে উন্নিত হয়েছে।

জিডিপি প্রবৃদ্ধি

করোনা ভাইরাসের মহামারীর মধ্যেও গত অর্থবছরে (২০২০-২১) বাংলাদেশের মোট দেশজ উৎপাদন (জিডিপি) ছিল ৫.৪৭ শতাংশ। স্থিরমূল্যে এই জিডিপির আকার দাঁড়িয়েছে ৩০ লাখ ১১ হাজার ৬৪ কোটি টাকা।



রেমিট্যান্স

করোনার আগে স্বাভাবিক সময়ে প্রবাসীরা বিদেশ থেকে প্রতি মাসে ১৪০ থেকে ১৫০ কোটি মার্কিন ডলার পাঠাতেন। কিন্তু করোনা শুরু হওয়ার পর রেমিট্যান্স তথা প্রবাসী আয়ের পরিমাণ বেশ বৃদ্ধি পায়। এক মাসে প্রবাসী আয় বেড়ে প্রায় ২৬০ কোটি ডলারে উঠে যায়। বৈশ্বিক মহামারি করোনাভাইরাস সংক্রমণের মধ্যেও বিদায়ী বছরে রেকর্ড পরিমাণ রেমিট্যান্স পাঠিয়েছেন প্রবাসীরা। ২০২১ সালে সব মিলিয়ে রেমিট্যান্স এসেছে ২ হাজার ২০৭ কোটি ডলার। পঞ্জিকাবর্ষের হিসাবে এখন পর্যন্ত সবচেয়ে বেশি রেমিট্যান্স আসে ২০২১ সালে। ফলশ্রুতিতে গ্লোবাল নলেজ পার্টনারশিপ অন মাইগ্রেশন অ্যান্ড ডেভেলপমেন্টের (নোমাদ) অর্ধবার্ষিক ব্রিফিংয়ে জানানো হয়েছে, নিম্নমধ্যম আয়ের দেশের মধ্যে প্রবাসী আয় অর্জনে বাংলাদেশ সপ্তম অবস্থানে উঠে এসেছে। ২০২০ সালে ২ হাজার ১৭৪ কোটি ১৮ লাখ ডলার রেমিট্যান্স পাঠিয়েছিলেন প্রবাসীরা। এর আগে ২০১৯ সালে ১ হাজার ৮৩৩ কোটি মার্কিন ডলার, ২০১৮ সালে ১ হাজার ৫৫৩ কোটি ৭৮ লাখ ডলার, ২০১৭ সালে ১ হাজার ৩৫৩ কোটি ডলার, ২০১৬ সালে ১ হাজার ৩৬১ কোটি ডলার এবং ২০১৫ সালে ১ হাজার ৫৩১ কোটি মার্কিন ডলার রেমিট্যান্স আসে দেশে।

প্রণোদনা প্যাকেজ

কোভিড-১৯-এর ক্ষয়ক্ষতি মোকাবিলায় ৭২ হাজার ৭৫০ কোটি টাকার প্রথম প্রণোদনা প্যাকেজটি ঘোষণা করা হয়েছিল ২০২০ সালের এপ্রিলে এবং ১ লাখ ২১ হাজার ৩৫৩ কোটি টাকার প্রণোদনা ঘোষণা হয়েছিল ২০২০ সালের নভেম্বরে। এটি আমাদের জিডিপি ৪.৩ শতাংশ এবং এর ৭০ ভাগই বিতরণ হয়েছে ২০২১ সালের এপ্রিলের মধ্যে। সর্বশেষ ৩২০০ কোটি টাকার প্রণোদনা ঘোষণা করা হয় ২০২১ সালের জুলাইয়ে। সব মিলিয়ে মোট প্যাকেজের সংখ্যা ২৮ এবং বরাদ্দ অর্থের পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ১ লাখ ৩১ হাজার ৬৪১ কোটি টাকা।

এর লক্ষ্য ছিল সরকারি ব্যয়ের মাধ্যমে লোকজনের কাজের সংস্থান, কৃষি উৎপাদন বৃদ্ধি, স্বল্পসুদে ঋণ দেওয়ার মাধ্যমে শিল্পকারখানাকে টিকিয়ে রাখার ব্যবস্থা করা। পাশাপাশি বিচ্ছিন্ন নানা খাতে কর্মরত দরিদ্র জনগোষ্ঠীকে সামাজিক নিরাপত্তা বেষ্টনীতে নিয়ে আসতে খাদ্য সহায়তা, নগদ অর্থ ও আবাসনের মাধ্যমে সামাজিক নিরাপত্তা কর্মসূচির আওতা বাড়ানো।

রপ্তানি আয়

করোনার থাবা ছিল, ছিল লকডাউন-ভ্রমণ নিষেধাজ্ঞা। এসব সত্ত্বেও ২০২১ সালে একমাসে সর্বোচ্চ রপ্তানি আয় ৪ দশমিক ৭২ বিলিয়ন ডলারের রেকর্ড করেছে বাংলাদেশ। বছরের প্রথম পাঁচ মাসে পণ্য রপ্তানি আয়ের লক্ষ্যমাত্রা ছিল ১ হাজার ৭৪৭ কোটি ডলার। অবশ্য শেষ পর্যন্ত লক্ষ্যমাত্রার চেয়ে ১৩ দশমিক ২৭ শতাংশ রপ্তানি বেশি হয়েছে। রপ্তানির এমন রেকর্ড নতুন করে আশা তৈরি করেছে।

আমদানি

বাংলাদেশ ব্যাংকের পরিসংখ্যানে দেখা গেছে, ২০২১ সালের অক্টোবর পর্যন্ত ১০ মাসে ৪২১৫ কোটি ডলারের পণ্য আমদানি হয়েছে। যেখানে আগের বছরের প্রথম ১০ মাসে আমদানিতে ব্যয় ছিল ৩২৯৯ কোটি ৮০ লাখ ডলার, ২০২০ সালে বছরজুড়ে যা ছিল ৪১৭৮ কোটি ৬০ লাখ ডলার।

নতুন দরিদ্র

বাংলাদেশ উন্নয়ন গবেষণা প্রতিষ্ঠানের (বিআইডিএস) তথ্যমতে, দেশের বর্তমান মোট জনসংখ্যার মধ্যে এক কোটি ৭০ লাখ মানুষ অতি দরিদ্র। করোনাভাইরাস পরবর্তীতে অর্থনৈতিক পুনরুদ্ধারের মধ্যে ২০২১ সালে দেশে দারিদ্র্যের হার দাঁড়িয়েছে ২৫%।

রাজস্ব আদায়

বিদায়ী অর্থবছরে (২০২০-২১) জাতীয় রাজস্ব বোর্ডের (এনবিআর) শুদ্ধ-কর আদায়ে প্রায় ৪১ হাজার কোটি টাকা ঘাটতি হয়েছে। শুদ্ধ, মূল্য সংযোজন কর (মুসক) বা ভ্যাট এবং আয়কর এই বিভাগে সব মিলিয়ে প্রায় ২ লাখ ৫৯ হাজার ৯০০ কোটি টাকা আদায় হয়েছে। বিদায়ী বছরে এনবিআরের সংশোধিত লক্ষ্যমাত্রা ছিল ৩ লাখ ১ হাজার কোটি টাকা। আর মূল লক্ষ্য ছিল ৩ লাখ ৩০ হাজার কোটি টাকা। বিদায়ী অর্থবছরে রাজস্ব আদায়ে প্রবৃদ্ধি হয়েছে প্রায় ১৯ শতাংশ। বিদায়ী বছরে সবচেয়ে বেশি রাজস্ব আদায় হয়েছে ভ্যাট খাত থেকে। এই খাত থেকে ৯৭ হাজার ৫০৯ কোটি টাকা আদায় হয়েছে। বৃহৎ করদাতা ইউনিট (এলটিইউ) সবচেয়ে বেশি ৪৯ হাজার ২৫১ কোটি টাকা ভ্যাট আদায় করেছে। ভ্যাটের পর আয়কর থেকে আদায় হয়েছে প্রায় ৮৫ হাজার ৩৯১ কোটি টাকা। আয়করের এলটিইউ সর্বোচ্চ ২৪ হাজার কোটি টাকার বেশি আদায় করেছে। আদায় হওয়া রাজস্বের বাকি প্রায় ৭৭ হাজার কোটি টাকা শুদ্ধ খাত থেকে এসেছে।

বেসরকারি খাতে বিনিয়োগ

তালানিতে নামার পর বেশ ভালোই গতিতে ফিরেছে দেশের বিনিয়োগ বৃদ্ধির অন্যতম প্রধান নিয়ামক বেসরকারি খাতের ঋণ প্রবাহ; টানা ছয় মাস ধরে বাড়তে বাড়তে দুই বছর পর ২০২১ এর নভেম্বরে অর্থনীতির গুরুত্বপূর্ণ এই সূচক দুই অঙ্কের (ডাবল ডিজিট, ১০ শতাংশের উপরে) ঘরে পৌঁছে করোনা মহামারির আগের অবস্থায় ফিরেছে। বাংলাদেশ ব্যাংক দেশে অভ্যন্তরীণ ঋণপ্রবাহের যে তথ্য প্রকাশ করেছে তাতে দেখা যায়, ২০২১ এর নভেম্বর মাসে বেসরকারি খাতের ঋণপ্রবাহের প্রবৃদ্ধি অক্টোবরের চেয়ে দশমিক ৬৭ শতাংশ পয়েন্ট বেড়ে ১০ দশমিক ১১ শতাংশে উঠেছে। এর অর্থ হলো, গত বছরের নভেম্বরের চেয়ে এই নভেম্বরে বেসরকারি খাতের উদ্যোক্তারা ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান থেকে ১০ দশমিক ১১ শতাংশ বেশি ঋণ পেয়েছেন। তবে এখনও কেন্দ্রীয় ব্যাংকের নির্ধারিত লক্ষ্যমাত্রার চেয়ে অনেক নিচে রয়ে গেছে এই সূচক। বাংলাদেশ ব্যাংক

২০২১-২২ অর্থবছরের যে মুদ্রানীতি ঘোষণা করেছিল, তাতে বেসরকারি খাতের ঋণপ্রবাহের প্রবৃদ্ধির লক্ষ্য ধরা হয় ১৪ দশমিক ৮ শতাংশ। এ হিসাবে নভেম্বর শেষে উদ্যোক্তারা কেন্দ্রীয় ব্যাংকের লক্ষ্যের চেয়ে এখনও ৪ দশমিক ৬৯ শতাংশ পয়েন্ট কম ঋণ নিয়েছেন।

দীর্ঘদিন ধরে দেশে বিনিয়োগে মন্দা চলছে। এর অন্যতম প্রধান নিয়ামক বেসরকারি খাতের ঋণপ্রবাহের চিত্রও ছিল হতাশাজনক। ২০২০ সালের মার্চে দেশে করোনার প্রাদুর্ভাব দেখা দেওয়ার পর থেকে তা আরও কমতে থাকে। প্রতি মাসেই কমতে কমতে ২০২১ সালের মে মাসে তা ৭ দশমিক ৫৫ শতাংশে নেমে আসে, যা ছিল বাংলাদেশের ইতিহাসে সর্বনিম্ন।

সরকারের ব্যাংক বিনিয়োগ

ব্যাংক খাতে সরকারের ঋণস্থিতি দাঁড়িয়েছে ২ লাখ ২০ হাজার ৮৯৬ কোটি টাকা। চলতি অর্থবছর সঞ্চয়পত্র বিক্রি থেকে ৩২ হাজার কোটি টাকা ঋণ নেওয়ার লক্ষ্যমাত্রা রয়েছে। গত অর্থবছরের মূল বাজেটে ২০ হাজার কোটি টাকা ঋণের লক্ষ্যমাত্রা ঠিক ছিল। কিন্তু শেষ পর্যন্ত ৪১ হাজার ৯৬০ কোটি টাকা নেয় সরকার। সাম্প্রতিক বছরগুলোতে লক্ষ্যমাত্রার চেয়ে অনেক বেশি সঞ্চয়পত্র বিক্রি হওয়ায় সরকারের সুদ ব্যয় বেড়েছে। চলতি অর্থবছর ব্যাংক ব্যবস্থা থেকে নিট ৭৬ হাজার ৪৫২ কোটি টাকা ঋণের লক্ষ্যমাত্রা রয়েছে। গত অর্থবছরের মূল বাজেটে ৮৪ হাজার ৯৮০ কোটি টাকা লক্ষ্যমাত্রার বিপরীতে ঋণ নিয়েছিল ২৬ হাজার ৭৮ কোটি টাকা।

বাংলাদেশ ব্যাংক থেকে সরকারের ঋণ বাড়লে সাধারণভাবে মূল্যস্ফীতির উপর চাপ তৈরি হয়। যে কারণে কেন্দ্রীয় ব্যাংক ঋণ না দিয়ে বাণিজ্যিক ব্যাংকগুলো থেকে সরবরাহ করছে। প্রথম ৬ মাসে বাণিজ্যিক ব্যাংকগুলো সরকারকে নিট ৩৩ হাজার ৩৮০ কোটি টাকা দিয়েছে। তবে একই সময়ে কেন্দ্রীয় ব্যাংক থেকে আগে নেওয়া ১৪ হাজার ৫৯৯ কোটি টাকার ঋণ পরিশোধ করেছে সরকার। সব মিলিয়ে ৬ মাসে নিট ঋণ বেড়েছে ১৮ হাজার ৭৮১ কোটি টাকা। সরকারের মোট ঋণস্থিতির মধ্যে বাণিজ্যিক ব্যাংকে রয়েছে ২ লাখ ১০ হাজার ৯৫৩ কোটি টাকা। বাকি ৯ হাজার ৯৪৩ কোটি টাকা দিয়েছে বাংলাদেশ ব্যাংক।

এগিয়ে যাচ্ছে স্টার্টআপ খাত

বাধা বিপত্তি থাকলেও হ্যাঁটি হ্যাঁটি পা করে সামনের দিকে এগিয়ে যাচ্ছে দেশের স্টার্টআপ প্রতিষ্ঠানগুলো। মূলত তরুণ উদ্যোক্তাদের হাত ধরেই শুরু হয় বাংলাদেশে এ খাতের যাত্রা। বর্তমানে দেশে সক্রিয় স্টার্টআপ রয়েছে ১ হাজার ২০০টি। এ খাতে মোট ১৫ লাখের বেশি কর্মসংস্থান তৈরি হয়েছে। প্রতি বছরই দেশে দুই শতাধিক স্টার্টআপ তাদের পথ চলা শুরু করছে। তবে এই স্টার্টআপগুলোর বেশিরভাগই ঢাকা ও চট্টগ্রাম কেন্দ্রিক। বিগত এক দশকে বাংলাদেশে শুরু হওয়া স্টার্টআপ প্রতিষ্ঠানগুলো এ পর্যন্ত মোট ৪৬ কোটি ডলার বা ৪ হাজার কোটি টাকা বিনিয়োগ আকৃষ্ট করতে সক্ষম হয়েছে। এর মধ্যে বৈদেশিক বিনিয়োগ ৪৩ কোটি ৫০ লাখ ডলার। বাকি আড়াই কোটি ডলার স্থানীয় উৎস থেকে এসেছে। সব মিলিয়ে গত এক দশকে স্টার্টআপে অগ্রগতি হলেও, বাংলাদেশ এখনো পিছিয়ে আছে বিভিন্ন সূচকে। যেমন, ওয়ার্ল্ড স্টার্টআপ র‍্যাঙ্কিংয়ে ১০০ টি দেশের মধ্যে বাংলাদেশের অবস্থান ৯৩তম। তবে ২০২০ সালের তুলনায় পাঁচ ধাপ এগিয়েছে বাংলাদেশ। এ ছাড়া ওয়ার্ল্ড ইনোভেশন ইনডেক্স বা উদ্ভাবন সূচকে ১৩২ টি দেশের মধ্যে বাংলাদেশ ১১৬তম স্থানে রয়েছে।

বিদেশি বিনিয়োগ সহায়তা

দ্রুত পরিবর্তনশীল বিশ্বের সঙ্গে তাল মিলিয়ে বিনিয়োগ আকর্ষণে সমন্বয়পযোগী বিভিন্ন কর্মসূচি ও উদ্যোগের ফলে ২০২০-২১ অর্থবছরে দেশে নিট সরাসরি বৈদেশিক বিনিয়োগ প্রবাহ ছিল ২ হাজার ৫০৭ দশমিক ৩১ মিলিয়ন মার্কিন ডলার।

এলডিসি থেকে উত্তরণ

স্বাধীনতার সুবর্ণজয়ন্তী উদযাপনের ২০২১ সালে বাংলাদেশের একটি উল্লেখযোগ্য অর্জন, স্বল্পোন্নত দেশের (এলডিসি) তালিকা থেকে উত্তরণে জাতিসংঘের অনুমোদন পাওয়া। করোনাভাইরাস মহামারির মধ্যেও এই অর্জন 'রূপকল্প ২০২১' বাস্তবায়নে এনে দিয়েছে এক নতুনমাত্রা। এলডিসি থেকে উত্তরণের পর নিঃসন্দেহে বাংলাদেশের ভাবমূর্তি উন্নত হবে আন্তর্জাতিক অঙ্গনে। বিভিন্ন আলোচনায় ও দরকষাকষিতে গ্রহণযোগ্যতা বাড়বে। তবে, এর সঙ্গে কিছু চ্যালেঞ্জও আসবে। সেগুলো মোকাবেলা করে দেশের অর্থনৈতিক ভারসাম্য বজায় রাখার সক্ষমতা অর্জনই এখন সবচেয়ে গুরুত্বপূর্ণ।

আগামী ২০২৬ সালে বাংলাদেশ বের হয়ে আসবে এলডিসিভুক্ত দেশের তালিকা থেকে; স্বল্পোন্নত দেশ থেকে পুরোপুরিভাবে নাম লেখাবে উন্নয়নশীল দেশের তালিকায়। এলডিসি থেকে উত্তরণের পর নিঃসন্দেহে বাংলাদেশের ভাবমূর্তি উন্নত হবে আন্তর্জাতিক অঙ্গনে। বিভিন্ন আলোচনায় ও দর-কষাকষিতে গ্রহণযোগ্যতা বাড়বে। তবে এর সঙ্গে কিছু চ্যালেঞ্জও আসবে। সেগুলো মোকাবেলা করে দেশের অর্থনৈতিক ভারসাম্য বজায় রাখার সক্ষমতা অর্জনই এখন সবচেয়ে গুরুত্বপূর্ণ। এলডিসি থেকে বের হওয়ার পর বাংলাদেশ চড়া সুদে মোটা অঙ্কের বৈদেশিক ঋণ নিতে পারবে। সেই টাকা দিয়ে দেশের বড় ধরনের অবকাঠামোগত উন্নয়ন ঘটানো সম্ভব। এমনটি হলে দেশে বৈদেশিক বিনিয়োগ বাড়বে। এ পর্যন্ত বিশ্বের যতগুলো দেশ এলডিসি থেকে বের হয়েছে সবগুলোর ক্ষেত্রেই প্রত্যক্ষ বৈদেশিক বিনিয়োগ বৃদ্ধির নজির রয়েছে। অবকাঠামোগত উন্নয়ন ও বৈদেশিক বিনিয়োগের ফলে দেশে ব্যাপক কর্মসংস্থানের সুযোগ সৃষ্টি হবে। নতুন নতুন ব্যবসায়-বাণিজ্যের দ্বার উন্মোচিত হবে, বেকারত্ব ঘুচবে লাখ লাখ মানুষের। এছাড়া, দেশে বৈদেশিক মুদ্রার প্রবাহও বাড়বে; সেইসঙ্গে বৃদ্ধি পাবে কেন্দ্রীয় ব্যাংকের রিজার্ভ।

এসব তো গেলো আশার কথা। এবারে চলুন জেনে নেওয়া যাক এই সুবিধাগুলো পেতে হলে কী কী চ্যালেঞ্জের সম্মুখীন হতে হবে। এলডিসি থেকে উত্তরণের সঙ্গে সঙ্গেই সবচেয়ে বড় যেই চ্যালেঞ্জের মুখোমুখি হতে হবে তা হলো, শুষ্কমুক্ত রপ্তানি সুবিধা বন্ধ হয়ে যাবে। স্বল্পোন্নত দেশ হিসেবে বাংলাদেশ রপ্তানিতে শুষ্কমুক্ত সুবিধা পায়। তবে এলডিসি থেকে উত্তরণের পর, অর্থাৎ ২০২৬ সালে (যদিও ইউরোপীয় ইউনিয়নে জিএসপিআর আওতায় ২০২৭ সাল পর্যন্ত এই সুবিধা থাকবে) বাংলাদেশের জন্য এই সুবিধা বন্ধ হয়ে যাবে। এক্ষেত্রে রপ্তানি খরচ বাড়ার পাশাপাশি প্রতিযোগিতাও বাড়বে।

বিশেষজ্ঞদের মতে, রপ্তানি আয়-ব্যয়ের এই হিসাবের মাঝে সামঞ্জস্য বজায় রাখতে না পারলে দেশের রপ্তানি আয় কমে যেতে পারে। বিশ্ব বাণিজ্য সংস্থার এক প্রতিবেদন অনুযায়ী, বাড়তি শুষ্কের কারণে বাংলাদেশ প্রতি বছর ৫৩৭ কোটি ডলার বা সাড়ে ৪৫ হাজার কোটি টাকা রপ্তানি আয় হারাতে পারে।

এছাড়া, স্বল্পোন্নত দেশ হিসেবে বাংলাদেশ বৈদেশিক ঋণের ক্ষেত্রে সে সকল সুবিধা পায় সেগুলোও বন্ধ হয়ে যাবে। ঋণ নিতে হবে মোটা অঙ্কের সুদে। ফলে রপ্তানি খরচ বাড়ার পাশাপাশি ঋণের খরচও বেড়ে যাবে। সেইসঙ্গে বাড়বে জাতিসংঘের চাঁদার পরিমাণও। অন্যদিকে, কমে যাবে বিদেশি অনুদান ও সাহায্য।

তবে এতসব চ্যালেঞ্জের মুখেও স্বস্তির কথা হলো, এলডিসি থেকে উত্তরণের ফলে এইসব সুযোগ-সুবিধা কমে যাওয়া বা বন্ধ হয়ে যাওয়ার মানে, বাংলাদেশ সম্পূর্ণভাবে স্বনির্ভর হওয়ার পথে এগোচ্ছে। এটি নিঃসন্দেহে দেশের প্রতিটি নাগরিকের জন্য গর্বের।

এডিপি বাস্তবায়ন

মোট দেশজ উৎপাদনের (জিডিপি) লাইফলাইন হিসেবে বার্ষিক উন্নয়ন কর্মসূচির (এডিপি) বাস্তবায়ন যে কোনো দেশের জন্যই গুরুত্বপূর্ণ। বাংলাদেশও এর বাইরে নয়। আইএমইডি তথ্য অনুযায়ী, ২০১৯-২০ অর্থবছরে এডিপি বাস্তবায়ন হার ছিল ২৬ দশমিক ৫৯ শতাংশ, যা টাকার অঙ্কে ৫৭ হাজার ১৯৬ কোটি টাকা। ২০১৮-১৯ অর্থবছরে এডিপি বাস্তবায়ন হার ছিল ২৭ দশমিক ৪৫ শতাংশ, যা টাকার অঙ্কে ৪৯ হাজার ৬৪৪ কোটি টাকা।

পুঁজিবাজার

পুঁজিবাজারের গুণগত পরিবর্তনের মধ্য দিয়ে সমাপ্ত হয়েছে ২০২১ সাল। দীর্ঘ এক দশক পর ২০২১ সাল পুরোটা জুড়েই দেশের পুঁজিবাজার ছিল গতিশীল। বাজার মূলধন ও লেনদেনে নতুন উচ্চতায় পৌঁছে দেশের শেয়ারবাজার। প্রাতিষ্ঠানিক ও ব্যক্তি পর্যায়ের সব ধরনের বিনিয়োগকারীদের অংশগ্রহণ বাড়ায় প্রধান শেয়ারবাজারের লেনদেন বিগত ১০ বছরে সর্বোচ্চ স্থানে পৌঁছে। একইভাবে লেনদেনের সঙ্গে পাল্লা দিয়ে বেড়েছে সার্বিক সূচক।

বেড়েছে শেয়ারদর, মূল্য সূচক, বাজার মূলধন এবং লেনদেন। বিদায়ী বছরে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জে (ডিএসই) ১৩ কোম্পানি এবং তিন বন্ড তালিকাভুক্ত হয়ে ৮ হাজার ৩৫২ কোটি টাকার বাজার মূলধন বাড়িয়েছে। বাড়তি এ মূলধনসহ ডিএসইর বাজার মূলধন ৯৩ হাজার ৯৬৬ কোটি টাকা থেকে বেড়ে ৫ লাখ ৪২ হাজার ১৯৬ কোটি টাকা ছাড়িয়েছে। ডিএসইর মূল্য আয় অনুপাত (পিই রেশিও) বেড়ে ১৭ দশমিক ৫৮-এ উন্নীত হয়েছে। ২০২০ শেষে পিই রেশিও ছিল ১৬ দশমিক ৫১। জিডিপির তুলনায় বাজার মূলধন বেড়ে ১৮ দশমিক ০১ শতাংশে উন্নীত হয়েছে। মোট ১৪টি কোম্পানি আইপিও প্রক্রিয়ায় ২৯৮ কোটি টাকার প্রিমিয়ামসহ মোট ১ হাজার ২৩৩ কোটি টাকার মূলধন সংগ্রহ করেছে। এ সময়ে পুঁজিবাজারে বড় উদ্যোগ ছিল স্বল্প মূলধনি কোম্পানির জন্য আলাদা এসএমই প্রাটফর্ম বা এসএমই বোর্ড চালু করা।

২০২১ সালের ব্যাংকিং খাতঃ

আমানত এবং তারল্য

কেন্দ্রীয় ব্যাংকের তথ্যমতে, ২০২১ সালের নভেম্বর শেষে দেশের ব্যাংক খাতে মেয়াদি ও তলবি আমানতের পরিমাণ ছিল ১৩ লাখ ৯৩ হাজার ৬৮৬ কোটি টাকা। এর মধ্যে ১২ লাখ ৩৩ হাজার ৫৮২ কোটি টাকা ছিল মেয়াদি আমানত। আর তলবি আমানত ছিল ১ লাখ ৬০ হাজার ১০৪ কোটি টাকা। ২০২০ সালের জুলাই-নভেম্বর মেয়াদে ব্যাংকগুলোর মেয়াদি আমানতের প্রবৃদ্ধি ছিল ৩৯ শতাংশেরও বেশি। আর ২০২১ সালের একই সময়ে মেয়াদি আমানতের এ প্রবৃদ্ধি ৪১.১৩ শতাংশ কমেছে। গত নভেম্বর পর্যন্ত দেশের ব্যাংকগুলোর হাতে বিনিয়োগযোগ্য অতিরিক্ত তারল্য ছিল ২ লাখ ১৮ হাজার ১১৮ কোটি টাকা।

ঋণ বিতরণ

বাংলাদেশ ব্যাংকের তথ্য অনুযায়ী, ২০২০ সালের ডিসেম্বর শেষে ব্যাংক খাতে ঋণ ছিল ১১ লাখ ৫৮ হাজার ৭৭৫ কোটি টাকা। আর ২০২১ সালের ডিসেম্বরে ঋণ বেড়ে হয়েছে ১৩ লাখ ১ হাজার ৭৯৭ কোটি টাকা। ২০২০ সালের ডিসেম্বরে খেলাপি ঋণের হার ছিল ৭ দশমিক ৬৬, গত ডিসেম্বরে তা বেড়ে হয়েছে ৭ দশমিক ৯৩।

বেসরকারি ব্যাংকগুলো ৯ লাখ ২৮ হাজার ৪ শত ৯৫ কোটি টাকা ঋণ বিতরণ করেছে। এর মধ্যে খেলাপিতে পরিণত হয়েছে ৫০ হাজার ৭ শত ৪৩ কোটি টাকা, যা মোট ঋণের ৫ দশমিক ৪৭ শতাংশ। বিদেশি ব্যাংকের খেলাপি হয়েছে দুই হাজার ৬ শত ৯২ কোটি টাকা, যা মোট বিতরণ করা ঋণের ৪ দশমিক ১২ শতাংশ। বিশেষায়িত তিনটি ব্যাংকের খেলাপি ঋণ ৩ হাজার ৬ শত ৯৯ কোটি টাকা, যা বিতরণ করা ঋণের ১১ দশমিক ৪৪ শতাংশ।

তবে করোনা শুরুর বছর ২০২০ এর ডিসেম্বরে খেলাপি ঋণ ছিল ৮৮ হাজার ৭ শত ৩৪ কোটি টাকা, যা মোট ঋণের ৭ দশমিক ৬৬ শতাংশ। হিসাবমতে, চলতি বছরের তিন প্রান্তিকে (প্রথম ৯ মাস) খেলাপি ঋণ বেড়েছে ১২ হাজার ৪ শত ১৬ কোটি টাকা।

প্রণোদনা ঋণ

প্রণোদনা প্যাকেজের আওতায় বিতরণ করা ঋণ আদায় নিয়ে চিন্তিত ব্যাংকখাত। ব্যাংকগুলো নতুন করে ঋণ দিতে দ্বিধা দ্বন্দ্ব ভুগছে। ব্যবসা খারাপ হওয়ার কারণে অনেক গ্রাহক অর্থ ফেরত দিতে পারছেন না। ফলে নেতিবাচক প্রভাব পড়েছে ব্যাংকের সার্বিক আদায়ে। তাই নতুন করে ঋণ দিতে সাহস পাচ্ছে না অনেক ব্যাংক। কোভিড-১৯ সৃষ্ট দুর্যোগ মোকাবিলায় দ্বিতীয় ধাপে প্রণোদনার ঋণ বিতরণের সিদ্ধান্ত নিয়েছে কেন্দ্রীয় ব্যাংক। চলতি বছরের ১ জুলাই থেকে দ্বিতীয় মেয়াদের ঋণ বিতরণ শুরু হলেও কোনো অগ্রগতি দেখা যাচ্ছে না। তবে প্রথম মেয়াদে সরকারঘোষিত প্রণোদনা প্যাকেজ প্রায় ৮০ শতাংশ বাস্তবায়নে সক্ষম হয় ব্যাংকখাত। এখানে সবচেয়ে গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা রাখে কেন্দ্রীয় ব্যাংক। তথ্য বলছে, তিন মাস পার হলেও দ্বিতীয় মেয়াদে ঘোষিত প্রণোদনা প্যাকেজ বাস্তবায়নের হার ১ থেকে ৭ শতাংশের মধ্যে।

প্রবাসী আয়

সব মিলিয়ে সদ্য সমাপ্ত ২০২১ সালে বৈধ পথে ব্যাংকিং চ্যানেলে ২ হাজার ২০৭ কোটি ডলার রেমিট্যান্স এসেছে। দেশীয় মুদ্রায় যার পরিমাণ ১ লাখ ৮৯ হাজার ৩৬৭ কোটি টাকার বেশি (প্রতি ডলার ৮৫ টাকা ৮০ পয়সা)। দেশের ইতিহাসে এর আগে কোনো বছর এত বেশি রেমিট্যান্স আসেনি। এর আগে ২০২০ সালে সর্বোচ্চ ২ হাজার ১৭৪ কোটি ডলার সর্বোচ্চ রেমিট্যান্স এসেছিল।

বেসরকারি ঋণ প্রবৃদ্ধি

করোনার ধাক্কা কাটিয়ে আমদানি-রফতানি বাড়ছে সমানতালে। সবকিছু আগের অবস্থায় ফিরতে শুরু করায় অর্থনীতির অন্য সূচকগুলোর মতো বেসরকারি খাতের ঋণপ্রবাহের প্রবৃদ্ধিও বাড়ছে। গত কয়েক মাস ধীরগতিতে বাড়লেও অক্টোবরে সেপ্টেম্বরের চেয়ে প্রায় ১ শতাংশ পয়েন্ট বেড়ে ৯ দশমিক ৪৪ শতাংশে দাঁড়িয়েছে বেসরকারি ঋণ প্রবৃদ্ধি।

সেপ্টেম্বরে ঋণপ্রবাহের প্রবৃদ্ধি হয়েছে ৮ দশমিক ৭৭ শতাংশ। কেন্দ্রীয় ব্যাংক ২০২১-২২ অর্থবছরের যে মুদ্রানীতি ঘোষণা করেছিল, সেখানে বেসরকারি খাতের ঋণপ্রবাহের প্রবৃদ্ধির লক্ষ্য ধরা হয়েছিল ১৪ দশমিক ৮ শতাংশ। অক্টোবর শেষে উদ্যোক্তারা কেন্দ্রীয় ব্যাংকের লক্ষ্যের চেয়ে এখনো ৫ দশমিক ৩৬ শতাংশ পয়েন্ট কম ঋণ নিয়েছেন। মে মাসে তা ৭ দশমিক ৫৫ শতাংশে নেমে আসে, যা ছিল বাংলাদেশের ইতিহাসে সর্বনিম্ন।

শতভাগ অনলাইন শাখা

দেশে বর্তমানে ব্যাংকগুলোর ১০ হাজার ৮০৫টি শাখা অনলাইনের আওতায় এসেছে। বাকি সাতটি শাখাও আংশিক অনলাইন সেবার আওতায়। ফলে পুরোপুরি অফলাইনে নেই ব্যাংকের কোনো শাখা। চলতি বছরের জানুয়ারি থেকে সেপ্টেম্বর পর্যন্ত ৩০৮টি ব্যাংক শাখা আংশিক অনলাইন থেকে বেরিয়ে পূর্ণাঙ্গ অনলাইন সেবায় আসে।

২০২১ সালে ইসলামি ব্যাংকগুলোর অর্থনৈতিক চিত্রঃ

ইসলামি ব্যাংকিং আল কোরআন, রাসূল (সা.)-এর কর্মপদ্ধতি এবং যুগে যুগে ইসলামি বিশেষজ্ঞদের বিধিবিধান অনুসরণ করে পরিচালিত একটি আধুনিক ও যুগোপযোগী নতুন ধরনের ব্যাংকিং। ইসলামি ব্যাংকিং বাংলাদেশসহ সারা বিশ্বে ক্রমবিকাশমান ও ব্যাপক জনপ্রিয় একটি ব্যাংকিং ব্যবস্থা। ইতোমধ্যে বেশ কয়েকটি ব্যাংক সুদের হিসাব-নিকাশ ছেড়ে আগাগোড়া ইসলামি ব্যাংক ব্যবস্থা চালু করেছে। এতে সামগ্রিকভাবে দেশে ইসলামি অর্থনীতি শক্তিশালী হচ্ছে বলে মনে করছেন অর্থনীতিবিদরা।

কেন্দ্রীয় ব্যাংকের তথ্যমতে, অর্থনীতিতে ইসলামি ব্যাংকিংয়ের অবদান বাড়ছে। সরকারও এ অর্থব্যবস্থায় সায় দিচ্ছে। এরই মধ্যে দেশে প্রথমবারের মতো শরিয়াহভিত্তিক সুক্ক বন্ড চালু করেছে সরকার। এই বন্ডে বিনিয়োগ করতে আগ্রহী হচ্ছে ইসলামি ধারার ব্যাংকের পাশাপাশি কনভেনশনাল (প্রচলিত) ব্যাংকগুলোও। এরই মধ্যে এ বন্ড ছেড়ে চার হাজার কোটি টাকা তুলেছে সরকার।

কেন্দ্রীয় ব্যাংকের সর্বশেষ তথ্য অনুযায়ী, দেশে বর্তমানে বাণিজ্যিক ব্যাংকের সংখ্যা ৬১টি। এর মধ্যে পূর্ণাঙ্গ ইসলামি ব্যাংকিং কার্যক্রম পরিচালনা করে ১০টি ব্যাংক। এছাড়া ৯টি প্রচলিত (কনভেনশনাল) ব্যাংকের ৪১টি শাখা এবং ১৩টি প্রচলিত ব্যাংকের ৩৬৮টি ইসলামি ব্যাংকিং উইন্ডো রয়েছে। এর বাইরে দেশের সব ব্যাংক ও শাখা প্রচলিত ধারার।

২০২১ সালের ডিসেম্বর শেষে শরিয়া ভিত্তিক ব্যাংকিংয়ে আমানতের পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ৩ লক্ষ ৯৩ হাজার ১ শত ১১ কোটি টাকা যা ব্যাংক খাতের মোট আমানতের ২৭.৮৯ শতাংশ।

একইভাবে ইসলামি ব্যাংকিংয়ে বিনিয়োগের পরিমাণও বেড়েছে। ২০২১ সালে শরিয়াভিত্তিক ব্যাংকিংয়ের বিনিয়োগের স্থিতি দাঁড়ায় ৩ লক্ষ ৫৩ হাজার ৪ শত ৪৮ কোটি টাকা যা ব্যাংক খাতের মোট বিনিয়োগের ২৭.৮৮ শতাংশ।

রেমিট্যান্স আহরণেও শরিয়াভিত্তিক ব্যাংকগুলো বড় ভূমিকা রাখছে। অক্টোবর-ডিসেম্বর ২০২১ এ এই ধারার ব্যাংকগুলোর মাধ্যমে ৪৯.১৮ শতাংশ রেমিট্যান্স এসেছে। কৃষি বিনিয়োগের ক্ষেত্রেও ভালো ভূমিকা রাখছে এ খাতের ব্যাংকগুলো।

এজেন্ট ব্যাংকিংঃ

অল্টারনেটিভ ডেলিভারি চ্যানেল (এ.ডি.সি) বলতে সে চ্যানেলগুলোকে বুঝায়, যেটা প্রচলিত ব্যাংক শাখা চ্যানেলের বাইরে ব্যাংকিং সেবার নাগাল প্রসারিত করে, যা তথ্য ও যোগাযোগ প্রযুক্তিতে উদ্ভাবন এবং ভোক্তাদের প্রত্যাশার পরিবর্তনের ফলে আবির্ভূত হয়েছে।

এফ.এস.আই.বি.এল এর অল্টারনেটিভ ডেলিভারি চ্যানেল বিভাগ নিম্নলিখিত পণ্য এবং পরিষেবাগুলির সাথে জড়িত।

- ক. এজেন্ট ব্যাংকিং
- খ. মোবাইল ব্যাংকিং / মোবাইল ফিন্যান্সিয়াল সার্ভিস (ফাস্টপে)
- গ. আই.বি.এফ.টি -এন.পি.এস.বি ডিসপিউট ও সেটেলমেন্ট ব্যবস্থাপনা
- ঘ. এফ.এস.আই.বি.এল ইন্টারনেট ব্যাংকিং
- ঙ. মোবাইল অ্যাপস (এফ.এস.আই.বি.এল ক্লাউড)
- চ. বি.আর.টি.এ ফিস কালেকশন

ক. এজেন্ট ব্যাংকিংঃ

আর্থিক অন্তর্ভুক্তি বা অন্তর্ভুক্তিমূলক অর্থায়ন হল সমাজের সুবিধাবঞ্চিত এবং নিম্ন আয় শ্রেণির মানুষদের জন্য সাশ্রয়ী মূল্যে আর্থিক পরিসেবা সরবরাহ করা। বাংলাদেশের একটি বিশাল সংখ্যাগরিষ্ঠ অংশ সম্পূর্ণ আনুষ্ঠানিক ব্যাংকিং নেটওয়ার্কের বাইরে বাস করে (প্রায় অর্ধেক প্রাপ্তবয়স্ক মানুষ) এবং এ কারণে প্রয়োজনীয় আর্থিক পরিসেবা থেকে বঞ্চিত এবং অন্যায় খণের শিকার হয়। বাংলাদেশ ব্যাংক সাধারণ মানুষের দোরগোড়ায় আনুষ্ঠানিক পূর্ণাঙ্গ ব্যাংকিং সেবা প্রদানের জন্য "এজেন্ট ব্যাংকিং" নামে আরেকটি ব্যাংকিং মডেল প্রচারের উদ্যোগ নিয়েছে।

২০১৬ সালের ২৯শে মে, ফাস্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ বাংলাদেশ ব্যাংকের অনুমোদন নিয়ে তার এজেন্ট ব্যাংকিং কার্যক্রম শুরু করে। এটি অনলাইনে লেন-দেন সম্পূর্ণ করার অনুমতি দেয়। দ্বি-স্তরের নিরাপত্তা (টিএফএ) স্কিমের মাধ্যমে লেন-দেনের নিরাপত্তা প্রদান করা হয়। লেন-দেন বা লেন-দেনের অনুরোধ যাচাই করতে, এই সিস্টেমে বায়োমেট্রিক ডিভাইসে গ্রাহকের আঙ্গুলের ছাপ প্রয়োজন।

লেন-দেন সম্পূর্ণ হলে গ্রাহককে একটি কাগজের রসিদ এবং তার মোবাইল ফোনে একটি টেক্সট বার্তা/মেসেজ প্রদানের মাধ্যমে অবহিত করা হয়। প্রচলিত শাখা ব্যাংকিং ব্যবস্থা ব্যবহার করে গ্রামাঞ্চলে ব্যাংকিং পরিসেবা প্রদান করা অত্যন্ত কঠিন। অন্যদিকে, এজেন্ট ব্যাংকিং সিস্টেম এই অবস্থান গুলিতে বসবাসকারী ব্যাংকিং সেবাবিহীন ব্যক্তিদের ব্যাংকিং পরিসেবা দিতে পারে। ফলস্বরূপ, ফাস্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ স্বল্প শিক্ষিতদের ব্যাংকিং পরিসেবা প্রাপ্তি নিশ্চিত করতে তার এজেন্ট ব্যাংকিং নেটওয়ার্ক বৃদ্ধি করছে।

এফএসআইবিএল এজেন্ট ব্যাংকিং মূল পরিসেবা এবং বৈশিষ্ট্যগুলো হলঃ

- ১) মুদারাবা এবং আল-ওয়াদিয়াহ শরী'য়াহ প্রিন্সিপালের অধীনে অ্যাকাউন্ট খোলা। যেমন-
 - ক) মুদারাবা এজেন্ট ব্যাংকিং সেভিংস অ্যাকাউন্ট,
 - খ) আল-ওয়াদিয়াহ এজেন্ট ব্যাংকিং কারেন্ট অ্যাকাউন্ট,
 - গ) মুদারাবা মাসিক আমানত স্কিম এবং
 - ঘ) মুদারাবা মেয়াদী আমানত অ্যাকাউন্ট ইত্যাদি।
- ২) ইউটিলিটি বিল পেমেন্ট। (যেমনঃ বিআরইবি)
- ৩) বি.ই.এফ.টি.এন ও আর.টি.জি.এস এর মাধ্যমে ফান্ড ট্রান্সফার সুবিধাসহ নগদ জমা এবং উত্তোলন।
- ৪) এফএসআইবিএল বিদেশী রেমিটেন্সের অর্থ প্রদান। যেমনঃ ওয়েস্টার্ন ইউনিয়ন, মানিগ্রাম, এক্সপ্রেস মানি, রিয়া, ট্রান্সফাস্ট ইত্যাদি।
- ৫) এফএসআইবিএল ক্লাউড অ্যাপের মাধ্যমে বাড়িতে অবস্থান করে ব্যাংকিং পরিসেবা গ্রহণ।
- ৬) কৃষি, ক্ষুদ্র ও মাঝারি এবং ভোক্তা বিনিয়োগ প্রদান।
- ৭) সংশ্লিষ্ট শাখা থেকে একজন কর্মকর্তাকে সংযুক্ত করা এবং অপারেশনাল কার্যক্রম পর্যবেক্ষণ করা।

এজেন্ট ব্যাংকিং আউটলেট

৩১.১২.২০২১ইং তারিখ পর্যন্ত, এফএসআইবিএল এজেন্ট ব্যাংকিং ও মোবাইলব্যাংকিং ৭১ টি এজেন্ট ব্যাংকিং আউটলেট খুলেছে, যেখানে হিসাব সংখ্যা মোট ৬৪,০০১ টি এবং ডিপোজিট মোট ২৩৭.৪১ কোটি টাকা এবং মোট টার্নওভার ৭৮২.০২ কোটি টাকা যেখানে লেনদেন এর সংখ্যা মোট ১,৩৫,৭৯৪ টি।

টেবিল ১ঃ জোন অনুসারে এজেন্ট ব্যাংকিং

SL no	Zone Name	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Total Count
1	Dhaka South	0	1	1	0	1	5	8
2	Dhaka North	0	0	0	1	0	4	5
3	CTG South	1	0	0	2	1	7	11
4	CTG North	0	0	1	1	0	0	2
5	Cumilla	2	2	0	1	2	8	15
6	Khulna	1	4	3	7	1	2	18
7	Rajshahi	2	1	0	0	0	0	3
8	Barishal	0	0	0	2	0	3	5
9	Sylhet	0	0	0	2	0	2	4
	Total	6	8	5	16	5	31	71



এজেন্ট ব্যাংকিং এর প্রবৃদ্ধি ২০২০ এর পর দ্রুত বাড়ছে। এটা প্রমাণ করে যে, করোনা পেন্ডেমিক এর কারণে ২০২০ সালের পর আর্থিক অন্তর্ভুক্তিকরণ বাড়ছে।

টেবিল ২ঃ এজেন্ট ব্যাংকিং হিসাব প্রকৃতি

TABLE 2: ACCOUNT STATUS OF AGENT BANKING

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Number
DEMAND	4,534	5,350	12,940	22,987	33,130	46,291	1,25,232
SCHEME	668	878	2,345	5,524	8,501	13,358	31,274
MTDR	16	133	680	1,571	2,558	4,352	9,310
TOTAL	5,218	6,361	15,965	30,082	44,189	64,001	1,65,816



গ্রাহকের হিসাব খোলার প্রবণতা দ্রুত বাড়ছে। ২০২১ সালে, এজেন্ট ব্যাংকিং আউটলেট এ মোট ১৯,৮১২ টি হিসাব খোলা হয়েছে যেটা গত বছরের তুলনায় ৪৪.৮৩% বেশী।

টেবিল ৩ঃ মোট আমানত প্রকৃতি (বার্ষিক)

Year	Deposit (TK in Core)
2016	5.31
2017	12.39
2018	31.45
2019	84.58
2020	137.20
2021	237.41



এজেন্ট ব্যাংকিং এর মাধ্যমে সংগৃহীত আমানত ব্যাংকের তারল্য বৃদ্ধিতে অবদান রাখছে। এফএসআইবিএল এজেন্ট ব্যাংকিং ২০২১ সাল শেষে মোট ২৩৭.৪১ কোটি টাকা আমানত সংগ্রহ করেছে, যা ২০১৯ সালের তুলনায় চমকপ্রদ ভাবে বেড়েছে।

টেবিল ৪ : বিআরইবি বিল সংগ্রহ প্রকৃতি (বার্ষিক)

Year	BREB bill Collection (in Crore)
2018	3.31
2019	9.42
2020	15.95
2021	29.32

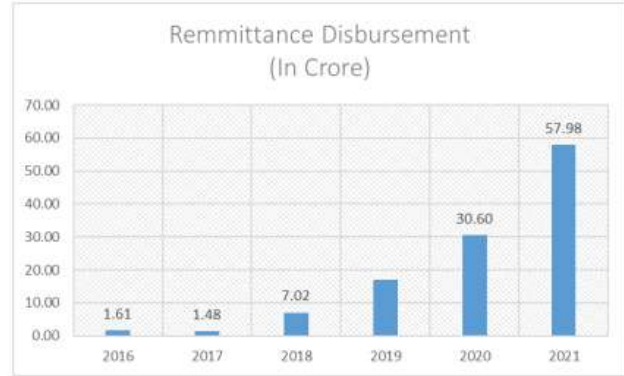


২১ জুন, ২০১৭ ইং তারিখ-এ, ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ (এফএসআইবিএল) এবং বাংলাদেশ পল্লী বিদ্যুতায়ন বোর্ড (বিআরইবি) এফএসআইবিএল এজেন্ট ব্যাংকিংয়ের মাধ্যমে বিদ্যুৎ বিল সংগ্রহের জন্য একটি চুক্তি স্বাক্ষর করেছে।

বিআরইবি কর্তৃক সংগৃহীত অর্থের পরিমাণ ক্রমাগত বৃদ্ধি পাচ্ছে, যা এফএসআইবিএল এর জন্য লাভজনক। আগের বছরের তুলনায় বিল আদায়ের পরিমাণ ৮১.৮১ শতাংশ বেড়েছে।

টেবিল ৫ : বৈদেশিক রেমিট্যান্স পেমেন্ট পরিসেবা (বার্ষিক)

Year	Remittance (in Crore)
2016	1.61
2017	1.48
2018	7.03
2019	16.91
2020	30.60
2021	57.98



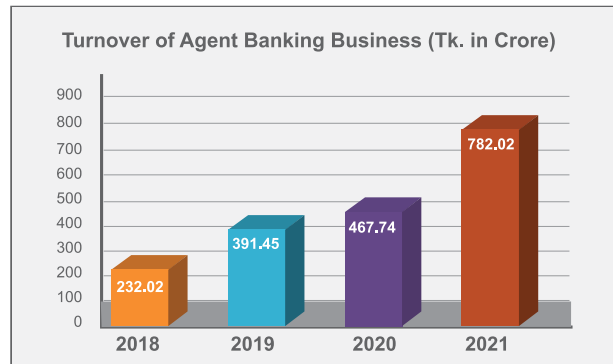
বর্তমানে এফএসআইবিএল এজেন্ট ব্যাংকিং এর হিসাবধারী ও অ-হিসাবধারী সবাই তাদের বাসস্থানের খুব কাছ থেকে বৈদেশিক রেমিট্যান্স পেমেন্ট পরিসেবা নিতে পারেন যা তাদের দূর ভ্রমণের দুর্যোগ লাঘব করছে। এফএসআইবিএল এজেন্ট ব্যাংকিং বর্তমানে নিম্নলিখিত এক্সচেঞ্জ হাউসগুলোর ক্ষেত্রে বৈদেশিক রেমিট্যান্স পরিসেবা প্রদান করছে:

- ওয়েস্টার্ন ইউনিয়ন
- মানিগ্রাম
- এক্সপ্রেস মানি
- রিয়া
- ট্রান্সফাস্ট
- প্লাসিড এক্সপ্রেস
- ইতালি এক্সচেঞ্জ হাউস
- আফতাব কারেন্সি এক্সচেঞ্জ
- ব্র্যাক সাজন এক্সচেঞ্জ ইত্যাদি

৩১.১২.২০২১ইং তারিখ পর্যন্ত, এফএসআইবিএল এজেন্ট ব্যাংকিং ৭৫৩৯ টি বৈদেশিক রেমিট্যান্স সেবা প্রদান করেছে যার পরিমাণ মোট ৫৭.৯৮ কোটি টাকা।

টেবিল ৬ : এজেন্ট ব্যাংকিং ব্যবসায় টার্নওভার (বার্ষিক)

Year	Turnover of Agent Banking Business (TK In Crore)
2018	237.02
2019	391.45
2020	467.74
2021	782.02



ভালো টার্নওভার একটি কোম্পানির আর্থিক সুস্থতা নির্দেশ করে। ৬৭% বৃদ্ধি দেখায় যে, এফএসআইবিএল এজেন্ট ব্যাংকিং এফএসআইবিএল এর সমৃদ্ধিতে ভাল অবদান রাখছে।

এজেন্ট ব্যাংকিং-এর আসন্ন পরিষেবাসমূহঃ

এফএসআইবিএল অন্টারনেটিভ ডেলিভারি চ্যানেল বিভাগ আইসিটি বিভাগের সহায়তায় সফটওয়্যার মডিউল পরিবর্তন করার জন্য কাজ করছে। এজেন্ট আউটলেট থেকে সরাসরি পরিষেবা প্রদানের জন্য ই-কে.ওয়াই.সি সলিউশন, বি.ই.এফ.টি.এন ও আর.টি.জি.এস এর মতো পরিষেবাগুলি পাইপলাইনে রয়েছে। এফএসআইবিএল ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ সারা দেশে ব্যবসা সম্প্রসারণের জন্য বিকল্প ডেলিভারি চ্যানেল বিভাগকে উৎসাহিত করছে।

খ. মোবাইল ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেসঃ

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ ২২ শে নভেম্বর, ২০১১ তারিখে মোবাইল ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসের জন্য বাংলাদেশ ব্যাংকের অনুমতিপ্রাপ্ত হয়ে, ২৭ শে মার্চ ২০১২ তারিখে ব্র্যান্ড নাম "এফএসআইবিএল ফার্স্টপে শিওরক্যাশ" হিসেবে মোবাইল ব্যাংকিং সেবা শুরু করে। পরবর্তীতে পুনঃব্র্যান্ড নাম "ফার্স্টপে শিওরক্যাশ" হিসাবে এফএসআইবিএল মোবাইল ব্যাংকিং সেবা দিচ্ছে। বর্তমানে নতুন সফটওয়্যার ক্রয়ের মাধ্যমে নিজস্ব তত্ত্বাবধানে মোবাইল ব্যাংকিং কার্যক্রম পরিচালনার বিষয়টি প্রক্রিয়াধীন রয়েছে।

এফএসআইবিএল মোবাইল ব্যাংকিং দেশ জুড়ে ৮৮ টি ডিস্ট্রিবিউটর এবং ৪৫,২৩৪ এমএফএস (MFS-Mobile Financial Services) এজেন্টের একটি শক্তিশালী নেটওয়ার্ক এর সহায়তায় ৮,৯৭,৩২৪ 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 ৪০৩ টি সরকারি এবং বেসরকারি প্রতিষ্ঠানের মধ্যে, মোট ২৫৪ 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 লেনদেনের সংক্ষিপ্ত সার নিম্নে প্রদত্ত হলোঃ

ক্রমিক নং	সাল	মোট লেনদেন
১.	২০১৬	২৬৯.৯৭ কোটি
২.	২০১৭	৬৪১.৫৩ কোটি
৩.	২০১৮	৯১৩.৮৭ কোটি
৪.	২০১৯	১,০৪৩.৪৪ কোটি
৫.	২০২০	৬৮০.৫১ কোটি
৬.	২০২১	১৩৬.০১ 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
০৬.	২০২১	৩৯.৬৩ কোটি

এফএসআইবিএল মোবাইল ব্যাংকিং নিম্নের মোবাইল ফাইন্যান্সিয়াল সেবাসমূহ প্রদান করছেঃ

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

বাংলাদেশ পল্লি বিদ্যুতায়ন বোর্ডের সাথে চুক্তির অধীনে এফএসআইবিএল ক্লাউড এর মাধ্যমে পল্লী বিদ্যুতের প্রিপেইড মিটার বিল সরবরাহ করছি। এমএফএস মার্কেট প্রোয়ারদের মধ্যে ইন্টারওপারেবিলিটি (Interoperability) একীকরণের জন্য কাজ করছি। আমরা E-KYC নিয়েও কাজ করছি।

গ. IBFT NPSB ডিসপিউট ম্যানেজমেন্ট সিস্টেমঃ

ন্যাশনাল পেমেন্ট সুইচ বাংলাদেশ (এনপিএসবি) বাংলাদেশের একটি জনপ্রিয় ইলেকট্রনিক রিটেল লেন-দেন প্ল্যাটফর্ম। এনপিএসবি সিস্টেম বাংলাদেশের কেন্দ্রীয় ব্যাংক দ্বারা পরিচালিত হয়। কার্ড ও অনলাইন ভিত্তিক লেনদেনের জন্য বাংলাদেশ ব্যাংক ২৭ ডিসেম্বর ২০১২ তে এই সিস্টেমটি চালু করে। এনপিএসবি পদ্ধতির আওতায় বর্তমানে আন্তঃব্যাংক অটোমেটেড টেলার মেশিন (ATM), পয়েন্ট অফ সেলস (POS), ইন্টারনেট ব্যাংকিং ফান্ড ট্রান্সফার (IBFT) লেনদেন সম্পাদন হচ্ছে। এনপিএসবি নেটওয়ার্ক ব্যবহার করে একজন ডেবিট কার্ড হোল্ডারকে নিজ ব্যাংকের এটিএম ব্যাভীত নগদ উত্তোলনের জন্য প্রতি লেনদেনে (ভ্যাটসহ) ১৫ টাকা এবং প্রতিটি মিনি স্টেটমেন্ট বা ব্যালেন্স অনুসন্ধানের জন্য ৫ টাকা (ভ্যাটসহ) চার্জ করা হয়। তবে নিজ ব্যাংকের এটিএম ব্যবহারের জন্য সাধারণত চার্জ আরোপ করা হয়না। উল্লেখ্য যে, ক্রেডিট কার্ডের জন্য কার্ড ইস্যুকারী কর্তৃক নির্ধারিত ক্যাশ এ্যাডভান্স ফি প্রদান করতে হবে।

এনপিএসবি নেটওয়ার্ক এর অধীনে বর্তমানে ২৪ টি ব্যাংকের কার্ডহোল্ডারগণ POS লেনদেনের জন্য সদস্য ব্যাংকের POS ব্যবহার করে বিভিন্ন মার্চেন্ট আউটলেটে পেমেন্ট বা বিল পরিশোধ করতে পারবেন। এনপিএসবি সদস্য ব্যাংকগুলির POS-এ কার্ডগুলির বৃহত্তর গ্রহণযোগ্যতার কারণে গ্রাহকের নগদ অর্থ বহনের ঝুঁকি খুব দ্রুত হ্রাস পাচ্ছে। NPSB-এর অধীনে অন্য ব্যাংকের POS ব্যবহার করে কার্ডধারীদের রিটেল কেনাকাটার জন্য কোনও অতিরিক্ত চার্জ দিতে হয় না।

ইন্টারনেট ব্যাংকিং বর্তমানে FSIBL-এর অন্যতম জনপ্রিয় মাধ্যম। ইন্টারনেট ব্যাংকিং এর মাধ্যমে নীচের পরিষেবাগুলো প্রদান করা হচ্ছেঃ

- FSIBL একাউন্ট থেকে FSIBL একাউন্ট
- FSIBL একাউন্ট থেকে Q-Cash একাউন্ট বা কার্ড
- FSIBL একাউন্ট থেকে NPSB একাউন্ট বা কার্ড
- Q-Cash একাউন্ট বা কার্ড থেকে FSIBL একাউন্ট
- NPSB একাউন্ট বা কার্ড থেকে FSIBL একাউন্ট বা কার্ড

ডিসপিউট ম্যানেজমেন্ট এর ক্ষেত্রে ADCD অন্যান্য ব্যাংক এর সাথে মেইল যোগাযোগ শুরু করে এবং কার্ড বিভাগের সাথে যোগাযোগের ভিত্তিতে বাংলাদেশ ব্যাংক বিরোধ ব্যবস্থাপনা সিস্টেম (DMS) এর মাধ্যমে ডিসপিউট সমস্যার সমাধান করে।

টেবিল ৮ : IBFT NPSB INCOMING

বছর	২০২০	২০২১	মোট
ইনকামিং	১০.২১	১৯৯.০৫	২০৯.২৬
আউটগোয়িং	০.২৫	১১.২৪	১১.৪৯



ঘ. FSIBL ইন্টারনেট ব্যাংকিং

২০১৪ সালে FSIBL ইন্টারনেট ব্যাংকিং পরিষেবা চালু করে। বর্তমানে এই পরিষেবাটিতে ১১,৫২৩ জন গ্রাহক রয়েছে। FSIBL ইন্টারনেট ব্যাংকিং প্রধান পরিষেবা এবং বৈশিষ্ট্যগুলি হলঃ

- লেনদেন পরিষেবাঃ
 - নিজস্ব ব্যাংক (নিজের অ্যাকাউন্ট -অন্য অ্যাকাউন্ট)
 - অন্যান্য ব্যাংক (IBFT NPSB/ Qcash, BEFTN)
- তথ্যমূলক পরিষেবাঃ
 - অ্যাকাউন্ট স্টেটমেন্ট ভিউ
 - ব্যালেন্স অনুসন্ধান
 - লাভের বিবরণ
 - চেক বই বিবরণ
 - লেনদেন বিবরণী

ঙ. মোবাইল অ্যাপস (FSIBL- ক্লাউড)

এফএসআইবিএল ক্লাউড হল ফাস্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ এর একটি অফিসিয়াল মোবাইল অ্যাপ্লিকেশন। ব্যবহারকারী অর্থস্থানান্তর করতে, বিল পরিশোধ করতে, অনুরোধ পাঠাতে এবং এটির সাথে তথ্য ব্রাউজ করতে পারেন। ৩১শে ডিসেম্বর ২০২২ পর্যন্ত এই পরিসেবাটিতে ৬৯,৮৬২ জন ব্যবহারকারী রয়েছে।

লেনদেন বৈশিষ্ট্যঃ

- ক. FSIBL -এর মধ্যে তহবিল স্থানান্তর
- খ. BEFTN
- গ. RTGS
- ঘ. বিকাশ ফান্ড ট্রান্সফার
- ঙ. মার্চেন্ট QR পেমেন্ট
- চ. ইউটিলিটি বিল পেমেন্ট (ডেসকো, এনইএসসি, ডিপিডিসি, ঢাকা ওয়াসা, ক্রেডিট কার্ড বিল)
- ছ. মোবাইল এয়ারটাইম রিচার্জ
- জ. তাৎক্ষণিক লেনদেনের জন্য আমার QR

অনুরোধঃ

- ক. স্টপ চেক
- খ. অর্ডার চেক
- গ. বিশদ বিবরণ
- ঘ. ঠিকানা পরিবর্তন
- ঙ. অভিযোগ
- চ. প্রোডাক্ট রিকোয়েস্ট

তথ্যগত বৈশিষ্ট্যঃ

- ক. গ্রাহক তথ্য
- খ. অ্যাকাউন্টের তথ্য, মিনি স্টেটমেন্ট, লেনদেনের সারসংক্ষেপ, চেক বুক
- গ. বিনিময় হার
- ঘ. যোগাযোগের তথ্য এবং অবস্থান (প্রধান কার্যালয় এবং শাখা)
- ঙ. প্রোডাক্ট বিবরণ
- চ. নিরাপত্তার জন্য কার্যকলাপ লগ

অন্যান্যঃ

- ক. ক্যালকুলেটর
- খ. নিউজ এবং ইভেন্টস
- গ. প্রিয় মেনু

FSIBL ক্লাউডের ব্যবহারকারীর ভিত্তি এবং বৃদ্ধির চার্ট

FSIBL CLOUD এর ব্যবহারকারীর সংখ্যা দিন দিন বৃদ্ধি পাচ্ছে। ২০২১ সালে, ব্যবহারকারী ৬৯,৭০০ পর্যন্ত বৃদ্ধি পেয়েছে, যা আগের বছরের তুলনায় ৬২% বেশি।

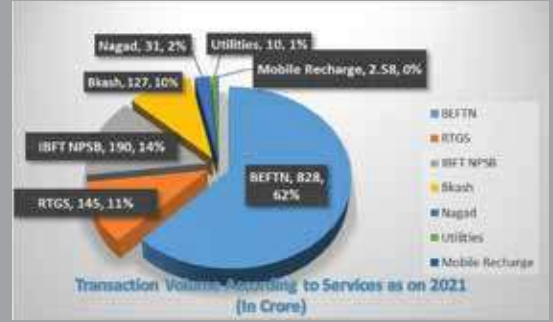
টেবিল ৯ : গ্রাহক সংখ্যা

বছর	ক্লাউড ব্যবহারকারী
২০১৯	১৯৬৪৩
২০২০	৪৩০৫১
২০২১	৬৯৭০০



শুরু থেকে ২০২১ সাল পর্যন্ত পরিসেবা অনুযায়ী লেনদেনের পরিমাণঃ

ক্রমিক নং	পরিসেবা নাম	টাকা (কোটি)
১.	BEFTN	৮২৮
২.	RTGS	১৪৫
৩.	BFTN PSB	১৯০
৪.	বিকাশ	১২৭
৫.	নগদ	৩১
৬.	ইউটিলিটিস	১০
৭.	মোবাইল রিচার্জ	২.৫৮
	মোট লেনদেন	১,৩৩৩.৫৮



২০২১-এ FSIBL ক্লাউড এবং iBanking-এ অন্তর্ভুক্ত পরিসেবাগুলি থেকে আয়-

ক্রমিক নং	পরিসেবার নাম	রাজস্ব টাকা (লাখ)
০১.	বাৎসরিক সার্ভিস চার্জ	১১.০০
০২.	বিকাশ কমিশন	১১.৩১
০৩.	কমিশন (মোবাইল রিচার্জ)	৩.৩৮
	মোট আয়	২৫.৬৯

বাংলা কিউআর

জাতীয় কিউআর কোড স্ট্যান্ডার্ডের অভিন্নতা নিশ্চিত করতে বাংলাদেশ ব্যাংক “বাংলা কিউআর” নামে একটি লোগো তৈরি করেছে। এই লোগোটি পেমেণ্টের সুবিধার্থে প্রতিটি মার্চেন্ট পয়েন্টে প্রদর্শিত হবে। সহজে ডিজিটাল পেমেণ্ট এর জন্য এই সুবিধা গ্রাহকদের পাশাপাশি ব্যবসায়ীদের জন্য সুযোগ করে দিয়েছে। এস এস এল ওয়্যারলেস বিভিন্ন ব্যবসায়িক বিভাগ থেকে মার্চেন্ট অন্তর্ভুক্ত করবে, যা ব্যাংকের গ্রাহকদের সারা দেশে বিভিন্ন শপিং এবং ব্যবসায়িক আউটলেটে নির্বিঘ্ন পেমেণ্টের অভিজ্ঞতা উপভোগ করার সুযোগ তৈরি করে দিবে।

SSLCOMMERZঃ

SSLCOMMERZ হল এসএসএল ওয়্যারলেস দ্বারা তৈরি একটি সুরক্ষিত এবং অনুমোদিত অনলাইন পেমেণ্ট গেটওয়ে প্ল্যাটফর্ম, যা অনলাইন এবং ই-কমার্স ব্যবসায়ীদের গ্রাহকদের কার্ড, মোবাইল ওয়ালেট বা ব্যাংক অ্যাকাউন্ট থেকে নিরাপদে লেনদেন করতে সক্ষম করেছে।

চ. বিআরটিএ

বিআরটিএ সার্ভিস পোর্টাল (বিএসপি) বাংলাদেশ রোড ট্রান্সপোর্ট অথরিটি (বিআরটিএ) নাগরিকদের চালক, মালিক, যানবাহন বিক্রোতা হিসাবে লার্নার ড্রাইভিং লাইসেন্স, স্মার্ট কার্ড ড্রাইভিং লাইসেন্স, ড্রাইভিং লাইসেন্স নবায়ন এবং ডুপ্লিকেট ড্রাইভিং লাইসেন্স এর জন্য নিবন্ধন করতে দেয়। ২০১৬ সালে ফাস্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ মোবাইল ব্যাংকিং নেটওয়ার্কসহ সকল শাখার মাধ্যমে বিআরটিএর ফি সংগ্রহের অনুমতি পেয়েছে। বর্তমানে এফএসআইবিএলের ১০৯টি শাখা সারা দেশে বিআরটিএ ফি সংগ্রহ করছে।

Year	Total Number of Transactions	Total Amount of Transactions (in Crore)	Total Amount of Revenue (in Lac)
২০১৮	২৮০৩	২.৬	০.১৪
২০১৯	৭৬৫১৯	৫২.৬৮	৩.৮২
২০২০	৮৯২১৪	১১৭.৪৪	৪.৪৬
২০২১	৯৬৯৪৮	১৬৮.৮৪	৬.৪৫



মানিলভারিং এবং সন্ত্রাসী কার্যে অর্থায়ন প্রতিরোধ কার্যক্রমঃ

ক্রমবর্ধমান ডিজিটাল আর্থিক সেবামান উন্নয়নের সাথে সাথে সারা বিশ্বে মানিলভারিং এবং সন্ত্রাসে অর্থায়নের মত অপরাধগুলো নিত্য নতুন মাত্রায় আবির্ভূত হচ্ছে। বিশ্বব্যাপী অপরাধীরা আর্থিক প্রতিষ্ঠানগুলোকে মানিলভারিং এবং সন্ত্রাসে অর্থায়নের সবচেয়ে বড় মাধ্যম হিসেবে ব্যবহার করে থাকে। ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ একটি দায়িত্বশীল বাণিজ্যিক ব্যাংক হিসেবে মানিলভারিং এবং সন্ত্রাসে অর্থায়নের বিরুদ্ধে সর্বদা সতর্ক ও তৎপর ভূমিকা পালন করছে। ব্যাংকের ব্যবস্থাপনা পরিচালক বাৎসরিক ভিত্তিতে সকল কর্মকর্তা/কর্মচারীদের উদ্দেশ্যে মানিলভারিং এবং সন্ত্রাসী কার্যে অর্থায়ন প্রতিরোধে সুস্পষ্ট অঙ্গীকার ঘোষণা করেন এবং অঙ্গীকার বাস্তবায়নে যথাযথ দিকনির্দেশনা ও সার্বক্ষণিক তদারকি করে থাকেন। ব্যাংকে কার্যকর মানিলভারিং এবং সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ ব্যবস্থাপনার লক্ষ্যে একজন অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক ব্যাংকের প্রধান মানিলভারিং প্রতিরোধ পরিপালন কর্মকর্তা (CAMLCO) এবং সিনিয়র ভাইস প্রেসিডেন্ট পদমর্যাদার একজন নির্বাহী উপ-প্রধান মানিলভারিং 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 মানিলভারিং ও সন্ত্রাসী কর্মকাণ্ডে অর্থায়ন প্রতিরোধ কার্যক্রম তদারকি করছে। বাংলাদেশ ফাইন্যান্সিয়াল ইন্টেলিজেন্স ইউনিট (বিএফআইইউ) এর নির্দেশনা মোতাবেক প্রধান মানিলভারিং প্রতিরোধ পরিপালন কর্মকর্তার (CAMLCO) সরাসরি তত্ত্বাবধানে ব্যাংকের প্রধান কার্যালয়ে অবস্থিত “মানিলভারিং ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ বিভাগ” নামে একটি পূর্ণাঙ্গ বিভাগ ব্যাংকের মানিলভারিং ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধে সার্বক্ষণিক কাজ করছে যেখানে উপ-প্রধান মানিলভারিং প্রতিরোধ পরিপালন কর্মকর্তা (D-CAMLCO) বিভাগীয় প্রধান হিসেবে দায়িত্ব পালন করেন। এছাড়া প্রত্যেক জোনের প্রধানগণ ও জোনাল মানিলভারিং প্রতিরোধ পরিপালন কর্মকর্তা (ZAMLCO) হিসেবে দায়িত্ব পালন করেন। বাংলাদেশ ফাইন্যান্সিয়াল ইন্টেলিজেন্স ইউনিট (বিএফআইইউ), বাংলাদেশ ব্যাংকের সকল নির্দেশনা পরিপালনসহ “মানিলভারিং প্রতিরোধ আইন, ২০১২ (২০১৫ সালের সংশোধনসহ)” এবং “সন্ত্রাস বিরোধী আইন, ২০০৯ (২০১২ ও ২০১৩ সালের সংশোধনসহ)” 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 মানিলভারিং এন্ড কমব্যাটিং ফাইন্যান্সিং অফ টেরোরিসম পলিসি”, “কাস্টমার এ্যাকসেসপটেন্স পলিসি”, “গাইডলাইন্স ফর প্রিভেনশন অব ট্রেড বেইজড মানিলভারিং অব এফএসআইবিএল”, “গাইডলাইন্স অন ই-কেওয়াইসি ফর এফএসআইবিএল ফ্রিডম” এবং “মানিলভারিং এন্ড টেরোরিস্ট ফাইন্যান্সিং রিস্ক ম্যানেজমেন্ট গাইডলাইন্স ফর এফএসআইবিএল” সহ বিএফআইইউ, বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশনা মোতাবেক সার্বিক মানিলভারিং ও সন্ত্রাসী কর্মকাণ্ডে অর্থায়ন প্রতিরোধ কার্যক্রম পরিচালিত হয়। কেন্দ্রীয় পরিপালন কমিটি কর্তৃক প্রতিটি শাখার একজন জ্যেষ্ঠ ও অভিজ্ঞ কর্মকর্তা বা ম্যানেজার অপারেশনকে শাখা মানিলভারিং প্রতিরোধ পরিপালন কর্মকর্তা (BAMLCO) হিসেবে মনোনয়ন দেয়া হয়, যিনি শাখা ও শাখা সংযুক্ত উপ-শাখা ও এজেন্ট ব্যাংকিং আউটলেটের মানিলভারিং এবং সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ কার্যক্রম নিশ্চিত করে থাকেন। কেন্দ্রীয় পরিপালন কমিটির প্রত্যক্ষ তত্ত্বাবধানে মানিলভারিং ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ বিভাগ ব্যাংকের শাখাসমূহে দৈনন্দিন ভিত্তিতে মানিলভারিং এবং সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ বিষয়ক পরিদর্শন করে থাকে। মানিলভারিং ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ বিভাগ নিয়মিতভাবে প্রযোজ্য নগদ লেনদেন রিপোর্ট (CTR)/লেনদেন মনিটরিং এবং উল্লেখযোগ্য সংখ্যক সন্দেহজনক লেনদেন রিপোর্ট (STR)/সন্দেহজনক কার্যক্রম রিপোর্ট (SAR) বিএফআইইউ’তে দাখিল করে থাকে। এছাড়াও, কেন্দ্রীয় পরিপালন কমিটি কর্তৃক ব্যবস্থাপনা পরিচালকের নির্দেশনা ও মতামতসম্বলিত মানিলভারিং ও সন্ত্রাসী কার্যে অর্থায়ন প্রতিরোধ বিষয়ে ব্যাংকের গৃহীত পদক্ষেপ, বাস্তবায়ন অগ্রগতি ও সুপারিশ সম্পর্কিত ঋণাত্মক প্রতিবেদন পরিচালনা পর্ষদের সভায় উপস্থাপন ও বিএফআইইউ’তে প্রেরণ করা হয়।

ব্যাংকের সকল স্তরে বিএফআইইউ, বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক সরবরাহকৃত Account Opening Form ও KYC Profile Form বাস্তবায়ন করার মাধ্যমে গ্রাহক সম্পর্কিত সতর্কতামূলক ব্যবস্থা (CDD) এবং অধিকতর সতর্কতামূলক ব্যবস্থা (EDD) নিশ্চিত করা হচ্ছে। গ্রাহকের পূর্ণাঙ্গ 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। বিএফআইইউ কর্তৃক জারীকৃত “Guidelines on Electronic Know Your Customer (e-KYC)” এর আলোকে সর্বাধুনিক প্রযুক্তি ব্যবহারের মাধ্যমে ব্যাংকের e-KYC কার্যক্রম “FSIBL FREEDOM” চালু রয়েছে, যা ব্যবহার করে যে কেউ জাতীয় পরিচয় পত্রের মাধ্যমে ব্যাংকে না এসেও হিসাব খুলতে পারছে। ব্যাংকে আর্থিক অন্তর্ভুক্তি কার্যক্রম জোরদার করণ এবং দ্রুত ও নিরাপদ ভাবে আধুনিক ব্যাংকিং সুবিধা গ্রাহকগণের নিকট পৌঁছানোর জন্য FSIBL FREEDOM গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করছে। যুক্তরাজ্য ভিত্তিক আন্তর্জাতিক ডাটাবেইজ সরবরাহকারী প্রতিষ্ঠান এ্যাকুইটি লিঃ (Accuity Ltd.) হতে সংগৃহীত ডাটা ব্যাংকের নিজস্ব Sanction Screening Software [S3] এ ব্যবহারের মাধ্যমে ব্যাংকের কোনো গ্রাহক জাতিসংঘের নিরাপত্তা পরিষদের রেজুলেশনের আওতায় বা বাংলাদেশ সরকার কর্তৃক তালিকাভুক্ত বা নিষিদ্ধ কোন ব্যক্তি বা সত্তা কিনা বা পলিটিক্যালি এক্সপোজড পারসন (PEPs) বা প্রভাবশালী ব্যক্তি (IPs) অথবা কোনো অপরাধের সাথে সম্পৃক্ত কিনা তা তাৎক্ষণিক ভাবে নিরীক্ষা করা সম্ভব হচ্ছে। বিএফআইইউ কর্তৃক জারীকৃত Guidelines for Prevention of Trade Based Money Laundering বাস্তবায়ন নিশ্চিতের লক্ষ্যে ২০২১

সালে International Chamber of Commerce (ICC) এর Commercial Crime Services সম্পর্কিত সদস্যপদ সংগ্রহ করা হয়েছে। উক্ত সদস্যপদ প্রাপ্তির ফলে ICC প্রদত্ত International Maritime Bureau (IMB) Bill of Lading verification, Company due diligence service, Vessel Tracking System, IMB Vessel Report, IMB Digital Service ইত্যাদি সেবাসমূহ ব্যবহারের মাধ্যমে ব্যাংকের আমদানি-রপ্তানি বাণিজ্য পরিচালনা কালে Trade Based Money Laundering প্রতিরোধ কার্যক্রমকে আরো সুসংহত করা সম্ভবপর হচ্ছে। এছাড়াও, ২০২১ সালে AML & CFTD Query Management System (QMS) নামীয় একটি অত্যাধুনিক অটোমেটেড সিস্টেম পোর্টাল বাস্তবায়ন করা হয়েছে, যার ফলে দ্রুত ও নিরাপদ উপায়ে শাখা ও প্রধান কার্যালয় নিয়ন্ত্রক সংস্থাসমূহের চাহিত তথ্যাবলী ও রিপোর্টসমূহ সহজেই আদান-প্রদান করতে পারছে।

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ এর নিজস্ব ট্রেনিং ইনস্টিটিউটে এবং ব্যাংকের শাখা ও প্রধান কার্যালয়ের সকলস্তরের কর্মকর্তাগণকে মানিলভারিং প্রতিরোধ ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ বিষয়ে নিয়মিত, রিফ্রেশার ও টার্গেট অরিয়ান্ট প্রশিক্ষণ দেওয়া হয়ে থাকে। উক্ত প্রশিক্ষণে বিশেষভাবে ট্রেড বেইজড বিনিয়োগ সংশ্লিষ্ট মানিলভারিং প্রতিরোধ বিষয়ে গুরুত্বারোপ করা হয়, যাতে অর্থ পাচার তথা মানিলভারিং এর মাধ্যম হিসেবে ব্যাংককে ব্যবহার করতে না পারে। ২০২১ সালে, ব্যাংকের সকল শাখা মানিলভারিং প্রতিরোধ পরিপালন কর্মকর্তাবৃন্দকে (BAMLCO) একসাথে নিয়ে মানিলভারিং ও সন্ত্রাসীকার্যে অর্থায়ন প্রতিরোধ বিষয়ে রয়েল টিউলিপ সী পার্ল বীচ রিসোর্ট, কক্সবাজারে দিনব্যাপী ওয়ার্কশপ অনুষ্ঠিত হয়। এছাড়াও, ব্যাংকের উল্লেখযোগ্য সংখ্যক কর্মকর্তা ও নির্বাহীগণকে মানিলভারিং ও সন্ত্রাসী কার্যে অর্থায়ন প্রতিরোধ বিষয়ে দেশে এবং বিদেশে উচ্চমানের প্রশিক্ষণ দেয়া হয়ে থাকে। মানিলভারিং ও সন্ত্রাসীকার্যে 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।

ব্রাঞ্চেস কন্ট্রোল ডিভিশন (বিসিডি):

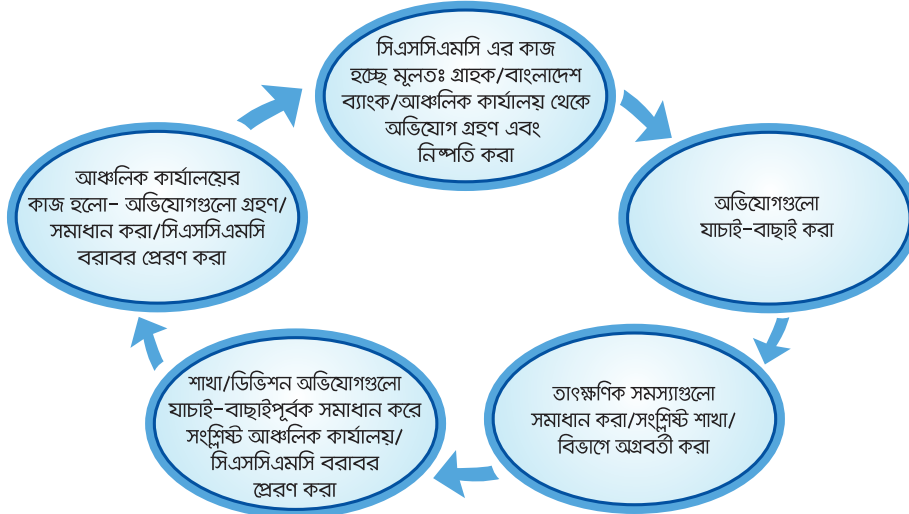
আমাদের ব্যাংকের ব্রাঞ্চেস কন্ট্রোল ডিভিশন (বিসিডি) ২০১৮ সালের শেষের দিকে ব্যাংকের শাখাসমূহের কার্যক্রম পরিচালনা ও তত্ত্বাবধানের নিমিত্তে পর্যাপ্ত অভিজ্ঞতা ও প্রশিক্ষণ সম্পন্ন একদল জনশক্তির সমন্বয়ে যাত্রা শুরু করে। অত্র ডিভিশন/ বিভাগের মূল উদ্দেশ্য হচ্ছে জেনারেল ব্যাংকিং সম্পর্কিত বাংলাদেশ ব্যাংক এবং অত্র ব্যাংকের নির্দেশাবলী বাস্তবায়নের জন্য শাখাগুলিকে সহায়তা করা এবং শাখা ও উপশাখাগুলোর অর্জন তদারকি করা। শাখা, হেড অফিস এবং বিভিন্ন প্রতিষ্ঠানের পাশাপাশি বাংলাদেশ ব্যাংকের মধ্যে যোগাযোগ স্থাপন করতে অত্র বিভাগ গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে। গ্রাহকের চাহিদা অনুযায়ী আধুনিক প্রযুক্তি সমৃদ্ধ গতিশীল ও শরীয়াহ সম্মত ব্যাংকিং সেবার পাশাপাশি গ্রাহকদের সন্তুষ্টি নিশ্চিতের লক্ষ্যে ব্রাঞ্চেস কন্ট্রোল ডিভিশন নিম্নলিখিত কার্যক্রম পর্যায়ক্রমে সম্পাদন করছে।

বিসিডি এর সংক্ষিপ্ত কার্যাবলী নিম্নরূপঃ

১	ক্যাশ ব্যবস্থাপনা	<ul style="list-style-type: none"> # শাখাসমূহের প্রতিদিনের ক্যাশ স্থিতি ফলোআপ করা <ul style="list-style-type: none"> > ভন্টের ক্যাশ স্থিতি > সোনালী ব্যাংকের ক্যাশ স্থিতি > অন্যান্য ব্যাংকের ক্যাশ স্থিতি # ক্যাশ ইন ট্রানজিট এর ত্রৈমাসিক বিবরণী পর্যবেক্ষণ করা। # ফিডিং শাখা/বাংলাদেশ ব্যাংক/সোনালী ব্যাংক/অন্যান্য ব্যাংকের সহিত ক্যাশ রেমিটেন্স এর বিষয়টি ট্রেজারি বিভাগের সহিত ফলোআপ করা। # শাখাসমূহের ভন্টের স্থিতি বীমা সীমা এর বেশী কিনা তা তদারকি ও পুনঃমূল্যায়ন করা। # বাংলাদেশ ব্যাংক, সোনালী/ অন্যান্য ব্যাংকের সাথে ব্যাংক অ্যাকাউন্ট খুলতে অনুমোদন দেয়া। # ময়লাযুক্ত, ছেঁড়া-ফাটা এবং জাল নোটসংক্রান্ত স্থিতি/অবস্থা (যদি থাকে), উপহার চেক ও কয়েন পর্যবেক্ষণ এবং প্রতিবেদন প্রেরণ।
২	শাখাসমূহ ব্যাংকিং নীতি সম্বলিত সার্কুলেশন	<ul style="list-style-type: none"> # বাংলাদেশ ব্যাংক এবং অন্যান্য নিয়ন্ত্রক সংস্থার নির্দেশাবলী অনুযায়ী ব্যাংকিং অপারেশন সম্পর্কিত বিভিন্ন নির্দেশনা/বিজ্ঞপ্তি প্রকাশ এবং নির্দেশনা/বিজ্ঞপ্তিগুলিতে উদ্ধৃত/উল্লেখিত নির্দেশাবলী বাস্তবায়ন/পরিপালনে তদারকি করা। # ম্যানুয়ালের নির্দেশাবলীর বাস্তবায়ন এবং পুনঃমূল্যায়ন ও সংশোধন। # বাংলাদেশ ব্যাংকের গাইডলাইন অনুযায়ী বিভিন্ন ধরনের হিসাব খোলা এবং নির্দেশিত নিয়মকানুন ও প্রবিধান বাস্তবায়ন এবং চিঠিপত্র আদান প্রদান করা। # জেনারেল ব্যাংকিং ম্যানুয়াল হালনাগাদকরণ। # নতুন শাখাসমূহকে বাংলাদেশ ব্যাংক/ প্রধান কার্যালয়ের পূর্বেও সার্কুলার এর কপি প্রেরণ করা। # বাংলাদেশ ব্যাংকের গাইডলাইন এবং ম্যানুয়াল গুলো শাখাসমূহকে প্রয়োজনে প্রেরণ করা।
৩	মৃত ব্যক্তির হিসাব এবং লস্ট ইন্সট্রুমেন্ট কেইসসমূহ	<ul style="list-style-type: none"> # মৃত ব্যক্তির হিসাব ব্যবস্থাপনা। # প্রস্তাবনাগুলোর পুনঃমূল্যায়ন এবং ফলোআপ ও ন্যায্যতা বিশ্লেষণ এবং অনুমোদন প্রদান। # লস্ট ইন্সট্রুমেন্ট ব্যবস্থাপনা। # লস্ট ইন্সট্রুমেন্ট সার্কুলার জারি, অফিস নোট প্রস্তুত এবং এগুলোর সাপেক্ষে অনুমোদন প্রদান।

৪	গ্রাহক সেবা এবং অভিযোগ ব্যবস্থাপনা	<ul style="list-style-type: none"> # গ্রাহক এবং বাংলাদেশ ব্যাংক থেকে প্রাপ্ত অভিযোগগুলি নিষ্পত্তি করা। # অভিযোগগুলো বিচার বিশ্লেষণ করা এবং সেগুলোর যথার্থতা যাচাই করা। # গ্রাহক সেবা এবং অভিযোগ ব্যবস্থাপনা নীতিমালা বাস্তবায়ন। # হেল্প ডেস্কের কার্যাবলী পর্যবেক্ষণ করা। # বিভিন্ন প্রেক্ষাপটে গ্রাহকের প্রশ্নের উত্তর এবং অভিযোগ সম্পর্কে প্রতি উত্তর প্রদান ও যোগাযোগ করা। # গ্রাহক সেবা ও অভিযোগ ব্যবস্থাপনা সেল বাস্তবায়ন (শাখা পর্যায়ে, আঞ্চলিক অফিস এবং কেন্দ্রীয়) # মূল্যবান গ্রাহকদের সার্ভিস চার্জস মওকুফের অনুমোদন দেয়া। # বাংলাদেশ ব্যাংকে অভিযোগসমূহ বিবরণী আকারে প্রেরণ করা। # গ্রাহকদের অভিযোগসমূহ ও কাস্টমার সার্ভিস পলিসি সংরক্ষণ করা। # কাস্টমার সার্ভিসের মান স্ব-নির্ধারণী পদ্ধতিতে মূল্যায়ন করা। # কাস্টমারদের ফোন কলের উত্তর ও অনিষ্পন্ন অভিযোগের তালিকা লিপিবদ্ধ করা।
৫	সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা এবং লকার সার্ভিস	<ul style="list-style-type: none"> # ডিপোজিট পর্যবেক্ষণ ও সহায়তাকরণ। # বাৎসরিক বাজেটের পর্যবেক্ষণ। # শাখার লকার সার্ভিসের পুনঃমূল্যায়ন ও ফলোআপ করা যাতে সর্বোচ্চ ব্যবহার নিশ্চিত করে এই খাতের আয় বাড়ানো যায়। # শাখা সমূহ হতে মাসিক লকার বিবরণী নিয়ে বীমা নীতি হালনাগাদ করা এবং লকার ভাড়া আদায়ে তদারকি করা। # মৃত হিসাবের মূল্যবান সামগ্রী নমুনিক বা সাকশেশন সনদ অনুসারে ফেরত দেয়ার লক্ষ্যে প্রস্তাব অনুমোদন করা। # প্রয়োজনে প্যানেল আইনজীবীর নিকট থেকে আইনগত মতামত নেয়া।
৬	স্কুল ব্যাংকিং এবং অদাবীকৃত আমানত	<ul style="list-style-type: none"> # শাখাসমূহ থেকে স্কুল ব্যাংকিং সম্পর্কে তথ্য সংগ্রহ করা ও স্কুলব্যাংকিং হিসাবধারীর বয়স ১৮ বছরপূর্ণ কিংবা অতিক্রান্ত হয়েছে সে সকল হিসাবসমূহকে সঞ্চয়ী হিসাবে রূপান্তর করার জন্য শাখাসমূহকে নির্দেশনা প্রদান এবং তা পর্যবেক্ষণ করা। # বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশনা অনুযায়ী ১০ বছর বা তার অধিক সময় কাল যাবত অদাবীকৃত আমানত সংগ্রহ করতঃ বাংলাদেশ ব্যাংকে প্রেরণ করা এবং পত্রিকায় তালিকা প্রকাশ করা।
৭	নিরীক্ষা, ফলোআপ এবং সংশোধন	<ul style="list-style-type: none"> # কমপ্লায়েন্স ও পর্যবেক্ষণ। # বাংলাদেশ ব্যাংকে অভিযোগসমূহের বিবরণী প্রেরণ। # সচেতনতা বৃদ্ধির জন্য প্রচার ও প্রচারণা। # শাখাসমূহের আয় ব্যয় পর্যালোচনা করা, এফেয়াসের ও ডেইলী পজিশনের অমিল, আন রেসপনডেন্ট আইবিটিএ এন্ট্রি, জেনারেল ব্যাংকিং, বিনিয়োগ ও ফরেন এক্সচেঞ্জ সম্পর্কিত অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা বিবরণী/বিশেষ পরিদর্শন বিবরণী/বাংলাদেশ ব্যাংক পরিদর্শন বিবরণীর পুনঃমূল্যায়ন।
৮	বিবিধ	<ul style="list-style-type: none"> # প্রয়োজন অনুসারে সিডিউল অব চার্জস তৈরী করা এবং সময়ে সময়ে হালনাগাদ করা। # প্রয়োজন অনুসারে NID ভাটাভেজ অ্যাক্সেস সুবিধা প্রদান ও নির্বাচন কমিশনের সহিত যোগাযোগ স্থাপন। # শাখা ও উপশাখার লক্ষ্যমাত্রার বিপরীতে অর্জন তদারকি করা। # নতুন হিসাব খোলার ফরম ও কেওয়াইসি প্রস্তুত করা। # শাখাসমূহের জিএল হেডের নেগেটিভ ব্যালেন্স পর্যবেক্ষণ করা। # পে-অর্ডার ও গিফট চেক ব্যালেন্সিং পর্যবেক্ষণ করা।

অত্র বিভাগের গুরুত্বপূর্ণ কাজগুলোর একটি হলো- গ্রাহক, চলমান গ্রাহক, বাংলাদেশ ব্যাংক বা অন্য যে কোন ব্যক্তির/ প্রতিষ্ঠানের কাছ থেকে প্রাপ্ত বিভিন্ন ধরনের অভিযোগ আমলে নেয়া ও প্রয়োজনীয় সমাধান দেয়া। সেন্ট্রাল কাস্টমার সার্ভিস এন্ড কমপ্লেইন ম্যানেজমেন্ট সেল (সিসিএসএসসিএমসি) 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 হিসাব সংক্রান্ত অনুসন্ধানের জবাব প্রদান করা এবং চাহিদা অনুযায়ী প্রয়োজনীয় কাগজপত্র, বিবরণী সরবরাহ করা।

কার্ড ডিভিশনের কর্ম পরিধি ও কর্মদক্ষতা ২০২১ঃ

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

ব্যাংকের ব্যবস্থাপনা পর্যদ আমাদের মূল্যবান গ্রাহকদের কাছে ভাল সেবা এবং নগদ টাকা উত্তোলনের পাশাপাশি প্লাস্টিকের 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। ২০২১ সালের শেষে আমাদের কাছে ১ লাখ ৫৩ হাজার ডেবিট কার্ড রয়েছে।

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

১১ আগস্ট ২০১২ সালে এফএসআইবিএল প্রথম নিজস্ব এটিএম বুথ চালু করেছে। শপিংমলে এবং গুরুত্বপূর্ণ ব্যবসায়িক অবস্থানে আরো কম খরচের লেনদেন সুবিধাগুলি সহজতর করার জন্য ব্যাংক কর্তৃপক্ষ আমাদের মূল্যবান গ্রাহকদের জন্য ২৪/৭ ঘন্টা সেবা নিশ্চিত করার জন্য আরো এটিএম মেশিন স্থাপন করার সিদ্ধান্ত নিয়েছে। ডিসেম্বর ২০২১ সাল পর্যন্ত আমাদের এটিএম বুথ সংখ্যা ২০০টি।

কার্ড ডিভিশনের পোর্টফোলিও:

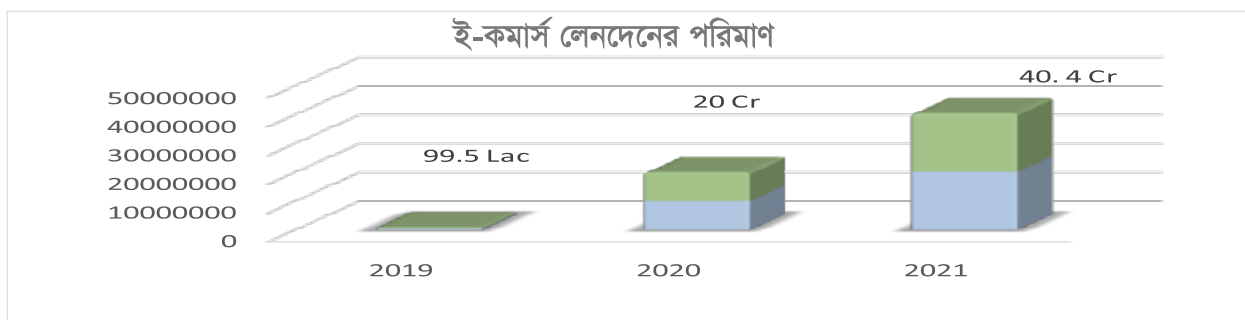
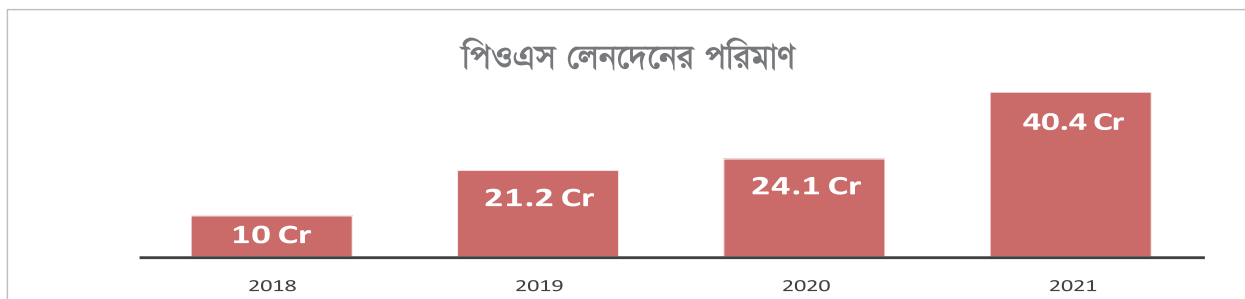
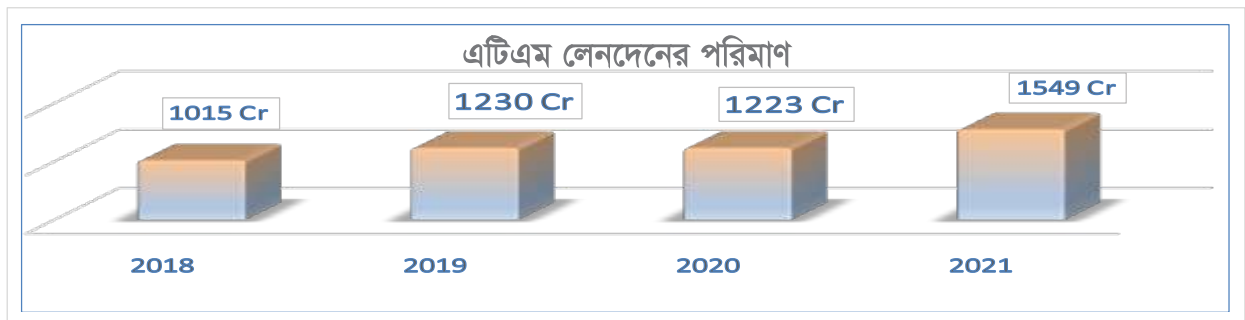
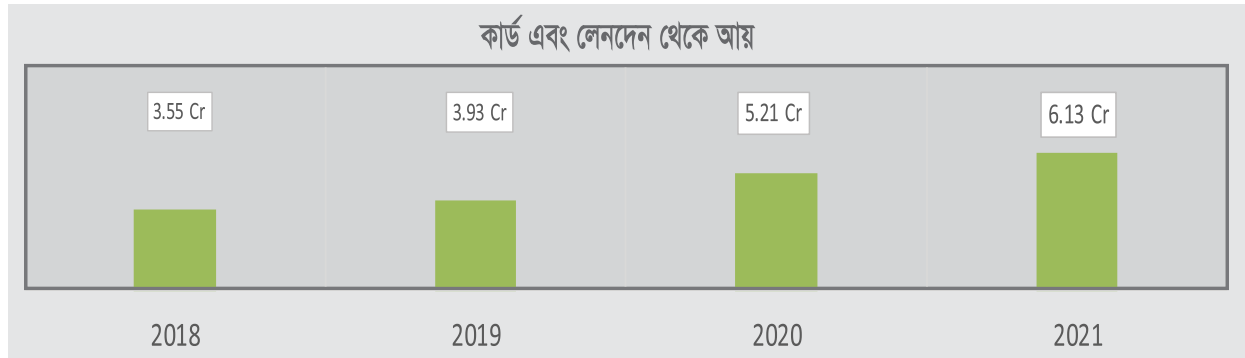
- ২০০ এটিএম
- ১ লক্ষ ৫৩ হাজার ডেবিট কার্ড
- ২৪ ঘন্টা কল সেন্টার (১৬২৫৭)

কার্ড ডিভিশনের ব্যবসায়িক সংক্ষিপ্ত সারঃ

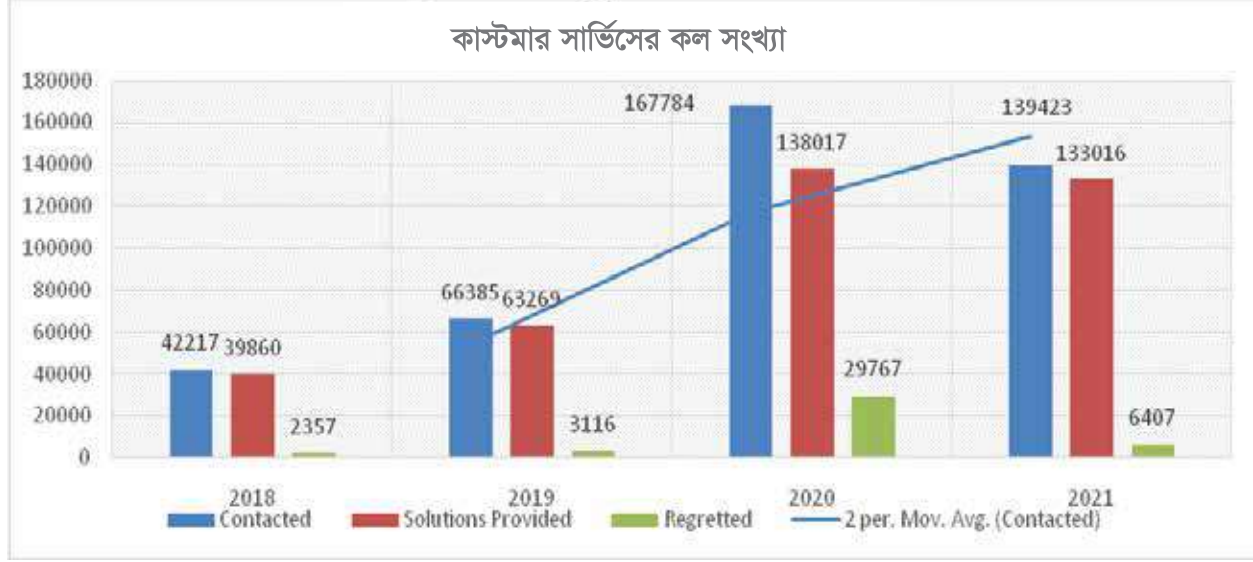
বছর	২০১৮	২০১৯	২০২০	২০২১	প্রবৃদ্ধি
ATM ইনস্টল করা হয়েছে	১১	১৫	১২	৪০	
E-Commerce এ লেনদেন এর সংখ্যা	১১.৬ লক্ষ	১৪.১ লক্ষ	১৩.২ লক্ষ	১৬.১ লক্ষ	২২%
E-Commerce এ লেনদেন এর পরিমাণ	১০১৫ কোটি	১২৩০ কোটি	১২২৩ কোটি	১৫৪৯ কোটি	২৬%
কার্ড এবং লেনদেন হতে প্রাপ্ত আয়	৩৭৯৫৩	৭৩৭৮৩	৭৩২৩৯	১১২৮৫৬	৫৪%
Bkash লেনদেন এর সংখ্যা	১০.২ কোটি	২১.২ কোটি	২৪.১ কোটি	৪০.৫ কোটি	৬২%
Bkash লেনদেন এর পরিমাণ	৪৮৪৯	৮৩৯৪	৫৮১৮৪	৮৬৭৬৭	৪৯%
ATM এ লেনদেন এর সংখ্যা	১৫ লক্ষ	৯.৯ কোটি	১৯.১ কোটি	৪০.৪ কোটি	১১০%
ATM এ লেনদেন এর পরিমাণ	৩.৫ কোটি	৩.৯ কোটি	৫.২১ কোটি	৬.৩৪ কোটি	২১.৫০%
POS এ লেনদেন এর সংখ্যা		৩২৫২	২০৩৫৯	৪৬৩৫৮	১২৭%
POS এ লেনদেন এর পরিমাণ		২.৭ কোটি	১৯ কোটি	৪৩.৪ কোটি	১২৮%

এফএসআইবিএল ২০০ তম ATMঃ

ঢাকায় অবস্থিত ট্রেনিং ইনস্টিটিউটে ১৫ ডিসেম্বর ২০২১ তারিখে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড এর ২০০তম এটিএম বুথ উদ্বোধন করা হয়েছে। ব্যাংকের ব্যবস্থাপনা পরিচালক জনাব সৈয়দ ওয়াসেক মোঃ আলী এটিএম বুথের উদ্বোধন করেন। উক্ত অনুষ্ঠানে অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালকজন্য জনাব আব্দুল আজিজ ও জনাব মোঃ মোস্তফা খায়ের এবং ট্রেনিং ইনস্টিটিউটের প্রিন্সিপাল জনাব এ কে এম আমজাদ হুসাইন উপস্থিত ছিলেন। এছাড়াও ঢাকা উত্তর জোনের জোনাল হেড, প্রধান কার্যালয়ের বিভাগীয় প্রধান ও শাখা ব্যবস্থাপকসহ অন্যান্য কর্মকর্তাগণ উক্ত অনুষ্ঠানে উপস্থিত ছিলেন।



এফএসআইবিএল কল সেন্টারের প্রতিবেদনঃ



- ২০২১ এর করোনা মহামারী অবস্থায় এফএসআইবিএল কল সেন্টার সকল গুরুত্বপূর্ণ সেবা কোন প্রকার বিঘ্ন ছাড়া প্রদান করতে সক্ষম হয়েছে যা খুব চ্যালেঞ্জিং ছিল।
- এফএসআইবিএল কল সেন্টার অনলাইন ভিত্তিক থাকার জন্য বাড়ি থেকেও অফিস এর সকল কাজ করতে সক্ষম হয়েছে।
- এফএসআইবিএল কল সেন্টার ক্রমাগত আরও বেশি পরিসেবা যোগ করে গ্রাহকের সন্তুষ্টি বাড়িয়েছে, শুধুমাত্র ২০২১ সালে ১২টি নতুন পরিসেবা যোগ করা হয়েছে যা মোট ৬৪টি পরিসেবা তৈরি করেছে।
- এফএসআইবিএল কল সেন্টার ২০১৮-২০২১ আনুমানিক ৪ লক্ষ গ্রাহকদের পরিসেবা প্রদান করেছে।
- ২০২১ সালে কল সেন্টার থেকে আমাদের নিজস্ব উদ্যোগে ক্রমাগত মনিটরিংয়ের মাধ্যমে আমরা ১৬ হাজার জনের কার্ডের অনলাইন ক্রয়সীমা বৃদ্ধি করেছি।
- আমরা আমাদের কলড্রপের পরিমাণ ১৮.১৯% থেকে ৪.১১% এ কমাতে সক্ষম হয়েছি।
- আমাদের মূল্যবান গ্রাহকদের সার্ভিস প্রদানের লক্ষ্যে আমরা ২৪ ঘন্টা গ্রাহক পরিসেবা প্রদান করছি।

জেনারেল সার্ভিসেস ডিভিশনঃ

জেনারেল সার্ভিসেস ডিভিশন ফাস্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড এর প্রতিষ্ঠালগ্ন থেকে অতি গুরুত্বপূর্ণ একটি বিভাগ, যা ব্যাংকের প্রধান কার্যালয়, জোনাল অফিস, সকল শাখা ও উপশাখার সার্বিক সহায়ক কার্যক্রম নির্বাহ করে। শাখা ও উপশাখা স্থাপনের জন্য উপযুক্ত স্থান পরিদর্শন, নির্বাচন, বাংলাদেশ ব্যাংক থেকে অনুমোদন প্রাপ্তির জন্য প্রয়োজনীয় পদক্ষেপ গ্রহণ করা থেকে শুরু করে অভ্যন্তরীণ ও বহিরাংশের সাজসজ্জার কাজ তদারকি করে পূর্ণাঙ্গরূপে শাখা/উপশাখা চালু করার পাশাপাশি দৃশ্যমান সকল সুবিধাদি নির্বিঘ্নে চলমান আছে কিনা তা তদারকি করার পাশাপাশি নিম্নোক্ত কার্যাবলী দিয়ে সম্পূর্ণরূপে সজ্জিত।

০১. ইঞ্জিনিয়ারিং সেল
০২. পরিবহনপুল সেল
০৩. নিরাপত্তা ও পরিচ্ছন্নতা রক্ষণাবেক্ষণ সেল
০৪. আসবাবপত্র এবং সরঞ্জাম (কাঠ ও লোহা) সেল
০৫. নিরাপত্তা, প্রিন্টিং স্টেশনারী এবং পাওয়ার অফ অ্যাটর্নি সেল
০৬. নতুন শাখা, উপ-শাখা, কালেকশনবুথ মনিটরিং সেল
০৭. হেড অফিস রক্ষণাবেক্ষণ সেল
০৮. সিসিটিভি এবং অন্যান্য নিরাপত্তা আইটেম মনিটরিং সেল
০৯. বীমা সেল
১০. কেন্দ্রীয় গোডাউন ইউনিট
১১. সেন্ট্রাল ডিসপ্যাচ সেল
১২. অন্যান্য

বিভিন্ন সেলের কার্যাবলীঃ

জিএসডি কে উল্লিখিত সেলগুলির মাধ্যমে কার্যকরভাবে এবং দক্ষতার সাথে বিভিন্ন বৈচিত্র্যপূর্ণ কার্য সম্পাদন করতে হয়। বিবরণ নিচে দেওয়া হলঃ

০১. ইঞ্জিনিয়ারিং সেলঃ

বর্তমানে ০২ জন সিভিল এবং ০২ জন মেকানিক্যাল ইঞ্জিনিয়ার অত্যন্ত আন্তরিকতা ও দক্ষতার সাথে তাদের দায়িত্ব পালন করছেন। এই সেলের কার্যাবলী নিম্নরূপঃ

- হেডঅফিস, শাখা, উপ-শাখা, এটিএম বুথ ইত্যাদির সমস্ত অভ্যন্তরীণ ও বাহ্যিক সজ্জা।
- এসি, জেনারেটর, আইপিএস, পিএবিএক্স এবং ফ্যাক্সের সংযোগ ও রক্ষণাবেক্ষণ।
- বিদ্যুৎ সংযোগ এবং পানি ব্যবস্থা, সব ধরনের শাখা (এজেন্ট ব্যাংকিংসহ) এবং প্রধান কার্যালয় সংস্কার কাজ এবং রক্ষণাবেক্ষণ।
- নতুন এটিএম বুথ, এটিএম বুথ/শাখা স্থানান্তরের কার্যাবলী।
- নতুন শাখা ও প্রধান কার্যালয়ের ফ্লোর পরিমাপ ও পরিদর্শন, বিনিয়োগ বিভাগের জন্য HPSM-এর বিপরীতে জমি ও ভবন পরিদর্শন।

০২. পরিবহন পুল সেলঃ

এই সেলের কার্যাবলী নীচে দেওয়া হলঃ

- পরিবহন পুলের গাড়ি রক্ষণাবেক্ষণ, গাড়ি ক্রয় ও বিক্রয়, লিজ গাড়ি (স্টাফ) সিএনজির অনুমোদন, নিবন্ধন এবং এনওসি, মোটর-সাইকেলের অনুমোদন (নন-এক্সিকিউটিভ) এবং রক্ষণাবেক্ষণ।
- গাড়ি বীমা (নবায়ন এবং নতুন), বার্ষিক প্রতিবেদন (গাড়ি), সমস্ত গাড়ির কাগজ নবায়ন, বীমা দাবি, গাড়ির লগবুক রক্ষণাবেক্ষণ পরিবহন পুল গাড়ির জ্বালানি সংগ্রহ এবং শাখা গাড়ির অনুমোদন।
- চালকের দায়িত্ব বন্টন।
- পার্কিং রক্ষণাবেক্ষণ।

০৩. নিরাপত্তা ও পরিচ্ছন্নতা রক্ষণাবেক্ষণ সেলঃ

আর্থিক প্রতিষ্ঠান হিসেবে নিরাপত্তার সমস্যা এবং ভালো পরিবেশ বজায় রাখা আমাদের ব্যাংকের অন্যতম প্রধান উদ্যোগ। বর্তমানে প্রায় ২২৩০ জন নিরাপত্তারক্ষী এবং ১৯৬ জন বন্দুকধারীরা আমাদের ব্যাংকের বিভিন্ন শাখা, উপ-শাখা এবং এটিএমবুথ ইত্যাদিতে কঠোর নিরাপত্তা ও যথাযথ নজরদারি রক্ষণাবেক্ষণের জন্য দায়িত্বভার এবং বিভিন্ন কোম্পানির ৬০০ জন ক্রিনার আমাদের ব্যাংকের বিভিন্ন স্থানে ভাল পরিবেশ বজায় রাখার জন্য কাজ করছে। এই সেলের কার্যাবলী নীচে দেওয়া হলঃ

- নিরাপত্তা প্রহরী, বন্দুকধারী এবং ক্রিনার রক্ষণাবেক্ষণ।
- সিকিউরিটি গার্ড, বন্দুকধারী ও ক্রিনারদের (HO) এবং মাসিক বিল ও বোনাস প্রদান।

০৪. আসবাবপত্র এবং সরঞ্জাম (কাঠ ও লোহা) সেলঃ

আমাদের ব্যাংকের আয়তন দিনদিন প্রসারিত হচ্ছে তাই বিভিন্ন আসবাবপত্র এবং অফিস সরঞ্জামের প্রয়োজনীয়তাও বাড়ছে। বাজার দর, মান ইত্যাদি নিশ্চিত হওয়ার পর ব্যাংকের উপযুক্ত কর্তৃপক্ষের অনুমতির মাধ্যমে সমস্ত ক্রয় এবং মেরামত সংক্রান্ত কাজের অনুমোদনের ব্যবস্থা করা হয়।

০৫. নিরাপত্তা, প্রিন্টিং স্টেশনারী এবং পাওয়ার অফ অ্যাটর্নি সেলঃ

এই সেলের কার্যাবলী নীচে দেওয়া হলঃ

- আমাদের হোম পেজে "MICR CHEQUE REQUISITION" software link এর মাধ্যমে চেক বই, MTDR ব্লক, পে-অর্ডার ব্লক, Continuous Paper ইত্যাদি সমস্ত ধরনের নিরাপত্তা আইটেম সরবরাহ করা এবং স্টক বজায় রাখা হয়।
- সমস্ত ধরনের (প্রায় ১৪০ টি আইটেম) Printing Stationery যেমন হিসাব খোলার ফর্ম, অটো ডিপোজিট বই, MMDS ডিপোজিট বই, ক্যাশ ডেবিট ডাউচার, বিভিন্ন রেজিস্টার, বিনিয়োগ সম্পর্কিত চার্জ ডকুমেন্ট, এলসি ফর্ম, বিদেশী রেমিট্যান্স নগদ রসিদ বই ইত্যাদি আমাদের হোমপেজে "GSD INVENTORY SYSTEM" software link এর মাধ্যমে সরবরাহ করা এবং স্টক বজায় রাখা হয়।
- পাওয়ার অফ অ্যাটর্নি ইস্যু, বাতিল করার কার্যাবলী রক্ষণাবেক্ষণ করা হয়।

০৬. নতুন শাখা, উপ-শাখা, কালেকশন বুথ সেলঃ

প্রতি বছর নতুন শাখা, উপ-শাখা, কালেকশন বুথের উদ্বোধন অব্যাহত রয়েছে। এই বিভাগের সকল কর্মকর্তা এবং কর্মচারীদের সম্মিলিত প্রচেষ্টার কারণে বর্তমানে আমাদের ১৯৬ টি শাখা, ১৩৬ টি উপ-শাখা এবং ২৭ টি কালেকশন বুথ রয়েছে। এই সেলের কার্যাবলী নীচে দেওয়া হলঃ

- নতুন শাখা, উপ-শাখা এবং কালেকশন বুথ, শাখা স্থানান্তর এবং ইজারা চুক্তি কার্যাবলী
- বাংলাদেশ ব্যাংক এর সাথে উপরোক্ত বিষয়ে চিঠিপত্র আদান প্রদান।
- স্থান পরিদর্শন এবং পরিদর্শন প্রতিবেদন জমা দেওয়া।

০৭. হেড অফিস রক্ষণাবেক্ষণ সেলঃ

এই সেলের দায়িত্বপ্রাপ্তরা হেড অফিস বিল্ডিং প্রাঙ্গণ সম্পর্কিত যে কোনো সুবিধা এবং অসুবিধা পর্যবেক্ষণ করতে এবং স্বল্পতম সময়ের মধ্যে কার্যকরী উপায়ে সমাধান করতে নিবেদিত।

০৮. সিসিটিভি এবং অন্যান্য নিরাপত্তা আইটেম মনিটরিং সেলঃ

আমাদের ব্যাংকের বিভিন্ন অফিস যথাযথ নজরদারি বজায় রাখার জন্য, CCTV-এর ব্যবহার ও গুরুত্ব অপরিসীম। নজরদারি ব্যবস্থা কঠোর করার জন্য আমাদের ব্যাংকের সমস্ত অফিস পর্যাপ্ত সিসিটিভি ক্যামেরা দ্বারা সম্পূর্ণরূপে সজ্জিত। এই সেক্টরের কার্যাবলী নীচে দেওয়া হলঃ

- সিসিটিভি রক্ষণাবেক্ষণ।
- সিসিটিভি রক্ষণাবেক্ষণ সংক্রান্ত সময়ে সময়ে সার্কুলার জারি করা; এবং
- CCTV সংক্রান্ত বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশিকা মেনে চলা।

০৯. সেন্ট্রাল ডিসপ্যাচ সেলঃ

ব্যাংকের বিভিন্ন অফিস এবং অন্যান্য স্থান থেকে হেড অফিসে আসা চিঠি এবং নথিপত্র গ্রহণ ও বিতরণের জন্য আমাদের সেন্ট্রাল ডিসপ্যাচ নিবেদিত রয়েছে।

১০. কেন্দ্রীয় গোডাউনঃ

যেহেতু আমাদের ব্যাংকের লেনদেনের পরিমাণ অনেক বেশি বেড়েছে তাই পুরনো ও সক্ষম নথির পরিমাণও বেড়েছে। তাই বিভিন্ন পুরাতন ফাইল ও নথিপত্র নিরাপদ উপায়ে সংরক্ষণের জন্য কলাবাগান-ধানমন্ডি এবং তেজগাঁও-গুলশান লিংক রোডে ০২(দুই) টি গোডাউন স্থাপন করা হয়েছে।

১১. বীমা খাতঃ

বীমা হল একটি নিরাপত্তা ব্যবস্থা যা ভল্টে নগদ, কাউন্টারে নগদ, এটিএম, ট্রানজিট, কালেকশন বুথ এবং এজেন্ট আউটলেটের নগদ টাকার বার্ষিক বীমার কাজ তদারকি করে। এছাড়াও বিভাগটি উপরে বর্ণিত আইটেমগুলির বীমা সীমার অতিরিক্ত টাকার বীমার কাজ সম্পাদন করে।

১২. অন্যান্যঃ

উল্লিখিত কার্যাবলী ছাড়াও, জেনারেল সার্ভিসেস ডিভিশনকে নিম্নলিখিত কাজগুলি সম্পাদন করতে হয়ঃ

ফটোকপি মেশিনের রক্ষণাবেক্ষণ, বাংলাদেশ ব্যাংক রিপোর্টিং (মাসিক এবং ত্রৈমাসিক অভিযোগ সেল), অডিট রিপোর্টের পরিপালন, ডিবিআই রিপোর্ট এবং আরএমডি রিপোর্ট জমা দেওয়া, তালিকাভুক্তি, পিয়নের পোশাক এবং জুতো রক্ষণাবেক্ষণ, আইডি কার্ডের রক্ষণাবেক্ষণ, সীল ও রাবার স্ট্যাম্প, নতুন মোবাইল এবং মোবাইল সিলিং, পেটি স্টেশনারী রক্ষণাবেক্ষণ, অগ্নিনির্বাপক এবং ফায়ার অ্যালার্ম (শাখা এবং প্রধান কার্যালয় উভয়ই), নোট গণনা মেশিন রক্ষণাবেক্ষণ, নোট বাঁধাই এবং নোট বাছাই মেশিন, জাল নোট সনাক্তকারী মেশিন রক্ষণাবেক্ষণ, টিভি এবং ক্যাবল সংযোগ (প্রধান কার্যালয়), পট প্রিন্টারের রক্ষণাবেক্ষণ (প্রধান কার্যালয় এবং শাখা), পানীয় জলের মেশিন রক্ষণাবেক্ষণ, নির্বাহী ও কর্মকর্তাদের জন্য ডিজিটিং কার্ডের ব্যবস্থা, হেড অফিসের এর স্থায়ী সম্পদ/অফিস সরঞ্জামের অবমূল্যায়ন গণনা, বেলুন সজ্জার ব্যবস্থা, টিস্যু বক্স বিতরণ ও রক্ষণাবেক্ষণ, পুরাতন আসবাবপত্র বিক্রি (প্রধান কার্যালয় এবং শাখা), ইউটিলিটি বিল এবং হেড অফিসের টেলিফোন বিল ইত্যাদি।

২০২১ সালের GSD-এর কিছু উল্লেখযোগ্য লক্ষণীয় কাজঃ

কাজের ধরন নির্বিশেষে জিএসডিকে অনেক সাধারণ কাজ থেকে শুরু করে অনেক গুরুত্বপূর্ণ কাজ করতে হয়। গত বছরে বিভাগটি নিম্নলিখিত কার্যক্রম সফল ভাবে সম্পন্ন করেছেঃ

উদ্বোধন	সংখ্যা
শাখা	০৬
উপ-শাখা	৮৬
কালেকশনবুথ	১০
এটিএম বুথ (অভ্যন্তরীণ এবং বাহ্যিক কাজ)	৩৭

অবশেষে, জিএসডি একটি বিভাগ যাকে সম্ভাব্য সব ধরনের কাজ সম্পাদন করতে হয়। এই বিভাগের সকল নির্বাহী/কর্মকর্তা/স্টাফ ইসলামী শরী'য়াহর ভিত্তিতে ইসলামী ব্যাংকিং ব্যবস্থার সকল বিধি-বিধানের নির্দেশনা অনুসরণ করে আন্তরিকতার সাথে তাদের দায়িত্ব পালন করছেন। এই বিভাগটি যে কোন ব্যয়ের উৎস থেকে মান ঠিক রেখে ব্যয় কমানোর জন্য প্রতিশ্রুতিবদ্ধ এবং এই ভাবে আমাদের ব্যাংককে সমৃদ্ধ করার প্রচেষ্টা অব্যাহত রাখবে, ইনশাআল্লাহ।

মানব সম্পদ ব্যবস্থাপনাঃ

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 লিঃ তৃতীয় প্রজন্মের দ্রুত অগ্র গতিশীল ইসলামী শরিয়াহ ভিত্তিক একটি আর্থিক প্রতিষ্ঠান। ২০২০ সালে শুরু হওয়া করোনা মহামারীর ডেউ ২০২১ সাল জুড়ে চলমান ছিল। করোনা মহামারীর কারণে বছরের এপ্রিল মাসে শুরু হওয়া লকডাউন এবং বিধি নিষেধে বিশ্ব অর্থনীতিতে অস্থিরতা বিরাজমান ছিল। এর প্রভাব আমাদের দেশেও পড়ে। ২০২১ সালে আমাদের দেশে এপ্রিলের শেষ সপ্তাহ থেকে আগস্টের প্রথম সপ্তাহ পর্যন্ত লকডাউন এবং বিধিনিষেধ কার্যকর ছিলো। লকডাউনে দেশের অনেক সরকারী, আধা-সরকারী, স্বায়ত্ত শাসিত প্রতিষ্ঠান বন্ধ থাকলেও অত্যাবশ্যকীয় সেবার ন্যায় ব্যাংকিং সেবাও চালু থাকে। বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশনা অনুযায়ী ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ দুর্যোগকালীন রোস্টার ভিত্তিতে নিরবিচ্ছিন্নভাবে সেবা প্রদান করেছে। প্যানডেমিকের এই বছরেও ব্যাংকটি “সবার জন্য সবসময়” শ্লোগান ধারণ করে ৬টি শাখা, ৮৫ টি উপ-শাখা এবং ২৯ টি এজেন্ট ব্যাংকিং আউটলেট স্থাপন করে। বর্তমানে সারাদেশে ১৯৬টি শাখা, ১৩৬টি উপ-শাখা, ৭১টি এজেন্ট ব্যাংকিং আউটলেট ও 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 প্রতিযোগিতায় 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 কর্মকর্তা নির্বাচন ও নিয়োগের ক্ষেত্রে 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 ও বিদেশে প্রশিক্ষণ ও কর্মশালার অংশগ্রহণের ব্যবস্থা করা হয়ে থাকে। এই প্রতিষ্ঠানের 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 ট্রেনিং এর পরিবর্তে অনলাইন ট্রেনিং 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 কর্মকর্তাদের বাস্তব ভিত্তিক ব্যাংকিং জ্ঞান বৃদ্ধির 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 যোগ্যতা ও অভিজ্ঞতার ভিত্তিতে যথোপযুক্ত স্থানে পদায়ন ও বদলি করা।
- মেধা ও যোগ্যতার ভিত্তিতে পদোন্নতি প্রদান।
- কর্মীবান্ধব কর্ম পরিবেশ নিশ্চিত করা।
- প্রতিষ্ঠানের কাজিত 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 সমৃদ্ধি 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 থাকবে না। 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, মৃত্যু ও অক্ষমতা ঝুঁকি আবৃতকরণ স্কীম এবং যৌথ জীবন বীমা ইত্যাদি।

কর্মকর্তাদের প্রয়োজন অনুযায়ী প্রশিক্ষণ সুবিধা প্রদানের লক্ষ্যে ব্যাংকের ট্রেনিং ইনস্টিটিউট অভিজ্ঞ প্রশিক্ষক নিয়োগ এবং পাঠদান প্রক্রিয়া হালনাগাদ করছে। ব্যাংকের ট্রেনিং ইনস্টিটিউট, ঢাকা ও রিজিওনাল ট্রেনিং ইনস্টিটিউট, চট্টগ্রাম এর পাশাপাশি আঞ্চলিক কার্যালয়সমূহের মাধ্যমেও প্রশিক্ষণ কার্যক্রম অব্যাহত আছে। নতুন কর্মীদের আরো বেশী যোগ্য করে গড়ে তোলার জন্য ট্রেনিং ইনস্টিটিউট বুনিয়ে 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 ট্রেনিং ইনস্টিটিউটকে আবাসিক করা হয়েছে এবং নতুন প্রশিক্ষণ নীতিমালা ও হোস্টেল নীতিমালা প্রণয়ন করা হয়েছে।

তথ্য ও যোগাযোগ প্রযুক্তি বিভাগের কর্মকাণ্ড ২০২১ঃ

তথ্য ও যোগাযোগ প্রযুক্তি বিভাগঃ

বর্তমান যুগে তথ্য ও যোগাযোগ প্রযুক্তির (ICT) সক্রিয় ব্যবহার ছাড়া ব্যাংকিং ব্যবস্থা অচিন্তনীয়। তথ্য ও যোগাযোগ প্রযুক্তির ক্রমবর্ধমান উন্নয়ন, সমৃদ্ধি, নতুনত্ব ও প্রতিযোগিতামূলক ব্যবহার একটি শক্তিশালী হাতিয়ারে পরিণত হয়ে উঠেছে। বিশ্বের বিভিন্ন দেশ ও জনগোষ্ঠীর 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 গ্রহণযোগ্যতা বাড়িয়ে দিয়েছে।

সর্বোচ্চ পর্যায়ের ব্যাংকিং সেবা প্রদানের জন্য এফএসআইবিএল এর আইসিটি বিভাগ স্বয়ংক্রিয় প্রযুক্তি ব্যবহার করে চলেছে। আইসিটি বিভাগ ইতোমধ্যে ব্যাংকের সকল শাখাতে দ্রুতগতির ফাইবার, বেতার যোগাযোগ ব্যবস্থার মাধ্যমে নিরবচ্ছিন্ন ডেটা কানেক্টিভিটি এবং যোগাযোগ ব্যবস্থা প্রতিষ্ঠা করেছে।

আইসিটি বিভাগের বিস্তারিত কর্মকাণ্ডঃ

১. তিনস্তর বিশিষ্ট ডেটা সেন্টার স্থাপনঃ

ইতোমধ্যে আইসিটি বিভাগ বসুন্ধরা আবাসিক এলাকায় নিজস্ব ভবনে তিনস্তর বিশিষ্ট ডেটা সেন্টার প্রতিষ্ঠা করেছে যেখানে নিরবচ্ছিন্ন বিদ্যুৎ ব্যবস্থা, তথ্য সংযুক্ততা, সর্বাধুনিক প্রযুক্তির ডেটা সংরক্ষণ ব্যবস্থা, এন্টিভি এপ্লিকেশন, ডেটাবেস, এটিএম, এসএমএস, মোবাইল ব্যাংকিং এবং ইন্টারনেট ব্যাংকিং এর সার্ভার রয়েছে। বর্তমানে যেকোন ধরনের দুর্যোগ 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 চলেছে। স্ট্রাকচার্ড ক্যাবলিং ও ডেটা সেন্টারের পাওয়ার সিস্টেমের ন্যূনতম ডাউনটাইম, সমস্ত শাখার মিডিয়া ও টেলকোর ডেটা লিংক রিডানডেন্সি প্রতিষ্ঠা করা হয়েছে।

২. কোর ব্যাংকিং ব্যবস্থাঃ

২০২১ সালে, কোর ব্যাংকিং সিস্টেমের সাথে CTPC, NECSO পোস্টপেইড ইউটিলিটি বিল পরিশোধ পরিসেবা, টিউশন ফি সংগ্রহের মডিউল যুক্ত করা হয়েছে। EOD প্রক্রিয়া সম্পন্ন করার জন্য কন্ট্রোল সেন্টার ইমপ্রিমেন্টেশন করা হয়েছে। ইতোমধ্যে ব্যাংকের কোর ব্যাংকিং ব্যবস্থায় নতুন সংরক্ষণ SPARK এ উন্নীত করা হয়েছে, যেখানে উপশাখা ও রিমোট ব্যাংকিং মডিউল অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে। BankUltimus এর একটি বিশেষ বৈশিষ্ট্য হল এই ব্যবস্থায় বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশনা মোতাবেক যেকোন ব্যাংকিং সেবা এই কোর ব্যাংকিং ব্যবস্থায় সংযোজন করা যায়। BankUltimus এ এখন পে-অর্ডার এবং এমটিডিআর ব্লক প্রিন্টিং, বাখারাবাদ গ্যাস ইউটিলিটি বিল পরিশেবা, কর্ণফুলী গ্যাস বিল এবং বাংলাদেশ ব্যাংক আদর্শ স্কুল টিউশন ফি সংগ্রহ মডিউল সংযুক্ত করা হয়েছে।

৩. আইএসও ২৭০০১ সার্টিফিকেশনঃ

৩রা ডিসেম্বর ২০২১ ফাস্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ তার ডেটা সেন্টার এবং দুর্যোগ পুনরুদ্ধার সাইটের জন্য আইএসও ২৭০০১ সার্টিফিকেশন অর্জন করেছে। আইএসও (ইন্টারন্যাশনাল স্ট্যান্ডার্ড অর্গানাইজেশন) ২৭০০১ এমন একটি আন্তর্জাতিক মানদণ্ড যা বিশদ সুরক্ষা বজায় রাখার জন্য বিস্তারিত গাইডলাইন প্রদান করে। আইএসও ২৭০০১ (আনুষ্ঠানিকভাবে আইএসও/আইসি ২৭০০১:২০০৫ হিসেবে পরিচিত) তথ্য সুরক্ষা ব্যবস্থাপনা সিস্টেমের জন্য একটি স্পেসিফিকেশন (আইএসএসএমএস)।

আইএসএমএস হল নীতি ও পদ্ধতিগুলির একটি কাঠামো যা কোনো সংস্থার সাথে ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার প্রক্রিয়ার সাথে জড়িত সমস্ত আইনী, ভৌত এবং প্রযুক্তিগত নিয়ন্ত্রণগুলি অন্তর্ভুক্ত করে। ব্যাংকের জন্য আইএসও ২৭০০১ সার্টিফিকেট অর্জনের মাধ্যমে ব্যাংকটি নিম্ন লিখিত মাইল ফলক অর্জন করেছেঃ



- ক. কোন তথ্য অননুমোদিত হাতে যাওয়া থেকে সুরক্ষিত;
 খ. কোন তথ্যের সত্যতা নিশ্চিতকরণ এবং উক্ত তথ্য সংশোধন শুধু মাত্র অননুমোদিত ব্যবহারকারীদের দ্বারা সংশোধন করা,
 গ. ঝুঁকি মূল্যায়ন এবং ঝুঁকি হওয়ার প্রভাব প্রশমিত করা; এবং
 ঘ. একটি আন্তর্জাতিক মানদণ্ডে ডেটা সেন্টার এবং দুর্যোগ পুনরুদ্ধার সাইটের জন্য এসেসমেন্ট সাধন করা।

৪. ইমেইল সমাধান MS Exchange:

তথ্য প্রযুক্তি আজকের ব্যাংকিং এ ব্যাপক গতিশীলতার সূচনা করেছে, যেখানে ই-মেইল যোগাযোগ একটি ব্যবস্থা। ই-মেইল এর বৈশিষ্ট্যের দৃঢ়তা, নির্ভরযোগ্য যোগাযোগ পদ্ধতির এবং দ্রুত ডেলিভারি প্রক্রিয়ার জন্য যোগাযোগের চ্যানেল হিসেবে ব্যাপক গ্রহণযোগ্যতা অর্জন করেছে। যেহেতু এফএসআইবিএল এর কর্পোরেট ই-মেইল সমাধানটি একটি ওপেন সোর্স ভিত্তিক সলিউশনে কনফিগার করা হয়েছিল, সেহেতু এতে বৃহত্তর রুল প্রয়োগ করা এবং কোন ধরনের দুর্বলতা থাকলে তা থেকে সিস্টেমকে রক্ষা করা ও তা দূর করার মত বৈশিষ্ট্যের অভাব ছিল।

MS Exchange হল বিশ্বের সেরা ই-মেইল সিস্টেম, যা বৈশিষ্ট্য সমৃদ্ধ এবং অত্যন্ত সুরক্ষিত। এটি একটি অত্যন্ত পরিমাপযোগ্য সমাধান, যা বিপুল সংখ্যক ব্যবহারকারীকে সমর্থন করতে পারে এবং যাকে সার্ভার ও ব্যবহারকারী ক্লায়েন্টদের মধ্যে ই-মেইলকে সিলে রাখার জন্য গ্রাউন্ড আপ থেকে ডিজাইন করা হয়েছে। MS Exchange শুধু ই-মেইল সমাধানই না, একে পরিচিতি, ক্যালেন্ডারিং, মিটিং শিডিউল এবং টাস্ক ম্যানেজমেন্টের একটি বিশ্বব্যাপী ঠিকানা বই হিসেবেও ব্যবহার করা যায়। এই ই-মেইল সমাধানটি যেকোনো ধরনের হুমকির বিরুদ্ধে ব্যাংকের ই-মেইল যোগাযোগ ব্যবস্থাকে রক্ষা করতে এন্টারপ্রাইজ-স্তরের নিরাপত্তা প্রদান করতে পারে।

৫. SWIFT CSP প্রত্যয়ন:

বর্তমানে ব্যাংকে যাওয়া এবং বিশ্বের যেকোনো জায়গায় অর্থ স্থানান্তর করা সহজ। বেশিরভাগ আন্তর্জাতিক অর্থ নিরাপত্তার সাথে স্থানান্তরের জন্য সোসাইটি ফর ওয়ার্ল্ড ওয়াইড ইন্টারব্যাংক ফিন্যান্সিয়াল টেলি-কমিউনিকেশন (SWIFT) সিস্টেম ব্যবহার করা হয়ে থাকে। SWIFT হল ব্যাংক এবং অন্যান্য আর্থিক প্রতিষ্ঠানগুলির দ্রুততার সহিত, নির্ভুলভাবে ও নিরাপদে তথ্য পাঠানো এবং গ্রহণ করার যেমন অর্থ স্থানান্তরের নির্দেশাবলী প্রেরণের জন্য ব্যবহৃত সুবিশাল মেসেজিং নেটওয়ার্ক। SWIFT এর সদস্যদের জন্য নিরাপদ এবং সুরক্ষার সহিত আর্থিক লেনদেন এর ক্ষেত্র প্রদান করে। এক্ষেত্রে গ্রাহক বা বিক্রেতা প্রাপকের চাইতে ভিন্ন ব্যাংক ব্যবহার করলেও, এই ব্যবস্থা অর্থ প্রদানের নেটওয়ার্ক হিসেবে ব্যক্তি এবং ব্যবসায়িক ইলেকট্রনিক বা কার্ড পেমেন্ট নিতে দেয়। এফএসআইবিএল হল SWIFT সদস্যভুক্ত একটি ব্যাংক। ব্যাংকের SWIFT আইটি অবকাঠামো সুরক্ষিত করার জন্য, SWIFT কর্তৃপক্ষ ব্যাংকটিকে ৩১শে ডিসেম্বর ২০২১ এর মধ্যে তৃতীয় পক্ষ দ্বারা মূল্যায়নক্রমে প্রত্যয়ন অর্জন করে তা SWIFT CSP কর্তৃপক্ষকে বাধ্যতামূলকভাবে প্রদান করার জন্য অবহিত করে। উক্ত আদেশানুক্রমে ব্যাংকটি প্রয়োজনীয় সময়ের মধ্যে প্রত্যয়ন অর্জন করে এবং কর্তৃপক্ষকে তা প্রদান করেছে। এছাড়া, ব্যাংকটি উক্ত SWIFT CSP প্রত্যয়ন বাস্তবায়নের জন্য 2FA প্রমাণীকরণ মডিউল SWIFT authentication এ প্রয়োগ করেছে।

৬. ACS (Automated Challan System):

স্বয়ংক্রিয় চালান সিস্টেম ব্যবহারের এর মাধ্যমে ব্যাংক ভ্যাট, ট্যাক্স, সরকারের আমানত, ফি ইত্যাদি দ্রুত এবং নিরাপদে সংগ্রহ করতে সক্ষম হবে। এই নতুন ব্যবস্থায় সময় ক্ষ্যাপন এবং জালিয়াতির সম্ভাবনা কম। ACS এর অধীনে, ট্রেজারি চালান নগদ বা চেকের মাধ্যমে ব্যাংকের যেকোন শাখায় বা অনলাইন জমা পদ্ধতির মাধ্যমে জমা করা যাবে। ব্যাংকটির প্রতিটি শাখা এবং উপ-শাখায় ACS বাস্তবায়িত করা হয়েছে এবং ডিসেম্বর ২০২১ এর মধ্যে ৬০০ জন ডেস্ক অফিসারকে উক্ত সার্ভিস বিষয়ে প্রশিক্ষণ প্রদান করা হয়েছে। ব্যাংকটি ইতোমধ্যে ACS এর মাধ্যমে ১৬৬.০০ কোটি টাকার বেশী ACS এর মাধ্যমে সংগ্রহ করতে সক্ষম হয়েছে।

৭. ওয়ার্ক ফ্রম হোম (ডাব্লিউএফএইচ):

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



৮. ডিজাস্টার রিকভারী সাইট:

প্রতিটি ব্যাংকের জন্য ডিজাস্টার রিকভারী সাইট ডেটা সেন্টারের ডেটার পরিপূর্ণ ব্যাকআপ। যদি কোন ধরনের অপ্রত্যাশিত দুর্ঘটনা

ঘটে, তবে ডিজাস্টার রিকভারী সাইটের মাধ্যমে গ্রাহকের তথ্য সুরক্ষিত রাখা সম্ভব হবে। কোন ধরনের অপ্রত্যাশিত দুর্ঘটনাও যদি হয়, আইসিটি বিভাগ ডিজাস্টার রিকভারী সাইট এর মাধ্যমে ব্যাংকিং সেবা প্রদান করতে পারবে। এফএসআইবিএল ৪ঠা জুন, ২০১৫ তারিখে ব্যাংকের জন্য ডিজাস্টার রিকভারী সাইট এর উদ্বোধন করে। উদ্বোধনের পরপরই আইসিটি বিভাগ ডিজাস্টার রিকভারী সাইট থেকে ব্যাংকিং কার্যক্রম পরিচালনা করেছে। ২০২১ সালে দূর্যোগ পুনরুদ্ধার সাইটের জন্য পাওয়ার সিস্টেমের পুনঃনির্মাণ করেছে। আইসিটি বিভাগ পর্যায়ক্রমিকভাবে ডিআর সাইট থেকে ব্যাংকিং সেবা প্রদান করে।

৯. অভ্যন্তরীণ সফটওয়্যার ডেভেলপমেন্টঃ

আইসিটি বিভাগ ২০২১ সালে, এর অভ্যন্তরীণ ডেভেলপমেন্ট টিম দ্বারা অটোমেটেড এক্সচেঞ্জ পজিশন, অরবিট সিস্টেম, এফএসআইবিএল এর জন্য এসএসএল পেমেন্ট গেটওয়ে, ফাইল ম্যানেজমেন্ট সিস্টেমের মতো অভ্যন্তরীণ সফটওয়্যার তৈরী করেছে। এছাড়াও এফএসআইবিএল আইএসএস রিপোর্টিং, PA Management, Bond Management, Online CIB Report, FOREX Management, ICT inventory system ইত্যাদি ইন-হাউজ সফটওয়্যার ব্যবহার করে আসছে। টিমটি বাংলাদেশ ব্যাংক এবং অন্যান্য নিয়ন্ত্রণ সংস্থা কর্তৃক প্রদত্ত বিভিন্ন রিপোর্টিং এর অটোমেশনের উপর কাজ করে। ডেটা ইন্টিগ্রিটি রক্ষণাবেক্ষণ করে সুচারুভাবে লেনদেন বজায় রাখার মাধ্যমে ব্যাংকের খরচ কমানোর উদ্দেশ্য নিয়ে ইন-হাউজ ডেভেলপমেন্ট টিমটি কাজ করেছে। বর্তমানে টিমটি ম্যানুয়াল হতে অটোমেশন পদ্ধতির পরিবেশ তৈরীতে নিরলসভাবে কাজ করে যাচ্ছে।

১০. প্রশিক্ষণ এবং অর্জনসমূহঃ

এফএসআইবিএল আইসিটি বিভাগ অভ্যন্তরীণ ও শাখা কর্মকর্তাদের নিয়মিত প্রশিক্ষণের ব্যবস্থা করে আসছে। ২০২১ সালে করোনা পরিস্থিতির কারণে, ব্যাংকটি CISCO WebX এবং লাইসেন্স ZOOM এর মাধ্যমে প্রশিক্ষণ কার্যক্রম পরিচালনা করেছিল। ব্যাংকটি প্রয়োজন অনুযায়ী এবং সঠিকতা বিবেচনা করে শারীরিক উপস্থিতিতে প্রশিক্ষণেরও ব্যবস্থা করেছে। এই প্রশিক্ষণ গুলো সাধারণত ICT (Information and Communication Technology), CARD and ADC, IT Security and Fraud Prevention, DC and DR Site Management, Protection against Cyber Attacks ইত্যাদি বিষয়ের উপর ভিত্তি করে অনুষ্ঠিত হয়। ২০২১ সালে প্রায় ৪২৫ জন কর্মকর্তা এবং নির্বাহীগণকে বিষয়ক প্রশিক্ষণ প্রদান করা হয়।

১১. শাখা বর্ধিতকরণঃ

ব্যাংকটি ২০২১ সালে দেশের বিভিন্ন বানিজ্যিক স্থানে ৬টি নতুন শাখা ও ৪৭টি উপশাখা উন্মুক্ত করেছে। এর ফলে ডিসেম্বর ২০২১ পর্যন্ত মোট শাখা ও উপশাখার সংখ্যা বেড়ে দাঁড়িয়েছে ১৯৬ ও ১৩৬ টিতে। সকল শাখা স্বয়ংক্রিয় ডুয়েল চ্যানেলের মাধ্যমে রিয়েল টাইম অনলাইন ব্যাংকিং সুবিধা প্রদানের জন্য ডেটা সেন্টারের সাথে যুক্ত হয়েছে।

অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন :

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

অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন এর উদ্দেশ্যঃ

- কার্য ভিত্তিক উদ্দেশ্য : উন্নত আর্থিক কর্মক্ষমতা, উৎপাদনশীলতা, সামাজিক লক্ষ্য, সম্পদের সুরক্ষা এবং স্টেকহোল্ডারদের সন্তুষ্টি অর্জনের জন্য ব্যাংকের দুর্বলতা কাটিয়ে উঠা।
- রিপোর্টিং উদ্দেশ্য : সময়মত, সঠিক এবং বিশদ অভ্যন্তরীণ এবং বাহ্যিক প্রতিবেদন নিশ্চিত করা।
- পরিপালন উদ্দেশ্য : প্রযোজ্য আইন ও প্রবিধান অনুযায়ী কার্যক্রম পরিচালনা এবং নির্দিষ্ট পদক্ষেপ নেয়া।

অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন এর আওতাঃ

সঠিক অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালনের অভাবের কারণে ত্রুটি এবং জালিয়াতি থেকে কার্যভিত্তিক ঝুঁকি দেখা দেয়। এ ক্ষেত্রে সুষ্ঠু নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা, পেশাদারিত্ব, আইনি বাধ্যবাধকতা পরিপালন, সঠিকভাবে রিপোর্টিং ব্যবস্থার উন্নয়ন- এবং ঝুঁকি ও অনিয়ম প্রতিরোধ নিশ্চিত করে। অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও নিরীক্ষা গুণে নিয়মিত কর্ম সম্পাদনকেই নির্দেশ করেন। বরং তা সম্পাদিত কর্মের যৌক্তিকতা ও সঠিকতা ও সমন্বয়যোগ্যতাকে নিরূপণ করে। স্বচ্ছতা ও জবাবদিহিতার সংস্কৃতি গড়ে তুলতে অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন একটি গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে। আধুনিক ব্যাংক ব্যবস্থাপনা এবং তত্ত্বাবধানের মূল কাজ হলো ব্যাংকিং এ ঝুঁকির বিষয়সমূহ নিরূপণ করা। ফাস্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ সম্ভাব্য সব ধরনের ঝুঁকি নিয়ন্ত্রণের জন্য সমন্বিত ব্যবস্থা গ্রহণ করেছে।

বলিষ্ঠ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা নীতির অংশ হিসেবে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ এর রয়েছে একটি পৃথক বিনিয়োগ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা বিভাগ। অপারেশনাল ঝুঁকি, মানিলাভারিং এবং সম্ভ্রাসে অর্থায়নের ঝুঁকি কমাতে, অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ পদ্ধতির লক্ষ্যন বা বিশ্রান্তি রোধে, অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও নিরীক্ষা বিভাগ প্রধান কার্যালয়ের শাখা এবং বিভাগগুলিতে নিয়মিত এবং আকস্মিক পরিদর্শন করছে। এই অডিট এবং পরিদর্শন দ্বারা সনাক্ত করা ঘাটতি/দুর্বলতা/অনিয়মসমূহ যত তাড়াতাড়ি সম্ভব নিয়ন্ত্রণ/সংশোধন/নিয়মিতকরণ করা হয় এবং প্রধান কার্যালয়ে পরিপালন প্রতিবেদন জমা দেওয়া হয়।

নিয়ন্ত্রণের হাতিয়ারসমূহ :

- বিনিয়োগ ডকুমেন্টেশন চেকলিস্ট (আইডিসিএল)।
- ঝুঁকি মূল্যায়ন ব্যবস্থা চালু।
- বিভাগীয় নিয়ন্ত্রণ ফাংশন চেক তালিকা (ডিসিএফসিএল)।
- ত্রৈমাসিক অপারেশন রিপোর্ট (কিউওআর)।
- জালিয়াতি প্রতিরোধে অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ চেক তালিকার স্ব-মূল্যায়ন।

তাছাড়া ডিপার্টমেন্টাল কন্ট্রোল ফাংশন চেকলিস্ট, ত্রৈমাসিক অপারেশন রিপোর্ট, বিনিয়োগ ডকুমেন্টেশন চেকলিস্ট প্রভৃতিকে ব্যাংকের সম্ভাব্য সকল কার্যক্রমে উদ্ভূত ঝুঁকি মোকাবেলায় সুনিপুণভাবে প্রস্তুত করা হয়। অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও নিরীক্ষা কার্যক্রম যথাযথভাবে চালানোর জন্য অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন ম্যানুয়েল রয়েছে যা পরিচালনা পর্ষদ কর্তৃক অনুমোদিত। অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন ম্যানুয়েল নিয়মিত সংশোধন ও হালনাগাদ করা হয়।

আমাদের আইসিসি ডিভিশনে একজন সিনিয়র এক্সিকিউটিভের নেতৃত্বে মধ্যস্তরের কিছু এক্সিকিউটিভ এবং কর্মকর্তা আছেন। এ বিভাগেরই নিয়ন্ত্রণাধীনে চট্টগ্রামে একটি আঞ্চলিক আইসিসি ইউনিট রয়েছে যার দায়িত্বে রয়েছেন একজন সুদক্ষ উচ্চ পর্যায়ের এক্সিকিউটিভ যিনি চট্টগ্রাম উত্তর ও দক্ষিণ; সিলেট ও কুমিল্লা জোনের অন্তর্ভুক্ত শাখাগুলোর নিরীক্ষা কার্যক্রম সম্পাদনের কাজে নিয়োজিত আছেন।

২০২১ সালে অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগ সম্পাদিত নিরীক্ষা কার্যক্রমঃ

ক্রমিক	পরিদর্শনের ধরন	সংখ্যা (শাখা/ইউনিট)	ফ্রিকোয়েন্সি
১	বিশদ পরিদর্শন	১৯০	২০১
২	আইসিসি পরিদর্শন	৯৪	৯৪
৩	বিশেষ পরিদর্শন	০৫	০৫
৪	প্রধান কার্যালয়ের ডিভিশন	২০	২২
৫	এটিএম বুথ	১০২	১০২
৬	এজেন্ট ব্যাংকিং আউটলেট	৪৮	৪৮
৭	জোনাল অফিস	০৯	০৯
৮	ট্রেনিং ইনস্টিটিউট	০২	০২

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- নিরীক্ষা ও পরিদর্শন ইউনিট, পরিপালন ইউনিট এবং মনিটরিং ইউনিট। বিশদ নিরীক্ষা কার্যক্রম ছাড়াও রিস্ক-বেইজড ইন্সপেকশন, সারপ্রাইজ ইন্সপেকশন, বৈদেশিক বাণিজ্য ও মুদ্রা বিষয়ক ইন্সপেকশন, অন-লাইন ফরেন এক্সচেঞ্জ ট্রানজ্যাকশন মনিটরিং নিরীক্ষা ও পরিদর্শন ইউনিট দ্বারা সম্পাদিত হয়। উপরিউক্ত কার্যক্রম ব্যতীত অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা কার্যক্রমের আওতায় কর্মকর্তা/কর্মচারীদের বেতন নির্ধারণ, ইনক্রিমেন্ট, চিকিৎসা সেবা বিল, বিশেষ বোনাস, ভ্রমণ ভাতা বিল ইত্যাদি পরিদর্শন করা হয়।

এ বিভাগ অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা/পরিদর্শন প্রতিবেদন, কেন্দ্রীয় ব্যাংক এবং বহিঃ নিরীক্ষক কর্তৃক পরিচালিত পরিদর্শন/নিরীক্ষা প্রতিবেদনের পরিপালন প্রতিবেদন নিবিড়ভাবে অনুসরণ করে থাকে। এ বিভাগ ব্যাংকিং কর্মকাণ্ড, বিশেষ করে বৈদেশিক মুদ্রা লেনদেন ও বৈদেশিক বাণিজ্য, বিনিয়োগ এবং হিসাব তথ্য-অর্থ সংশ্লিষ্ট স্পর্শকাতর/সংবেদনশীল বিষয়গুলোও মনিটরিং করে থাকে।

আন্তর্জাতিক বিভাগঃ

আমদানি বাণিজ্য

২০২১ সালে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংকের আমদানি বাণিজ্যের পরিমাণ ছিল ৫,৩৮৪.৫৭ কোটি টাকা। আমদানি বাণিজ্যের প্রধান খাতগুলি ছিল চিনি, ভোজ্য তেল, মূলধনী যন্ত্রপাতি, তুলা, ফেব্রিক্স ও আনুষঙ্গিক দ্রব্যাদি।

রপ্তানি বাণিজ্য

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক ২০২১ সালে রপ্তানি বাণিজ্যে সর্বমোট ২,৩৯৬.৫৬ কোটি টাকার রপ্তানি দলিল সফলতার সাথে নিষ্পত্তি করে। রপ্তানি বাণিজ্যের প্রধান খাতগুলি ছিল তৈরি পোশাক, নীটওয়ার, প্রক্রিয়াজাত চামড়ার পণ্য সামগ্রী, কৃষিপণ্য, ইত্যাদি।

ফরেন রেমিটেন্স

২০২১ সালে ব্যাংক ফরেন রেমিটেন্স আহরণ করে ১,৫১১.০০ কোটি টাকা। ফরেন রেমিটেন্স আহরণে আন্তর্জাতিক খ্যাতি সম্পন্ন এক্সচেঞ্জ হাউস যেমন : মানিগ্রাম, এক্সপ্রেস মানি, ওয়েস্টার্ন ইউনিয়ন, প্লাসিড এনকে কর্পোরেশন, ট্রান্সফাস্ট, আফতাব কারেন্সী এক্সচেঞ্জ ইউকে, ব্যাংক সজন এক্সচেঞ্জ লিঃ, ইউকে, আল-মুজাইনী এক্সচেঞ্জ কোং কেএসসিসি, কুয়েত, চেঞ্জ এক্সচেঞ্জ, ডবলিউ এলএল, বাহরাইন, রিয়া (কস্টিনেন্টাল এক্সচেঞ্জ সল্যুশন আইএনসি.), আইএমই রেমিট, ওয়ালট্রাফাইন্যান্স 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।

করেন্সপন্ডেন্ট ব্যাংকিং

করেন্সপন্ডেন্ট ব্যাংকসমূহ হচ্ছে আন্তর্জাতিক ব্যবসায়ের সহযোগী। ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক ইতোমধ্যে বৈদেশিক বিনিময় বাণিজ্যে ব্যাপক সাফল্য অর্জন করেছে। বিশ্বব্যাপী খ্যাতিসম্পন্ন ২২০টি ব্যাংকের ২,৬০০ এর অধিক শাখার সাথে অত্র ব্যাংক প্রতিসঙ্গী/করেন্সপন্ডেন্ট সম্পর্ক স্থাপন করেছে।

বিনিয়োগ প্রশাসন বিভাগঃ

বিনিয়োগ প্রক্রিয়ার একটি প্রয়োজনীয় অংশ হচ্ছে চলমান বিনিয়োগ পোর্টফোলিও এর যথাযথ পরিচালনা করা। ব্যাংকের বিনিয়োগ দানের কার্যকলাপ এর জন্য প্রশাসনিক সহায়তা প্রদানের দায়বদ্ধতা এবং চলমান বিনিয়োগের উপর প্রতিদিন নজরদারি করা বিনিয়োগ প্রশাসন বিভাগের উপর ন্যস্ত। বিনিয়োগ প্রশাসন বিভাগ মূলত ব্যাংক অফিস হিসেবে কাজ করে, যা বিনিয়োগের সম্প্রসারণ এবং রক্ষণাবেক্ষণকে সমর্থন এবং নিয়ন্ত্রণ করে।

বিনিয়োগ প্রশাসন বিভাগ প্রতিষ্ঠার প্রাথমিক উদ্দেশ্যগুলো হলো বিনিয়োগ ব্যবস্থায় শৃঙ্খলা নিশ্চিত করা, গ্রাহকদের দেওয়া অনুমোদনপত্র অনুমোদিত বিনিয়োগের শর্তাবলীর সাথে সামঞ্জস্য পূর্ণ হওয়া, বিনিয়োগের সকল ডকুমেন্টেশন যাচাই করা, আইনীভাবে প্রয়োগ যোগ্য 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 দায়িত্বগুলো হলো বিনিয়োগের ডকুমেন্টেশন যাচাইকরণ, বিতরণ, সিআইবি সম্পর্কিত কার্যাবলী সম্পাদন এবং তদারকিকরণ, বিনিয়োগের পূর্বস্বত্ব নিশ্চিতকরণ, ব্যাংক গ্যারান্টি নিশ্চিতকরণ, জামানত খালাসের অনুমতি প্রদান, বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দিষ্ট সময়সীমা এবং ফরম্যাট অনুযায়ী সকল ধরনের (মাসিক, ত্রৈমাসিক, ষাণ্মাসিক, বার্ষিক) প্রতিবেদন জমা দান।

বিনিয়োগ প্রশাসন বিভাগের কাজের বিবরণ নিচে বিশদ আকারে বর্ণনা করা হলোঃ

১. বিতরণের অনুমতি পত্র প্রদান করার পূর্বে বিনিয়োগের ডকুমেন্টেশন এবং সিকিউরিটিগুলো নিয়মমাফিক সম্পন্ন হয়েছে তা নিশ্চিত হওয়া।
২. প্রধান কার্যালয়, জোনাল অফিস এবং প্রধান কার্যালয় এর অধীন শাখাগুলি দ্বারা সদ্য অনুমোদিত বিনিয়োগের সিকিউরিটিগুলো যাচাই করা।
৩. চুক্তিপত্রের শর্তাবলীর সাথে বিনিয়োগ গ্রহীতার সম্মতি নিরীক্ষণ করা এবং গ্রাহকের হিসাবের কার্যক্ষমতা পর্যালোচনা করা।
৪. বিনিয়োগ সম্পর্কিত বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক জারিকৃত সার্কুলার/বিধি এবং ব্যাংকের নিজস্ব সার্কুলার/বিধি যথাযথভাবে সংরক্ষণ করা।
৫. বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্ধারিত ফরম্যাট অনুসারে শাখাগুলি থেকে বিনিয়োগের রিটার্ন সংগ্রহ করা এবং নির্দিষ্ট সময়সীমা অনুসারে একত্রীকরণ করে বাংলাদেশ ব্যাংকে জমাদান করা।
৬. সুনির্দিষ্ট সময়সীমা অনুসারে বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্ধারিত টেম্পলেট যথাযথভাবে পূরণ নিশ্চিত করা।
৭. ব্যাংকের ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ এর প্রয়োজন অনুসারে বিনিয়োগ সম্পর্কিত তথ্য প্রদান করা।
৮. বিনিয়োগ হিসাবগুলো পর্যালোচনা এবং অনুসরণ করে অনিয়মিত বিনিয়োগ হিসাবগুলোর তালিকা তৈরী এবং প্রাথমিক সতর্কতা ব্যবস্থার অংশ হিসেবে তাদের নিয়মিতকরণ/সমন্বয় এর জন্য প্রয়োজনীয় নির্দেশনা এবং পরামর্শ প্রদান।
৯. ব্যাংক গ্যারান্টি, লিয়েন মার্কিং, বন্ধকীকৃত সম্পত্তির জামানত অবমুক্ত করণ এবং এ সম্পর্কিত যাবতীয় কার্যাবলী অবহিতকরণ পূর্বক প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণ করা।
১০. নির্ধারিত সময়ে ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম ডিভিশন, ফিন্যান্স এন্ড একাউন্টস ডিভিশন, রিস্ক ম্যানেজমেন্ট ডিভিশনসহ অন্যান্য প্রয়োজনীয় বিভাগগুলিতে বিনিয়োগ সম্পর্কিত প্রয়োজনীয় তথ্য সরবরাহ করা।
১১. বিভিন্ন শাখা হতে প্রাপ্ত সিআইবি ফর্ম অনুসন্ধান এবং বাংলাদেশ ব্যাংক থেকে অনলাইন সিআইবি রিপোর্ট সংগ্রহ করে তা শাখায় প্রেরণ করা।

১২. সকল শাখা হতে সিআইবি অনলাইন মাসিক প্রতিবেদন সংগ্রহ করা এবং বাংলাদেশ ব্যাংক এর সুনির্দিষ্ট ফরম্যাট অনুযায়ী সিআইবি অনলাইন মাসিক প্রতিবেদন তৈরী করা।
১৩. ফান্ডেড ও ননফান্ডেড বিনিয়োগসীমা Authenticate করা।
১৪. এই বিভাগ সম্পর্কিত অন্যান্য সমস্ত কাজ।
১৫. ব্যাংক ব্যবস্থাপনা কর্তৃক নির্ধারিত অন্য যে কোন কাজ।

বিনিয়োগ বিভাগঃ

এফএসআইবিএল একটি আর্থিক প্রতিষ্ঠান যেটি পবিত্র কোরআন ও সুন্নাহ'র আলোকে এর লক্ষ্য, নীতি, অনুশীলন ও পরিচালনা সম্পর্কিত শরী'য়াহর চেতনায় নিজেকে উপস্থাপন করে। ইসলামী ব্যাংকিংকে ইসলামী নীতি ও মূল্যবোধের সাথে সংগতিপূর্ণ ব্যাংকিং হিসাবে সংজ্ঞায়িত করা হয়েছে এবং প্রচলিত সুশাসন এবং ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার বিধিছাড়াও ইসলামী শরী'য়াহর নীতিমালার আলোকে ইসলামী ব্যাংকিং প্রতিষ্ঠা করা হয়েছে। সুদ মুক্ত ব্যাংকিং একটি সীমাবদ্ধ ধারণা যার দ্বারা সুদ পরিহার মূলক ব্যাংকিং কার্যক্রমকে বুঝায়। সাধারণভাবে ইসলামী ব্যাংকিং শরীয়তে নিষিদ্ধ সুদ মুক্ত লেনদেনকেই পরিহার করেনা বরং ইসলামী অর্থনীতির লক্ষ্য ও উদ্দেশ্য অর্জনে সকল প্রকার অনৈতিক কর্মকাণ্ডে অংশ গ্রহণ ও এরচর্চা পরিহার করে।

এফএসআইবিএল-এর বিনিয়োগের প্রকার গুলো নিম্নরূপঃ



বাই-মেকানিজম (ট্রেডিং মোড)

বাই-মুরাবাহা (লাভে বিক্রয়)ঃ

আক্ষরিক অর্থে বাই-মুরাবাহা অর্থ পারস্পারিক সম্মতিতে লাভের উপর বিক্রয়। সুতরাং এটি ক্রেতা ও বিক্রেতার মধ্যে এমন একটি চুক্তি যেখানে ইসলামী শরীয়াহ এবং দেশের আইনে অনুমোদিত কোন পণ্য বিক্রেতা লাভসহ ক্রেতার নিকট বিক্রয় করে। এখানে ক্রেতা ভবিষ্যতের নির্দিষ্ট কোন তারিখে বিক্রয় মূল্যের 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 শরীয়াহ এবং দেশের আইনে অনুমোদিত) ক্রেতার নিকট নির্দিষ্ট পরিমাণে নির্দিষ্ট কিস্তিতে নির্ধারিত সময়ের মধ্যে বাকীতে বিক্রয় করে। বিক্রেতা ক্রেতার অর্ডার ও চাহিদা অনুযায়ী পণ্য ক্রয় করেও বিক্রয় করতে পারে। এখানে বিলম্বে বা কিস্তিতে মূল্য পরিশোধই মুখ্য বিবেচ্য বিষয়।

বাই-সালাম (অগ্রিম ক্রয়)ঃ

বাই-সালাম এমন একটি চুক্তি যেখানে অগ্রিম পণ্যের মূল্য পরিশোধ করা হয় এবং পরবর্তীতে পণ্য সরবরাহ করা হয়। এটা রপ্তানী 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-ইসতিশনা (নির্দেশ অনুযায়ী তৈরি):

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

শেয়ার মেকানিজম (পার্টনারশিপ মোড)

মুদারাবাহ:

মুদারাবাহ একটি আরবি শব্দ যার অর্থ ভ্রমণ। মুদারাবাহ 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 কেবল মাত্র তহবিল/মূলধন প্রদানকারীকে তা বহন করতে হয়।

মুশারাকা :

মুশারাকা শব্দটি আরবি শিরকাত বা শরিকাত বা শিরক শব্দটি থেকে এসেছে। আরবিতে শিরকাত বা শরিকাত বা শিরক 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 কম বেশি 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 পরিষেবার ভাড়া, মজুরি, প্রত্যাবর্তন, বিবেচনার বিনিময়। যে পদ্ধতিতে ব্যাংকের মালিকানাধীন কোন সম্পদ সৃষ্টি, অধিগ্রহণ বা বিক্রি 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 আভার শিরকাতুল মেঞ্চ (অংশগ্রহণ মূলক মালিকানা) :

শিরকাত অর্থ অংশীদারিত্ব। শিরকাতুল মেঞ্চ 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 মেঞ্চ বলা হয়। হায়ার পারচেজ (অংশগ্রহণ মূলক 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 নির্ধারণ পূর্বক চুক্তি সম্পাদিত হয়। যৌথভাবে প্রদানকৃত অর্থ দিয়ে যৌথ মালিকানার ভিত্তিতে সম্পদ ক্রয় করে চুক্তি অনুযায়ী 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 শুধু মাত্র 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 কেবল মাত্র বিনিয়োগের মূল টাকা ফেরত প্রদান করতে হয়। যদিও বিনিয়োগ গ্রহীতা নিজ বিবেচনায় কৃতজ্ঞতা স্বরূপ অতিরিক্ত অর্থ প্রদান করতে পারে। তবে বিনিয়োগ গ্রহীতা সাধারণত বিনিয়োগ দাতাকে কোন অতিরিক্ত অর্থ প্রদান করেনা, এ ধরনের লেনদেন একেবারেই মুনাফা মুক্ত।

মার্কেটিং এন্ড বিজনেস ডেভেলপমেন্ট ডিভিশন

বাংলাদেশে শরীয়াহ পরিপালনে সচেষ্ট ব্যাংকগুলোর মধ্যে অন্যতম এমনকি দেশের প্রথম সারির ব্যাংকগুলোর মধ্যে নিজের অবস্থান সমুন্নত রেখে এগিয়ে চলছে আমাদের ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড। ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ কে দেশের এক নম্বর অবস্থানে নিয়ে যাওয়ার লক্ষ্যে কাজ করে যাচ্ছে মার্কেটিং এন্ড বিজনেস ডেভেলপমেন্ট ডিভিশনের এক ঝাঁক উদ্যমী তরুণ।

চলমান বাজার বিবেচনায় শরীয়াহ সম্মত নিত্য নতুন পণ্য ও সেবা জনগণের দোড়-গোড়ায় পৌঁছে দেওয়ার লক্ষ্যে নিষ্ঠার সঙ্গে কাজ করে যাচ্ছে মার্কেটিং এন্ড বিজনেস ডেভেলপমেন্ট ডিভিশন।

বিশ্বায়নের এ যুগে আধুনিক ব্যাংকিং সেবা ও জনগণের চাহিদা বিবেচনাপূর্বক নিত্য নতুন প্রোডাক্ট মার্কেটিং এন্ড বিজনেস ডেভেলপমেন্ট ডিভিশন এর মাধ্যমে আমাদের ব্যাংকিং খাতে যুক্ত হয়েছে।

প্রোডাক্টঃ

মার্কেটিং এন্ড বিজনেস ডেভেলপমেন্ট ডিভিশন কর্পোরেট গ্রাহকদের চাহিদার কথা চিন্তা করে খুব শীঘ্রই বাজারে এফএসআইবিএল মার্চেন্ট নামে একটি প্রোডাক্ট চালু করতে যাচ্ছে। এছাড়াও গ্রাহকদের চাহিদার কথা বিবেচনা করে নতুন প্রোডাক্ট নিয়ে পরিকল্পনা করা হচ্ছে। কোভিড-১৯ মহামারির সময় কলকারখানা শ্রমিকদের কথা বিবেচনা করে Mudaraba Workers Saving Account “Majdoor” নামে শ্রমিকদের জন্য Salary হিসাব বাজারে নিয়ে আসছে।

হজ সেলঃ

মার্কেটিং এন্ড বিজনেস ডেভেলপমেন্ট ডিভিশন এর অধীনে হজ সেল কাজ করে যাচ্ছে ২০১৮ সাল হতে। সম্মানিত হজ যাত্রীদের প্রাক-নিবন্ধন ও নিবন্ধনকার্য সুচারুরূপে সম্পাদন করার নিমিত্তে শাখা এবং উপশাখাসমূহের অফিসারগণকে প্রশিক্ষণ প্রদানের মাধ্যমে দক্ষ করার জন্য কাজ করে যাচ্ছে হজ সেল। কোভিড -১৯ এর কারণে পরপর দুইবার আমাদের দেশ হতে কোন হজ যাত্রী হজ পালনের উদ্দেশ্যে সৌদি আরবে গমন করতে পারেনি। তথাপিও সরকারি ও বেসরকারি ব্যবস্থাপনায় ২০২১ সালে আমাদের ব্যাংকের ৩৮টি শাখায় ২ কোটি ১৮ লক্ষ টাকার প্রাক-নিবন্ধন সম্পাদিত হয়েছে।

বিল ও ফি কালেকশনঃ

বর্তমানে আমরা ডেসকো, ডিপিডিসি, পিডিবি, নেসকো, পল্লীবিদ্যুৎ, ওয়েস্ট জোন পাওয়ার ডিস্ট্রিবিউশন কোং লিঃ, ঢাকা ওয়াসা, চট্টগ্রাম ওয়াসা, খুলনা ওয়াসা, তিতাস গ্যাস, জালালাবাদ গ্যাস, বাখরাবাদ গ্যাস, কর্ণফুলী গ্যাসসহ আরো অন্যান্য প্রতিষ্ঠানের ইউটিলিটি বিল কালেকশন করে যাচ্ছি। ঢাকা ওয়াসার বিল কালেকশনে আমাদের ব্যাংক পরপর তিনবার প্রথম স্থান অধিকার করেছে। বাংলাদেশ পল্লী বিদ্যুতায়ন বোর্ড এর অধীনস্থ বাংলাদেশ পল্লীবিদ্যুৎ সমিতির সম্মানিত গ্রাহকগণের প্রি-পেইড মিটার কার্ড রিচার্জ সুবিধা চালু হয়েছে। ডেসকো লিমিটেড এর সঙ্গে প্রি-পেইড মিটার কার্ড রিচার্জ এর চুক্তি স্বাক্ষরিত হয়েছে। শাখা, উপশাখা, এজেন্ট আউটলেটগুলোর বিল গ্রহণের দরুন ব্যাংকের লো কস্ট ডিপোজিট বৃদ্ধি পাচ্ছে। ২০২১ সালে বিভিন্ন প্রকার ইউটিলিটি বিল গ্রহণের মাধ্যমে প্রায় ২,২১৪ কোটি টাকা গ্রহণ করা হয়েছে। অটোমেটেড চালান সিস্টেম এর মাধ্যমে আমাদের ব্যাংক গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকারের রাজস্ব/কর ও বিভিন্ন সেবার ফি (পাসপোর্ট ফি) বাবদ ট্রেজারি চালানের অর্থ গ্রহণের জন্য এবং উল্লেখিত সকল প্রকার ইউটিলিটি বিল কালেকশনে মার্কেটিং এন্ড বিজনেস ডেভেলপমেন্ট ডিভিশন সকল শাখা, উপশাখা ও Agent Outlet কে সার্বক্ষণিক সহযোগিতাসহ প্রতিনিয়ত উদ্বুদ্ধ করে যাচ্ছে।

সকল প্রকার ইউটিলিটি বিল ডিজিটাল পদ্ধতিতে পরিশোধের লক্ষ্যে কাজ চলছে। শীঘ্রই নেসকো লিমিটেড এর প্রি-পেইড বিল আমাদের ব্যাংকের সকল শাখায় অনলাইন পদ্ধতিতে পরিশোধ করা যাবে। আমাদের ব্যাংকের মোবাইল অ্যাপস এফএসআইবিএল ক্লাউড এর সঙ্গে সকল প্রকার ইউটিলিটি বিল কালেকশন যুক্ত করার লক্ষ্যে মার্কেটিং ডিভিশন প্রতিনিয়ত কাজ করে যাচ্ছে।

চুক্তি সম্পাদনঃ

দেশের স্বনামধন্য প্রতিষ্ঠানের হিসাব খোলার লক্ষ্যে মার্কেটিং এন্ড বিজনেস ডেভেলপমেন্ট ডিভিশন নিয়মিত কাজ করে যাচ্ছে। বিভিন্ন কর্পোরেট প্রতিষ্ঠানের সঙ্গে নিয়মিত যোগাযোগ অব্যাহত রয়েছে। ২০২১ সালে বাংলাদেশ বিদ্যুতায়ন বোর্ড হতে অনুমোদন গ্রহণের মাধ্যমে খাতুনগঞ্জ শাখার অধীনে ফিশারী ঘাট উপশাখায় উক্ত অঞ্চলের গ্রাহকগণের বিদ্যুৎ বিল গ্রহণের জন্য কালেকশন হিসাব খোলা হয়েছে। সম্প্রতি ম্যাটাডোর (Matador), ক্রাউন সিমেন্ট (Crown Cement), প্রাণ আরএফএল গ্রুপ এর Consumer, এগ্রো এবং ACI গ্রুপ এর সুপার শপ স্বপ্ন এর সঙ্গে তাদের স্ব স্ব প্রতিষ্ঠানের কালেকশন হিসাব খোলার ব্যাপারে যোগাযোগ করা হয়েছে।

ব্যাংকের গ্রাহক, কর্মরত নিবাহী, কর্মকর্তা ও কর্মচারীদের উন্নত চিকিৎসা সেবা সুলভ মূল্যে নিশ্চিত এবং হোটেল রেস্টুরেন্টে সেবা উপভোগের ক্ষেত্রে ছাড় সুবিধা নিশ্চিতকরণের লক্ষ্যে দেশের স্বনামধন্য মেডিকেল, ডায়াগনিস্টিক সেন্টার, হোটেল রেস্টুরেন্ট এর সঙ্গে চুক্তি হয়েছে এবং চুক্তি সম্পাদন অব্যাহত রয়েছে। ব্যাংকের কর্মকর্তাদের ইন্সুরেন্স এর জীবন বীমা দাবি আদায়ের কাজ করে যাচ্ছে মার্কেটিং এন্ড বিজনেস ডেভেলপমেন্ট ডিভিশন।

ক্যাম্পেইন :

মার্কেটিং ডিভিশন সময়ের সঙ্গে তালমিলিয়ে বিভিন্ন ধরনের ক্যাম্পেইন আয়োজন করে থাকে। ক্যাম্পেইন এর মাধ্যমে গ্রাহক বৃদ্ধি এবং পাশাপাশি গ্রাহক সেবা নিশ্চিত করণেরলক্ষ্যে কাজ করে যাচ্ছে মার্কেটিং এন্ড বিজনেস ডেভেলপমেন্ট ডিভিশন।

প্রোডাক্টসমূহঃ	সেবাসমূহঃ
আলওয়াদিয়াহ চলতি হিসাব	মোবাইল অ্যাপস (এফএসআইবিএল ক্লাউড)
আলওয়াদিয়াহ কারেন্টপ্লাস একাউন্ট (মর্যাদা)	এটিএম সার্ভিস
আল-ওয়াদিয়াহ প্রিমিয়াম একাউন্ট (সম্মান)	এসএমএস সার্ভিস
মুদারাবা সঞ্চয়ী হিসাব (স্টাফ)	মোবাইল ব্যাংকিং
মুদারাবা সঞ্চয়ী হিসাব	অনলাইন ব্যাংকিং
মুদারাবা বিশেষ সঞ্চয়ী হিসাব	সদ্যকালীন 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 (ফাস্ট পে সিউর ক্যাশ)	লকার সেবা
মুদারাবা ওয়াকার্স সঞ্চয়ী হিসাব (মজদুর)	কিউআর মার্চেন্ট সেবা
মুদারাবা স্পেশাল নোটিশ ডিপোজিট হিসাব (এসএনডি)	কালেকশন বুথ
নন রেসিড্যানশিয়াল ফরেন কারেন্সি হিসাব	ইউটিলিটি বিল কালেকশন
মুদারাবা মেয়াদি আমানত হিসাব	হজ সেল
মুদারাবা মাসিক মুনাফা প্রকল্প	কমপ্রেইন সেল
মুদারাবা মাসিক মুনাফা প্রকল্প (মুরব্বি)	ই-কে ওয়াই সি সলিউশন (ফ্রিডম)
মুদারাবা মাসিক মুনাফা প্রকল্প (মহিয়সী)	যাকাত ফান্ড
মুদারাবা সঞ্চয় প্রকল্প (সঞ্চয়)	ইজিপি সেবা
মুদারাবা আমানত দ্বিগুণ বৃদ্ধি প্রকল্প	কল সেন্টার- ১৬২৫৭।
মুদারাবা মানি প্ল্যান্ট আমানত প্রকল্প (প্রয়াস)	ই-চালান।
মুদারাবা গৃহিণী আমানত প্রকল্প (ঘরবী)	
মুদারাবা ক্যাশ ওয়াকফ ডিপোজিট স্কীম	
মুদারাবা হজ সঞ্চয়ী হিসাব	
মুদারাবা বিবাহ আমানত প্রকল্প (বন্ধন)	
মুদারাবা চিকিৎসা আমানত প্রকল্প (নিরাময়)	
মুদারাবা শিক্ষা আমানত প্রকল্প (আলো)	
মুদারাবা পেনশন আমানত প্রকল্প (অবসর)	
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)	

পরিশেষে বলা যায় যে ব্যাংকের উত্তরোত্তর সমৃদ্ধি আনয়নের লক্ষ্যে মার্কেটিং এন্ড বিজনেস ডেভেলপমেন্ট ডিভিশন ব্যাংকের আমানত বৃদ্ধিতে অগ্রণী ভূমিকা রেখে যাচ্ছে। ব্যাংকের কর্মকর্তা ও কর্মচারী আমানতের লক্ষ্যমাত্রার বিপরীতে আনীত আমানতের সামগ্রিক রিপোর্ট পর্যবেক্ষণ এবং বিদেশগামীদের জন্য ইউকে সলভেন্সী সার্টিফিকেট আমাদের মার্কেটিং এন্ড বিজনেস ডেভেলপমেন্ট ডিভিশন হতে ইস্যু করা হয়।

ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম ডিভিশন

ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম (Management Information System) সংক্ষেপে এমআইএস (MIS) হল একটি তথ্য পদ্ধতি বা ব্যবস্থা, যা সিদ্ধান্ত গ্রহণ ও সমন্বয়, তত্ত্বাবধান, নিয়ন্ত্রণ, বিশ্লেষণের পাশাপাশি যে কোন আর্থিক প্রতিষ্ঠানের তথ্যের দর্পণার্থে ব্যবহৃত হয়। সেই সাথে সামঞ্জস্য রেখে, অত্র ব্যাংকের ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম ডিভিশন তথ্য প্রযুক্তি, ব্যক্তি এবং ব্যবসায়িক প্রক্রিয়া নিয়ে কাজ করে যাতে ডাটা রেকর্ড, সংগ্রহ ও প্রক্রিয়াজাতকরণ করা যায় আর এভাবে তথ্য সম্মুখে প্রতিবিম্বনের মাধ্যমে ব্যাংকের ভিতরে সিদ্ধান্ত গ্রহণকারীরা সিদ্ধান্ত নিতে, বিভিন্ন উৎস থেকে ডাটা আহরণ করতে পারে এবং এতে সম্যকদর্শন ও সূক্ষ্মদৃষ্টির বিকাশ ঘটে যা ব্যাংকের ব্যবসার প্রসার ও বৃদ্ধিতে গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে।

ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম ডিভিশনের চূড়ান্ত লক্ষ্য হল ব্যবসার মূল্য ও লাভ বাড়ানোর নিমিত্তে ব্যাংক ব্যবস্থাপনাকে ব্যাংকের মানদণ্ড ও অবস্থান নির্ণয় ও পরিমাপ করতে সাহায্য করা এবং তা করা হয় ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষকে সময়মত ও যথাযথ তথ্য প্রদান করার মাধ্যমে যাতে অল্প সময়ের মধ্যে সিদ্ধান্ত নিতে পারে।

ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম ডিভিশনের উদ্দেশ্যঃ

এফএসআইবিএল ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম ডিভিশনের বাস্তবসম্মত উদ্দেশ্য রয়েছে যার মাধ্যমে ব্যাংকের বিভাগগুলোর মধ্যে সমন্বয় করতে পারে, সমস্যাগুলি খুঁজে বের করতে পারে, ব্যবসায়িক কর্মক্ষমতা তুলনা করতে পারে এবং সর্বোপরি, ব্যাংকের আর্থিক মানদণ্ড নিরূপণের মাধ্যমে ব্যাংকের উন্নয়নে এবং বাংলাদেশ ব্যাংকের ন্যায় নিয়ন্ত্রক কর্তৃপক্ষগুলোর পদক্ষেপসমূহ বাস্তবায়নে কৌশল গ্রহণ করতে পারে।

ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম ডিভিশনের তথ্য-উপাত্ত প্রক্রিয়ার চিত্র-

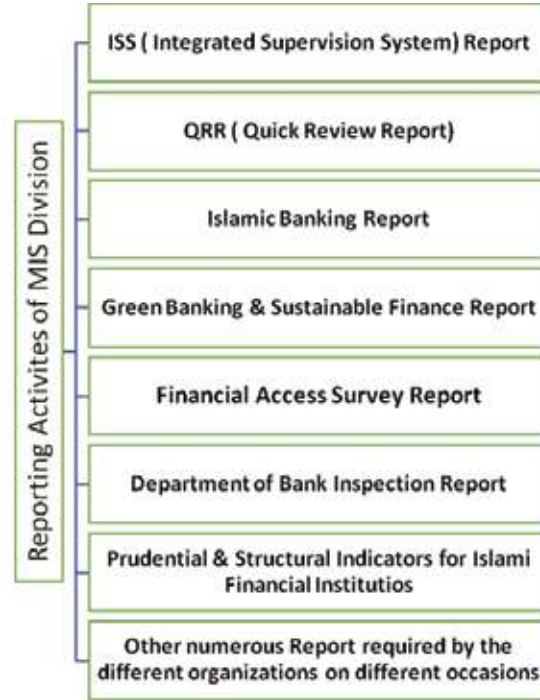


ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম ডিভিশনের কার্যক্রমসমূহঃ

ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম ডিভিশন সাধারণত অত্র ব্যাংকের শাখা ও প্রধান কার্যালয়ের সংশ্লিষ্ট বিভাগ থেকে তথ্য ও উপাত্ত সংগ্রহ করে যাতে ব্যাংকের ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষসহ বাংলাদেশ ব্যাংক ও অন্যান্য নিয়ন্ত্রক সংস্থাগুলোকে যথাসময়ে নির্ভুলভাবে ও ধারাবাহিকভাবে তথ্য প্রদান করতে পারে এবং ব্যাংক ব্যবস্থাপনাকে সামগ্রিক দক্ষতা, স্বচ্ছতা এবং দ্রুতসিদ্ধান্ত গ্রহণের মাধ্যমে ব্যাংকের কার্যকারিতার মান বাড়াতে ও পরিসেবার গুণগত মান বৃদ্ধিতে সহায়তা করে।

ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম ডিভিশন ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ এবং বাংলাদেশ ব্যাংকের প্রয়োজনানুযায়ী শুধু দৈনন্দিন ব্যবসায়িক কার্যক্রমের তথ্য সংগ্রহ করে না বরং আইএসএস (ইন্টিগ্রেটেড সুপারভিশন সিস্টেম) প্রস্তুত করার মাধ্যমে শাখার সমস্ত কার্যক্রম তত্ত্বাবধান করে। বাংলাদেশ ব্যাংককে রিপোর্ট করা ছাড়াও, সময়ে সময়ে ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম ডিভিশন বিভিন্ন নিয়ন্ত্রক সংস্থাকে তাদের প্রয়োজন অনুসারে রিপোর্ট করে। ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম ডিভিশন প্রধানত বাংলাদেশ ব্যাংকের ইন্টিগ্রেটেড সুপারভিশন ম্যানেজমেন্ট ডিপার্টমেন্ট, অফ-সাইট সুপারভিশন ডিপার্টমেন্ট, ব্যাংকিং প্রবিধি ও নীতি বিভাগ, গবেষণা বিভাগ এবং পরিসংখ্যান বিভাগগুলোর সাথে যোগাযোগসহ উল্লেখিত বিভাগগুলোকে অত্র ব্যাংকের প্রতিবেদন সরবরাহ করে। এছাড়াও, ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম ডিভিশন নিম্নোক্ত রিপোর্টগুলো প্রস্তুত করেঃ

ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম ডিভিশন এর রিপোর্টিং কার্যক্রমসমূহ-



ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম ডিভিশন প্রতি মাসে আইএসএস রিপোর্ট প্রস্তুত এবং নির্ভুল আইএসএস রিপোর্ট বাংলাদেশ ব্যাংকের ওয়েব পোর্টালে দাখিলের নিমিত্তে ১৯৬ শাখার সমন্বয় ও তত্ত্বাবধান করে। আইএসএস শিটে ১৯৬ শাখার সামগ্রিক কার্যক্রমের তথ্য দাখিলের মাধ্যমে সংশ্লিষ্ট শাখার মানদণ্ড ও অবস্থান পরিমাপের জন্য ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম ডিভিশন বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্ধারিত ফরম্যাট অনুযায়ী আইএসএস মনিটর শীট প্রতি মাসে সকল শাখায় পাঠায়। এফএসআইবিএল শাখাগুলি ডাটা ক্রস চেক করার জন্য আইএসএস প্রস্তুতের উদ্দেশ্যে আইএসএস রিপোর্টিং মাসে আইএসএস মনিটর শীটে দাখিল করা একই ডাটা এফএসআইবিএল সংশ্লিষ্ট বিভাগের নিকট সরবরাহ করে।

পরে, ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম ডিভিশন ১৯৬ শাখা কর্তৃক প্রেরিত আইএসএস রিপোর্ট সঠিক নিরূপণার্থে চেক করে এবং তারপরে আইএসএস রিপোর্টের নির্ভুলতা নিশ্চিত করার জন্য, ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম ডিভিশন সংশ্লিষ্ট বিভাগের মান ডাটার সাথে ক্রস চেক করার জন্য কনসোলিডেটেড আইএসএস (Consolidated ISS) সংশ্লিষ্ট বিভাগে পাঠায়।

এইভাবে, ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম ডিভিশন এবং সংশ্লিষ্ট বিভাগের সাথে যোগাযোগ করে আইএসএস রিপোর্টের নির্ভুলতা নিশ্চিত করে, ১৯৬ শাখা নিজ নিজ আইএসএস রিপোর্ট বাংলাদেশ ব্যাংকের ওয়েব পোর্টালে আপলোড করার পর, ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম ডিভিশন সবশেষে বাংলাদেশ ব্যাংকের ওয়েব পোর্টালে কনসোলিডেটেড আইএসএস (Consolidated ISS) রিপোর্ট আপলোড করে।

আইএসএস ছাড়াও, ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম ডিভিশন, বাংলাদেশ ব্যাংকের ওয়েব পোর্টালে দৈনিক, মাসিক এবং ত্রৈমাসিক ভিত্তিতে বিভিন্ন ধরনের RIT (Rationalized Input Template) আপলোডসহ বাংলাদেশ ব্যাংকে দাখিলের জন্য অত্র ব্যাংকের প্রধান কার্যালয়ের সংশ্লিষ্ট বিভাগ থেকে তথ্য সংগ্রহ করে ত্রৈমাসিক ভিত্তিতে QRR (Quick Review Report) প্রস্তুত করে।

ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম ডিভিশন বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্ধারিত টেমপ্লেট অনুযায়ী বার্ষিক ভিত্তিতে বাংলাদেশ ব্যাংকে দাখিলের নিমিত্তে ডিবিআই (Department of Bank Inspection) প্রতিবেদন তৈরি করে এবং বাংলাদেশ ব্যাংকের ওয়েব পোর্টালে Enterprise Data Warehouse (EDW)-এর অধীনে জমা দিতে হবে এমন অন্য যেকোনো টেমপ্লেট সরবরাহ করলেও তা ব্যাংকের সংশ্লিষ্ট বিভাগ ও শাখার সাথে যোগাযোগ করে ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম ডিভিশন দাখিল করে। বাংলাদেশ ব্যাংক বা অন্যান্য সংশ্লিষ্ট সংস্থার দ্বারা উত্থাপিত বিভিন্ন ধরনের জিজ্ঞাসা বা অনুসন্ধানের জবাবও ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম ডিভিশন প্রদান করে।

সিদ্ধান্ত গ্রহণের ক্ষেত্রে ব্যাংকিং-এ ফিন্যান্সিয়াল তথ্য-উপাত্তের জন্য MIS-এর ক্রমবর্ধমান গুরুত্ব বৃদ্ধির কারণে, MIS বিভাগকে মডার্নাইজড ইন্টেলিজেন্স সার্ভিসের (MIS) কেন্দ্রে পরিণত করতে, এফএসআইবিএল ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের সাথে পরামর্শ করে বাংলাদেশ ব্যাংকসহ বিভিন্ন নিয়ন্ত্রক সংস্থাগুলোর প্রয়োজন অনুসারে এফএসআইবিএল ম্যানেজমেন্ট ইনফরমেশন সিস্টেম ডিভিশনকে সুসজ্জিত করার প্রক্রিয়া চলছে; যা

এফএসআইবিএল ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষকে ব্যাংকের ব্যবসায়িক প্রসার ও প্রবৃদ্ধিতে অবদান রাখে, এমন ভাল সিদ্ধান্ত, নির্দেশনা এবং উন্নত তত্ত্বাবধান গ্রহণে সহায়ক ভূমিকা রাখবে।

অফশোর ব্যাংকিং:

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ গত ৫ই আগস্ট ২০২০ তারিখে অফশোর ব্যাংকিং ইউনিট (OBU) চালুর মাধ্যমে অফশোর ব্যাংকিং ব্যবসার কার্যক্রম শুরু করেছে। বাংলাদেশ ব্যাংকের অনুমতি পত্র নং- বিআরপিডি(ওবি)/৭৪৪(১২৬)/২০২০-৪৭৩৫ এবং ৪৭৩৭ তাং-০৬ জুলাই ২০২০ অনুযায়ী সকল নিয়ম ও নির্দেশিকা পরিপালন করে অফশোর ব্যাংকিং বৈদেশিক মুদ্রায় ব্যাংকিং ব্যবসা পরিচালনা করে থাকে।

অফশোর ব্যাংকিং ইউনিট (OBU) বিদেশ হতে আমদানির বিপরীতে স্বীকৃত ইউজ্যান্স/বিলম্বিত আমদানি বিল এবং বাংলাদেশের অভ্যন্তরে উৎপাদিত পণ্যের প্রত্যক্ষ ও প্রচ্ছন্ন রপ্তানির বিপরীতে ইউজ্যান্স/বিলম্বিত রপ্তানি বিল ডিসকাউন্ট/ক্রয় করে থাকে। ২০২১ সালে ইউজ্যান্স/বিলম্বিত আমদানি এবং রপ্তানি বিলের বিপরীতে বিনিয়োগের মাধ্যমে অফশোর ব্যাংকিং ইউনিট হতে ব্যাংক মাঃ ডলার ১৮১,৯৯৬.১৪ মুনাফা অর্জন করে, বাংলাদেশী টাকায় যাহার পরিমাণ ১,৫৬,১০,৭১৮.৯১ টাকা।

পেমেন্ট সিস্টেম ডিভিশন ও কার্যাবলী:

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 লেনদেনসমূহ দ্রুত, ঝুঁকিহীন ও সহজতর করার মাধ্যমে কেন্দ্রীয় ব্যাংকের গৃহীত মুদ্রানীতির যথাযথ বাস্তবায়নে পেমেন্ট সিস্টেমস গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে থাকে। আধুনিক পেমেন্ট সিস্টেম এর সহায়তায় 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 কাগজ মুদ্রার উপর নির্ভরশীলতা হ্রাস করে ব্যয় সাশ্রয়ী 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 ইতোমধ্যে বাংলাদেশ ব্যাংকের অনুমোদনক্রমে সরকারের বিবেচনাধীন আছে।

১৯৭২ সালের বাংলাদেশ ব্যাংক আদেশ এর ৭ (এ) (ই) ধারা অনুযায়ী এ ব্যবস্থার 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, ঝুঁকিহীন 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 ইলেক্ট্রনিক ভিত্তিক এ ব্যবস্থা প্রসারের ফলে একদিকে যেমন গ্রাহক সেবা বৃদ্ধি পাচ্ছে তেমনি অপরদিকে ব্যবসা বাণিজ্যও ব্যাপকভাবে প্রসার লাভ করছে।

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ এর পেমেন্ট সিস্টেম ডিভিশন এর শুরু:

মানবসম্পদ বিভাগ, প্রধান কার্যালয় এর ২০১৭ সালের ১৬ ফেব্রুয়ারী তারিখের সার্কুলার অনুযায়ী তিনটি পৃথক ইউনিট ব্যাচ, 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।

ইলেক্ট্রনিক পেমেন্ট এবং সেটেলমেন্ট সিস্টেম:

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 ব্যাচ, বিইএফটিএন এবং আরটিজিএস। বর্তমানে আমাদের ব্যাংকের ইলেক্ট্রনিক লেনদেনের ক্ষেত্রে প্রচলিত মাধ্যমগুলো নিম্নে আলোচনা করা হল:

বাংলাদেশ অটোমেটেড চেক প্রসেসিং সিস্টেম (বিএসপিএস):

দেশের প্রচলিত চেক ক্লিরিং পদ্ধতিকে প্রতিস্থাপনের মাধ্যমে বাংলাদেশ অটোমেটেড চেক প্রসেসিং সিস্টেম (বিএসপিএস) ২০১০ সালে যাত্রা শুরু করে। বাংলাদেশ অটোমেটেড চেক প্রসেসিং সিস্টেম (বিএসপিএস) একদিনের মধ্যে আন্তঃব্যাংক লেনদেন সম্পন্ন করে থাকে। বাংলাদেশ অটোমেটেড চেক প্রসেসিং সিস্টেম (বিএসপিএস) এর প্রক্রিয়া ২টি ধাপে সম্পন্ন হয়, এগুলো হচ্ছে হাই ভ্যালু (৫,০০,০০০ টাকা বা তদুর্ধ্ব) 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
৫০,০০০ টাকা মূল্যমানের নিচে চেকের ক্ষেত্রে কোন চার্জ লাগে না।				

বিএসপিএস এর মাধ্যমে -২০২১ মোট লেনদেন।

ইনওয়ার্ড		আউটওয়ার্ড	
চেক নম্বর	টাকা (কোটি)	চেক নম্বর	টাকা (কোটি)
৩২০২০৮	১০৩.৬৭৬.০০	৩২৮৭০৪	১১৫.১৫৫.০০

বাংলাদেশ অটোমেটেড চেক প্রসেসিং সিস্টেম (বিএসপিএস) 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 অক্টোবর 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 লেনদেন:

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 লেনদেন:

ইএফটিএন ডেবিট লেনদেনে গ্রাহক অন্য ব্যাংকের গ্রাহক/কোম্পানীর হিসাব ডেবিট করতে/কোম্পানী হিসাবে টাকা আনয়ন করতে নির্দেশনা প্রদান করে থাকে। বর্তমানে শুধুমাত্র কোম্পানী হিসাবধারীরাই ডেবিট লেনদেনের নির্দেশনা প্রদান করতে পারে। ডেবিট লেনদেনের মাধ্যমে ইউটিলিটি বিল, ঋণের কিস্তি, বীমার প্রিমিয়াম ইত্যাদি আদায় করা সম্ভবপর হয়। বিইএফটিএন প্রচলিত কাগজে 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 রেমিটেন্সসমূহ। বিইএফটিএন টিম বৈদেশিক রেমিটেন্স আমাদের আন্তর্জাতিক বিভাগ হতে গ্রহণ 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 ঘণ্টায় ২টি সেশন চালু করেছে।

কোম্পানীসমূহ হতে বিদেশি রেমিটেন্স গ্রহণ করা হয়	ডিভিডেন্ড পরিশোধ করা হয়	অন্যান্য সেবাসমূহ
ইতালি এক্সচেঞ্জ হাউজ আল মুজাইনি ট্রান্সফার্ট ব্র্যাকসাজন এক্সপ্রেস মানি প্লাসিড	ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামি ব্যাংক লিঃ (এফএসআইবিএল) নর্দার্ন জেনারেল ইন্সুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এস. আলম কোল্ড রোল্ড স্টিল মিলস লিমিটেড	শেয়ার বিক্রয়ঃ আলহাজ্ব সিকিউরিটিজ ও রেপিড সিকিউরিটিজ কামরুল্লাহ উচ্চ বিদ্যালয় এর বেতন ব্যান বেইস (বাংলাদেশ বুর্সা অব এডুকেশনাল ইনফরমেশন এন্ড স্টাটিসটিস্টিক্স) এর অবসর সুবিধা এবং শিক্ষকদের জন্য কল্যান ফান্ড সন্ধানি লাইফ ইন্সুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড (লভ্যাংশ পরিশোধ)

ইএফটি (২০২১) এর মাধ্যমে নিম্নবর্ণিত সংখ্যার লেনদেনসমূহ প্রক্রিয়া করা হয়ঃ

লেনদেন সংখ্যা -২০২১ (ইনওয়ার্ড এবং আউটওয়ার্ড)	টাকা
৯৪৬১৬৬ টি	১২১,২৩৫ কোটি

বাংলাদেশ অটোমেটেড চেক প্রসেসিং সিস্টেম (বিএসপিএস) এর প্রক্রিয়াকে গতিশীল এবং যুগোপযোগী করার জন্য ব্যাচ সিস্টেম এর আপডেট ভার্সন ব্যাচ-২ চলতি বছরের ২৪ শে অক্টোবর 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 লক্ষ্যে FSIBL-CLOUD নামে একটি মোবাইল অ্যাপস চালু করা হয়েছে, যার মাধ্যমে গ্রাহক ঘরে বসে নিজেরা বিইএফটিএন প্রক্রিয়ার মাধ্যমে ফান্ড ট্রান্সফার, ঋণের কিস্তি, ক্রেডিট কার্ড বিল ইত্যাদি প্রদান করতে পারে।

বাংলাদেশ রিয়েল টাইম গ্রস সেটেলমেন্ট (বিডি- আরটিজিএস)ঃ

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

এই পদ্ধতিতে বাংলাদেশ ব্যাংক কোন চার্জ গ্রহণ করে না কিন্তু উপস্থাপনকারী ব্যাংক সর্বোচ্চ টাকা ১০০/- গ্রাহকের হিসাব হতে চার্জ হিসেবে গ্রহণ করে।

এই পদ্ধতি ব্যবহার করে ২০২১ এ নিম্ন বর্ণিত সংখ্যার লেনদেনসমূহ সম্পন্ন করা হয়ঃ

আরটিজিএস-২০২১			
ইন ওয়ার্ড		আউট ওয়ার্ড	
লেনদেন সংখ্যা	কোটি টাকা	লেনদেন সংখ্যা	কোটি টাকা
৭০৭৭৪	৮,২১৩.০০	৯৮৫২০	১০,৩০৮.০০

এফএসআইবিএল আরটিজিএস কার্যক্রমসমূহঃ

শুরু থেকেই আরটিজিএস কেন্দ্রীয়ভাবে পরিচালিত হচ্ছে। আমাদের ব্যাংকের ১৯৬টি শাখা ও ১৩৬টি উপ-শাখা 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 প্রতিষ্ঠানসমূহ 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 বি ওয়াপদা শাখায় কাস্টমস ডিউটি পাঠাতে পারে। এছাড়া, ব্যাংকিং কার্যক্রম সহজলভ্য করার লক্ষ্যে FSIBL-CLOUD নামে একটি মোবাইল অ্যাপস চালু করা হয়েছে, যার মাধ্যমে গ্রাহক ঘরে বসে নিজেরা আরটিজিএস লেনদেন করতে পারবেন।

গবেষণা ও উন্নয়ন বিভাগঃ

গবেষণা ও উন্নয়ন বিভাগ ব্যবসায়িক ক্রিয়াকলাপকে উন্নত ও বিস্তারের জন্য নতুন পণ্য এবং প্রক্রিয়া বিশ্লেষণ করে ভবিষ্যতের ব্যবসায় কার্যক্রম ট্রান্স-বৃদ্ধি সম্পর্কে ধারণা প্রদান করে। আমাদের ব্যাংকের গবেষণা ও উন্নয়ন বিভাগ 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 নাগাদকরণে যথাযথ ভূমিকা পালন।
- বাংলাদেশ ব্যাংকের দিকনির্দেশনা অনুসারে ব্যাংকের কর্মকর্তাদের পালনীয় আচরণবিধি প্রস্তুত করে এবং ব্যাংকিং কোম্পানি আইন, ১৯৯১ (সংশোধিত ২০১৩ এবং ২০১৮) অনুসারে ব্যাংকের কর্পোরেট গভর্নেন্স বিধিমালা প্রস্তুতকরণে অগ্রগণ্য ভূমিকা পালন করেছে।
- বিআইবিএম, বিআইডিএসসহ অন্যান্য বিভিন্ন গবেষণা কার্যক্রমে ব্যাংকের পক্ষ থেকে চাহিদাকৃত তথ্য সরবরাহ করে আসছে।
- বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ অ্যান্ড এক্সচেঞ্জ কমিশনের (বিএসইসি) প্রদত্ত নির্দেশিকা অনুসারে ব্যাংকের বার্ষিক প্রতিবেদনের জন্য পরিচালনা পরিষদের প্রতিবেদন প্রস্তুত করে আসছে।

সহায়ক কার্যক্রম

- ব্যবসায়িক সম্মেলনে শীর্ষ কর্মকর্তাদের জন্য বক্তব্য এবং পাওয়ার পয়েন্ট উপস্থাপনা প্রস্তুত করণ।
- ইউটিলিটি বিল সংগ্রহে উৎসাহ প্রদানের জন্য শাখাগুলোকে লাভ ভাগাভাগি করে নেওয়ার জন্য "প্রেষণা ভাতা" প্রস্তাব করেছে।
- নতুন নতুন শরিয়াহ ভিত্তিক সেবাপণ্য সৃষ্টি এবং বিক্রয় কৌশল নির্ধারণের পরামর্শ প্রদান করে আসছে।
- মুদ্রানীতি ও সরকারের অর্থায়ন নীতি বিশ্লেষণ করে সংশ্লিষ্ট উচ্চ ব্যবস্থাপনা পরিষদবৃন্দের নিকট উপস্থাপন।
- অনুষদবৃন্দের জন্য শ্রেণীকক্ষের প্রশিক্ষণ উপাদান প্রস্তুতকরণে 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 প্রস্তুত করণে সহায়তা প্রদান করেছে।
- বার্ষিক প্রতিবেদনের জন্য মাননীয় চেয়ারম্যান ও ব্যবস্থাপনা পরিচালকের বার্তা প্রস্তুত করতে সহায়ক ভূমিকা পালন করে।
- বিভিন্ন পাবলিক পলিসি যেমন মুদ্রা নীতি ও আর্থিক নীতির পাশাপাশি বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক জারি করা বিভিন্ন নির্দেশিকা বিশ্লেষণ এবং সিদ্ধান্ত গ্রহণে শীর্ষ ব্যবস্থাপনাকে পূর্বাভাস প্রদান করে।

প্রকাশনা

- বিভাগটি ব্যাংকিং পরিভাষায় 'ব্যবহারিক ব্যাংকিং শব্দকোষ' নামে একটি বাংলা অভিধান তৈরি ও প্রকাশ করেছে।
- বইটি পাঠকমহলে ইতিবাচক প্রতিক্রিয়া তৈরি করেছে।
- 'মাসিক অর্থনৈতিক পর্যালোচনা' শীর্ষক একটি সংক্ষিপ্ত জার্নাল প্রকাশ করে আসছে।
- প্রতিবছর এই বিভাগ বেসরকারি বাণিজ্যিক ব্যাংক গুলোর 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 নানা মাত্রিক গবেষণা প্রতিবেদন প্রস্তুত করে আসছে।
- সহকর্মীদের দক্ষতা বিকাশের জন্য বিভিন্ন সময়ে 'জমি সংক্রান্ত দলিলাদি চিহ্নিতকরণ, ইনকোটার্ম এবং বিদেশী বাণিজ্য পরিচালনার জন্য প্রয়োজনীয় কাগজ পত্র সম্পর্কে জানা' এর মতো বিভিন্ন প্রতিবেদন তৈরি করে আসছে।

ঝুঁকি ব্যবস্থাপনাঃ

বিশ্বব্যাপী সমগ্র অর্থনৈতিক ব্যবস্থায় প্রযুক্তিগত পরিবর্তন বিবেচনা করে বিভিন্ন ধরনের চাহিদা অনুযায়ী গ্রাহকদের কাছে বিস্তৃত পরিসরে সেবা প্রদানের জন্য ব্যাংকসমূহ বৈচিত্র্যপূর্ণ কার্যক্রমে জড়িত থাকায় ব্যাংকিং খাত বেশ কয়েকটি সম্ভাব্য ঝুঁকির সম্মুখীন হয়েছে। প্রধান ঝুঁকিগুলি হলঃ তারল্য ঝুঁকি, বিনিয়োগের ঝুঁকি, মুনাফা হার সংক্রান্ত ঝুঁকি, অপারেশনাল ঝুঁকি এবং কৌশলগত ঝুঁকি, যা দীর্ঘ সময়ের জন্য একটি ব্যাংকের টিকে থাকা এবং অর্জিত সাফল্যকে হুমকির মুখে ফেলতে পারে। তাই ব্যাংকসমূহ তাঁর লক্ষ্য অর্জনের নিমিত্তে বিভিন্ন ধরনের ঝুঁকি সনাক্তকরণ এবং মূল্যায়নের জন্য কিছু নির্ধারিত পদ্ধতি অনুসরণ করতে হচ্ছে। বাংলাদেশের ব্যাংকিং সেক্টরে ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা বিভাগ বিগত এক দশক যাবত ব্যাংক পরিচালনায় ক্রমবর্ধমান দক্ষতা দেখিয়ে আসছে। বিশ্বায়ন ও উদারীকরণের যুগে ব্যাংকিং খাতের যেমন উল্লেখযোগ্য প্রসার ঘটছে তেমনই ব্যাংকের দৈনন্দিন কর্মকাণ্ডে ঝুঁকির বিষয়টিও ওতোপ্রোতোভাবে জড়িয়ে রয়েছে, যা পরিহার করার লক্ষ্যে সংশ্লিষ্ট সকলকে বিশেষভাবে সতর্কতা অবলম্বন করতে হবে। বর্তমানে, ব্যাংকসমূহ শাখা, উপ-শাখা, এজেন্ট ব্যাংকিং বুথ, এটিএম বুথ ইত্যাদির মাধ্যমে তাদের নেটওয়ার্কসমূহ সম্প্রসারিত করছে যেখানে ঝুঁকিসমূহ ব্যাপকভাবে যুক্ত রয়েছে। অতএব, ব্যাংকসমূহ টেকসই প্রবৃদ্ধির জন্য ঝুঁকিসমূহকে দক্ষতার সাথে মোকাবেলা করা প্রয়োজন। এক্ষেত্রে, ব্যাংকের ঝুঁকি চিহ্নিত করে দক্ষতার সাথে ঝুঁকি কমানোর জন্য ব্যাংকের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা টীমের গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা রয়েছে।

ঝুঁকি হলো সম্ভাব্য কোনো অনিশ্চয়তা, ঘটনা, ক্রিয়া বা নিক্রিয়তা যা কোনো কিছুই সাংগঠনিক উদ্দেশ্যগুলি 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।

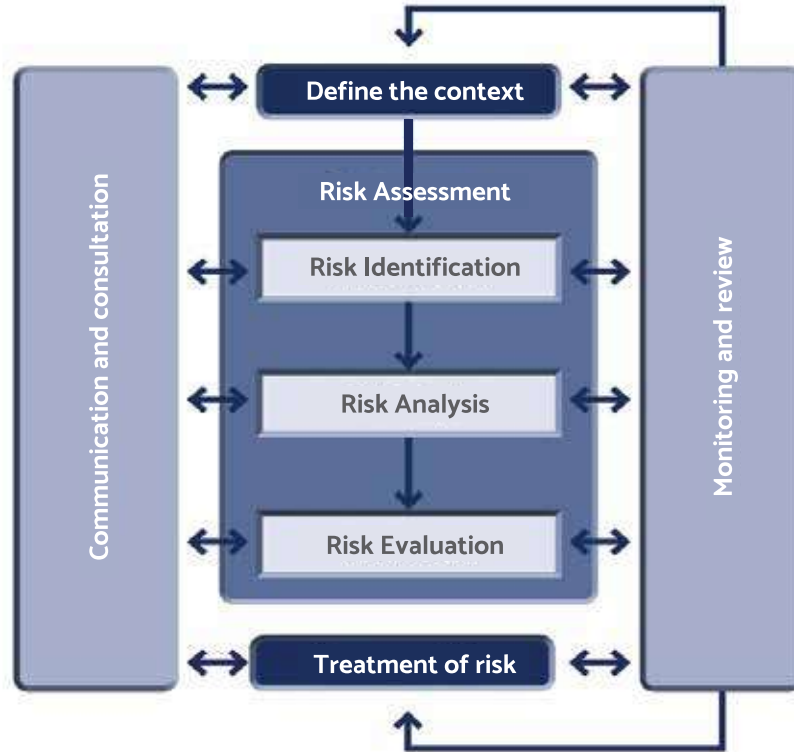
ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা প্রতিটি প্রতিষ্ঠানেরই মূল বিষয় এবং ঝুঁকি প্রোফাইলকে প্রভাবিত করে এমন সবকিছুই ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার অন্তর্ভুক্ত। ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার কাজটি সব ব্যাংকেই একই রকম হওয়ার প্রয়োজন নেই বিধায় আমাদের ব্যাংক কর্তৃক স্বতন্ত্র ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা নির্দেশিকা-২০২১ইং প্রণয়ন করা হয়েছে এবং ঝুঁকি বিষয়ে সম্যক ধারণা ও জ্ঞান অর্জন করার লক্ষ্যে সম্ভাব্য ঝুঁকি সম্পর্কে সতর্ক থেকে ব্যাংকিং কার্যক্রম পরিচালনার জন্য ব্যাংকের সংশ্লিষ্ট সকলকে নির্দেশিকাটি সরবরাহ করা হয়েছে।

আর্থিক ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার উপর ব্যাংকিং খাত সর্বাধিক গুরুত্ব দিচ্ছে। ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা হলো ব্যাংকের ব্যবসায়িক প্রবৃদ্ধি ও উন্নয়নের উদ্দেশ্যে সুচিন্তিতভাবে ঝুঁকি গ্রহণ করা যাতে দক্ষতার সাথে ব্যাংকিং কার্যক্রম পরিচালনার মাধ্যমে টেকসই মুনাফা করা যায়। ঝুঁকি গ্রহণ করা ব্যাংকিং ব্যবসায়ের একটি অন্তর্নিহিত উপাদান এবং লাভের অংশ হলো এই ঝুঁকি গ্রহণের পুরস্কার। নতুন প্রযুক্তির উদ্ভাবন ও ভালো তথ্যের সমন্বয় এবং বাজার দক্ষতা বৃদ্ধির সাথে সাথে সন্তোষজনক ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার সংজ্ঞা সর্বদাই পরিবর্তনশীল।

বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক জারিকৃত ‘ব্যাংকসমূহের জন্য ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা নির্দেশিকা’ অনুযায়ী প্রয়োজনীয় সংখ্যক পেশাদার ও দক্ষ কর্মকর্তা ও নির্বাহীদের নিয়ে ফাস্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ একটি পৃথক ও স্বতন্ত্র ‘ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা বিভাগ’ গঠন করে। ব্যাংকে দুই ধরনের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটি রয়েছে : পর্ষদ পর্যায় ও ব্যবস্থাপনা পর্যায়।

‘পর্ষদ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটি’-তে চেয়ারম্যান হিসেবে রয়েছেন ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদের 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 তথ্য প্রমাণ 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 ঠিক করে, স্থিতিপত্র ও তহবিল কাঠামো নিয়ন্ত্রণ করে, ব্যবসায় ইউনিটসমূহের জন্য ঝুঁকি নীতি প্রণয়ন করে, সার্বিক বিনিয়োগ কৌশল নির্ধারণ করে এবং ব্যাংকের বর্তমান ও সম্ভাব্য পরিচালন ঝুঁকি নিয়ামকসমূহ চিহ্নিত করে তদারকি ও নিয়ন্ত্রণ করে। অন্য একটি উচ্চ পর্যায়ের ব্যবস্থাপনা কমিটি ALCO (Asset Liability Management Committee) ব্যাংকের বাজার ঝুঁকি তত্ত্বাবধান ও নিয়ন্ত্রণ করে।

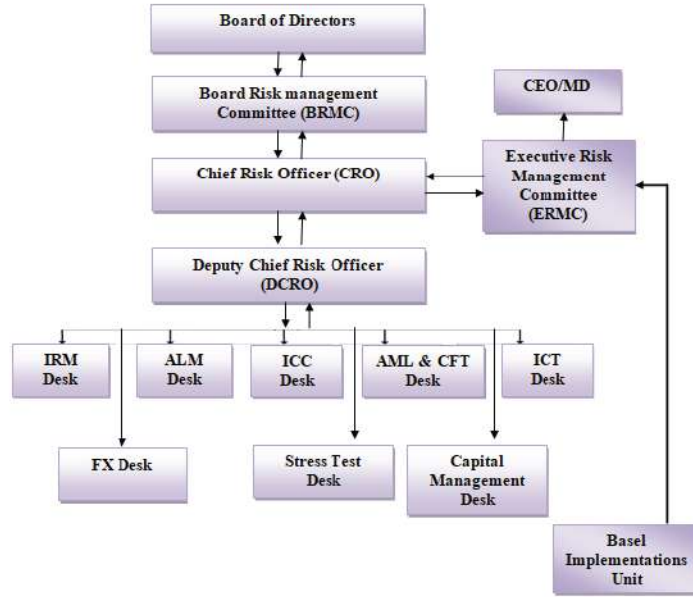


ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা বিভাগকে আটটি ভিন্ন ডেস্কের সমন্বয়ে সাজানো হয়েছে; যেগুলো ব্যাংকের মূল কার্যক্রমসমূহের আওতাধীন, যেমন : ইনভেস্টমেন্ট রিস্ক ম্যানেজমেন্ট (আইআরএম) ডেস্ক, ফরেন এক্সচেঞ্জ (এফএক্স) ডেস্ক, গ্র্যাসেট-লায়াবিলিটি ম্যানেজমেন্ট (এএলএম) ডেস্ক, ইন্টারনাল কন্ট্রোল এন্ড কমপ্লায়েন্স (আইসি এন্ড সি)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

ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা বিভাগ-এর অর্গানোগ্রাম

বাংলাদেশ ব্যাংক-এর অফ-সাইট সুপারভিশন ডিপার্টমেন্ট-এর সার্কুলার নং-০৪, তারিখ : ০৮/১০/২০১৮ ইং মোতাবেক আমাদের ব্যাংকের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা অর্গানোগ্রাম নিম্নোক্তভাবে প্রণয়ন করা হয়েছে :

Risk Management Organogram:



এই বিভাগ মাসিক/ত্রৈমাসিক এবং ষাণ্মাসিক 'ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা প্রতিবেদন' প্রস্তুত করে যা মাসিক/ত্রৈমাসিক ও ষাণ্মাসিক 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/ত্রৈমাসিক এবং ষাণ্মাসিক 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 Supplementary 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 'ফাস্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা নির্দেশিকা-২০১৫' প্রস্তুত করেছে। পরবর্তীতে ০৮ অক্টোবর, ২০১৮ সালের DOS সার্কুলার নং ০৪, বাংলাদেশ ব্যাংকের সংশোধিত "Risk Management Guidelines for Banks" এবং ঝুঁকি সম্পর্কিত অন্যান্য নির্দেশিকাসমূহ অনুসরণ করে এই বিভাগ উক্ত নির্দেশিকাটির হালনাগাদকৃত Comprehensive Risk Management Guidelines of FSIBL, March-2019 প্রণয়ন করেছে। বিগত ৩১/১২/২০২০ইং তারিখে বাংলাদেশ ব্যাংক পরিচালিত সমন্বিত ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা রেটিং-এ ফাস্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ-এর রেটিং ভাল অবস্থানে ছিল। বাংলাদেশ ব্যাংক-এর গাইডলাইন এবং নির্দেশনা অনুসরণ ও পরিপালনের মাধ্যমে ব্যাংকের আসন্ন এবং সম্ভাব্য ঝুঁকিসমূহ খুঁজে বের করা এবং তা কাটিয়ে উঠতে ফাস্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ সদা তৎপর রয়েছে। এমতাবস্থায়, ব্যাংকের সম্ভাব্য ঝুঁকিসমূহ চিহ্নিত করে সম্মিলিতভাবে এতদসংক্রান্ত বিষয়ে প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণপূর্বক ব্যাংকের সামগ্রিক ঝুঁকি নিরসন করতে পারলে বাংলাদেশের ব্যাংকিং সেক্টরে আগামী দিনে ফাস্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ একটি মডেল ব্যাংক হিসাবে অনুকরণীয় দৃষ্টান্ত স্থাপন করবে বলে আশা করা যায়।

কৃষি বিনিয়োগঃ

কৃষি বাংলাদেশের অর্থনীতির মূল চালিকা শক্তি। আমাদের দেশ ঘন বসতিপূর্ণ, এই বিপুল জনগোষ্ঠীর খাদ্যশস্যের চাহিদার বেশীর ভাগই দেশীয় অভ্যন্তরীণ খাদ্যশস্যের উৎপাদন এর মাধ্যমে পূরণ করা হয়। বাংলাদেশের কৃষি দ্রুত উন্নয়নের পথে এগিয়ে চলেছে। শস্য উৎপাদনের জন্য প্রথাগত পদ্ধতির পরিবর্তে এ দেশে কৃষি যন্ত্রের ব্যবহার শুরু হয়েছে। ক্রমবর্ধমান অভ্যন্তরীণ চাহিদা/শস্যের প্রয়োজনীয়তা এবং সাথে সাথে মাছ চাষ ও পশুপালনের মাধ্যমে প্রাণীজ আমিষের চাহিদা পূরণের লক্ষ্যে বাংলাদেশ ব্যাংক বাণিজ্যিক ব্যাংকগুলোকে কৃষি লক্ষ্যমাত্রার কম পক্ষে ৬০% শস্যখাতে এবং ১০% মাছ চাষ ও পশুপালনে এবং লক্ষ্য মাত্রার বাকী ৩০% দারিদ্র বিমোচন এবং অন্যান্য খাতে বিনিয়োগ বিতরণ করতে হবে যা দেশের উৎপাদন বৃদ্ধিতে সহায়তা করে।

এই প্রেক্ষিতে, বাংলাদেশ ব্যাংক কোভিড-১৯ প্রাদুর্ভাবের কারণে ক্ষতিগ্রস্ত শস্য উৎপাদন খাত এবং খামারীদের মাঝে বিনিয়োগ প্রদান করার জন্য অধিক গুরুত্ব আরোপ করেছে। যার মধ্যে পুনঃঅর্থায়ন স্কিমের আওতায় কম মুনাফায় বিনিয়োগ প্রদান করার জন্য শস্য ও সজী/মৌসুমী ফুল ও ফল, মাছ চাষ, হটিকালচার, দুগ্ধ খামার, পোল্ট্রি এবং পশুপালনে অগ্রাধিকার প্রদান করা হয়। বাংলাদেশ ব্যাংক ইতিমধ্যেই এই প্রণোদনা প্যাকেজ কার্যক্রমের আওতায় সকল তফশীলি ব্যাংককে বিনিয়োগ প্রদানের লক্ষ্য মাত্রা প্রদান করেছে। যার পরিপ্রেক্ষিতে, প্রণোদনা প্যাকেজের আওতায় আমাদের ব্যাংক কর্তৃক ০১/০৬/২০২০ হতে ৩১/১২/২০২১ ইং তারিখ পর্যন্ত ৫১৮জন গ্রাহকের মাঝে মোট ৩৭.৮৫ কোটি টাকা বিনিয়োগ বিতরণ করা হয়েছে।

২০২০-২০২১ অর্থ বছরে আমাদের ব্যাংক কৃষি বিনিয়োগের আওতায় বাংলাদেশ ব্যাংকের লক্ষ্যমাত্রার বিপরীতে ৪৫৯.০৮ কোটি টাকা বিনিয়োগ বিতরণ করে ছিল, যদিও সে অর্থ-বছরে কোভিড-১৯ এর সময় বেশির ভাগ ব্যাংক শাখা বন্ধ ছিল যেটি বিনিয়োগ বিতরণের গতিকে মন্থর করে দিয়েছিল এবং বাংলাদেশ ব্যাংকের লক্ষ্যমাত্রা অর্জনে বাধাগ্রস্ত করেছিল। তারপরও ব্যাংক ৪% রেয়াতী মুনাফায় নির্দেশিত খাতসমূহে (ডাল, তৈলবীজ, মশলা, ভুট্টা ইত্যাদি) বিনিয়োগ প্রদানের জন্য বন্ধ পরিকর ছিল এবং ২০২০-২০২১ অর্থ বছরে বাংলাদেশ ব্যাংকের ৩.৬৮ কোটি টাকার বিনিয়োগ লক্ষ্যমাত্রার বিপরীতে ৪.২৬ কোটি বিনিয়োগ বিতরণ করে সেই লক্ষ্যমাত্রা অর্জন করে ছিল এবং ২০২১-২০২২ অর্থবছরে ৪.৩৯ কোটি টাকার বিনিয়োগ লক্ষ্য মাত্রার বিপরীতে ৬.৫৫ কোটি টাকা (৩১.১২.২০২১ তারিখ ভিত্তিক) বিনিয়োগ বিতরণ করে সেই লক্ষ্যমাত্রা অর্জন করার পথে এগিয়ে রয়েছে।

কৃষিখাতে বিশেষতঃ শস্য চাষ, মৎস্য ও পশুপালন খাতে এবং কৃষি সেচ যন্ত্রপাতি ও গ্রামীণ পরিবহনে বিনিয়োগ আরো ত্বরান্বিত করার লক্ষ্যে ফার্স্ট-সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক “এফএসআইবিএল সোনালী স্বপ্ন” নামে ইতোমধ্যে একটি বিনিয়োগ প্রকল্প চালু করেছে। এই প্রকল্পের আওতায় যারা বিনিয়োগ গ্রহণ করবে তাদের বিভিন্ন সুবিধা যেমন- ডেবিট কার্ড ইস্যুর চার্জ, বিনিয়োগ সীমা পর্যন্ত অনলাইন চার্জ এবং এসএমএস চার্জ মওকুফ করে দেওয়া হবে।

আমরা আশাবাদী নতুন এই বিনিয়োগ প্রকল্প “এফএসআইবিএল সোনালী স্বপ্ন” কৃষিখাতে ব্যাংক এর লক্ষ্যমাত্রা অর্জনে সহায়তা করবে।

সিএমএসএমই খাতে বিনিয়োগঃ

বাংলাদেশের বেসরকারী খাতের শতকরা ৯০ (নব্বই) ভাগ ব্যবসা প্রতিষ্ঠানই কুটির, মাইক্রো, ক্ষুদ্র অথবা মধ্যম (সিএমএসএমই) খাতের আওতাভুক্ত। অ-কৃষিখাতের শতকরা ৭০ (সত্তর) থেকে ৮০ (আশি) ভাগ শ্রমশক্তি সিএমএসএমই খাতে নিয়োজিত। এছাড়া, মোট দেশজ উৎপাদনশীল পণ্যের শতকরা ৪০ (চল্লিশ) ভাগ সরবরাহকৃত হয় সিএমএসএমই খাত থেকে।

এই প্রেক্ষাপটে, বাংলাদেশ ব্যাংক সকল সরকারী/বেসরকারী ব্যাংককে নির্দেশনা প্রদান করেছে যে, আগামী ২০২৪ সাল নাগাদ ব্যাংক এর নীট বিনিয়োগ এর অন্ততঃ ২৫ (পঁচিশ) শতাংশ সিএমএসএমই খাতের অন্তর্ভুক্ত হতে হবে। এই প্রেক্ষিতে বাংলাদেশ ব্যাংক এর নির্দেশনা মোতাবেক সিএমএসএমই খাতে বিনিয়োগ এর পরিমাণ বৃদ্ধির জন্য আমাদের ব্যাংক অন্যান্য পদক্ষেপ এর সাথে কিছু নতুন বিনিয়োগ প্রকল্প চালু করেছে, যার একটির নাম “এফএসআইবিএল উদ্যমী”। এই প্রকল্পের উদ্দেশ্য হলো সিএমএসএমই তথা কুটির, মাইক্রো ও ক্ষুদ্র খাতে-শিল্প, সেবা এবং ব্যবসা উপখাতে বিনিয়োগ বৃদ্ধি করা। এ ছাড়া, মহিলা উদ্যোক্তা খাতে বিনিয়োগ বৃদ্ধির জন্য “এফএসআইবিএল স্বাবলম্বী” নামে আরেকটি বিনিয়োগ প্রকল্প চালু করা হয়েছে।

বিনিয়োগ প্রকল্প “এফএসআইবিএল উদ্যমী”-এর অধীন কুটির, মাইক্রো এবং ক্ষুদ্র খাতে, উৎপাদন সেবা এবং ব্যবসা খাতে জামানত ব্যতীত ১০.০০ (দশ লক্ষ) টাকা পর্যন্ত বিনিয়োগ সুবিধা প্রদান করা যেতে পারে। এছাড়া জামানতসহ ১০.০০ (দশ লক্ষ) টাকার উপর থেকে ১০০.০০ (এক শতলক্ষ) টাকা পর্যন্ত স্থায়ী সম্পদ (জমি ও ভবন ব্যতীত) ক্রয় করা, বিদ্যমান/নতুন ব্যবসায় চলতি মূলধন পূরণ এবং মৌসুমী ব্যবসার সাথে সম্পর্কিত স্বল্প মেয়াদী বিনিয়োগ বা উৎসবের প্রাক্কালে বিনিয়োগের চাহিদা মেটাতে, এই ক্ষিমের আওতায় বিনিয়োগ সুবিধা প্রদান করা যায়।

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ ১৯৬টি শাখা, ১৩৬টি উপশাখা, ৭১টি এজেন্ট ব্যাংকিং এর মাধ্যমে সিএমএসএমই খাতে বিনিয়োগের বন্টনের ক্ষেত্রে ভিন্নতা আনারনের চেষ্টা করেছে। ৫টি এসএমই/কৃষি শাখার মাধ্যমে আমাদের ব্যাংক সম্ভাব্য সিএমএসএমই উদ্যোক্তাদের উন্নত সেবা প্রদান করার লক্ষ্যে কাজ করে চলেছে। এছাড়াও মহিলা উদ্যোক্তাদের সেবা প্রদান করেছে আমাদের দুটি মহিলা শাখা, যা মহিলা ব্যবস্থাপক ও মহিলাকর্মীদের দ্বারা পরিচালিত হচ্ছে।

নারী উদ্যোক্তাঃ

এটা বললে অতিরিক্ত হবে না যে, নারী উদ্যোক্তা বিশ্বকে পরিবর্তন করার ক্ষমতা রাখে। নারী উদ্যোক্তা বিশ্বে জিডিপি বৃদ্ধিতে সহায়তা করে। উদ্যোক্তাদের লিঙ্গ বৈষম্য দূর করা হলে, নারী উদ্যোগকে বৃদ্ধি করা হলে, নতুন নতুন ধারণা, সেবা ও পণ্য যুক্ত হবে এবং এগুলো ভবিষ্যতকে পুনর্নির্ধারণ করতে পারবে।

নারীরা আজ শুধু গৃহিণী নয় তারা উপার্জনক্ষম ও বটে। যতই দিন যাচ্ছে নারীরা ব্যবসায়িক ক্ষেত্রেও আধিপত্য বিস্তার করছে। গবেষণায় দেখা যাচ্ছে যে, মহিলা মালিকানাধীন কোম্পানিগুলো পুরুষ মালিকানাধীন কোম্পানিগুলোর তুলনায় বেশি আয় করে। এখানে আরও দেখা যায় যে, মহিলারা নেতৃত্ব প্রদানে বেশী আগ্রহণ্য।

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ এর লক্ষ্য হলো “সবার জন্য সবসময়” নীতির সাথে মিল রেখে কুটির, মাইক্রো ও ক্ষুদ্র খাতে বিনিয়োগের মাধ্যমে প্রান্তিক ও গ্রামীণ মহিলাদের আয় উৎসারী কার্যক্রমে জড়িত করে অর্থনৈতিক উন্নয়নে সহায়তা করা। আমাদের ব্যাংকে সিএমএস খাতের অধীনে নারী উদ্যোক্তা উন্নয়নের জন্য “এফএসআইবিএল স্বাবলম্বী” নামে একটি বিনিয়োগ প্রডাক্ট চালু করেছে। অন্যান্য বৈশিষ্ট্যের মধ্যে এই বিনিয়োগ প্রকল্পটি নমনীয়, স্বল্প মেয়াদী এবং পরিশোধে সহজ সাধ্য। যে সমস্ত গ্রাহক “এফএসআইবিএল স্বাবলম্বী”র আওতায় বিনিয়োগ গ্রহণ করবেন তাদের বিভিন্ন সুবিধা -যেমন ডেবিট কার্ড ইস্যুর চার্জ এবং বিনিয়োগ সীমা পর্যন্ত অনলাইন চার্জ মওকুফ করে দেওয়া হবে।

নারী উদ্যোক্তাদের সম্প্রসারণের লক্ষ্যে ব্যাংকের মোট বিনিয়োগ ধারাবাহিকভাবে বৃদ্ধি পাচ্ছে। ৩১শে ডিসেম্বর, ২০২১ পর্যন্ত ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ এর মোট নারী উদ্যোক্তার সংখ্যা প্রায় ৩৫০ জন এবং বিতরণকৃত বিনিয়োগ প্রায় ১১০.০০ কোটি টাকা। ২০২০ইং এবং ২০২১ইং সালে কোভিড-১৯ মহামারীর কারণে বিনিয়োগ প্রদান অত্যন্ত চ্যালেঞ্জিং ছিল। তথাপি বাংলাদেশ ব্যাংক এর প্রণোদনা প্যাকেজের আওতায় এসএমই খাতে নারী উদ্যোক্তাদের মধ্যে মোট ৮৩.৫০ লক্ষ টাকা বিনিয়োগ বিতরণ করা হয়েছে।

আমাদের ব্যাংকের অর্থায়ন কৃত নারী উদ্যোক্তাদের উৎপাদিত পণ্য ও সেবার সাথে পরিচিত করার জন্য আমরা বিভিন্ন সময়ে বাংলাদেশ ব্যাংক ও অন্যান্য সংগঠন কর্তৃক আয়োজিত বিভিন্ন মেলাসহ বিভিন্ন নারী উদ্যোক্তা সম্পর্কিত সেমিনার, প্রশিক্ষণ ইত্যাদিতে অংশগ্রহণ করে আসছি।

ট্রেনিং ইনস্টিটিউটঃ

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ ট্রেনিং ইনস্টিটিউট সূচনালগ্ন থেকে বার্ষিক ট্রেনিংপ্রান (এটিপি) এবং বিভিন্ন বিভাগের চাহিদা অনুযায়ী সকলস্তরের কর্মকর্তাদের প্রশিক্ষণ প্রদান করে আসছে। চলমান মহামারির সময়েও সরকারী নির্দেশনা এবং স্বাস্থ্যবিধি মেনে সামাজিক দূরত্ব বজায় রেখে অফলাইন এবং অনলাইন উভয়ভাবেই ট্রেনিং কার্যক্রম চালিয়ে যাচ্ছে। এই প্রতিকূল পরিস্থিতিতে ট্রেনিং কার্যক্রম পরিকল্পনায় ক্রমাগত সহায়তা করার জন্য সম্মানিত পর্যদ, ব্যবস্থাপনা পরিচালক, সিনিয়র ম্যানেজমেন্ট এবং সহযোগীদের প্রতি কৃতজ্ঞতা প্রকাশ করছি।

২০২১ সালে, মোট ৪৭টি প্রশিক্ষণ ও কর্মশালা সফলভাবে পরিচালিত হয়েছে। এর মধ্যে ২১টি শ্রেণীকক্ষে এবং ২৬টি অনলাইনের মাধ্যমে অনুষ্ঠিত হয়। সকল ফাউন্ডেশন কোর্স ট্রেনিং ইনস্টিটিউট, ঢাকায় অনুষ্ঠিত হয়। মোট অংশগ্রহণকারীর সংখ্যা ছিল ৩৫২০। যার মধ্যে ঢাকায় ৩০৯৬ জন, চট্টগ্রামে ২৪৪ জন, রাজশাহীতে ৬০ জন, সিলেটে ৪০ জন, খুলনায় ৫৬ জন এবং বরিশালে ২৪ জন অংশগ্রহণ করেন। মোট ১২৩ কার্য দিবসে ট্রেনিং প্রদান করা হয়েছে। প্রশিক্ষণ এবং কর্মশালা পরিচালনার জন্য মোট ২৪,৪৪,৩১১ টাকা খরচ হয়েছে। আশাকরি, প্রত্যেক অংশগ্রহণকারী ব্যাংকের ইতিবাচক প্রবৃদ্ধিতে অবদান রাখতে সক্ষম হবেন।

ট্রেনিং ইনস্টিটিউট, ঢাকা-২০২১

ক্রম নং	প্রশিক্ষণ ও কর্মশালার শিরোনাম	অংশগ্রহণকারীদের লেভেল	কর্মদিবস	অংশগ্রহণকারীদের সংখ্যা
১	এজেন্ট ব্যাংকিং এর উপর ভার্চুয়াল কর্মশালা (ব্যাচ-০১)	সংশ্লিষ্ট কর্মকর্তা	১	৯
২	ইসলামী ব্যাংকিংয়ে শরী'য়াহ পরিপালন এর উপর ভার্চুয়াল কর্মশালা	এসিস্ট্যান্ট অফিসার, সি. প্রিন্সিপাল অফিসার	১	৫০
৩	নগদ ব্যবস্থাপনা, জালনোট সনাক্ত করণ এবং বিকৃতনোটের নিষ্পত্তি করনের উপর ভার্চুয়াল কর্মশালা	ক্যাশ অফিসার	১	৫০
৪	ব্যাংকার-গ্রাহক সম্পর্ক এবং আইনি বাধ্যবাধকতা এর উপর ভার্চুয়াল কর্মশালা	সিনিয়র ম্যানেজমেন্ট	১	১০০
৫	জেনারেল ব্যাংকিং বিষয়ে ভার্চুয়াল প্রশিক্ষণ (ব্যাচ-০১) কুমিল্লা, রাজশাহী ও সিলেট জোন	ট্রেনিং এসিস্ট্যান্ট অফিসার, সি.প্রিন্সিপাল অফিসার	৩	৪৯
৬	জেনারেল ব্যাংকিং বিষয়ে প্রশিক্ষণ (ব্যাচ-০২) ঢাকা উত্তর ও দক্ষিণ অঞ্চল	ট্রেনিং এসিস্ট্যান্ট অফিসার, প্রিন্সিপাল অফিসার	৩	৩৫
৭	সাইবার নিরাপত্তার উপর ভার্চুয়াল কর্মশালা (ব্যাচ-০১)	এসিস্ট্যান্ট ভাইস প্রেসিডেন্ট, এক্সিকিউটিভ ভাইস প্রেসিডেন্ট	১	৮৫
৮	সাইবার নিরাপত্তার উপর ভার্চুয়াল কর্মশালা (ব্যাচ-০২)	ফার্স্ট এসিস্ট্যান্ট ভাইস প্রেসিডেন্ট, এসিস্ট্যান্ট ভাইস প্রেসিডেন্ট	১	৮৫
৯	সাইবার নিরাপত্তার উপর ভার্চুয়াল কর্মশালা (ব্যাচ-০৩)	ফার্স্ট এসিস্ট্যান্ট ভাইস প্রেসিডেন্ট	১	৮৫
১০	সাইবার নিরাপত্তার উপর ভার্চুয়াল কর্মশালা (ব্যাচ-০৪)	সি.প্রিন্সিপাল অফিসার, সি.ভাইস প্রেসিডেন্ট	১	১১১
১১	FSIBL ফ্রিডম এপস এর উপর ভার্চুয়াল কর্মশালা (ব্যাচ-০১)	জুনিয়র অফিসার, সি.প্রিন্সিপাল অফিসার	১	১৩২
১২	FSIBL ফ্রিডম এপস এর উপর ভার্চুয়াল কর্মশালা (ব্যাচ-০২)	ট্রেনিং এসিস্ট্যান্ট ক্যাশ অফিসার, জুনিয়র অফিসার	১	১৩২
১৩	জেনারেল ব্যাংকিং অপারেশনের উপর ভার্চুয়াল কর্মশালা (ব্যাচ-০২) (খুলনা ও বরিশাল জোন)	ট্রেনিং এসিস্ট্যান্ট অফিসার, সিনিয়র অফিসার	৩	৩৯
১৪	ট্রেনিং জুনিয়র অফিসার এবং ট্রেনিং এসিস্ট্যান্ট অফিসারদের জন্য বুনিয়াদি প্রশিক্ষণ কর্মসূচি (ভার্চুয়াল)	ট্রেনিং জুনিয়র অফিসার এবং ট্রেনিং এসিস্ট্যান্ট অফিসার	১১	৪৮
১৫	অটোমেটেড চালান সিস্টেম সফটওয়্যার এর উপর কর্মশালা (ব্যাচ-০১)	সংশ্লিষ্ট কর্মকর্তা	১	৪৪
১৬	সাইবার নিরাপত্তার উপর ভার্চুয়াল কর্মশালা (ব্যাচ-০১)	প্রিন্সিপাল অফিসার-সি.প্রিন্সিপাল অফিসার	১	১১৯
১৭	সাইবার নিরাপত্তার উপর ভার্চুয়াল কর্মশালা (ব্যাচ-০২)	প্রিন্সিপাল অফিসার-সি.প্রিন্সিপাল অফিসার	১	১১৯
১৮	সাইবার নিরাপত্তার উপর ভার্চুয়াল কর্মশালা (ব্যাচ-০৩)	প্রিন্সিপাল অফিসার-সি.প্রিন্সিপাল অফিসার	১	১২০
১৯	ট্রেনিং এসিস্ট্যান্ট অফিসারদের জন্য বুনিয়াদি প্রশিক্ষণ কর্মসূচি (ভার্চুয়াল) (ব্যাচ-০১)	ট্রেনিং এসিস্ট্যান্ট ক্যাশ অফিসার	৬	৭৪
২০	ট্রেনিং এসিস্ট্যান্ট অফিসারদের জন্য বুনিয়াদি প্রশিক্ষণ কর্মসূচি (ভার্চুয়াল) (ব্যাচ-০২)	ট্রেনিং এসিস্ট্যান্ট ক্যাশ অফিসার	৬	৭৪
২১	ট্রেনিং এসিস্ট্যান্ট অফিসারদের জন্য বুনিয়াদি প্রশিক্ষণ কর্মসূচি (ভার্চুয়াল) (ব্যাচ-০৩)	ট্রেনিং এসিস্ট্যান্ট ক্যাশ অফিসার	৪	৭৪
২২	এজেন্ট ব্যাংকিং এর উপর ভার্চুয়াল কর্মশালা (ব্যাচ-০২)	সংশ্লিষ্ট কর্মকর্তা	১	২৩
২৩	অটোমেটেড চালান সিস্টেম সফটওয়্যার এর উপর কর্মশালা (ব্যাচ-০২)	সংশ্লিষ্ট কর্মকর্তা	১	২৮
২৪	বিনিয়োগ সিকিউরিটিজ এবং ডকুমেন্টেশনের মূল্যায়নের এবং চার্জকর্তন এর উপর ভার্চুয়াল প্রশিক্ষণ	সংশ্লিষ্ট কর্মকর্তা	৬	১৯০
২৫	ফ্যাক্টরিং এর উপর কর্মশালা	প্রিন্সিপাল অফিসার-এক্সিকিউটিভ ভাইস প্রেসিডেন্ট	১	৩২
২৬	নন-পারফর্মিং ইনভেস্টমেন্ট ও রিকভারি স্ট্রাটেজিস উপর ভার্চুয়াল প্রশিক্ষণ	সংশ্লিষ্ট কর্মকর্তা	৬	১৯০
২৭	অটোমেটেড চালান সিস্টেম সফটওয়্যার এর উপর কর্মশালা (ব্যাচ-০৩)	সংশ্লিষ্ট কর্মকর্তা	২	৫২
২৮	নন-ফাউন্ডেড ব্যবসার সুযোগ সনাক্তকরণ এবং এর পদ্ধতির উপর ভার্চুয়াল প্রশিক্ষণ	সংশ্লিষ্ট কর্মকর্তা	৩	১৯০
২৯	বিনিয়োগ পদ্ধতি এবং ব্যবস্থাপনার উপর প্রশিক্ষণ	সংশ্লিষ্ট কর্মকর্তা	৩	২৫
৩০	এসবিএস ১,২,৩ রিপোর্টিং এর উপর কর্মশালা (ব্যাচ-০১)	সংশ্লিষ্ট কর্মকর্তা	২	১২৮
৩১	এসবিএস ১,২,৩ রিপোর্টিং এর উপর কর্মশালা (ব্যাচ-০২)	সংশ্লিষ্ট কর্মকর্তা	২	১২২
৩২	প্রবেশনায় অফিসারদের জন্য ৫৩তম বুনিয়াদি প্রশিক্ষণ কোর্স (প্রবেশনায় অফিসার ৮ম ব্যাচ)	প্রবেশনায় অফিসার	৯	২৮
৩৩	প্রবেশনায় অফিসারদের জন্য ৫৪তম বুনিয়াদি প্রশিক্ষণ কোর্স (প্রবেশনায় অফিসার ৮ম ব্যাচ)	প্রবেশনায় অফিসার	৯	২৮
৩৪	এসবিএস ১,২,৩ রিপোর্টিং এর উপর কর্মশালা (ব্যাচ-০৩)	সংশ্লিষ্ট কর্মকর্তা	১	৫৮
৩৫	এসবিএস ১,২,৩ রিপোর্টিং এর উপর কর্মশালা (ব্যাচ-০৪)	সংশ্লিষ্ট কর্মকর্তা	১	৮০
৩৬	অটোমেটেড চালান সিস্টেম সফটওয়্যার এর উপর কর্মশালা (ব্যাচ-০৪)	সংশ্লিষ্ট কর্মকর্তা	১	২৬০
৩৭	প্রবেশনায় অফিসারদের জন্য ৫৫তম বুনিয়াদি প্রশিক্ষণ কোর্স (প্রবেশনায় অফিসার ৮ম ব্যাচ)	প্রবেশনায় অফিসার	৯	২৮
		মোটঃ	১০৭ দিন	৩০৯৬ জন

এক নজরে ২০২১				
কর্মদিবস সংখ্যা	কোর্সের সংখ্যা		অংশগ্রহণকারীদের সংখ্যা	খরচ
১২৩	মোট ৪৭		৩৫২০	২৪,৪৪,৩১১/-
	শ্রেণীকক্ষ প্রশিক্ষণ ও কর্মশালা	ভার্চুয়াল প্রশিক্ষণ ও কর্মশালা		
	২১	২৬		

আঞ্চলিক প্রশিক্ষণ ইনস্টিটিউট, চট্টগ্রাম -২০২১				
ক্রম নং.	প্রশিক্ষণ ও কর্মশালার শিরোনাম	অংশগ্রহণকারীদের লেভেল	কর্মদিবস	অংশগ্রহণকারীদের সংখ্যা
১	অ্যান্টি মানিলভারিং অ্যান্ডকমবেটিং দ্যাফিনাশিং অফটোরোরিজম ইস্যু বিষয়ক ভার্চুয়াল কর্মশালা	এসিস্ট্যান্ট অফিসার-সিনিয়র অফিসার	১	৪৮
২	"CMSME, মহিলা উদ্যোক্তাদেও অর্থায়ন, কৃষি, গ্রামীণ নীতি" এর উপর ভার্চুয়াল কর্মশালা	এসিস্ট্যান্ট অফিসার, প্রিন্সিপাল অফিসার	১	৪৮
৩	জেনারেল ব্যাংকিং অপারেশন এর উপর ভার্চুয়াল প্রশিক্ষণ	এসিস্ট্যান্ট অফিসার, সিনিয়র প্রিন্সিপাল অফিসার	২	৪৮
৪	অটোমেটেড চালান সিস্টেম (ACS) সফটওয়্যার এর উপর কর্মশালা (ব্যাচ-০৪)	প্রিন্সিপাল অফিসার, ফাস্ট এসিস্ট্যান্ট ভাইস প্রেসিডেন্ট	৩	১০০
		মোটঃ	৭ দিন	২৪৪ জন

জোনাল অফিস, রাজশাহী -২০২১				
ক্রম নং.	প্রশিক্ষণ ও কর্মশালার শিরোনাম	অংশগ্রহণকারীদের লেভেল	কর্মদিবস	অংশগ্রহণকারীদের সংখ্যা
১	অটোমেটেড চালান সিস্টেম (ACS) সফটওয়্যার এর উপর কর্মশালা	ট্রেনি এসিস্ট্যান্ট অফিসার	১	৪০
২	নগদ ব্যবস্থাপনার উপর কর্মশালা	ট্রেনি এসিস্ট্যান্ট ক্যাশ অফিসার, সিনিয়র অফিসার (ক্যাশ)	২	২০
		মোটঃ	৩ দিন	৬০ জন

জোনাল অফিস, সিলেট -২০২১				
ক্রম নং.	প্রশিক্ষণ ও কর্মশালার শিরোনাম	অংশগ্রহণকারীদের লেভেল	কর্মদিবস	অংশগ্রহণকারীদের সংখ্যা
১	নগদ ব্যবস্থাপনার উপর কর্মশালা	সংশ্লিষ্ট কর্মকর্তা	২	২০
২	অটোমেটেড চালান সিস্টেম (ACS) সফটওয়্যার এর উপর কর্মশালা	সংশ্লিষ্ট কর্মকর্তা	১	২০
		মোটঃ	৩ দিন	৪০ জন

জোনাল অফিস, বরিশাল -২০২১				
ক্রম নং.	প্রশিক্ষণ ও কর্মশালার শিরোনাম	অংশগ্রহণকারীদের লেভেল	কর্মদিবস	অংশগ্রহণকারীদের সংখ্যা
১	অটোমেটেড চালান সিস্টেম (ACS) সফটওয়্যার এর উপর কর্মশালা	এসিস্ট্যান্ট অফিসার	২	২৪
		মোটঃ	২ দিন	২৪ জন

জোনাল অফিস, খুলনা -২০২১				
ক্রম নং.	প্রশিক্ষণ ও কর্মশালার শিরোনাম	অংশগ্রহণকারীদের লেভেল	কর্মদিবস	অংশগ্রহণকারীদের সংখ্যা
১	অটোমেটেড চালান সিস্টেম (ACS) সফটওয়্যার এর উপর কর্মশালা	জেনারেল ব্যাংকিং	২	৫৬
		মোটঃ	২ দিন	৫৬ জন

ট্রেজারী অপারেশনঃ

তহবিল ব্যবস্থাপনা

তহবিল ব্যবস্থাপনা হচ্ছে ট্রেজারী বিভাগের প্রধান কাজ। নিয়ন্ত্রক সংস্থার প্রয়োজন মতো সঞ্চিতি যথা- সিআরআর, এসএলআর ইত্যাদি বজায় রাখা ট্রেজারী বিভাগের দায়িত্ব। এই বিভাগ মুদ্রা বাজারে বিশেষত ইসলামী আন্তঃব্যাংক মুদ্রা বাজারের কার্যক্রমে গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে। পাশাপাশি বৈদেশিক মুদ্রার লেনদেনে ডিলারের ভূমিকা পালন করে এই বিভাগ। ট্রেজারী কার্যক্রম দক্ষ ও কার্যকরভাবে পরিচালনার জন্য ট্রেজারীকে ফ্রন্ট অফিস, মিড অফিস ও ব্যাক অফিস এ বিভক্ত করে এই বিভাগ পরিচালিত হয়।

সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা

সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা (এএলএম) হচ্ছে ব্যাংক পরিচালনার একটি অবিচ্ছেদ্য অংশ এবং স্থিতিপত্র ব্যবস্থাপনার জন্য এটি একটি কাঠামোগত এবং প্রক্রিয়াগত পদ্ধতি। আমাদের ব্যাংকের সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা কমিটি (এলকো) ব্যবস্থাপনা পরিচালকের সভাপতিত্বে উর্ধ্বতন নির্বাহীদের সমন্বয়ে গঠিত এবং ট্রেজারী বিভাগের প্রধান এই কমিটির সদস্য সচিব যেখানে বিশ্লেষণ, পর্যালোচনা এবং পরিচালনার কৌশল নির্ধারণের জন্য প্রতি মাসে অন্তঃত একবার এবং বিশেষ প্রয়োজনে এলকো সভার আয়োজন করা হয়। ট্রেজারী বিভাগ কর্তৃক ঝুঁকি হ্রাসকরণ ও সর্বাধিক মুনাফা অর্জনের জন্য স্থিতিপত্র বিশ্লেষণ করে বিভিন্ন ধরনের গুরুত্বপূর্ণ সুপারিশ এলকো সভায় উত্থাপন করা হয়। এলকো নিয়ন্ত্রক সংস্থার নির্দেশনা অনুযায়ী ব্যাংকের স্থিতিপত্র যেমন তারল্যের প্রয়োজনীয়তা, সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা, আমানত ও বিনিয়োগের কৌশল নির্ধারণ, আপদকালীন তারল্য কৌশল, নিট মুনাফা (এনপিআই), সম্পদ ও বিনিয়োগের আয়, বিনিময় সংক্রান্ত আয়, মূলধন পর্যাগতা অনুপাত, আমানত বিনিয়োগ অনুপাত, বিনিয়োগযোগ্য তহবিল, আমানত মিশ্রণ, আমানতের ব্যয়, তহবিল ব্যয়, এলসিআর, এনএসএফআর এবং লিভারেজ অনুপাত পর্যালোচনা করে থাকে। ঝুঁকি ও রিটার্ন এর দৃষ্টিকোণ থেকে স্থিতিপত্র পরিকল্পনা এবং পরিচালনা ছাড়াও মুনাফার হারের ঝুঁকি ও তারল্যের ঝুঁকির কৌশল নির্ধারণে সিদ্ধান্ত গ্রহণকারী ইউনিট হিসেবে এলকো কাজ করে।

অভ্যন্তরীণ বাণিজ্য

দেশীয় এবং আন্তর্জাতিক অর্থনীতিতে বিরূপ অবস্থা বিরাজমান সত্ত্বেও ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ ইহার বিনিয়োগ বৃদ্ধিতে সক্ষম হয়েছে। গত ৩১শে ডিসেম্বর, ২০২০ তারিখের হিসাব অনুযায়ী ব্যাংকের বিনিয়োগ ছিল ৪১,৫০৯.৩০ কোটি টাকা। সেখান থেকে বিনিয়োগ বৃদ্ধি পেয়ে গত ৩১শে ডিসেম্বর, ২০২১ তারিখের হিসাব অনুযায়ী ব্যাংকের মোট বিনিয়োগের পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ৪৫,৩৯৩.৯৬ কোটি টাকা। বিনিয়োগ বৃদ্ধির পরিমাণ ৩,৮৮৪.৬৬ কোটি টাকা এবং বৃদ্ধির হার ৯.৩৬%। বিগত ২০২১ইং সালে ব্যাংকের বিনিয়োগের লক্ষ্যমাত্রা ছিল ৪৬,৫০০.০০ কোটি টাকা এবং লক্ষ্যমাত্রা অর্জনের হার ৯৭.৬২%। বিনিয়োগ হল ব্যাংকের মূল সম্পদ। ব্যাংক মানসম্পন্ন সম্পদ অর্জনে জোর দিয়ে থাকে এবং যথাযথ ভাবে বিনিয়োগ ঝুঁকি বিশ্লেষণ করে ও গ্রাহকের অনুকূলে সকল ধরনের বিনিয়োগ অনুমোদনের সময় বিনিয়োগ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার সকল শর্তাদি অনুসরণ করে থাকে।

পর্ষদের সহায়ক কমিটি সমূহঃ

পরিচালনা পর্ষদের নিম্নলিখিত তিনটি সহায়ক কমিটি আছেঃ

নির্বাহী কমিটিঃ

পরিচালনা পর্ষদের ০৫ (পাঁচ) 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 তার দায়িত্ব পালন করে থাকেন। ২০২১ সালে নির্বাহী কমিটির কোন সভা অনুষ্ঠিত হয় নি।

অডিট কমিটিঃ

পর্ষদের ০৩ (তিন) জন পরিচালকের সমন্বয়ে অডিট কমিটি গঠিত। কমিটি আর্থিক প্রতিবেদন প্রদানের প্রক্রিয়া, অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা, ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষকে তথ্য প্রদান পদ্ধতি, ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা, বাংলাদেশ ব্যাংক এবং অভ্যন্তরীণ ও বহিঃনিরীক্ষা প্রতিবেদন, নিরীক্ষা প্রক্রিয়া, বিভিন্ন আইন ও বিধি বিধানের পরিপালন এবং ব্যাংকের নিজস্ব ব্যবসা পরিচালনা সংক্রান্ত বিধান পর্যালোচনা করে থাকে। ২০২১ সালে অডিট কমিটির ৪ টি সভা অনুষ্ঠিত হয়।

ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটিঃ

কেন্দ্রীয় ব্যাংক কর্তৃক ইস্যুকৃত বি আর পি ডি সার্কুলার নং ১১, তারিখ ২৭ অক্টোবর ২০১৩ এর নির্দেশনা অনুযায়ী 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 পস্থা অবলম্বনের নিমিত্তে প্রতিবছর কমপক্ষে ০৪ (চার) টি সভায় মিলিত হয়। উল্লেখ্য যে, কমিটি ২০২১ সালে ০৪ (চার) টি সভা সম্পন্ন করেছে।

অন্যান্য কমিটিসমূহঃ

ব্যাংকের কার্যক্রম সুষ্ঠুভাবে পরিচালনায় ব্যবস্থাপনা পরিচালককে সহযোগিতা করার জন্য পরিচালনা পর্ষদ দক্ষ ও যোগ্য ব্যবস্থাপনা সদস্যবৃন্দের সমন্বয়ে গড়ে তুলেছে কতিপয় কমিটি। উল্লেখযোগ্য কমিটিগুলো হচ্ছে সিনিয়র ম্যানেজমেন্ট টিম (SMT), অ্যাসেট-লায়াবিলিটি কমিটি (ALCO), বিনিয়োগ কমিটি (Investment), ক্রেয় কমিটি (GSD) ও ক্রেয় কমিটি (ICT)। ব্যবস্থাপনা পরিচালকের নেতৃত্বে অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালকবৃন্দ, উপ-ব্যবস্থাপনা পরিচালকবৃন্দ, এসইভিপি, ইভিপি, এসভিপি, ভিপি 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 সিনিয়র ম্যানেজমেন্ট টিম তা সূক্ষ্মভাবে বিশ্লেষণ করে থাকে। স্বল্প ও দীর্ঘ মেয়াদী তারল্য ব্যবস্থাপনা ও পর্যাপ্ত পরিমাণ তারল্যের নিশ্চিতকরণের দায়িত্ব অ্যাসেট-লায়াবিলিটি কমিটি পালন করে থাকে। বিনিয়োগ কমিটি বিনিয়োগ প্রস্তাবসমূহ পরিচালনা পর্ষদে উপস্থাপনের জন্য বিস্তারিত পর্যালোচনা করে থাকে।

লভ্যাংশঃ

পরিচালনা পর্ষদ ৩১ ডিসেম্বর ২০২১ সমাপ্ত বছরের জন্য ৫% বোনাস শেয়ার এবং ৫% নগদ লভ্যাংশ প্রদানের সুপারিশ করেছে।

পরিচালক নির্বাচনঃ

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 নিয়োগঃ

ব্যাংকের বর্তমান বহিঃনিরীক্ষক শফিক বসাক এন্ড কোং, চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস্ এবং রহমান মোস্তফা আলম এন্ড কোং, চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস্ ফার্ম ব্যাংকের ২৩তম বার্ষিক সাধারণ সভায় অবসর গ্রহণ করবেন। ২৩তম বার্ষিক সাধারণ সভায় তারা ২য় মেয়াদ পূর্ণ করবেন। নিয়ন্ত্রক সংস্থাসমূহের নির্দেশনা মোতাবেক শফিক বসাক এন্ড কোং, চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস্ এবং রহমান মোস্তফা আলম এন্ড কোং, চার্টার্ড অ্যাকাউন্ট্যান্টস্ ফার্ম পরবর্তী মেয়াদের জন্য পুনঃনিয়োগ পাওয়ার যোগ্য। তারা পরবর্তী মেয়াদের জন্য বহিঃনিরীক্ষক হিসেবে নিয়োগ পাওয়ার আগ্রহ প্রকাশ করেছেন। ব্যাংকের অডিট কমিটি এবং পরিচালনা পর্ষদের সুপারিশের আলোকে বহিঃনিরীক্ষক ফার্মদ্বয় ২৩তম বার্ষিক সাধারণ সভায় সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারগণ কর্তৃক নিয়োগ প্রাপ্ত হবেন।

প্র্যাগ্টিশিং প্রফেশনাল নিয়োগঃ

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন কর্তৃক জারিকৃত কর্পোরেট গভর্ন্যান্স কোড তারিখ জুন ০৩, ২০১৮ এর শর্তাবলী পরিপালন সংক্রান্ত বিষয়ে সার্টিফিকেট প্রদানের জন্য উক্ত কোডের ৯নং শর্ত অনুযায়ী প্র্যাগ্টিশিং প্রফেশনাল একাউন্ট্যান্টস সেক্রেটারি নিয়োগ করতে হবে যা বার্ষিক সাধারণ সভায় সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারগণ কর্তৃক অনুমোদিত হবে। আহমেদ জাকের এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস কর্পোরেট গভর্ন্যান্স কোড এর শর্তাবলী পরিপালন সংক্রান্ত বিষয়ে সার্টিফিকেট প্রদানের জন্য ২০২২ ইং সালের জন্য প্র্যাগ্টিশিং প্রফেশনাল একাউন্ট্যান্টস হিসেবে নিয়োগ পাওয়ার আগ্রহ প্রকাশ করেছেন। কমিশনের শর্ত মোতাবেক এবং পরিচালনা পর্ষদের সুপারিশের আলোকে আহমেদ জাকের এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস কে ২০২২ ইং সালের জন্য সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারগণ কর্তৃক অনুমোদন সাপেক্ষে নিয়োগ প্রদান করা হবে।

ধন্যবাদ জ্ঞাপনঃ

২০২১ 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, শুভাকাঙ্ক্ষি, বাংলাদেশ ব্যাংক, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ ও চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ, যৌথ মূলধনী কোম্পানী ও প্রতিষ্ঠানসমূহের নিবন্ধক এবং অন্যান্য কর্তৃপক্ষকে 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 ব্যাংকটিকে পরিচালনা করার জন্য মহান আল্লাহ আমাদেরকে সাহস, অনুপ্রেরণা ও সৌভাগ্য দান করুন।

আমীন।

পরিচালনা পর্ষদের পক্ষে,



মোহাম্মদ সাইফুল আলম



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 23rd 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, 2021 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 have also been incorporated.

The world economy in 2021

Corona has moved the list of the world's largest economies. On this time of Corona major economies are currently experiencing the worst recession in history. While the United States, China, Japan and Germany have managed to retain their place as the four largest economies on the list, Corona has given a big shock to other countries. Unequal distribution of vaccines from unequal economic recovery; from increasing income loss to diversifying education, Covid-19 has had a disproportionate impact on the poor and vulnerable in 2021. It is undermining development and hampering efforts to end extreme poverty and reduce inequality.

Unequal vaccine distribution

The fastest way to end the pandemic is to vaccinate the people of the world. Only 7 percent of people in low-income countries receive a single dose of the vaccine, compared to 75 percent in high-income countries. A balanced distribution of vaccines is vital to save lives and revive the global economy.

Inequality in world recovery

The unequal distribution of vaccines has led to a significant gap in economic recovery between high-income and low and middle-income economies. The June edition of the Global Economic Prospects notes that while the world economy is set to expand by 5.6 percent in 2021 - the strongest pace since the recession in 80 years. The low-income economy is projected to expand by only 2.9 percent in 2021, with the slowest growth in the last 20 years except 2020, partly due to slow recovery in vaccinations.

Decreased income

Although people of all incomes suffered losses during the pandemic, the income of the poorest 20 percent fell the most. In 2021, their incomes fell further while the richest became richer. This is because the poorest 40 percent could not recover the loss of their income. The decline in income has plunged nearly 100 million people into extreme poverty.

Trade - a powerful tool for global recovery

It is not a coincidence that extreme poverty has increased while pandemic-affected trade has been disrupted. Historically, there has been a close link between trade and poverty reduction, with exports of low- and middle-income countries nearly doubling between 1990 and 2017. Trade also plays an important role in economic recovery, as evidenced by a recent World Bank report. After the pandemic severely disrupted global trade, we are witnessing a strong comeback, which is helping to recover. Trade contributes to accelerate economic recovery from the pandemic by ensuring sustainable foreign demand for exports and ensuring the availability of intermediate goods and services. Least Developed Countries, which have limited capacity to recover through a stimulus package, are particularly dependent on trade recovery as a source of economic growth. While the pandemic highlights the need to keep important commodities flowing across borders, the Bank Group is advocating for country-led reforms to limit the effects of the pandemic and restore economic recovery.

Rising debt levels

Debt burdens have risen in emerging markets and developing economies during the pandemic. The challenge is acute in low-income countries, half of which were at high risk of debt distress before the advent of Covid-19.

Uncontrolled fuel oil prices

Since fuel oil is an important component of food production and migration, the impact of its upward price is noticeable everywhere. High electricity prices have already affected fertilizer prices, resulting in rising food production costs. In the last half of 2021, food prices have begun to stabilize in response to favorable global supply, but are still above pre-pandemic levels. Moreover, in most countries domestic food inflation is rising, reducing the ability of poor people to eat healthy food. As a result, food insecurity is on the rise in developing countries.

Prediction of World Economy in 2022

In 2022, the world economy will surpass 100 trillion for the first time. It's been two years since the Covid pandemic, but there's no sign of a definitive recovery from the pandemic. In the meantime, a new type of virus called Omicron has started to appear again. The world economy is currently revolving around the question of how the recovery of the world's major economies, including China, will unfold, and whether global currency purchasing power will continue to decline, and whether inflation will skyrocket. According to the World Bank's latest 'Global Economic Prospects' report, the global economic growth that was 5.5 percent in 2021 may come down to 4.1 percent in 2022 and 3.2 percent in 2023.

According to the report, the growth of emerging and developing economies could drop from 6.3 percent in 2021 to 4.6 percent in 2022 and 4.4 percent in 2023. Developed economies will be able to return to full production by 2023. However, emerging and developing countries will be 4 percent behind in production compared to the pre-pandemic period. Countries with weak economies will lag further behind. The production of countries with fragile and conflict-ridden economies will be 7.5 percent behind the pandemic and the small islands will be 8.5 percent behind.

Economists say the pros and cons of the future depend on a number of important factors.

Omicron

The reason why there is still great uncertainty about the world economy because of the new type of Covid from South Africa, Omicron. Much depends on how deadly it is.

Inflation

The rise in inflation is due to the two-year downturn in the world economy due to Covid and various other reasons. Analysts say it is supply-side inflation. Once the supply crisis is over, the situation will improve. But many say the world is entering an era of prolonged high inflation due to rising raw material and fuel prices. Significantly, the economic forecast indicated that by the end of the year, the US inflation rate would be 2 percent. But in reality that rate has come down to 7 percent. Economists are now wondering what is waiting for something like this in 2022.

Interest rate

If interest rates rise to control inflation, investment will suffer, and the price of dollar will rise. No less worrying about this. In general, the FED [Federal Reserve (US central bank)] formulates monetary policy with emphasis on inflation control and employment. The weapon in this case is structural interest rate control. That is, if inflation continues to rise, it usually lowers interest rates. But in the New Year, the country's central bank may go the other way. Concerns have been raised about how the world economy will coordinate with this.

Rising fuel prices

Meanwhile, another big event is the rise in fuel prices. Analysts believe that this is hurting the economic recovery. Because, if the price of fuel goes up, it will have a direct effect on people's pockets. Also worth noting is the Russia-Ukraine crisis. If the political crisis intensifies gas prices are likely to rise.

China

China could not avoid the impact of the Corona pandemic. The stagnation has come down to the fast-moving Chinese economy. Economists say the slowdown in the construction industry; successive Corona restrictions and a shortage of liquids were the three main reasons behind the stagnation, which pushed China's growth rate from 6 percent to 0.8 percent.

Geopolitical instability

Relations between the United States and Europe are deteriorating with Russia on various issues, including Ukraine. Many even see the threat of NATO blockade and war against Russia. Under such circumstances, shutting down the Europe Nord Stream to gas pipeline would create an energy crisis around the world. Oil prices could exceed 100 per barrel. The future of world trade also depends on US-China relations.

Bangladesh Economy in 2021

The recent economic development and social progress of Bangladesh has attracted the attention of the world today. With over 6% economic growth in the last decade, Bangladesh has become a role model of development in the social development index. Bangladesh is currently the 40th largest economy in the world.

Despite the global economic downturn, the collapse of the currency and money markets, the intrigues of internal forces, the frequent natural disasters, and the large populations, the steady growth and continued social development are truly astonishing. Many economists have also described it as a 'Development Puzzle'. According to the World Bank, Bangladesh has become a low middle income country in 2015. On the other hand, according to the UN index, Bangladesh will cross from the least developed countries in 2026. However, this passage would have taken place in 2024 without the negative impact of the global Covid-19. Although our economic growth has slowed down due to Covid-19, Bangladesh is still one of the four fastest growing countries. The development of the country has continued by tackling Covid-19 with great success, which has not yet been possible for many developed countries. The Toronto-based international think tank The International Forum for Rights and Security (IFRSS) has published an article on Bangladesh. It says Bangladesh is the only country whose economy has done better than any other country in the world in this

pandemic. It also said that the economy of Bangladesh has grown 271 times in the last 50 years.

According to Boomberg's Covid Resilience Rankings, Bangladesh ranks 20th out of 53 countries with a GDP of over 200 billion.

Considering the current value, the value of the economy of Bangladesh in the fiscal year 2021 is 34 thousand 640 billion taka. This is 15.6 percent more than the 30,111 billion received in the previous base year.

Transit from LDC

In the last 50 years, the country's economic and social prosperity has been recognized. In February 2021, the United Nations CDP made a final recommendation to Bangladesh to move out of the list of Least Developed Countries (LDCs). If all goes well, Bangladesh will be out of LDC in 2026.

The wheel of dynamic growth

Growth in the country has slowed down due to corona. In some countries, GDP has shrunk. But Bangladesh has done better than that. In the fiscal year 2019-20, the final GDP growth has been 3.45 percent. In the last 2020-21 financial year, the temporary growth is 5.43 percent.

Foreign exchange reserves

Foreign exchange reserves also set new records as expatriate income increased. In August, it surpassed 46 billion. Reducing expatriate income and increasing imports, the reserves stood at 46 billion at the end of the year.

Relief in export income

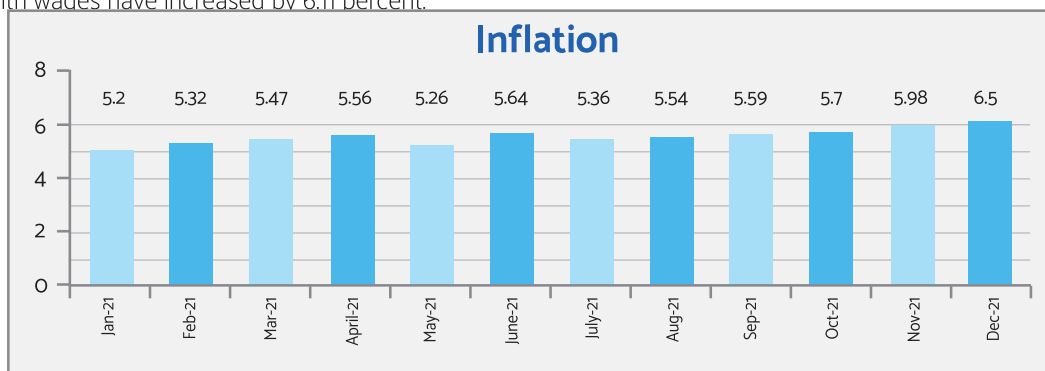
Even in the midst of the pandemic, the export of goods has turned around. In the fiscal year ended June, exports were 3.85 billion USDs, up 15 percent from the previous fiscal year. Again, the export has been good in the current financial year.

Strong bond market

The 22 companies listed on the stock exchange have risen more than Tk 12,000 crore by issuing bonds. The government has also collected Tk 15,000 crore by releasing bonds.

Upward inflation

Excess wages are being lost due to inflation. At the end of last December, the overall inflation was 6.5 percent. And in that month wages have increased by 6.11 percent.

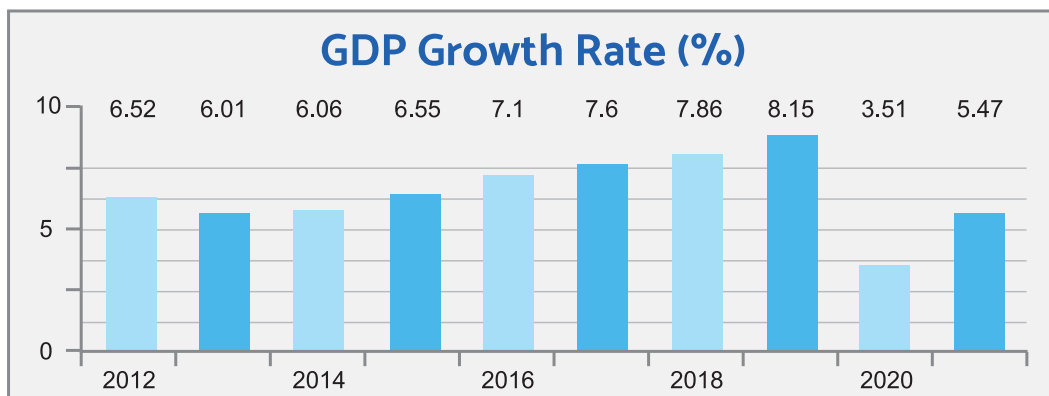


Per capita income

The per capita income of the people of Bangladesh has increased from 2,335 USDs to 2,554 USDs in the fiscal year 2020-21, even at the juncture of the world economy.

GDP growth

Despite the Corona virus pandemic, gross domestic product (GDP) of Bangladesh was 5.47 percent in the last fiscal year (2020-21). At fixed prices, the size of this GDP stands at Tk 30 lakh 11 thousand 64 crore.



Remittance

Before Corona, expatriates used to send 1.4 billion to 1.5 billion USDs per month from abroad in normal times. But after the commencement of Corona, the amount of remittance i.e. expatriate income increased considerably. In one month, the expatriate income increased to about 2.6 billion dollars. Expatriates sent a record amount of remittances in the outgoing year, despite the global pandemic of corona virus infection. In 2021, the total remittances came to 2,207 crore USDs. As per the calendar year, the highest remittances so far came in 2021. As a result, in the semi-annual briefing of the Global Knowledge Partnership on Migration and Development (KNOMAD), it has been reported that Bangladesh ranks seventh among low-middle income countries in terms of expatriate income. In 2020, the expatriates sent remittances of 2174 crore 18 lakh USDs. Earlier, remittances of USD 1,833 crore in 2019, US 1,553.78 crore in 2018, USD 1,353 crore in 2017, USD 1,361 crore in 2016 and USD 1,531 crore in 2015 came to the country.

Incentive package

The first incentive package of Tk 72,750 crore was announced in April 2020 to counter the loss of Covid-19 and the incentive of Tk 1,21,353 crore was announced in November 2020. This is 4.3 percent of our GDP and 70 percent of it has been distributed by April 2021. The last incentive of Tk 3,200 crore was announced in July 2021. In all, the total number of packages is 28 and the amount allocated is Tk 1 lakh 31 thousand 641 crore.

The aim was to provide employment to the people through government expenditure, increase agricultural production, and provide low-interest loans to sustain the industry. As well as increasing the coverage of social security programs through food aid, cash and housing to bring the poor working in isolated sectors into the social safety net.

Export income

Corona had a claw, there was a lockdown-travel ban. Despite all these, Bangladesh has recorded a maximum export income of 4.72 billion USDs in one month in 2021. In the first five months of the year, the export revenue target was 1.747 billion USDs. However, in the end, the export has exceeded the target by 13.27 percent. Such a record of exports has created new hope.

Import

Bangladesh Bank's statistics show that in the 10 months till October 2021, goods worth 4.215 billion USDs were imported. Whereas in the first 10 months of the previous year, the expenditure on imports was 3299 crore 80 lakh USDs, in the year 2020 which was 4178 crore 60 lakh USDs.

The new poor

According to the Bangladesh Institute of Development Studies (BIDS), out of the current total population of the country, 7 million people are extremely poor. In the aftermath of the Coronavirus economic recovery, the poverty rate in the country stood at 25% in 2021.

Revenue collection

In the outgoing fiscal year (2020-21), the National Board of Revenue (NBR) has incurred a deficit of about Tk 41,000 crore in tax collection. Duties, Value Added Tax or VAT and income tax – a total of about TK 2 lakh 59 thousand 900 crore has been collected in this department. In the outgoing year, the revised target of NBR was TK 3 lakh 1 thousand crore. And the main target was TK 3 lakh 30 thousand crore. In the outgoing financial year, the revenue collection has increased by about 19 percent. The highest revenue has been collected from the VAT sector in the outgoing year. 97,509 crore has been recovered from this sector. The largest taxpayer unit (LTU) has collected the highest VAT of Tk 49,251 crore. About TK 85,391 crore has been collected from income tax after VAT. The LTU of income tax has collected a maximum of more than Tk 24,000 crore. The remaining Tk 77,000 crore of the revenue has been collected came from the customs sector.

Investment in the private sector

Private sector debt, one of the main drivers of investment growth in the country, has recovered at a good pace since the sinking; In November 2021, after two years of continuous growth for six consecutive months, this important indicator of the economy reached double digits (double digits, above 10 percent) and returned to the pre-pandemic state. The data released by Bangladesh Bank on internal credit flows in the country shows that, in November 2021, the growth of private sector credit flow increased by 0.67 percentage points from October to 10.11 percent. This means that private sector entrepreneurs received 10.11 percent more loans from banks and financial institutions this November than in November last year. However, the index is still far below the target set by the central bank.

The monetary policy announced by Bangladesh Bank for FY 2021-22 aims to increase the credit flow to the private sector by 14.8 percent. As of the end of November, entrepreneurs still borrowed 4.69 percentage points less than the central bank's target.

Investment in the country has been in recession for a long time. The picture of private sector credit flow, one of its main regulators, was also disappointing. Since the outbreak of corona in the country in March 2020, it has been declining further. At least every month, in May 2021, it dropped to 7.55 percent, which was the lowest in the history of Bangladesh.

Government bank investment

The government's debt position in the banking sector stands at Tk 2 lakh 20 thousand 896 crore. The target for the current financial year is to borrow Tk 32,000 crore from the sale of savings certificates. In the main budget of the last financial year, the target of Tk 20,000 crore loans was right. But in the end the government took Tk 41 thousand 960. The government's interest expenditure has risen in recent years as savings certificates have sold far more than the target. The target for the current financial year is a net loan of Tk 76,452 crore from the banking system. In the main budget of the last financial year, against the target of Tk 84,980 crore, it took a loan of Tk 26,078 crore.

Increasing government debt from Bangladesh Bank generally puts pressure on inflation. That is why the central bank is providing loans from commercial banks without giving loans from their own bucket. In the first six months, commercial banks paid a net amount of Tk 33,380 crore to the government. However, at the same time, the government has repaid a loan of Tk 14,599 crore taken earlier from the central bank. In all, net debt has increased by Tk 18,781 crore in six months. Out of the total debt of the government, the commercial bank has Tk 2 lakh 10 thousand 953 crore. Bangladesh Bank has provided the remaining Tk 9 thousand 943 crore.

The startup sector is moving forward

Despite the obstacles, the country's startups are moving forward on foot. The journey of this sector in Bangladesh started mainly with the help of young entrepreneurs. At present, there are 1,200 active startups in the country. A total of more than 1.5 million jobs have been created in this sector. Every year more than two hundred startups in the country are starting to make their way. However, most of these startups are based in Dhaka and Chittagong. Startups that have started in Bangladesh over the past decade have so far been able to attract a total investment of 46 crore USD or Tk 4,000 crore. Of this, foreign investment is 435 million dollars. The remaining USD 2.5 million came from local sources. All in all, despite the progress made in startups over the last decade, Bangladesh is still lagging behind in various indices. For example, Bangladesh ranks 93rd out of 100 countries in the global startup rankings. However, compared to 2020, Bangladesh is five steps ahead. Besides, Bangladesh ranks 117th out of 132 countries in the Global Innovation Index.

Foreign investment assistance

As a result of various timely programs and initiatives to attract investment in line with the rapidly changing world, the net

foreign direct investment inflow to the country in FY 2020-21 was USD 2,507.31 million.

Transit from LDC

A significant achievement of Bangladesh in the celebration of the golden jubilee of independence in 2021 is the approval of the United Nations to move from the list of Least Developed Countries (LDCs). Even in the midst of the coronavirus pandemic, this achievement has brought a new dimension to the implementation of 'Vision 2021'. After the transition from LDC, the image of Bangladesh will undoubtedly improve in the international arena. Acceptance will increase in various discussions and negotiations. However, with this comes some challenges. The most important thing now is to be able to deal with them and maintain the country's economic balance.

Bangladesh will come out of the list of LDC countries in 2026; and will be fully included in the list of developing countries. After the transition from LDC, the image of Bangladesh will undoubtedly improve in the international arena. Acceptance will increase in various discussions and negotiations. However, with this will come some challenges. The most important thing now is to be able to deal with them and maintain the country's economic balance. After exiting LDC, Bangladesh will be able to take large foreign loans at high interest rates. With that money it is possible to bring about major infrastructural development of the country. If this happens, foreign investment in the country will increase. So far, all the countries in the world that have opted out of LDCs have seen an increase in foreign direct investment. Infrastructural development and foreign investment will create huge employment opportunities in the country. New doors of trade and commerce will be opened, and millions of people will be employed. In addition, the inflow of foreign exchange into the country will increase; at the same time, the central bank's reserves will increase.

All these are matter of hope. This time let us know what are the challenges to be faced to get these benefits. The biggest challenge that will be faced with the transition from LDC is that the duty free export facility will be closed. As a least developed country, Bangladesh enjoys duty-free access to exports. However, after the transition from LDC, that is, in 2026 (although the European Union will have this facility under GSP until 2027) this facility will be closed for Bangladesh. In this case, besides increasing the export cost, competition will also increase.

According to experts, the country's export earnings could decline if the balance between export earnings and expenditure is not maintained. According to a report by the World Trade Organization, Bangladesh could lose 5.37 billion USD or Tk 45,000 crore.

Besides, as a least developed country, Bangladesh will get all the benefits of foreign loans that will be closed. We have to take a loan at a hefty interest. As a result, the cost of export will increase and so will the cost of credit. At the same time, the amount of UN donations will also increase. On the other hand, foreign grants and aid will decrease.

However, in the face of all these challenges, it is a matter of relief that as a result of the transition from LDCs to the reduction or closure of these facilities, Bangladesh is moving towards full self-reliance. This is undoubtedly a source of pride for every citizen of the country.

ADP implementation

The implementation of the Annual Development Program (ADP) as the lifeline of gross domestic product (GDP) is important for any country. Bangladesh is no exception. According to IMED data, the ADP implementation rate in the fiscal year 2019-20 was 26.59 percent, which is Tk 57,196 crore. In the 2018-19 financial year, the ADP implementation rate was 27.45 percent, which is Tk 49,644 crore.

The capital market

The year 2021 has come to an end with the qualitative change in the capital market. After a long decade, the country's capital market was dynamic throughout 2021. The country's stock market has reached new heights in market capitalization and transactions. Major stock market transactions have peaked in the last 10 years, increasing the participation of all types of investors, both institutional and individual. Similarly, the overall index has increased in line with the transactions. Rising share prices, price indices, market capitalization and transactions. In the outgoing year, 13 companies and three bonds listed on the Dhaka Stock Exchange (DSE) have increased their market capitalization by Tk 8,352 crore. With this additional capital, the market capitalization of DSE has increased from Tk 93,966 crore to over Tk 5,42,196 crore. The price-to-earnings ratio (PE ratio) of the DSE has risen to 17.58. At the end of 2020, the PE ratio was

16.51. Compared to GDP, the market capitalization has increased to 18.01 percent. A total of 14 companies have raised a total capital of Tk 1,233 crore with a premium of Tk 298 crore in the IPO process. At that time the big initiative in the capital market was to launch a separate SME platform or SME board for small capital companies.

Banking sector of 2021

Deposit and liquidity

According to the central bank, the amount of term and call deposits in the country's banking sector at the end of November 2021 was 13 lakh 93 thousand 686 crore. Of this, 12 lakh 33 thousand 582 crore was term deposit. The summons was 1 lakh 60 thousand 104 crore. In the July-November period of 2020, the growth of term deposits of banks was more than 39 percent. In the same period of 2021, the growth of term deposits has decreased by 41.13 percent. Till last November, the country's banks had an excess liquidity of Tk 2 lakh 18 thousand 118 crore.

Loan disbursement

According to the data of Bangladesh Bank, at the end of December 2020, the debt in the banking sector was Tk 11 lakh 58 thousand 775 crore. And in December 2021, the debt has increased to 13 lakh 1 thousand 797 crore. In December 2020, the default rate was 7.66, which increased to 7.93 last December.

Private Banks have disbursed loans of Tk 9 lakh 28 thousand 4 hundred 95 crore. Of this, Tk 50 thousand 7 hundred 43 crore has become defaulted, which is 5.47 percent of the total debt. Foreign banks have defaulted to Tk 2 thousand 6 hundred 92 crore, which is 4.12 percent of the total loans disbursed. The defaulted loans of the three specialized banks are Tk 3 thousand 6 hundred 99 crore, which is 11.44 percent of the disbursed loans.

However, in December 2020, the year of the onset of the Corona, the defaulted debt was Tk 88 thousand 7 hundred 34 crore, which is 7.66 percent of the total debt. According to estimates, defaulted loans have increased by Tk 12 thousand 4 thousand 16 crore in the first three quarter of this year (first 9 months).

Loan collection

Some individuals and organizations use various tricks not to pay the bank. Of these, after the onset of corona virus, the borrowers are given a mass discount. On that occasion a new party was formed for the traders not to repay the loan. Even if they can afford it, the bank is reluctant to return the money. Many of them are bringing the money of the export bill to the country but they are taking the opportunity of discount without paying the full dues. However, they are not going to be defaulted due to the instructions of the central bank. Banking facilities have to be given along with new loans. This is disrupting the bank's income and cash flow. In the first three quarter of this year (January-September), banks have recovered only Tk 4 thousand 1 hundred 95 crore from non-performing loans (NPLs) in nine months, which is less than the year 2020, when Corona started. In 2020, the loan collection was Tk 5 thousand 6 hundred and 2 crore. In 2019, Tk 15 thousand 4 hundred 8 crore was recovered from the defaulters.

Incentive loans

The banking sector is worried about the recovery of loans disbursed under the incentive package. Banks are hesitant to give new loans. Many customers are unable to repay due to bad business. As a result, the overall recovery of the bank has been negatively affected. So many banks are not getting the courage to give new loans. The central bank has decided to disburse incentive loans in the second phase to deal with the disaster caused by Covid-19. Although the distribution of second term loans has started from July 1 this year, no progress has been seen. However, in the first term, the banking sector was able to implement about 80 percent of the incentive package announced by the government. The central bank plays the most important role here. According to the data, even after three months, the implementation rate of the incentive package announced in the second term is between 1 to 7 percent.

Expatriate income

In all, in the recently concluded 2021, remittances of Tk 2 thousand 207 crore have come to the banking channels through legal channels. In domestic currency, the amount is more than 1 lakh 89 thousand 367 crore taka (85 taka 80 paisa per dollar). Never before in the history of the country has there been so much remittance. Earlier, in 2020, the highest remittance was 2 thousand 174 crore USDs.

Private debt growth

Imports and exports are increasing in parallel with overcoming the push of Corona. As everything returns to normal, the growth of private sector credit flows, like other indicators of the economy, is on the rise. Despite a slowdown in the last few months, private debt growth in October stood at 9.44 percent, up about 1 percentage point from September.

In September, credit flows grew by 8.77 percent. The monetary policy announced by the central bank for the fiscal year 2021-22 set a growth target of 14.8 percent for the private sector. At the end of October, entrepreneurs still borrowed 5.36 percentage points less than the central bank's target. In May, it dropped to 7.55 percent, the lowest in the history of Bangladesh.

One hundred percent online branch

At present, 10,805 branches of banks in the country are covered online. The remaining seven branches are also partially covered by the online service. As a result, no branch of the banks is completely offline. From January to September this year, 308 branches went out of partial online and came to full online service.

Economic Scenario of Islami Banks in 2021

Islamic Banking is a modern and up-to-date new type of bank run following the rules of the Qur'an, the Prophet's (pbuh) work and the rules of Islamic scholars throughout the ages. Islamic Banking is a growing and popular banking system all over the world including Bangladesh. In the meantime, a number of banks have abandoned the calculation of interest and introduced a complete Islamic banking system. Economists think that the Islamic economy is getting stronger in the country as a whole.

According to the central bank, the contribution of Islamic banking to the economy is increasing. The government is also endorsing this economy. Meanwhile, for the first time in the country, the government has introduced Shariah-based Sukuk bonds. Islamic banks as well as conventional banks are keen to invest in these bonds. In the meantime, the government has raised Tk 4 thousand crore by releasing this bond.

According to the latest data from the central bank, there are currently 61 commercial banks in the country. Of these, 10 banks conduct full Islamic banking activities. In addition, 9 conventional banks have 41 branches and 13 conventional banks have 368 Islamic banking windows. Apart from this, all the banks and branches of the country are conventional. At the end of December, 2021 the amount of deposits in Sharia based banking stood Tk 3931.11 billion which is 27.89 percent of the total deposits in the banking sector.

Similarly, the amount of investment in Islamic banking has also increased. In 2021, the investment stability of Shariah-compliant banking is Tk 3534.48 billion which is 27.88 percent of the total investment in the banking sector.

Shariah-compliant banks are also playing a major role in attracting remittances. In October-December 2021, 49.18 percent of remittances came through these banks. Banks in this sector are also playing a good role in agricultural investment.

Alternative Delivery Channel Division

Alternative delivery channels (ADC), defined as those channels that expand the reach of services beyond the traditional bank branch channel, have emerged as a result of innovations in information and communication technology and a shift in consumer expectations. Alternative Delivery Channel Division of FSIBL involves with the following Product and Services.

- A. Agent Banking
- B. Mobile Banking / Mobile Financial Service (FirstPay SureCash)
- C. Dispute & Settlement Management of IBFT NPSB,
- D. FSIBL Internet Banking
- E. Mobile Apps (FSIBL CLOUD).
- F. BRTA Fees Collection

A. AGENT Banking

Financial inclusion or inclusive financing is the delivery of financial services at affordable costs to sections of disadvantaged and low-income segments of society. A vast majority of Bangladeshi lives outside the full formal banking network (about half of the adult people) and therefore deprived from essential financial services and subjected to unfair money lending practices. Bangladesh Bank has taken initiative to promote another banking model called "Agent Banking", which is to provide formal full-fledged banking services at the door step of the common people.

On the 29th of May 2016, First Security Islami Bank Limited began its agent banking activities with the approval of Bangladesh Bank. This allows for the completion of online transactions. Transaction security is provided via the two-tier security (TFA) scheme. To validate the transaction or transaction request, this system requires fingerprints of the customer on a biometric device. The customer is notified when the transaction is complete by receiving a paper receipt and a text message to their mobile phone. It is extremely difficult to provide banking services in rural places using the typical branch banking system. The agent banking system, on the other hand, can give services to the banking unbanked who live in these locations. As a result, First Security Islami Bank Limited is growing its agent banking network to ensure that the less educated have access to banking services.

The key Services and features of FSIBL Agent Banking has been shared.

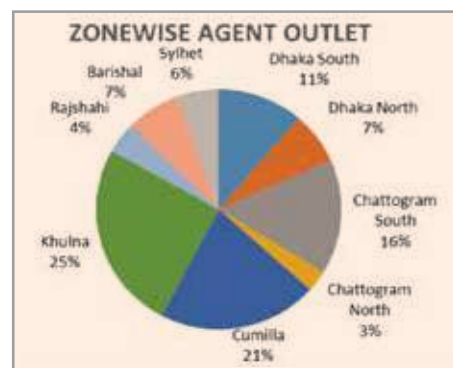
- Account opening Under Mudaraba and Al-Wadiah Shari'ah principal. i.e.
 - Mudarabah Agent Banking Savings Account,
 - Al-Wadiyah Agent Banking Current Account,
 - Mudarabah Monthly Deposit Scheme and
 - Mudarabah Term Deposit Account etc.
- Utility bill Payment. (i.e.: BREB)
- Deposit and withdraw cash with Fund transfer facility through BEFTN & RTGS.
- Payment of inward foreign remittances. (i.e.: Western Union, Moneygram, Express Money, RIA, Transfast etc.)
- Receive banking services from home through FSIBL Cloud App.
- Provide agricultural, small and medium and consumer investment.
- Deploying an Officer from concerned branch to conjoin and observe operational activities.

Agent Banking Outlet

So far, as of 31.12.2021, FSIBL Agent Banking & Mobile Banking has opened 71 Agent Banking Outlets with the total accumulated accounts 64,001, total deposit of Tk- 237.41 Cr. and total turnover of Tk. 782.02 Cr. Where number of transaction were 1,35,794.

Table 1: Zone wise Agent Banking Outlet

SL no	Zone Name	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Total Count
1	Dhaka South	0	1	1	0	1	5	8
2	Dhaka North	0	0	0	1	0	4	5
3	CTG South	1	0	0	2	1	7	11
4	CTG North	0	0	1	1	0	0	2
5	Cumilla	2	2	0	1	2	8	15
6	Khulna	1	4	3	7	1	2	18
7	Rajshahi	2	1	0	0	0	0	3
8	Barishal	0	0	0	2	0	3	5
9	Sylhet	0	0	0	2	0	2	4
	Total	6	8	5	16	5	31	71



The growth of Agent banking Outlet increasing tremendously after 2020. It proves that, financial inclusion expands after 2020 due to pandemic.

TABLE 2: ACCOUNT STATUS OF AGENT BANKING

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Number
DEMAND	4,534	5,350	12,940	22,987	33,130	46,291	1,25,232
SCHEME	668	878	2,345	5,524	8,501	13,358	31,274
MTDR	16	133	680	1,571	2,558	4,352	9,310
TOTAL	5,218	6,361	15,965	30,082	44,189	64,001	1,65,816



Customer trends to open account is increasing rapidly. In 2021, there are 19,812 accounts were opened in agent banking outlet, which is 44.83% higher than previous year.

TABLE 3: Total Deposit Status in Yearly

Year	Deposit (TK in Core)
2016	5.31
2017	12.39
2018	31.45
2019	84.58
2020	137.20
2021	237.41



The business (ie: Deposit) coming from agent banking outlets contributes in the increment of liquidity. Total amount of deposits stands 237.41 Crore Taka as on 31st December, 2021, which is surprisingly increased from the year 2019.

TABLE 4: Amount of BREB Bill Collection

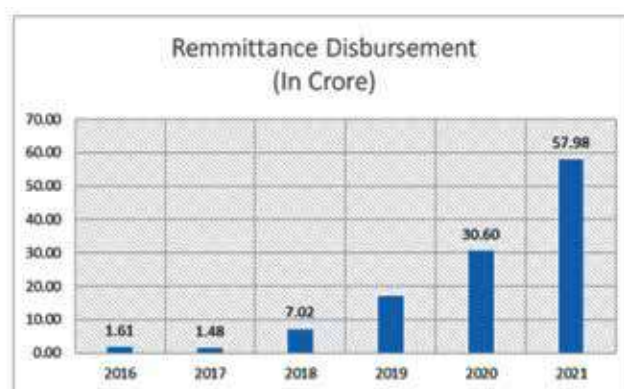
Year	BREB bill Collection (in Crore)
2018	3.31
2019	9.42
2020	15.95
2021	29.32



First Security Islami Bank Limited (FSIBL) and Bangladesh Rural Electrification Board (BREB) struck an agreement for the collection of electricity bills through FSIBL Agent Banking. The amount of money collected by BREB is steadily increasing. It benefits FSIBL in a variety of ways. In comparison to the previous year, the percentage of bills collected has grown by 81.81 percent.

TABLE 5: Amount of Remittance Disbursement

Year	Remittance (in Crore)
2016	1.61
2017	1.48
2018	7.03
2019	16.91
2020	30.60
2021	57.98

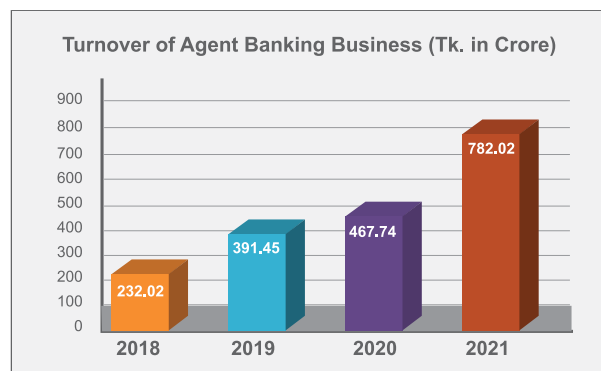


Account holders and walk-in customers can now use our overseas remittance payment services from a location close to their home without having to travel far and face the discomfort. FSIBL Agent Banking currently accepts foreign remittances from the following exchange houses: Western Union, Moneygram Express Money, RIA, Transfast, Placid Express Italy Exchange House, Aftab Currency Exchange, Brac Saajan Exchange etc.

As on 31.12.2021, FSIBL Agent Banking has disbursed the 7539 number of Foreign Remittance which amount stands to 57.98 Crore.

Table 6: Turnover of Agent Banking Business

Year	Turnover of Agent Banking Business (TK In Crore)
2018	237.02
2019	391.45
2020	467.74
2021	782.02



A good turnover indicates financial wellness of a company. A 67%++ Increment shows that, FSIBL Agent Banking delivering a good contribution in growth of FSIBL.

UP-COMING SERVICES ON AGENT BANKING

FSIBL Alternative Delivery Channel Division is working on changing software module with help of ICT Division. Upcoming services like E-KYC Solution, BEFTN & RTGS solution for providing direct service from Agent Outlet are on the pipeline.

FSIBL management is encouraging Alternative Delivery Channel Division for expanding the business throughout the country.

B. Mobile Banking / Mobile Financial Service (FirstPay)

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 FirstPay”**. FSIBL Mobile Banking is rendering Mobile Financial Services with having strong network coverage consisting of 88 distributors, 45,234 MFS (Mobile Financial Services) agents and 8,97,324 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 403 institutions, out of which total Educational Institutes 254 (**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.

TABLE 6: TURN OVER OF MFS		
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
06.	2021	136.01

TABLE 7: TOTAL COLLECTION OF FSIBL MFS		
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
06.	2021	39.63
Total		503.46

FSIBL is rendering the below Mobile Financial Services:

1. Cash Deposit
2. Cash Withdrawal
3. Money Transfer
4. Mobile Recharge
5. Payment
6. Balance Check
7. Pin Change

C. Dispute & Settlement Management of IBFT NPSB

National Payment Switch Bangladesh (NPSB) is an electronic platform, started its operation on 27 December 2012 with a view to attain interoperability among schedule banks for card based/online retail transactions. At present, NPSB is processing interbank Automated Teller Machines (ATM), Point of Sales (POS), Internet Banking Fund Transfer (IBFT) transactions. NPSB is also processing Internet Banking Fund Transfer (IBFT) transactions from 2020. The Central Bank is ensuring continuous effort to tighten the security of NPSB adapting International Standards. Currently there are 24 Banks NPSB certified for IBFT transaction.

Internet Banking is currently one of the popular products of FSIBL. It has below peripherals of operation:

- i) FSIBL Account to FSIBL account
- ii) FSIBL Account to Q-Cash Account or Card
- iii) FSIBL Account to NPSB Account or Card
- iv) Q-Cash Account/Card to FSIBL Account or Card
- v) NPSB Account/Card to FSIBL Account or Card

ADCD initiate mail communication regarding dispute with other banks and based on the communication with Card Division complete transaction along with Bangladesh Bank Dispute Management System (DMS).

Year	2020	2021	Total
INCOMING	10.21	199.05	209.26
OUTGOING	0.25	11.24	11.49



D. FSIBL Internet Banking

FSIBL launched Internet Banking Service on the year 2014. Currently there are 11,523 Customer on this service as on 31st December 2021. The key Services and features of FSIBL Internet Banking are:

- a. Transactional service :
 - i. Own bank (Own Account –Other Account)
 - ii. Other Bank (IBFT NPSB/ Qcash, BEFTN)
- b. Informative Service:
 - a. Statement View
 - b. Balance Inquiry
 - c. Profit Details
 - d. Cheque Book Details
 - e. Transaction Details

E. Mobile Apps (FSIBL CLOUD)

FSIBL CLOUD is an Official Mobile Application of First Security Islami Bank Limited. User can transfer money, pay Bill, send requests, and browse information with it. There are 69,862 Users on this service as on 31st Dec 2021.

Feature & Services of FSIBL CLOUD:

1. Transactional Feature:

- a. Fund Transfer within FSIBL
- b. BEFTN
- c. RTGS
- d. bKash Fund Transfer
- e. QR Payment to Merchant
- f. Utility Bill Payment (DESCO, NESC, DPDC, Dhaka WASA, Credit Card Bill,)
- g. Mobile Airtime Recharge
- h. My QR for instant transaction

2. Requests:

- Stop Cheque
- Order Cheque
- Statements
- Change Address
- Complain
- Product Requests

3. Informational Feature:

- Profile Information
- Account Information, Mini Statement, Find Transaction, Cheque Book
- Exchange Rate
- Contacts info & Locations (Head Office and Branches).
- Product Details
- Activity Log for Security

4. Others:

- Calculator
- News & events
- Favorite Menu

TABLE 9: User Base of FSIBL CLOUD

Year	FSIBL Cloud User
2019	19643
2020	43051
2021	69700

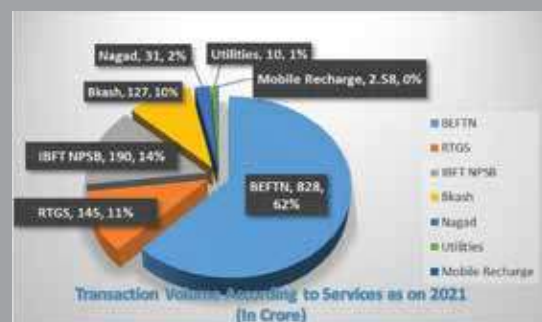


User Base and growth Chart of FSIBL CLOUD

The user base of FSIBL CLOUD is increasing day by day. In 2021, users have been increased up to 69,700, which is 62% percent higher than previous year.

Transaction Volume according to Services as on 2021 from starting.

Sl.	Service Name	Total in Crore
1.	BEFTN	828
2.	RTGS	145
3.	IBFT NPSB	190
4.	Bkash	127
5.	Nagad	31
6.	Utilities	10
7.	Mobile Recharge	2.58
	Total Txn.-	1,333.58



Revenue from included services in FSIBL CLOUD & iBanking in 2021

SL.	Service Name	Revenue (Tk in Lac)
01.	Annual Service Charge from iBanking	11.00
02.	Revenue from bKash	11.31
03.	Revenue from Mobile Recharge	3.38
	Total Revenue	25.69

Upcoming Services:

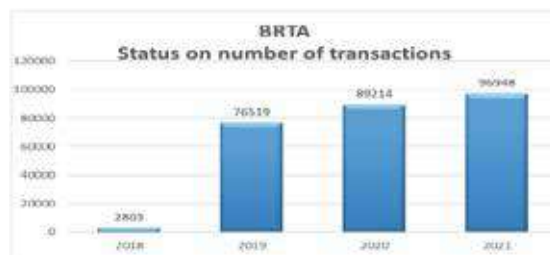
Bangla QR: To ensure the uniformity of National QR Code Standard, Bangladesh Bank has developed a logo termed as 'Bangla QR'. This logo represents the interoperable QR Code based retail payments and should be displayed in each merchant point to facilitate 'Bangla QR' payments. QR code based payments opened the opportunity for the Bank as well as for the merchants by enabling them to accept digital payments reasonably and easily. Bangla QR code will increase customers' financial service accessibility and interoperability in payment ecosystem. SSL Wireless will acquire merchants from different business segments, which will allow customers of the bank to enjoy seamless payment experience at different shopping and business outlets across the country. The highlighted value propositions of this collaboration are as follows:

SSL Commerz: SSLCOMMERZ is a secure and authorized online Payment Gateway platform, developed by SSL Wireless, which has enabled the end-customers of online businesses & E-Commerce merchants to perform secured transactions from the customer's card, mobile wallet or bank account. There are 5000+ businesses that trust SSLCOMMERZ currently. SSLCOMMERZ has PCI-DSS certificates, 3D security systems ISO 27001 compliance and anti-fraud systems. They use industry-standard EV SSL protocol.

F. BRTA Fees Collection

BRTA Service Portal (BSP) Bangladesh Road Transport Authority (BRTA) allows citizen to register as a service recipient as driver, owner, vehicle dealer to register learner driving license, smart card driving license, driving license renewal, duplicate driving license and all relevant services. In 2016 First Security Islami Bank Limited obtained the permission to collect the fees of BRTA through all of branches along with the mobile banking network. Currently 109 Branches of FSIBL collecting BRTA fees across the country.

Year	Total Number of Transactions	Total Amount of Transactions (in Crore)	Total Amount of Revenue (in Lac)
2018	2803	2.6	0.14
2019	76519	52.68	3.82
2020	89214	117.44	4.46
2021	96948	168.84	6.45



Anti Money Laundering & Combating Financing of Terrorism Activities

Money laundering and financing of terrorism are getting new dimensions day by day with the rapid advancement of digital financial service activities. Financial institutions across the world are being used as major conduits for channeling these criminal activities and therefore, governments, regulators and law enforcement agencies depend on financial

institutions like ours to identify and prevent these from occurring. As a responsible commercial bank, First Security Islamic 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. An Additional Managing Director (AMD) as Chief Anti Money Laundering Compliance Officer (CAMLCO), a Senior Vice President as Deputy Chief Anti Money Laundering Compliance Officer (D-CAMLCO) of the bank has been duly assigned for the effective prevention of money laundering and terrorist financing activities in the bank and Zonal Anti-Money Laundering Compliance Officer (ZAMLCO) of the bank has been duly assigned for the effective prevention of money laundering and terrorist financing activities in the bank. A powerful “Central Compliance Committee (CCC)” chaired by the aforesaid AMD consisting of senior executives and divisional heads 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” is headed by the D-CAMLCO has been working in the head office of the bank under the close supervision of CAMLCO. The bank is committed to complying with all the instructions mentioned in the Money Laundering Prevention Act, 2012 (Amendment in 2015) and Anti Terrorism Act, 2009 (Amendment in 2012 & 2013) throughout the bank. 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”, “Guidelines on E-KYC for FSIBL FREEDOM” 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 in addition to Internal Control & Compliance Division’s Independent Testing Procedures regarding AML & CFT compliance. AML & CFT Division checks & submits monthly Cash Transaction Reports (CTR)/Transaction monitoring in due time and submits a remarkable number of quality Suspicious Transaction Reports (STR)/Suspicious Activity Reports (SAR) to BFIU when required. However, CCC prepares and presents a half-yearly report to the board of directors of the bank and BFIU on the topic of the bank’s AML & CFT related actions, implementation progress, and recommendations along with the Managing Director’s instructions and opinion.

The bank conducts Customer Due Diligence (CDD) for every customer at the time of account opening and Enhanced Due Diligence (EDD) when required in line with the BFIU, Bangladesh Bank’s provided format. The bank verifies NID information of every customer by using the election commission’s data base 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 UNSCR, domestic and different countries sanction list data; Politically Exposed Persons (PEPs) and Influential Persons’ (IPs) and adverse media news data from the Accuity (UK based international database provider) which is integrated with the bank’s Sanction Screening Software [S3] for real-time and automated identification of sanctioned, PEPs, IPs and suspicious persons involved with crimes. As part of the effective implementation of Guidelines for Prevention of Trade Based Money Laundering, in 2021 the bank has procured membership of Commercial Crime Services of International Chamber of Commerce (ICC). Through this membership, the bank can ensure International Maritime Bureau (IMB) Bill of Lading verification, Company due diligence service, Vessel Tracking System, IMB Vessel Report, IMB Digital Service etc. for international trade compliance. However, in 2021 the bank has introduced a sophisticated AML & CFTD Query Management System (QMS), by this automated online portal branches and head office can make smooth correspondence instantly.

FSIBL’s own Training Institute in collaboration with AML & CFT Division recurrently organizes regular refresher and target oriented training 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 & Investment backed money laundering gets special emphasis. In 2021, a day-long workshop for all the BAMLCOs named BAMLCO Conference has been held at Royal Tulip Sea Pearl Beach Resort, Cox's Bazar on the topic of Anti Money Laundering and Combating Financing of Terrorism. Bank's executives & officials frequently attend regular and refresher training on the topic of Anti Money Laundering and Combating Financing of Terrorism at home and abroad. The bank distributes a huge 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 Divisiont

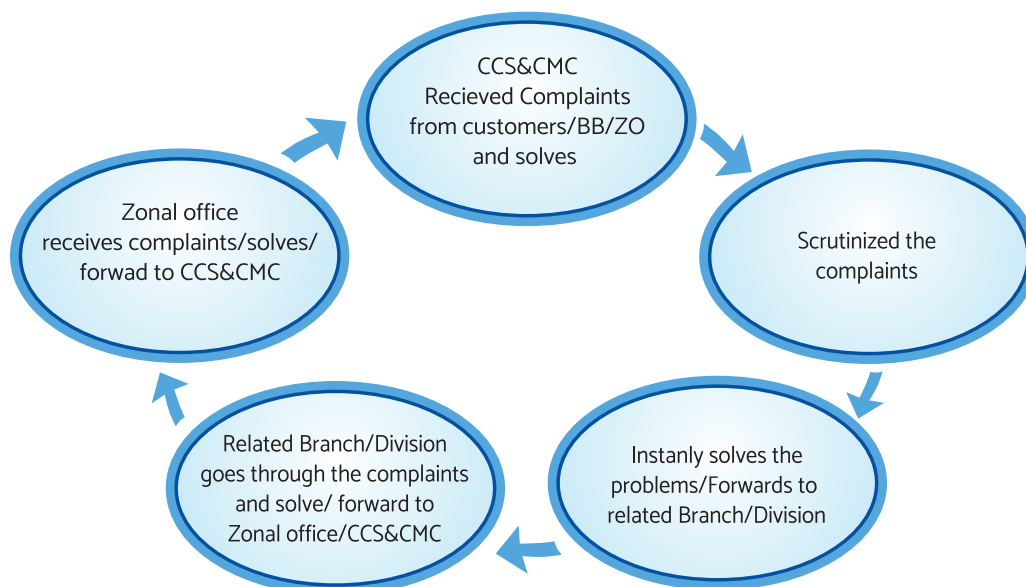
The Branches Control Division (BCD) of our bank started its operation at late 2018 as a new Division. The Division directed by a well-equipped working team having adequate experienced and trained manpower to handle and supervise the works of existing branches. The key objective of the division is to 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	<ul style="list-style-type: none"> # Follow-up of daily cash position of the Branches, Such as <ul style="list-style-type: none"> ➤ 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	<ul style="list-style-type: none"> # Issuance of different circulars in respect of banking Operation as per directives of Bangladesh Bank and other regulators and follow-up of 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	<ul style="list-style-type: none"> # 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	<ul style="list-style-type: none"> # 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 and monitoring of uncollected locker rent. # 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 bank's enlisted/panel lawyers in case of need of legal clarification.

05.	Customer Services & Complaint Management	# Management of Complaint received from Clients/Zonal Office/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 charge in case of valued clients. # Implementation of Customer Service & Complaint Management Cell (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 calls and providing answer of customer complaints.
06.	School Banking and Unclaimed Deposit	# Collects Information about School Banking Account from Branches and monitoring these regarding conversion of Onkur account to saving A/c after attainment of 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 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 in affairs & 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 and time to time review. # Provide NID database access facility and communication with election commission. # Monitoring of Branches and Sub branches activities. # Preparing and introducing new account opening forms & KYCs. # Monitoring of negative balance of GL heads of different branches. # Monitoring of Pay-Order and Gift Cheque balancing of different branches.

One of the remarkable job 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 Central Customer Service and Complaints Management Cell (CCS&CMC) 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 53 Thousand debit cards at the end of 2021.

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 200 as on December 2021.

Card Division's detail Activities and Performance in 2021:

Portfolio of Card Division:

- 200 ATM
- 1 Lac 53 Thousand Debit Card
- 24/7 Call Center (16257)

Business Summary of Card Division:

Year	2018	2019	2020	2021	Growth
ATM Deployed	11	15	12	40	
Number of ATM Transactions	11.6 Lac	14.1 Lac	13.2 Lac	16.1 Lac	22%
ATM Transaction Amount	1015 Cr	1230 Cr	1223 Cr	1549 Cr	26%
Number of POS Transactions	37953	73783	73239	112856	54%
POS Transaction Amount	10.2 Cr	21.2 Cr	24.1 Cr	40.5 Cr	62%
Number of E-Commerce Transactions	4849	8394	58184	86767	49%
E-Commerce Amount	15 Lac	9.9 Cr	19.1 Cr	40.4 Cr	110%
Income from Card &Txn	3.5 Cr	3.9 Cr	5.21 Cr	6.34 Cr	21.50%
No of bKashTxn		3252	20359	46358	127%
Amount of bKashTxn		2.7 Cr	19 Cr	43.4 Cr	128%

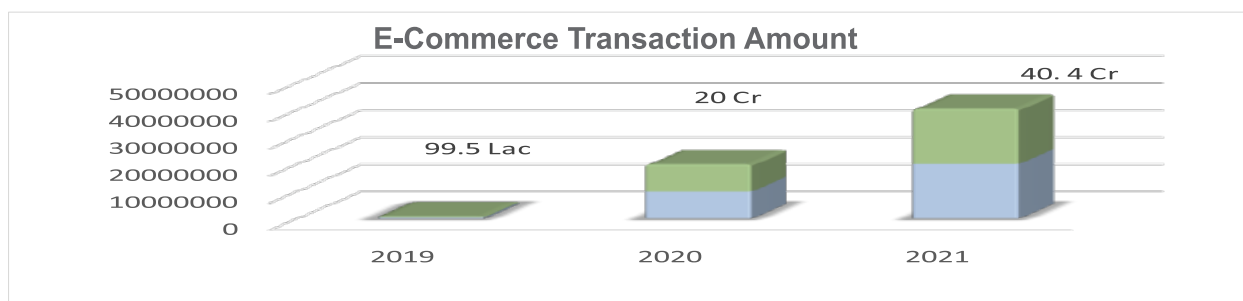
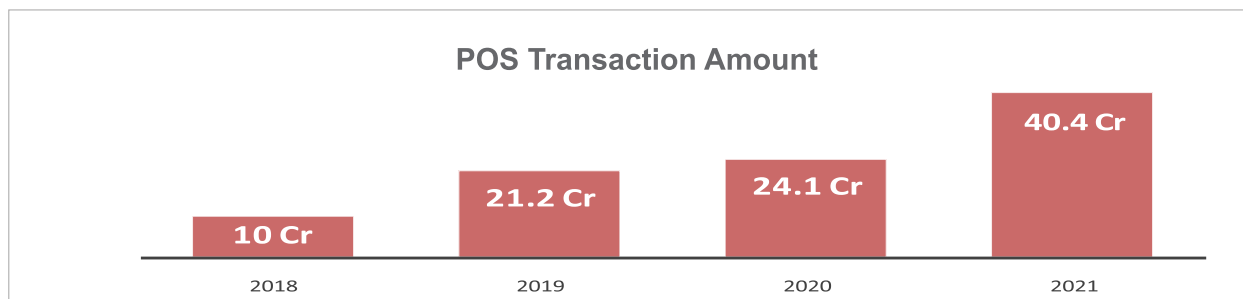
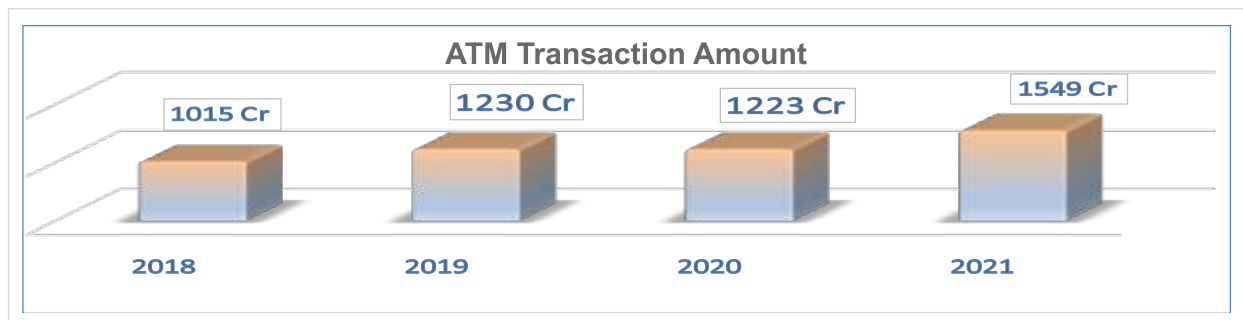
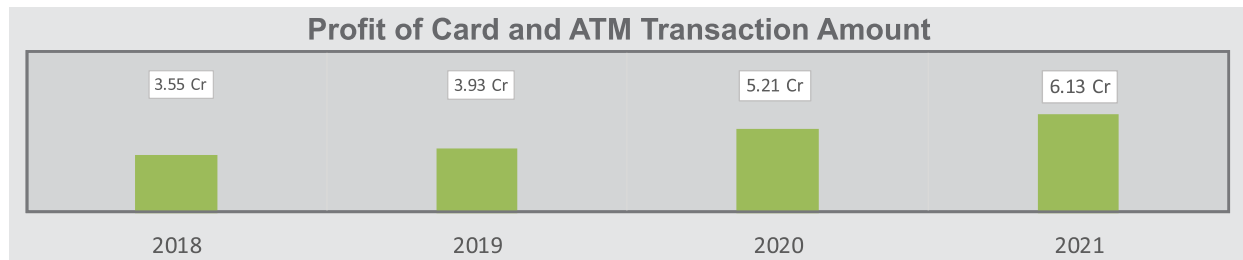
FSIBL 200th ATM:

First Security Islami Bank Ltd. inaugurated its 200th ATM Booth on 15th December 2021 at Training Institute, Dhaka. Mr. Syed Waseque Md Ali, Managing Director of the Bank inaugurated the aforesaid ATM booth. Among others, Mr. Abdul

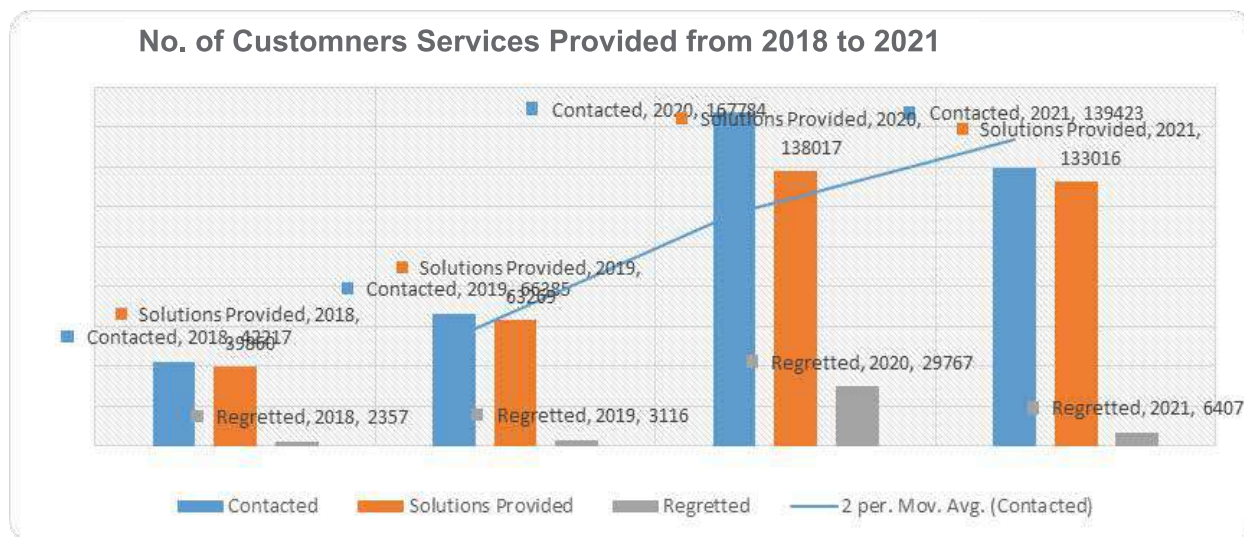


Aziz and Mr. Md. Mustafa Khair, Additional Managing Director(s), Mr. A. K. M. Amjad Hussain, Principal, Training Institute, Zonal Head of Dhaka North Zone, Divisional Heads of Head office and Branch Managers along with other officials were present in the occasion.

Business Index of Card Division:



FSIBL Call Center Performance:



- 2021 was extremely challenging to provide & sustain critical services under the COVID Pandemics.
- But FSIBL call center was highly committed in meeting emergency need even in a complete lockdown situation.
- FSIBL Call Center explored and exercised all possible options including work from home to be online for 24x7.
- FSIBL continued adding more & more services raising customer happiness, only in 2021, 12 new services added which makes 64 different types of services.
- From our call center, we have enabled 16000 peoples purchase capability through our continuous online monitoring that is our own initiative.
- From 2018 - 2021 Service Provided to 4 Lac Customers.
- Call drop reduced from 18.19% to 4.11%.
- We are providing 24 hours customer service to serve our valued clients.

General Services Divisiont

General Services Division with its motto "A Penny is Saved, A Penny is Earned" is a key department since the inception of the First SecurityIslami Bank Limited that carries out the overall support activities of the Bank's Head office, Zonal offices, all branches and sub-branches. Its various functions includes from inspecting & selecting suitable places for setting up branches and sub-branches, taking necessary steps for obtaining approval from Bangladesh Bank, performing deed related affairs to oversee the interior and exterior decoration work for full opening of the branch / sub-branch as well as checking whether all the visible facilities are running smoothly. This division is fully furnished with some cells as follows:

01. Engineering cell
02. Transport Pool cell
03. Security & Cleanliness maintenance cell
04. Procurement of Furniture and Fixture (wooden & Steel) cell
05. Security, Printing Stationery and Power of Attorneycell
06. New Branch, Sub-branch, Collection Booth Monitoring cell
07. Head Office Maintenance cell
08. CCTV and other Security Items Monitoring Cell
09. Insurance cell
10. Central Godown Unit
11. Central Dispatch cell-
12. Others

Functions of various sectors:

GSD has to perform diversified functions effectively and efficiently through the above mentioned sectors. The details are given below:

01. Engineering Sector:

At present 02 Civil and 02 Mechanical Engineers are performing their duties with their utmost sincerity and efficiency. Functions of this sector are as follows:

- All Interior & Exterior Decoration of HO, branch, Sub-branch, ATM Booth, etc.
- Procurement & Maintenance of AC, Generator, IPS, PABX & FAX
- Electricity Connection & plumbing related works, all types of branch (including agent banking) & HO renovation works and maintenance.
- Procedure of new ATM Booth, ATM booth/ branch shifting
- New Branch & Head Office floor measurement & Inspection, Land & Building Inspection against HPSM for Investment Division.

02. Transport Pool Sector:

The functions of this sector are given below:

- Vehicle Maintenance of Transport Pool, Vehicle Purchase and Sale, Lease Vehicle (Staff) Approval of CNG, Registration and NOC, Approval of Motorcycle (Non-Executive) & maintenance
- Vehicle insurance (Renewal and New), Year-end report of book value (Vehicle), All vehicle paper renewal, Insurance Claim, Vehicle log book maintenance
- Transport pool vehicle fuel collection and branch vehicle approval
- Maintenance of duty of Drivers
- Maintenance of Parking

03. Security & Cleanliness maintenance Sector:

As a financial institutions security issue as well as maintenance of good ambience is one of the main concerns of our bank. At present 2230 nos. (approx.) Security Guards & 196 nos. Gunmen are working for the maintenance of tight security & proper surveillance of various branch, sub-branch and ATM Booth etc. of our bank and 600 nos. (approx.) cleaners of different companies are working for the maintenance of good ambience in various premises of our bank. The functions of this sector are given below:

- Maintenance of Security Guard, Gunman and Cleaner
- Procurement Monthly Bill of Security Guards, Gunman & Cleaners (HO) & Bonus

04. Procurement of Furniture and Fixture (wooden & Steel) Sector:

The volume of our bank is extending day by day so the requirement of various furniture, fixture and office equipment are increasing. After checking, verifying, being confirmed and maintaining all formalities about the market rate GSD arrange approval of all purchase and repairing related works of the mentioned items through the permission of competent authority of our bank.

05. Security, Printing Stationery Sector and Power of Attorney:

The functions of this sector are given below:

- Supplying all kinds of security items such as Cheque Books, MTDR Blocks, Pay Order Block, Continuous paper through "MICR Cheque Requisition" software link in our homepage and maintaining stocks.
- Supplying all kinds (almost 140 items) of printing stationery such as Account Opening Form, Auto Deposit book, MMDS Deposit Books, Cash Debit Voucher, Different Register, Investment Related Charge Document, LC Form, Foreign Remittance Cash Receipt Book etc through "GSD INVENTORY SYSTEM" software link in our homepage and maintaining stocks.
- Maintenance of procedure to issue, cancel of Power of Attorney

06. New Branch, Sub-branch, Collection Booth Monitoring Sector:

The inauguration of new branch, sub-branch, Collection Booth has been continuing per year. Due to the collective efforts all the employees of this division, currently we have 196 nos. branch, 136 sub-branches and 27 nos. collection booth. The functions of this sector are given below:

- Procedure of new Branch, Sub-Branch & Collection Booth, Branch Shifting & Lease Agreement
- Correspondence with Bangladesh Bank & Bangladesh Bank related statement
- Visit location & submit visit reports

07. Head Office Maintenance Sector:

The officials of this sector are dedicated to monitor the HO building premises related any pros and cons and solve the raised issue vide rational ways within the shortest possible period.

08. CCTV and other Security Items Monitoring Cell:

For maintaining proper surveillance of various premises of our bank, the use & importance of CCTV is beyond explanation. All of our bank premises are fully furnished by adequate CCTV camera for tightening surveillance system. The functions of this sector are given below:

- Maintenance of CCTV
- Issuance of time to time circular regarding CCTV maintenance
- Complying BB's guideline regarding CCTV

09. Central Dispatch Sector:

We have been maintaining our central dispatch for receiving and delivering various correspondents and documents of different offices with head office.

10. Central Godown:

Since the volume of transaction of our bank has increased to a greater extent so as the volume of the old & stored documents. So we have been maintaining 02 nos. Godown at KolabaganDhanmondi and Tejgaon-Gulshan Link Road, Dhaka for storing various old files and documents in a safe and secured ways.

11. Insurance Sector:

Insurance is a security measure that maintains yearly insurance of cash in vault, cash on counter, ATM, transit, collection booth and agent outlet. More than these, the department also maintains additional insurance policy of the above stated items.

12. Others:

Besides, General Services Division has to perform following jobs:

- Maintenance of Photocopy Machine, Bangladesh Bank reporting (Monthly DCM & Quarterly Complain Cell), Compliance of Audit Report, Submission of DBI Report & RMD Report, Enlistment, Maintaining all kind of Insurance, Dress & Shoes Maintenance of Peon, Maintenance of ID Card, Seal & Rubber Stamp, New Mobile & Mobile Ceiling, Maintenance of Petty Stationery, Maintenance of Fire Extinguisher and Fire Alarm (Both Branch & HO), Maintaining of Note counting, Note Binding & Note Sorting machine, Maintaining of Fake Note Detector Machine, Maintaining of TV and Cable Connection (HO), Maintenance of Pot Plant (HO & Branches), Drinking Water maintenance, Arrangement of Visiting card for Executives & Officers, Calculating depreciation of Fixed Assets/office equipment of HO, Arrangement of Balloon Decoration, Tissue Box maintenance, Procurement of sale of Old furniture (HO & Branches), Utility bills and Telephone Bill of H.O. etc.

➤ Some Noticeable Works of GSD during the Year 2021:

GSD has to perform from the humblest or most menial of services to the most exalted; all the items irrespective of category. In the last year this division has successfully completed the following activities:

Inauguration	Number
Branch	06
Sub-branch	86
Collection Booth	10
ATM Booth (Interior and Exterior Works)	37

Finally, GSD is a unique division that has to perform probable all types of works. All the Executives/Officers/Staff has been performing their responsibilities with sincerity through following instruction of all rules & regulations of Islami Banking System on the basis of IslamiShariah. This division is pledged to cut the cost from any source of expenditure and will continue its endeavor to flourish our bank through such way, Insha Allah.

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 Wave COVID-19 pandemic which started in 2020 continued throughout the year 2021. The world economy was unstable due to lockdown and restrictions imposed to resist infection by Covid-19 which started in April 2021 and Lasted till the first week of August 2021. 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. Bearing the slogan “Any Time Any Where” it is providing all kinds of modern banking services to the customer through 196 branches, 136 sub-branches, 71 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, Guard 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 providing residential facilities and has formulated training policy and hostel policy.

ICT Division

Today Banking industry cannot be thought 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 increases 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 2021, CTPC, Utility bill pay service of NECSO postpaid, Tuition fee collection module had added with the core banking system. The bank's core banking system has upgraded to new version SPARK, where incorporation of sub-branch and remote banking module had added. It has extra feature to add or modify required banking service modules as instructed by Bangladesh Bank. Pay Order & MTDR block printing from BankUltimus, Utility Bill services of Bakhrabad Gas Bill, Karnafuli Gas Bill and Bangladesh Bank Adorsho School Tuition Fees collection has been added with CBS. Control Center Implementation for EOD process has also done.

3. ISO 27001 Certification:

On 3rd December, 2021 First Security Islami Bank Limited has obtained ISO 27001 certification for its Data Center and Disaster Recovery Site. ISO (International Standards Organization) 27001 is such an international standard which entails detail guideline to maintain organization wide security. ISO 27001 (formally known as ISO/IEC 27001:2005) is a specification for an information security management system (ISMS).

An ISMS is a framework of policies and procedures that includes all legal, physical and technical controls involved in an organization's information risk management processes. By achieving ISO 27001 certification for the bank, the bank has established the following baseline:

- Information is protected from getting into unauthorised hands
- Ensured information is accurate and can only be modified by authorized users.
- Assessed the risks and mitigated the impact of a breach
- Been independently assessed to an international standard based on industry best practices



4. Email solution MS Exchange:

Information Technology has introduced a great range of dynamicity in today's banking where e-mail communication has been adopted as a widely acceptable communication channel due to robustness in features, acceptance in reliable communication method and faster delivery processes. Since the corporate e-mail solution of FSIBL has been configured on an open source based solution deployment, it's not able to handle large rule assignments and lack of features to protect and eliminate vulnerabilities from e-mail. MS Exchange is the World's best e-mail System, which is feature rich and highly secure. It is a highly scalable solution, which can support a huge number of users, and is designed from the ground up to keep email in sync between the server and end-user clients. Exchange delivers not just email but also a global address book of contacts, calendaring, meeting scheduling, and task management. The e-mail solution can provide the enterprise-level security to protect the bank e-mail communication against any kind of threat.

5. SWIFT CSP Attestation:

Today, it is easy to walk into a bank and transfer money anywhere around the globe. Behind most international money and security transfers is the Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications (SWIFT) system. SWIFT is a vast messaging network banks and other financial institutions use to quickly, accurately, and securely send and receive information, such as money transfer instructions.

It provides safe and secure financial transactions for its members. This payment network allows individuals and businesses to take electronic or card payments even if the customer or vendor uses a different bank than the payee. FSIBL is also a member bank of SWIFT. In order to secure the bank's SWIFT IT Infrastructure environment, SWIFT authority has provided the bank a regulatory obligation to achieve the SWIFT CSP Attestation from Third Party Assessor within 31st December, 2021. In accordance with that, the bank has done SWIFT CSP Attestation within the required time. Again, 2FA authentication module has implemented in the bank's SWIFT environment.

6. ACS (Automated Challan System):

The Automated Challan System will enable fast and secure deposit of VAT, Tax, Govt. fees, etc. This new system will reduce time and the possibility of fraud. Under ACS, treasury invoices can be deposited through cash or through cheque at any FSIBL branches or online. ACS has been implemented in all branches and sub-branches and training has been provided to 600 Desk Officers by December 2021. The Bank has managed to collect more than TK. 166.00 Core through ACS.



7. 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.

8. 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. Power System re-construction for Disaster Recovery Site had done on the year 2021. ICT Division also operates banking services from the DR site in the periodical interval.

9. In-House Software Development:

ICT Division has developed in-house software such as Automated Exchange Position, ORBIT system, SSL Payment Gateway to FSIBL, File Management System developed by its in-house development team in the year 2021. Apart from these, FSIBL has ISS Reporting, PA Management, Bond Management, Online CIB Report, FOREX Management, ICT inventory system, etc. in-house software. All of the software is 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.

10. Training and Achievements:

FSIBL ICT Division arranges training on regular interval for branch personnel and in-house personnel. In the year 2021 due to corona situation, the bank has arranged the training programs through CISCO WebeX and Licensed ZOOM apps. The bank has also provided physical training, as required, and when considered as right. 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 425 officers and Executives of the bank have been trained on "Cyber Security Awareness" training on the year 2021.

11. Branch Expansion:

06 (Six) new branches and 87 sub-branches have been opened during the year 2021 at different commercially important location of the country and thus the total number of branches have been increased to 196 and sub-branches to 136. All the branches are connected with Data Center with auto redundant dual channels to facilitate real time online banking.

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.

Objectives of ICC:

Operational Objective- To overcome weakness of the bank for achieving better financial performance, productivity, social goal, safeguarding of assets and satisfaction of stakeholder.

Reporting Objective- To ensure timely, accurate and comprehensive internal and external reporting.

Compliance Objective- Conducting activities and specific action according to applicable laws & regulations.

Area of Control & Compliance:

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, timely & accurately. 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 mitigate operational risk, money laundering & terrorist financing risk, circumvention or over-riding the internal control procedures, 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.

Control Tools:

- Obtaining Investment Documentation Check List (IDCL)
- Risk Grading Status
- Departmental Control Function Check (DCFCL)
- Quarterly Operation Report (QOR)
- Self Assessment of Anti Fraud Internal Control Check List

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), Investment Documentation Check List (IDCL) and Quarterly Operation Report (QOR).

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.

We have some mid level executives and officers in our ICC Division under the leadership of a senior executive. An 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.

Internal Control & Compliance activities of IC& CD in 2021: (at a glance)

SL. No.	Types of Inspection	Number of Branch/Unit	Frequency
1	Comprehensive Inspection	190	201
2	ICT Inspection	94	94
3	Special Inspection	05	05
4	Head Office Divisions	20	22
5	ATM Booth	102	102
6	Agent Banking Outlet	48	48
7	Zonal Office	09	09
8	Training Institute	02	02

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 etc. Moreover, IC&C Division have to check/verify Salary Fixation, Increment Files, Medical Bills Files, and Special Bonus etc.

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.

International Division

Import Business

Import trade executed by FSIBL was Tk. 5,384.57 Crore in 2021. 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. 2,396.56 Crore during the reporting year 2021. Readymade garments, knitwear, finished leather goods, agro products, etc., were the major export finance sectors.

Foreign Remittance

Bank procured foreign remittance for Tk. 1511.00 Crore as of December 31, 2021. 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 2,600 branches of 220 different renowned Banks across the world.

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:

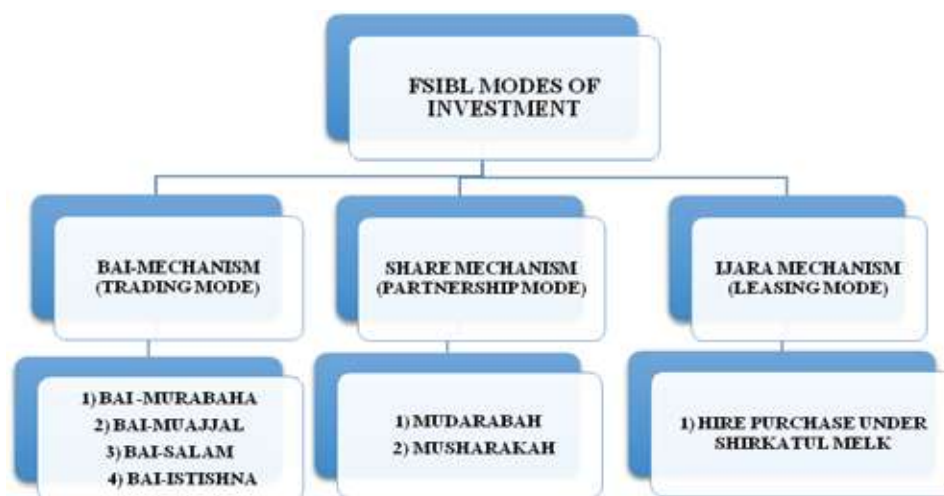
- i) To Ensure Investment Documentation and Securities are duly completed and in place prior to issuance of Disbursement Authority.
- ii) To scrutiny the security compliance against the newly approved investment by the Head Office, zonal offices and branches under Head Office.
- iii) To monitor borrower's 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) Authenticate funded & non-funded Investment Limit.
- xiv) All other work related to this Division.
- xv) Any other job as & when assigned by the management.

Investment Division

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 or currencies.

BAI-ISTISHNA (Made to Order)

Bai-Istishna is 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 loan without interest. It is a mode to provide financial assistance/ loan 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 Loan)

This is a loan 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 principle amount of the loan (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 loan.

Marketing & Business Development Division

First Security Islami Bank Ltd., upholding its image & fame as before, among the first-ranking Banks, is moving forward with aim to reach its goal & even has become the leading one in respect of standard Shariah compliance among shariah compliance leading banks of Bangladesh. A group of enthusiastic & energetic officials of Marketing & Business

Development Division of our Bank are giving all out efforts with object to bring First Security Islami Bank Ltd. to the 1st rank-position bank of the country.

Marketing & Business Development Division is working devotedly & sincerely with the target to help Shariah permitted products reach, to the doorsteps of the people & even the underserved as per the demand of the ongoing market.

In the era of globalization, ever- new FSIBL products has added to our banking sector through our Marketing & Business Development Division, focusing on modern banking service & the demand of the customers.

Products:

Marketing & Business Development Division is going to launch a new product named “FSIBL Merchant” soon, thinking of the corporate customers’ demands. We are also planning about how to launch more new products considering customers’ necessity & demand. As a part of our continuous efforts, during Pandemic Covid-19 situation, we have unveiled Salary Account in the name of Mudaraba Workers Saving Account “Majdoor” for the workers of the mills & Factories.

Hajj Cell:

FSIBL Hajj Cell has been working under Marketing & Business Development Division since 2018. Accordingly, Hajj Cell has been rendering training to the officials of Branch & Sub- Branches since long so that they, being skilled, can thoroughly perform the activities of pre-registration & registration of the respected pilgrims. Due to Covid-19, consecutively two times, no pilgrims of our country was able to depart for Saudi Arabia for performing pilgrimage; yet, our 38 branches completed pre-registration of pilgrimage, equivalent to BDT. 2.18 crore only, in the process of Government & non-government management.

Bill & Fee Collection:

At present, Marketing & Business Development Division has contributed in respect of collecting Utility bills of **DESCO, DPDC, PDB, NESCO, Palli Bidyut, Westzone Power Distribution Co. Ltd. , Dhaka WASA, Chittagong WASA, Khulna WASA, Titas Gas, Jalalabad Gas, Bakhraabad Gas, Karnaphully Gas** through bank’s channels along with collecting Utility bills of other esteemed organizations. Our Bank has been awarded the 1st position three times at a stretch, for the collection of Dhaka WASA bills. Pre-paid meter card recharge facility has been availed for valued clients of Bangladesh Palli Bidyut Samiti under Bangladesh Rural Electrification Board. An agreement has been inked with DESCO Ltd. for Pre-paid Meter Card recharge. Low cost deposit of the bank is increasing as FSIBL Branches, Sub-Branches & Agent Banking Outlets are collecting Utility Bills of the same. In doing so, about BDT. 2,214 crore has been collected in 2021 against various types of utility bill collection. Marketing & Business Development Division is always extending cooperation & thus constantly motivating all branches, sub-branches & agent banking outlets to collect Passport fees, VAT, TAX & other government fees through Automated Challan System along with the above stated Utility Bill collection.

The process is also on, to collect all types of utility bill through digital method. Subsequently, pre-paid bill of NESCO Ltd. will be collected soon through our all FSIBL Branches, using online method. Our Marketing & Business Development Division is constantly working to ensure connectivity of procedures of all Utility bill collections with FSIBL Cloud.

Agreement Accomplishment:

Marketing & Business Development Division is always endeavoring in order to bring esteemed organizations of the country under our banking umbrella & accordingly open the accounts of them. Liaison is constantly being made with different corporate organization. Collection Account is opened in Fisheryghat Sub-branch under Khatunganj Branch, for collecting PDB Bills from its customers of Fisheryghat area. In the meantime, liaison & contact has been made with Matador, Crown Cement, Pran Group Consumer & Agro, Shwapno Super Store of ACI Group to open the collection accounts of the said respective organizations.

For better treatment of Bank’s clients, executives, employees & staffs with low expense & for enjoying discount facility from Hotel & Restaurant, we have made agreement with the renowned Medicals, Diagnostic Centres & Hotel Restaurants & these kinds of agreements are continuously being made with more renowned organizations like the above. In addition, Marketing Division is working devotedly to claim the privilege of life insurance on behalf of Bank’s employees.

Campaign:

Marketing Division, keeping pace with time ahead, organize different campaigns to make the market vibrant. Marketing & Business Development Division is also working to increase the number of clients as well as to ensure the smooth customers service through different campaigns for the progress & development of the bank.

However, Marketing & Business Development Division is playing the leading role to increase bank's deposit for bringing our bank towards consecutive progress & growth. Our Marketing Division review the overall report of the all deposit target, brought by our bank's employees & Solvency Certificates for UAE outbound people are issued from our Marketing & Business Development Division.

Product List	Service
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
Mudarabah Specialized Savings Account	Evening Banking
Mudarabah Shramajibi Savings Account (Mehnoty)	Internet Banking
Mudarabah Student Savings Account (Onkur)	Offshore Banking
Mudarabah Salary Account (Prapti)	School Banking
Mudarabah Senior Citizen Savings A/C (Probin)	Agent Banking
Mudarabah New Generation Saving (Projonmo)	Remittance Service
Mudarabah Workers Savings A/C (Majdoor)	Locker Service
Mudarabah Special Notice Deposit Account (SND)	QR Merchant Service
Mudarabah 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
Mudarabah Sanchay Scheme (FSIBL Sanchay)	E-KYC Solution (Freedom)
Mudarabah Deposit Double Scheme	Zakat Fund
Mudarabah Money Plant Scheme	E-GP Service
Mudarabah Greheni Deposit Scheme (Gharoni)	Call Center- 16257
Mudarabah Cash Waqf. Deposit Scheme	E- Challan
Mudarabah Hajj Deposit Scheme	
Mudarabah Marriage Deposit Scheme (Bondhon)	
Mudarabah Health Care Deposit Scheme (Niramoy)	
Mudarabah Education Deposit Scheme (Alo)	
Mudarabah Pension Deposit Scheme (Oboshor)	
Mudarabah Millionaire Deposit Scheme (Agroshor)	
Mudarabah Kroropoti Deposit Scheme (Unnoty)	
Mudarabah Probashi Deposit Scheme (Swadesh)	
Mudarabah Monthly Deposit Scheme (Mmds)	
Mudarabah Mushafir Deposit Scheme (Mushafir)	
Mudarabah New Generation Deposit Scheme (Uddipon)	
Mudarabah Gift Cheque (Shuveccha)	
Mudarabah Agent Savings A/c (Firstpay Sure Cash)	
Non Residential Foreign Currency Account	

Management Information System Division

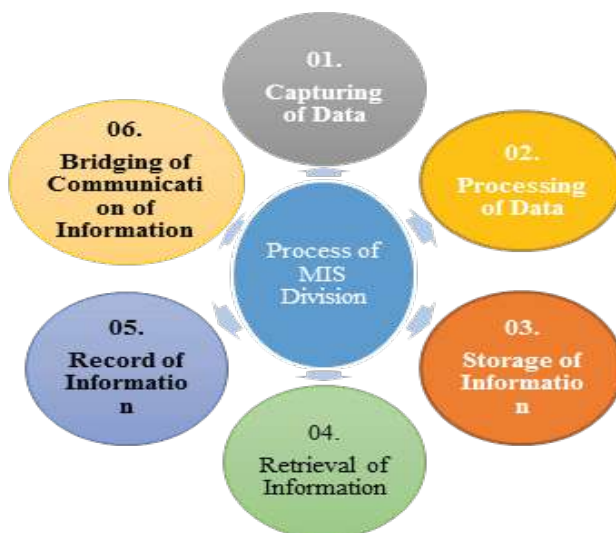
Management Information System abbreviated as MIS is an information system, used for making decision & coordination, supervision, control, analysis as well as for visualization of information in an organization. In line with that, Management Information System Division deals with the information technology, people and business process to record, store and process data to produce information through which decision makers can use to make day to day decisions, extracting data from varied sources & derive insights that drive business growth.

The ultimate goal of MIS is to help the Bank Management to measure the Bank position & condition to increase the value & income generation of the business. This is done by providing managements with timely & appropriate information allowing them, to accommodate effective decisions, in running the Bank efficiently.

➤ Objectives of Management information System Division:

FSIBL Management information System Division has realistic Objectives through which our Bank Management can make decision, co-ordinate among the Divisions, find out problems, compare of business performances and formulate strategies for bank development as well as Bangladesh Bank measures through supervision of the Bank's financial condition & Business Performance.

Process of Management Information System



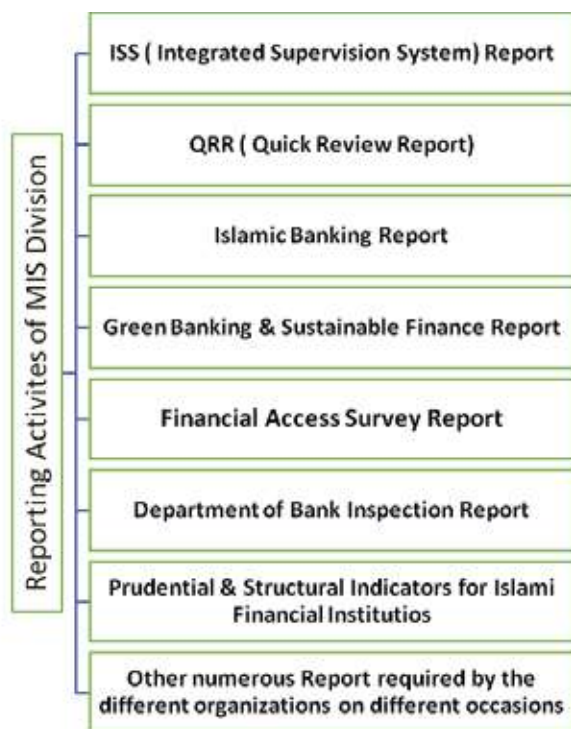
➤ Activities of Management information System Division

Management Information System Division usually collects information & data from FSIBL Branches & the concerned Divisions of FSIBL Head Offices in a presentable form in order to provide the information accurately, timely and consistently to FSIBL management and regulatory body i.e. Bangladesh Bank or other organizations like CSBIB (Central Shariah Board for Islamic Banks of Bangladesh) for speedy decision making, enabling Bank Management & Bangladesh Bank, to determine the quality of operations and quality of services towards business growth.

Management Information System Division not only collects information from day to day business operation as per requirement of the Management and the Bangladesh Bank but also supervises all the 196 Branches as well as the entire Bank's Activities through preparing ISS (Integrated Supervision System). Apart from this, as per Bangladesh Bank requirements, MIS Division has other tasks to report time to time to Bangladesh Bank & other Organizations. Management Information System Division is mainly communicating & providing reports to Integrated Supervision Management Department, Off-site Supervision Department, Banking Regulation & Policy Department, Research Department & Statistics Department of Bangladesh Bank.

Management Information System Division is preparing & constructing the different types of reports gathered from the system as well as the concerned Branches & Head Office Divisions.

Reporting Activities of Management Information System Division:



ISS (Integrated Supervision System) is supervision Engine of Bangladesh Bank like Birds Eye View, to supervise the Banking activities like watchdog.

MIS Division coordinates & supervise all the branches to prepare ISS report every month to upload it, in the Bangladesh Bank Web portal. In doing so, MIS Division sends ISS Monitor Sheet as per the Bangladesh Bank prescribed format, to all respective Branches every month, to input data of overall concerned branch activities in the said ISS sheet, to measure the respective branch position. FSIBL Branches also provide some of the data to the FSIBL respective Divisions, submitted through ISS Monitor Sheet on the ISS reporting month for the ISS purpose, for cross checking of the data.

Later, MIS Division checks ISS report, sent by the branches, to make it accurate & then confirming ISS accuracy, the MIS Division sends the consolidated ISS to respective Division for cross checking with the respective Division Standard data, to confirm the uniformity of the Bank's data, with all the 196 Branches & Head Office Divisions.

In this way, MIS Division finally uploads Consolidated ISS in Bangladesh Bank web portal when all the branches completed uploading their respective ISS report in the Bangladesh Bank web portal in communication with the MIS Division & the respective Division, confirming the accuracy & uniformity of the data.

Apart from ISS, MIS Division prepares QRR (Quick Review Report) on a Quarterly basis, collecting data from our concerned Head Office Divisions for onward submission to Bangladesh Bank. MIS Division also uploads variety of RIT (Rationalized Input Template) daily, monthly & Quarterly in Bangladesh web portal.

MIS Division prepare DBI (Department of Bank Inspection) report as per Bangladesh Bank prescribed template to provide Bangladesh bank yearly and any other templates to be submitted to the web portal of Bangladesh Bank under Enterprise Data Warehouse (EDW), as & when required. MIS Division also responds different types of queries, raised by Bangladesh Bank or other organizations.

Due to increased importance of MIS in Banking for financial data towards decision making, the process, to well-equip the FSIBL division, in consultation with the Management, is underway, matching with the requirement of the different regulatory bodies as well as the FSIBL Management, to make the MIS Division, the center for Modernized Intelligence

Services (MIS), towards providing the accurate data, that enables the Management to deliver better decision, guidance & enhanced super vision which contribute to the business growth of the Bank.

Offshore Banking

FSIBL commenced the operations of Offshore Banking business on August 05, 2020 through opening Offshore Banking Unit (OBU). Offshore Banking conducts banking business activities in foreign currencies in compliance with the Rules and Guidelines of Bangladesh Bank under their permission vide letter no. BRPD (OB)/744(126)/2020-4735 & 4737 dated 06 July 2020.

Offshore Banking Unit (OBU) discounts/purchases accepted usance/deferred bills against import from abroad and accepted usance/deferred export bills against direct and deemed exports of products produced in Bangladesh. In the year 2021, the unit earned total profit for USD 181,996.14 equivalent to BDT 1,56,10,718.91 by funding of usance/deferred bills against import and export.

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 Feb 16, 2017 from HRD, Head Office as a division named Payment System Division (PSD) combining three individual units BACH, BFETN & 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 system 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 Treasury Division Bangladesh Bank account as 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 Bangladesh Bank account maintained with Treasury Division through transfer credit or debit.

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.

Transaction through BACPS(2021)			
Inward		Outward	
No of Cheque	Amount in taka(Crore)	No of Cheque	Amount in taka(Crore)
320204	103,676.00	328704	115,155.00

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:

<u>Receive foreign remittances from the following companies:</u> <ul style="list-style-type: none"> Italy exchange House Al Muzaini Transfast Brac Saajan Xpress Money Placid 	<u>Dividend Payment:</u> <ul style="list-style-type: none"> First Security Islami bank limited (FSIBL) Northern General Insurance Company Ltd S. Alam Cold Rolls Mills Ltd FAS Finance 	<u>Other Services:</u> <ul style="list-style-type: none"> 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 (2021) the following number of transactions processed and settled:

Number of transactions-2021 (inward & outward)	Taka in crore
946166	121,235.00crore

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 the following transactions done in 2021.

Transaction through RTGS (2021)			
Inward		Outward	
No of transactions	Amount in taka(Crore)	No of transactions	Amount in taka(Crore)
70774	8213.00	98520	10308.00

FSIBL RTGS Activities:

At the inception of RTGS inward is operating centrally. All of our 196 branches and 138 sub-branches send RTGS transaction to central team and it transmitted to Bangladesh bank for settlement and then Bangladesh 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, fee and charges. By using this system every commercial bank can send customs duty to the Sonali Bank B. Wapda Branch, Dhaka.

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.

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 looks for the new innovation and waits 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".

Risk Management Division

Risk management is a part of internal governance involving all areas of banks. There is a strong link between good corporate governance and sound risk management. Without proper risk management, the various functions in a banking institution cannot work smoothly to achieve the bank's 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.

Objectives of Risk Management:

The objectives of First Security Islami Bank Ltd. regarding Risk Management are:

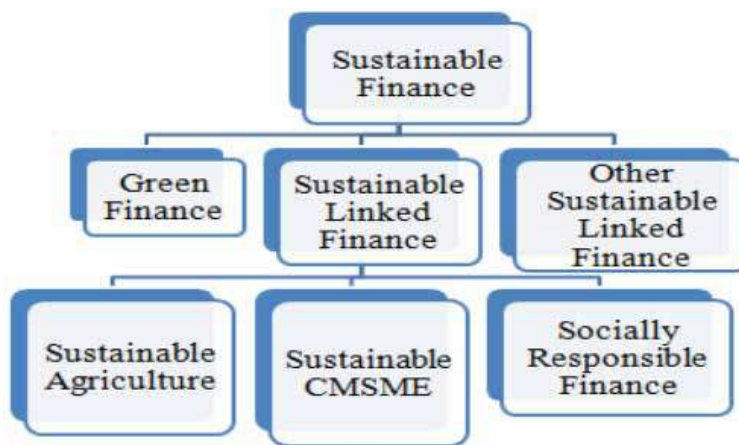
1. To promote better risk culture at all levels of the bank.
2. To provide minimum standards for risk management practices.
3. To improve financial soundness and stability of the bank.
4. To encourage all concerned to adopt and implement a sound risk management framework.
5. To introduce important risk management tools and techniques for assessment and necessary treatment of various risks.

Elements of a sound risk management system:

- a) Active involvement of board and senior management
- b) Adequate organization, policies and procedures.
- c) Appropriate management information systems.
- d) Comprehensive internal controls and limits.

Sustainable Finance Unit

Sustainable Finance refers to any form of financial service that includes investment, insurance, banking, accounting, trading, economical and financial advice integrating environmental, social and governance (ESG) criteria into the business or investment decisions for lasting benefits of both THE clients and society at large. Sustainable Finance is about Green Banking, Sustainable Agriculture, Sustainable CMSME and CSR that includes Socially Responsible Finance Activities with respect to sustainability.



The objective of sustainable finance is broadly to achieve economic growth whilst reducing environmental impact, minimizing waste, and reducing greenhouse gas emissions. It also aims at reducing vulnerability of, and maintaining and increasing the resilience of, human and ecological systems to negative climate change impacts."

To achieve the sustainable goal, Bangladesh Bank promulgated a Master Circular no-05 in the year 2020. Recently Bangladesh Bank has declared 10 Banks as Sustainable Banks on the basis of Sustainable Rating. First Security Islami Bank Ltd. in line with the Bangladesh Bank criteria has set sustainable goals for FSIBL 196 Branches to finance in the 68 green products & 86 sustainable products, to reach the Bangladesh Bank benchmark, to be the sustainable Bank, to uphold the Branding image of FSIBL.

SME and Agriculture Investment Division

CMSME Investment

Around 90% of private sector business belongs to Cottage, Micro, Small and Medium (CMSME) sector in Bangladesh. Moreover 70% to 80% of Non-Agricultural work force are employed in CMSME sector, in addition CMSME sector also contributes 40% of the Gross manufacturing output of the country.

In this context Bangladesh Bank has already instructed that by year 2024 up to 25% of the Net Outstanding of investment of a bank, should be in CMSME sector. Accordingly to enhance CMSME Investment activities as per the directives of Bangladesh Bank, First Security Islami Bank Ltd., apart others has already launched Investment Product-namely “FSIBL UDDOMY” targeting Cottage, Micro and Small sized trading, manufacturing and service oriented business concerns, and “FSIBL SHABOLOMBY” for Women Entrepreneurs under Cottage, Micro and Small sectors.

Under the investment product “FSIBL-UDDOMY”- trading, manufacturing and service oriented business concern under Cottage, Micro and Small sectors, can avail investment facilities up to Tk.10.00 lac, without collateral and above TK. 10.00 lac, but up to TK.100.00 lac with collateral, to purchase fixed assets (except land and building) for an existing/new business, to meet working capital requirements of an existing/new business and Short Term Investment related with seasonal business or to meet up the investment demand on the eve of festivals.

SME Financing Starting Year	2006
SME Branches	196
Manpower	217
SME Clients (Jan 2021 to Dec-2021)	7407
Disbursement (Jan 2021 to Dec-2021)	Total BDT 44362.00 Million Women BDT 122.00 Million
CMSME Outstanding as on 31/12/2021	Total BDT 42644.00 Million
Focused Sectors	Light Engineering Handloom & Textile Furniture & Fixtures Garments Accessories Cluster Financing Women Entrepreneurs
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@fsibibd.com sme@fsibibd.com
Website	www.fsibibd.com

First Security Islami Bank has been trying to diversify SME Investment portfolio in Manufacturing and Service sectors through our 196 branches, 136 sub-branches and 71 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.

Agricultural Investment

Agriculture is the lifeline of the economy of Bangladesh. As Bangladesh is a densely populated country and domestic consumption/demand of food or crops of this vast population, are mostly meet up by domestic agricultural production. That is why; Focusing on Agricultural production in Bangladesh has given importance from the Government since its Independence. To meet the macro demand of the mass population of our country, agricultural scientists are inventing formula for growing new types of crops with larger volume of production. In this regard, country's farmers have begun turning to mechanization in the field of production instead of using ancient agricultural tools. However, in order to enhance and meet up the domestic demand/ consumption of grains (including paddy, wheat, seasonal crops etc.) as well as to meet up the demand for protein- by way of cultivation of Fisheries and Livestocks, Bangladesh Bank has formulated guideline for all the scheduled banks to disburse at least 60% of the yearly target of Agri investment in crops sector, at least 10% of the target in Fisheries and Livestock sectors and rest 20% of the target must be disbursed for alleviation of poverty and others related fields which helps to increase agricultural production for the country.

In this context, Bangladesh Bank (BB) has also declared a “Stimulus Package” for investment in crop cultivation, horticulture and farming, aiming to combat the adverse impact deriving from the Covid-19 pandemic. This includes enabling agricultural investment at lower profit rate under Refinance Scheme (Provided by BB) to be enjoyed by farmers involved in Crop and Vegetable cultivation, Horticulture, Fisheries, Dairy, Poultry and Livestock farming. Bangladesh Bank has already set target and instructed all the commercial Banks to invest in various sub-sectors of agriculture sectors under stimulus package. Accordingly, First Security Islami Bank Limited so far disbursed Tk.37.85 crore among 518 numbers of clients during the period from 01.06.2020 up to 31.12.2021 under stimulus package due to covid-19.

FSIBL also disbursed Tk.459.08 crore in the agricultural sector during the fiscal year 2020-2021, although most of the branches of the bank were closed during this period due to Covid-19 pandemic which in turn compelled us to slow down the disbursement pace as well as made us unable to achieve the target as set by Bangladesh Bank. However, Bank has been continuing to facilitate disbursement of investment at concessional rate of profit @4% to the high yield value crops (like pulses, oil seeds, spices, maize etc.) and achieved the target by way of disbursement of Tk.4.26 crore, against target of Tk.3.68 crore, during the fiscal year 2020-2021 and disbursed of Tk. 6.55 crore up to 31.12.2021 against target of Tk 4.39 crore during the fiscal year of 2021-2022 as set by Bangladesh Bank respectively.

First Security Islami Bank Ltd. has also already launched a new Agri Investment product named- “FSIBL Sonali Swapno”- in order to enhance and boost up investment in crops cultivation, Fisheries & Livestock farming as well as procurement of irrigation machinery/equipment and rural transportation. Moreover the clients who will avail the Investment Product will get various benefits- like Free Debit Card, Free Online Charges up to the limit and Free SMS charges.

We are hopeful, that introduction of the investment product will help the bank to achieve its agriculture target.

Women Entrepreneurs

It is no exaggeration to say that women’s entrepreneurship have the power to change the world - and the benefits go far beyond boosting global GDP. Closing the gender gap in entrepreneurship and fueling the growth of women-owned enterprises will unleash new ideas, services, and products into our markets and ultimately, those forces may redefine the future.

Women today are not only homemakers; they are money-makers too. As each day passes, more women are dominating the business world. Research shows that women-owned companies generate higher revenues than those owned by men. It has revealed that women are more effective as a “leader”.

The mission of the First Security Islami Bank Ltd. in the line with its motto “Service for everyone for all time” is to develop the economic condition by way of involving marginal and rural women entrepreneur (under cottage, micro & small sectors) in the income generating activities through financing. Women Entrepreneur Development under SME has been created in our Bank and a customized Investment Product called “FSIBL Shabolombi” has also been introduced. The Women Entrepreneur Investment product among others is flexible, Short Term in nature, easy to repay moreover the clients who will avail the Investment Product will get various benefits- like Free Debit Card and Free Online Charges up to the limit.

Bank’s Investment to the Women Entrepreneurs has gradually successively been enhanced. Up to 31st December, 2021 total number of Women Entrepreneur of First Security Islami Bank Ltd. stood at 350 (Three Hundred Fifty) and investment is around disbursed Tk.110.00 crore. Year 2020 and Year 2021 was challenging for business, due to the Covid-19, pandemic situation. However FSIBL have been able to stand beside the women entrepreneurs during the crisis by investing BDT 83.50 lac under SME stimulus package due Covid-19 scheme up to- December 2021.

First Security Islami Bank also participates in different fairs, seminar/symposium organized for women entrepreneurs or other organizations arranged by Bangladesh Bank in order to familiarize with the products and services of Women entrepreneurs financed by our bank.

Training Institute

FSIBL Training Institute (TI) is a well-balanced modern training hub. It has been providing adequate training to all level of FSIBL officials as per ATP and divisional requirements successfully. The world has been going through pandemic Covid-19 situation since the last two years. So as per WHO and Govt. instructions we are continuing training programs offline and online simultaneously maintaining social distancing and wearing masks.

TI expresses gratitude to FSIBL Board, Managing Director and senior management for their continuous support to conducting the training sessions in this adverse condition.

In the year 2021, total 47 training & workshops were conducted successfully. Among these 21 training & workshops were held in classroom and 26 were through online. All the foundation courses were held in Training Institute, Dhaka. Total numbers of participants were 3520 of which 3096 in Dhaka, 244 in Chattogram & 60 in Rajshahi, 40 in Sylhet, 56 in Khulna and 24 in Barishal. In terms of days, total 123 days were utilized with the training sessions. Total expense is Tk. 24,44,311/- only for conducting the training and workshops. We do hope that all the participants will be able to contribute for positive growth of the Bank.

Eagle Eye View of Training Performance in 2021			
Working Days	No. of Courses		No. of Participants
123	Total 47		3520
	Classroom Training & Workshops	Virtual Training & Workshops	
	21	26	
			24,44,311/-

Training Courses & Workshops List @ Training Institute, Dhaka - 2021				
Sl No.	Training & Workshop Title	Level of Participants	Days	No of Participants
1.	Virtual Workshop on Agent Banking (Batch -01)	Related Officer	1	9
2.	Virtual Workshop on Shariah Compliance in Islamic Banking	AO - SPO	1	50
3.	Virtual Workshop on "Cash Management, Detection, Disposal of Forged Notes & Mutilated Notes".	Cash Officers	1	50
4.	Virtual Workshop on Banker Customer Relationship & Legal Obligations	Senior Mgt	1	100
5.	Virtual Training on General Banking (Batch -01) Cumilla, Rajshahi & Sylhet Zone	TAO - SPO	3	49
6.	Training on General Banking (Phase -02) Dhaka North & South Zone	TAO - PO	3	35
7.	Virtual Workshop on Cyber Security (Batch -01)	AVP - EVP	1	85
8.	Virtual Workshop on Cyber Security (Batch -02)	FAVP - AVP	1	85
9.	Virtual Workshop on Cyber Security (Batch -03)	FAVP	1	85
10.	Virtual Workshop on Cyber Security (Batch -04)	SPO - SVP	1	111
11.	Virtual FSIBL Freedom App (Batch-1)	JO - SPO	1	132
12.	Virtual FSIBL Freedom App (Batch-2)	TACO - JO	1	132
13.	Virtual Training on General Banking Operation (Khulna & Barishal Zone) (Batch-2)	TACO -SO	3	39
14.	Virtual FC for TJO & TAO	TJO & TAO	11	48
15.	Workshop on Automated Challan System Software [Batch -01]	Related Officers	1	44
16.	Virtual Workshop on Cyber Security (Batch -01)	PO to SPO	1	119
17.	Virtual Workshop on Cyber Security (Batch -02)	PO to SPO	1	119
18.	Virtual Workshop on Cyber Security (Batch -03)	PO to SPO	1	120
19.	Virtual Foundation Course for Trainee Assistant Cash Officers (Batch-1)	(TACO)	6	74
20.	Virtual Foundation Course for Trainee Assistant Cash Officers (Batch-2)	(TACO)	6	74
21.	Virtual Foundation Course for Trainee Assistant Cash Officers (Batch-3)	(TACO)	4	74
22.	Virtual Workshop on Agent Banking (Batch -02)	Related Officers	1	23
23.	Workshop on Automated Challan System Software [Batch -02]	Related Officer	1	28
24.	Virtual Training on Assessment of Securities and Documentation, Execution of Charge Documents.	Related Officer	6	190
25.	Workshop on Factoring	PO to EVP	1	32
26.	Virtual Training on Non-performing Investment & recovery Strategies	desk related officer	6	190
27.	Workshop on Automated Challan System Software [Batch -03]	Related Officer	2	52
28.	Virtual Workshop on Identifying Scopes of Non-funded Business & Procedure of Non-funded Business	Related Officer	3	190
29.	Training on Investment Procedure & Management	Related Officer	3	25
30.	Workshop on Reporting of SBS 1,2,3(Batch-1)	Related Officer	2	128
31.	Workshop on Reporting of SBS 1,2,3(Batch -2)	Related Officer	2	122
32.	53 rd Foundation Course for Probationary Officers 8th Batch	Probationary Officers	9	28
33.	54 th Foundation Course for Probationary Officer 8th Batch	Probationary Officers	9	28
34.	Workshop on Reporting of SBS 1,2,3(Batch -3)	Related Officers	1	58
35.	Workshop on Reporting of SBS 1,2,3(Batch-4)	Related Officers	1	80
36.	Workshop on Automated Challan System Software[Batch -04]	Related Officers	1	260

Training Courses & Workshops List @ Regional Training Institute, Chattogram – 2021				
SI No.	Training & Workshop Title	Level of Participants	Days	No of Participants
01	Workshop On “Anti Money Laundering & Combating the Financing of Terrorism issues” (Virtual)	AO to SO	1	48
02	Workshop on “CMSME, Women Entrepreneurs Financing, Agri, Rural Credit Policy” (Virtual)	AO-PO	1	48
03	Training on “General Banking Operation” (Virtual)	AO-SPO	2	48
04	Workshop on “Automated Challan System (ACS) Software”	AO-FAVP	3	100
Total			7 days	244 participants

Training Courses & Workshops List @ Zonal Office, Rajshahi – 2021				
SI No.	Training & Workshop Title	Level of Participants	Days	No of Participants
01	Workshop on Automated Challan System Software	TAO to SPO	1	40
02	Workshop on Cash Management	TACO to SO (Cash)	2	20
Total			3 days	60 Participants

Training Courses & Workshops List @ Zonal Office, Sylhet – 2021				
SI No.	Training & Workshop Title	Level of Participants	Days	No of Participants
01	Workshop on Cash Management	Related Officers	2	20
02	Workshop on Automated Challan System	Related Officers	1	20
Total			3 days	40 Participants

Training Courses & Workshops List @ Zonal Office, Barishal – 2021				
SI No.	Training & Workshop Title	Level of Participants	Days	No of Participants
01	Workshop on “Automated Challan System (ACS)” Software	TAO to SPO	2	24
Total			3 days	24 Participants

Training Courses & Workshops List @ Zonal Office, Khulna – 2021				
SI No.	Training & Workshop Title	Level of Participants	Days	No of Participants
01	“Automated Challan System (ACS)” Software	GB Desk	2	56
Total			2 days	56 Participants

Treasury Division

Treasury Operation and Fund Management

Liquidity management is the key functions of Treasury Division. Treasury Division is responsible to maintain regulatory liquidity requirements like CRR, SLR etc. The division plays vital role in money market operations especially in the Islamic Interbank Money Markets. Besides, this division plays key role on dealing of foreign currencies as dealer of the Bank. Furthermore, this division is responsible for various regulatory reporting on regular basis. In order to perform treasury functions effectively & efficiently, the division is segmented into front-office, mid-office and back-office.

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 and special ALCO meeting is arranged (if needed). 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, management of assets and liabilities, deposit and investment strategy, liquidity contingency plan, Net Profit Income (NPI), return on assets & investments, 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.

Domestic Trade

Investment:

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. 45,393.96 crore as on December 31, 2021 whereas Tk. 41,509.30 crore was on December 31, 2020. Which is showing an increase of Tk. 3,884.66 crore with a growth rate of 9.36%. In the year 2021, investment target of the bank was Tk. 46,500.00 crore and target achievement rate is 97.62%. 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.

SUB-COMMITTEES OF BOARD

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

Executive Committee

The Executive Committee is comprised of 05 (five) 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 2021, the Executive Committee did not conduct any meeting.

Audit Committee

Audit Committee of the Board regularly monitors the function of Internal Control & Compliance Division and performs their duties as per regulatory requirements. The committee also submits report to the Board of Directors from time to time accordingly.

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 2021, the Audit Committee conducted 04 meetings.

Risk Management Committee

A high-powered Committee named "Risk Management Committee" was formed consisting of 03 (three) members of the Board of Directors as per BRPD circular No. 11 dated 27 October, 2013 issued by the Bangladesh 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. The committee also submits report to the Board of Directors from time to time accordingly. It may be mentioned that the committee conducted 04 meetings in 2021.

Other Committees

To assist the Managing Director for smooth operation of the Banking activities, several committees are constituted comprising of 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 if required. 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 to review and scrutinize the investment proposals for onward submission to the Board for final approval. Purchase Committee (GSD) and Purchase Committee (ICT) look after all kinds of Purchase related to the requirement of the Divisions and the Committee submits proposal to the Board of Directors for final approval where applicable. The purchase committee may call any head of the division to attend the meeting if required.

Compliance of Corporate Governance Code

Corporate Governance is the key component in the operation of all manners of entities. Sustainable development can be achieved through enactment of Corporate Governance in any organization. Even more important is the need for corporate governance to be effective, not only for business entities but also for the economy as a whole. Sound Corporate Governance in the Banking is the prerequisite for efficient financial market.

Report of the compliance of conditions of Corporate Governance Code imposed by the Bangladesh Securities and Exchange Commission vide notification no. SEC/CMRRC/2006-158/207/Admin/80, dated June 03, 2018, along with a certificate from a practicing Chartered Accountants firm has been incorporated in the letter part of Annual Report.

Dividend

The Board of Directors has recommended 5% Cash Dividend and 5% Stock Dividend for the year ended December 31, 2021.

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 Shafiq Basak & Co., Chartered Accountants and Rahman Mostafa Alam & Co., Chartered Accountants will retire from this 23rd Annual General Meeting (AGM). They will complete 2nd tenure in the 23rd AGM of the Bank. As per guidelines of regulatory bodies, Shafiq Basak & Co., Chartered Accountants and Rahman Mostafa Alam & Co., Chartered Accountants are eligible for re-appointment for next term. They have also expressed their interest for re-appointment for the next term. In light of the recommendation of Audit Committee and the Board of Directors of the Bank the auditors will be reappointed in the ensuing 23rd 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 Professional Accountant or Secretary 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 2021. According to the condition of CGC of BSEC, Ahmed Zaker & Co., Chartered Accountants have expressed their willingness for re-appointment as Practicing Professional Accountants for 2022. As per condition of the Commission, Ahmed Zaker & Co., Chartered Accountants will be appointed in the 23rd 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 2021. 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 grant us courage, dedication and fortune to guide the bank to the best of our abilities.

Ameen.

On behalf of the Board of Directors



Mohammed Saiful Alam
Chairman

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 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:

- Evaluates 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 of Internal Control & Compliance Division (IC&CD).
- 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 COMMITTEE:

The Audit Committee is comprised of the following three members:

Sl.	Name	Status in the Board	Status in the Audit Committee
01.	Mohammad Masum Kamal Bhuiyan	Independent Director	Chairman
02.	Dr. Mamtaz Uddin Ahmed	Independent Director	Member
03.	Jamal Mostafa Chowdhury	Nominated Director	Member

MEETING OF THE AUDIT COMMITTEE:

Four (04) meetings of Audit Committee were held in the year 2021. 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 2021, the committee reviewed on:

- Internal Audit Plan for the year 2021 and approved plan for 2022.
- 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 Audit and Inspection 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 2021 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.



Mohammad Masum Kamal Bhuiyan
Chairman
Audit Committee of Board of Directors

Bismillahir Rahmanir Rahim
Report of 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.

In 2021, 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.

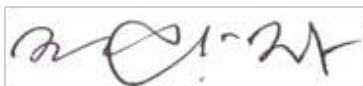
Shari'ah Council performed the following activities in the year 2021:

- Shari'ah Council arranged necessary meetings this year on 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 respectively.
- Shariah opinion about providing investment facility of current capital under the Revolving Refinance Scheme and Refinance Scheme has been stated due to Novel Corona Virus (Covid-19) outbreak.
- Besides Shari'ah inspection reports of branches, the council discussed about investment activities of the bank as well as the profit & loss accounts and balance sheet for the year 2021.
- The Council has introduced zone-wise 'Shariah Awareness Programme' including Head office.

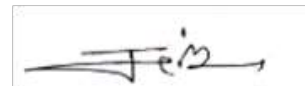
Suggestions:

- 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



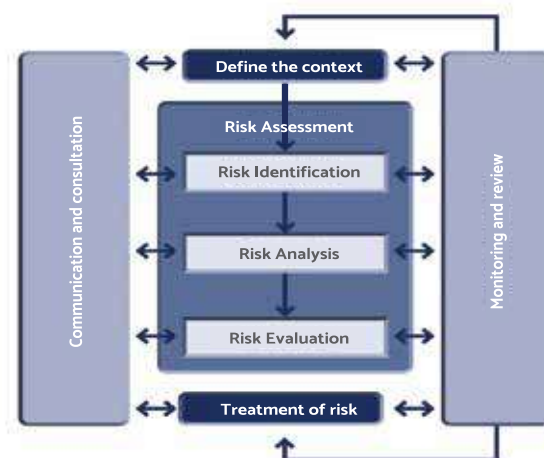
Prof. Dr. Mohammad Gias Uddin Talukder
Chairman

Report on Risk Management

Banking sector has been facing a number of potential risks as banks are involved in diversified operations for rendering vast services toward clients as per various kinds of demand considering the technological changes in the entire economic system in the globe. The major ones are liquidity risk, investment risk, profit rate risk, operational risk and strategic risk which may threaten a bank's survival and success for the long period of time. Banks are, therefore, required to follow some prescribed procedures for identification and assessment of various types of risks for smooth operation to achieve its goal. Risk management in banking sector of Bangladesh has already shown increasing efficiency in governing banks. In an era of Globalization and Liberalization when remarkable expansion in the banking sector is seen, risk is a vital issue involved closely in every operation for which respective individuals need to be careful for avoiding risk. At present time, Banks are expanding their networks through branch, sub-branch, agent banking booth, ATM Booth etc. where risks are associated broadly. As such, Banks are required to mitigate those risks for the sustainable growth of the bank in an efficient way. In this regard, Risk management team of the bank has a significant role to mitigate risks efficiently by identifying risks of banks.

Risk Management Process:

The process of risk management can be presented as a listing of coordinated activities which are in the following sequences.



Brief Description of Core Risks:

Major risk areas in Banking Sector:

Bangladesh Bank has identified six core functional areas from where different risks are supposed to be arisen in banking sector. FSIBL has given special attention to manage the activities of those core functional areas.

1. Investment Risk
2. Foreign Exchange Risk
3. Asset-Liability Management (ALM) Risk
4. Internal Control & Compliance (ICC) Risk
5. Information and Communication Technology (ICT) Risk;
6. Anti-Money Laundering & Combating Financing of Terrorism (AMLCFT) Risk.

In addition to the above risks, Residual risk, Concentration risk, Liquidity risk, Reputation risk, Strategic risk, Settlement risk, Environmental & Climate change risk and Other material risks are crucial that bank has to manage efficiently.

Risk Management Structure of FSIBL:

FSIBL has been addressing its risks through a separate and independent risk management division under the direct supervision of the Chief 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):

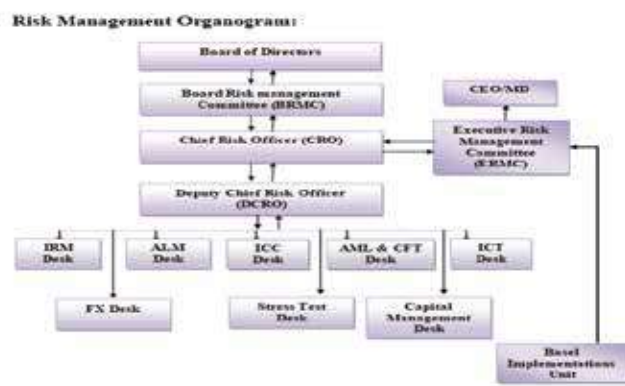
FSIBL has its highest authority for devising risk management policies is 'Board Risk Management Committee (BRMC)' comprising of honorable vice-chairman of the bank as chairman and two directors of Board as member. The committee defines the risk appetite for the bank, designs organizational structure 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.

Risk Management Organogram:

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 in the following:

- 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 pronounce 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 Monthly Risk Management Report (MRMR) 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 the report along with the meeting minutes and risk analysis to the Executive Risk Management Committee of FSIBL.

Risk Analysis: On the basis of the Monthly Risk Management Report (MRMR), A Risk Analysis Statement is prepared by the Risk Management Division (RMD) of FSIBL for taking appropriate decisions with elaborate information. 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.

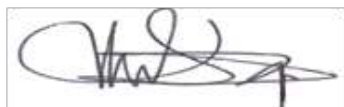
Quarterly Stress Testing Report: Stress Testing is an important risk management tool that provides an indication of how much capital might be needed to absorb losses in different stressed situations. A rigorous and comprehensive stress-testing program is conducted in FSIBL. It measures the vulnerability 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 quarterly basis to Financial Stability Department of Bangladesh bank and half-yearly basis to Department of Off-Site Supervision (DOS) of Bangladesh Bank.

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 it will be mitigated and what risks will be covered by capital. Risk Management Division prepares ICAAP report and submits annually to the Banking Regulation & Policy Department (BRPD) of Bangladesh bank 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 submit 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 submit to Department of Off-Site Supervision of Bangladesh Bank by the end of 2nd month following the end of each year.



Abdul Mannan

Vice President & Deputy Chief Risk Officer (DCRO)
Risk Management Division

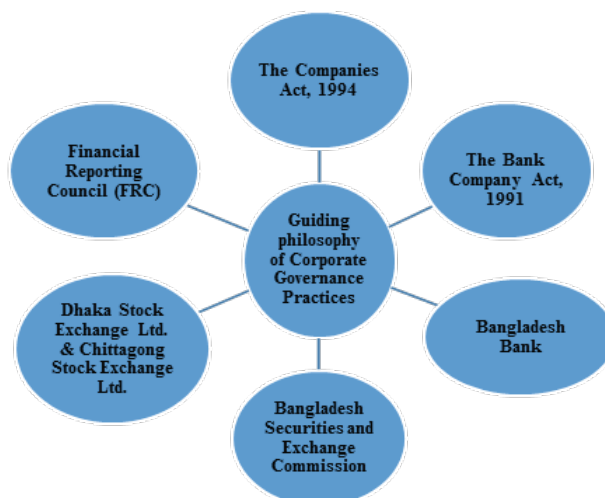
REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE CODE

Corporate Governance encompasses the system by which an organization is controlled and operated, and the mechanisms by which it, and its people, are held to account. Corporate governance is crucial for the proper functionality of any industry particularly in banking. Corporate Governance structure of FSIBL specifies the objective of providing strategic direction, ensuring that goals are achieved, ascertaining that risk is managed appropriately and verifying that means are utilized responsibly. Governance is evolved through the leadership and organizational structure and process that ensure the enterprise sustainability focusing on transparency, accountability and delegation of authority. The bank has deployed utmost importance in setting up a well-defined compliance culture throughout the operation of the Bank in compliance with the Corporate Governance Code issued by Bangladesh Securities and Exchange Commission vide notifications no. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80, dated June 03, 2018 and the circulars and circular letters issued by Bangladesh Bank from time to time.

From the inception of FSIBL, it has been pursuing responsible, compliant and ethical banking. It has initiated the best corporate governance practices and adopted corporate culture to promote sustainable performance, client centricity, innovation, and partnership. Our corporate governance report is a reflection of our strong adherence and commitment to best practices of corporate governance and our full compliance with the rules and regulations of various regulatory bodies including the Central Bank, BSEC and Stock Exchanges.

Guiding philosophy of Corporate Governance Practices

The Bank believes that principles of good governance are embedded in its core values, inclusive and sustainable development. Being a Shari'ah based private commercial bank incorporated in Bangladesh, the following acts and various circulars, circular letters, notifications, guidelines, directives, etc. issued by the regulatory bodies play pivotal role in shaping the governance structure and practice of the Bank:



Board of Directors, Chairman and CEO

Appointment of Directors

The Directors of FSIBL are elected or re-elected by the shareholders in the Annual General Meeting (AGM). Directors are appointed pursuant to the provision of The Companies Act, 1994, Bank Company Act, 1991, notifications, guidelines & circulars of Bangladesh Bank and Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC) as well as Memorandum & Articles of Association of the Bank. Independent Directors of the Bank are appointed with prior approval from Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC) and subsequently from Bangladesh Bank. The Board is comprised of highly experienced members from diverse professions like business, administration and teaching which make the Board effective and balanced in deciding and directing various issues of the Bank. In case of any nomination, removal and casual vacancy, the Bank adheres to all relevant rules and regulations.

Board Size

The Board of Directors consists of 09 (nine) non-executive members and 03 (three) Independent Directors. The number of Board Members is within the limit set by the Bank Company Act, 1991 and Bangladesh Securities and Exchange Commission's notifications.

SL No.	Name of Directors	Position in Board
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. Mohammed Abdullah Hasan	Nominated Director
11	Mr. Md. Ruhul Amin	Independent Director
12	Mr. Mohammad Masum Kamal Bhuiyan	Independent Director

Election and Appointment of New Directors

The election and appointment of new directors and the re-appointment of existing directors are being made in line with the following obligations and requirements:

1. Frequent assessment of the size and structure of the Board and the mix of knowledge, skills, experiences and perceptions that may be necessary to allow the Board to perform its functions.
2. Recognizing the capabilities and following the approved procedure to ascertain that an applicant designated by the shareholders possesses the same.

The directors are elected by the shareholders in the Annual General Meeting. Casual vacancy, if any, is filled up by the Board in accordance with the conditions mentioned in the Companies Act and Articles of Association of the Bank.

Retirement and Re-election of Directors

As per The Companies Act and Articles of Association of the Bank, one-third of the directors retire from office each year and being eligible, may offer themselves for re-election by shareholders at the Annual General Meeting (AGM). In line with the requirement of the Bank Companies Act and Articles of association of the Bank, one-third Directors shall retire in the 23rd AGM and, being eligible, they may also be re-elected.

List of Directors to be retired & re-elected:

SL No.	Name of Directors	Position in Board
01	Mr. Mohammed Abdul Maleque	Vice- Chairman
02	Mrs. Farzana Parveen	Director
03	Mr. Khandkar Iftekhar Ahmad	Nominated Director

Independent Directors

There are 03 (three) Independent Directors in the Board which is consisted of 12 (twelve) members. The number of Independent Directors is more than 1/5th (one-fifth) of the total number of Directors in the Board. None of the Independent Directors of the Bank holds any share of the Bank. All the Independent Directors possess the requisite qualities mentioned in the Corporate Governance Code issued vide Notification no. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/08 dated June 03, 2018 by Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC), in circular of Bangladesh Bank and in Bank Companies Act, 1991. Prior approval from BSEC has been obtained as per clause no. 15(9) of Bank Companies Act, 1991 to get subsequent approval from Bangladesh Bank for appointing Independent Directors.

List of Independent Directors:

SL No.	Name
O1	Dr. Momtaz Uddin Ahmed
O2	Mr. Md. Ruhul Amin
O3	Mr. Mohammad Masum Kamal Bhuiyan

Directors' Profile and Their Representation in the Board of other Companies

The Directors' Profile and their representation in the Board of other Companies are incorporated in the Directors' Profile.

Responsibilities of the Chairman of the Board

The responsibilities of the Chairman as defined in the BRPD Circular No. 11, dated October 27, 2013 of Bangladesh Bank are fully complied with. The Chairman of the Board does not personally possess the jurisdiction to apply policy into the administrative or operational and routine affairs of the Bank.

Duality of Chairperson of the Board and MD or CEO

The position of the Chairman of the Board of Directors and the Managing Director are filled with separate individuals. The Chairperson of the Board is elected from among the non-executive Directors of the Bank.

Responsibilities of the Board of Directors

The main responsibility of the Board of Directors is to ensure good governance in the managing affairs of the Bank. The Bank Companies Act, 1991 gives responsibility to the Board for establishing policies for the bank, for risk management, internal control & compliance and for ensuring their implementation. Keeping in view, the Board of Directors exercises business judgment in good faith, in manner that they reasonably believe to be in the best interest of the Bank, while complying with the applicable laws and regulations, the Bank's Articles of Association and resolutions adopted by the shareholders.

Policy of Training of Directors

As per Bangladesh Bank guidelines, the directors shall make themselves fully aware of the banking laws and other related rules and regulations for performing their duties properly. The policy on training of Directors includes providing training and updated information on all the latest policy guidelines, circulars, circulars letters, directives, notifications, acts, etc. issued by the regulatory/legislative authorities. Sometimes special discussion sessions are arranged with the expert to develop awareness about Anti Money Laundering (AML) & Combating Financing of Terrorism and other concurrent issues. They also attend various programs organized by professional bodies at home and abroad on technical, professional and corporate governance issues.

Number of Board Meeting

Total 11 (eleven) meetings of the Board of Directors were held in the year 2021. A detail disclosure showing the number of Board Meetings held and status of participants of the Directors is given in the later part of the report.

Appointment of Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO)

The Managing Director (MD) of the Bank has been appointed pursuant to the BRPD Circular Letter No. 18, dated October 27, 2013 of Bangladesh Bank. The appointment is given based on the criteria and procedure mentioned therein with prior approval from the Bangladesh Bank.

Responsibilities and Authorities of the Managing Director or CEO

The Managing Director (MD) of the Bank discharges the responsibilities and exercises the authorities recoiled upon him as per BRPD Circular Letter No. 18, dated October 27, 2013 of Bangladesh Bank and subsequent modification thereof as follows:

- The Managing Director (MD) ensures compliance of the Companies Act and the Bank Companies Act and/or other relevant laws and regulations in discharging routine activities of the Bank.
- He submits information on violation of any law, rule, regulation including the Bank Companies Act while presenting memos before the Board of Directors or the Committees formed by the members of the Board.
- He recruits and gives promotion to employees of the Bank except those in the two tiers below the rank of MD or CEO. He acts in such cases in accordance with the approved Employees' Service Rules of the Bank.

Appointment of Chief Financial Officer (CFO), Head of Internal Control & Compliance Division (ICCD) and Company Secretary (CS)

The Board of Directors of the Bank appoints Chief Financial Officer (CFO), Head of Internal Control & Compliance Division (ICCD) and Company Secretary (CS). These positions are filled by the different individuals and none of them holds any executive position in any other company. The Board has clearly defined respective roles, responsibilities and duties for Chief Financial Officer (CFO), Head of Internal Control & Compliance Division (ICCD) and Company Secretary (CS) and none of them has been removed from their position without approval of the Board.

Duties of Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO) and Chief Financial Officer (CFO)

The Managing Director (MD) and Chief Financial Officer (CFO) has certified to the Board that they have reviewed financial statements for the year ended on December 31, 2021 that to the best of their knowledge these statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading and these statements together present true and fair view of the Bank's affairs and are in compliance with existing accounting standards and applicable laws. They have also certified that there are no transactions entered into by the Bank during the year which are fraudulent, illegal or in violation of the code of conduct for the Bank's Board or members. The certification of MD and CFO has been incorporated in the later part of the report.

Formation of different Committees of the Board

The Board has formed Executive Committee, Audit Committee and Risk Management Committee. There is no committee or sub-committee of the Board other than the above mentioned Committees. However, FSIBL has a Central Shari'ah Council to look after the Shari'ah affairs and gives suggestion to the management of the Bank regarding Shari'ah related issues.

The Executive Committee

The Executive Committee is consisted of 05 (five) members and all of them are from the Board of Directors of the Banks. The duration of the members in this committee is 03 (three) years. The Company Secretary acts as the Secretary of the Committee. The committee can call meeting at any time and can request Managing Director, Chief Risk Officer or any other employees to participate in the meeting when required.

Roles and Responsibilities of the Executive Committee

The duties of the Executive Committee are clearly set forth in writing in the BRPD Circular No. 11, dated October 27, 2013 of Bangladesh Bank. The Executive Committee exercises all the powers of the board except those specifically given to the Board by the Bank Companies Act, 1991 and other laws and regulations. The Executive Committee is responsible to the Board of Directors. The decisions, taken in the Executive Committee, are placed before the next Board meeting for ratification.

The Audit Committee

The Audit Committee of the Bank, comprising of 03 (three) members having requisite qualities, has been formed in compliance with Bangladesh Bank's & BSEC's guidelines. Two members of the Audit Committee are Independent Directors and none of the member of this committee is the member of the Executive Committee. The duration of the members of the committee is 03 (three) years. The Company Secretary acts as the Secretary of the committee. The Chairman of the Audit Committee is an Independent Director. Four meetings of the committee were held in the year 2021.

Members and attendance list of Audit Committee of Board of Directors during 01/01/2021 to 31/12/2021:

SL. No.	Name of Members	Total No. of Meeting held	No. of Meetings Attended	No. of Meetings Absent	Remarks
01	Mr. Mohammad Masum Kamal Bhuiyan	04	03	-	Appointed on 11/05/2021 (Attended in all meeting after his appointment)
02	Dr. Momtaz Uddin Ahmed	04	04	-	-
03	Mr. Jamal Mostafa Chowdhury	04	04	-	-
04	Mr. Ahmed Muktedir Arif	04	-	-	Completion of tenure on 08.02.2021

Roles and Responsibilities of the Audit Committee

The duties and responsibilities of the Audit Committee are clearly set forth in writing in the BRPD Circular No. 11, dated October 27 2013 and the Corporate Governance Code issued vide Notification no. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/08 dated June 03, 2018 by Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC). The committee oversees the financial reporting process, whether the proceeds raised through Initial Public Offering (IPO) or Repeat Public Offering (RPO) or Rights Share Offer have been utilized as per the purposes stated in relevant offer document or prospectus approved by the Commission, hiring and performance of external auditors and determination of audit fees of external auditors. The committee monitors choice of accounting policies & principles and Internal Audit & Compliance process. It reviews the annual financial statements before submission to the Board for approval, the adequacy of internal audit functions, Management's Discussion before disclosing in the Annual Report, statement of all related party transactions submitted by the management, etc. It holds meeting with the external or statutory auditors for reviewing the annual financial statements before submission to the Board for approval or adoption.

Reporting of the Audit Committee

The Audit Committee reports on its activities to the Board of Directors regarding conflict of interests, suspected or presumed fraud or irregularity or material defect identified in the internal audit and compliance process or in the financial statements and suspected infringement of laws, regulatory compliances including securities related laws, rules and regulations, if any.

The Risk Management Committee

The Risk Management Committee of the Bank has formulated with 03 (three) members. The Company Secretary acts as the Secretary of the Committee.

Members and attendance list of Risk Management Committee of Board of Directors during 01/01/2021 to 31/12/2021:

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	04	-	-
03	Mr. Khandkar Iftekhar Ahmad	04	04	-	-

Roles and Responsibilities of the Risk Management Committee

The Risk Management Committee is formed in order to formulate and implement appropriate strategies to identify and assess risk as well as control and management of the same. The committee monitors risk management policies & methods and reviews the risk management process to ensure effective prevention and control measures. Four meeting of the committee were held in the year 2021. The committee reviews policy and guideline for risk management of the Bank. It monitors whether the approved policies have been implemented properly or not.

The Nomination and Remuneration Committee

As per letter no. BRPD (R-1)717/2021-5064, dated June 16, 2021 of Bangladesh Bank, there is no scope to form Nomination and Remuneration Committee in the Bank because in the guidelines of Bangladesh Bank and Bank Companies Act, 1991 no direction is given to form such committee. As such, this committee will be formed after getting clearance from Bangladesh Bank subject to modification of Bank Companies Act, 1991.

Directors' Report to Shareholders

A separate Directors' Report containing all requirements as per section 184 of the Companies Act, 1994 (Act No. XVIII of 1994) is incorporated in the earlier part of the report. Here, all statements as per condition 1.5) of Bangladesh Securities and Exchange Commission's notification no. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80, dated June 03, 2018 are depicted below:

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.

Segment-wise or division-wise performance

Particulars	Division								Total
	Dhaka	Chattogram	Khulna	Barishal	Rajshahi	Rangpur	Sylhet	Mymensingh	
Investment Income & IBTA	32,661.78	49,462.19	3,086.78	795.52	730.40	398.47	821.62	328.83	88,285.58
Profit Paid On Deposits & IBTA	27,789.33	42,421.60	2,565.24	631.50	602.53	321.98	676.10	253.47	75,261.74
Net Investment Income	4,872.45	7,040.58	521.54	164.03	127.87	76.49	145.52	75.36	13,023.84
Other Operating Income	893.53	563.90	202.01	59.22	42.31	21.94	36.13	26.23	1,845.26
Total Operating Income	5,765.98	7,604.48	723.55	223.24	170.18	98.42	181.64	101.59	14,869.09
Operating Expenses	4,743.93	1,676.62	519.96	143.19	186.46	95.57	160.38	63.58	7,589.70
Net Profit/(Loss)	1,022.05	5,927.86	203.59	80.06	(16.28)	2.86	21.26	38.01	7,279.39

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.

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 invest 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.

Discussion on continuity of any Extra-ordinary activities

In the year 2021, the Bank did not continue any extraordinary activities. As such, no gain or loss was incurred therefrom. It has been continuing its regular banking activities. The activities performed by the bank under the purview of Bank Company Act, 1991, Memorandum of Association and guidelines of regulatory bodies.

Related party transactions

The statement of all related party transactions is given below:

S. N.	Name of Party	Nature of Transaction	Nature of Relationship	Amount as on 31/12/2019	Basis of Transaction
1	Northern Islami Insurance Company Ltd.	Insurance Premium	Common Director	14,807,199	Fair Market Value
2	Northern Islami Insurance Company Ltd.	Deposit	Common Director	103,397,635	Fair Market Value
3	Aviva Finance Ltd.	Deposit	Common Director	314,310	Fair Market Value
4	Aviva Finance Ltd.	Placement	Common Director	12,490,000,000	Fair Market Value
5	Aviva Finance Ltd.	Subordinated Bond	Common Director	120,000,000	Fair Market Value
6	First Security Islami Capital & Investment Limited	Deposit	Common Director	30,061,584	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	578,398,597	Fair Market Value

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 Sub-ordinated 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.

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

Variance between quarterly financial performance and annual financial statements

There is no significant variance between quarterly financial performance and annual financial statements of the Bank. The performance of the Bank was steady upward sloping during the year. The bank has been maintaining based on previous performance. It has positive growth in all parameters.

Remuneration to Directors

Remuneration to directors including independent directors is the amount of Tk. 1,566,400/= for the year ended 31 December 2021.

Statement regarding Financial Statements

To the best of our knowledge, the financial statements prepared as on December 31, 2021 by the Bank, presented fairly its state of affairs, the result of its operation, cash flows and changes in equity.

Proper books of account

First Security Islami Bank Limited maintains all required books of accounts such as Balance Sheet, Profit and Loss Account, Cash Flow Statement, Statement of Changes in Equity, Liquidity Statement, Consolidated Balance Sheet, Consolidated Profit and Loss Account, Consolidated Cash Flow Statement, Consolidated Statement of Changes in Equity etc.

Accounting Policies

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, 2021 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.

Standards followed in preparing Financial Statements

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.

Internal Control System

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 followed and disclosed in preparation of the Financial Statements.

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.

We have some mid level executives and officers in our ICC Division under the leadership of a senior executive. An 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.

Internal Control & Compliance activities of IC& CD in 2021: (at a glance)

SL No.	Types of Inspection	Number of Branch/Unit	Frequency
1	Comprehensive Inspection	190	201
2	ICT Inspection	94	94
3	Special Inspection	05	05
4	Head Office Divisions	20	22
5	ATM Booth	102	102
6	Agent Banking Outlet	48	48
7	Zonal Office	09	09
8	Training Institute	02	02

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 etc. Moreover, IC&C Division have to check/verify Salary Fixation, Increment Files, Medical Bills Files, Special Bonus etc.

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.

Minority Shareholders Interests

Minority Shareholders interest have been protected from abusive actions by or in the interest of, controlling shareholders action either directly or indirectly and have effective means of redress. No event is arisen from the controlling shareholders who may impair the minority interest.

Continue as a Going Concern

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

Deviations from the last year's operating result

The significant deviations from the last year's operating results of the Bank are highlighted and the reasons thereof are disclosed below

- A) Due to decrease deposit profit rate for the year 2021 consequently increase operating profit by the amount of Tk.114.87 Crore for the year ended 31 December 2021 compared to the previous year 2020. As a result, EPS has been increased to 3.33 for the current year 2021 from 2.80 for the previous year 2020.
- B) Deposits Received from Customers has been decreased by the amount of Tk. 1,159.47 Crore compare to the previous year. As a result, the net operating cash inflows per share has been decreased to 6.33 as on 31 December 2021 compared to 6.96 on 31 December 2020.

Others Information

Operating Result and Profit:

Total operating income of the bank as on December 31, 2020 stood at Tk. 14,869.09 million Against Tk. 13,324.02 million of the preceding year. The Bank made net operating profit of Tk. 7,279.39 million in 2021 against Tk. 6,130.72 million in 2020.

A summary of operating result of the bank as on December 31, 2021 vis-a vis the position as on December 31, 2020 is shown below:

(Taka in Million)

Particulars	2021	2020	Growth rate %
Investment Income	40,631.89	42,525.50	-4.45%
Profit paid to the Depositors	27,608.05	31,175.40	-11.44%
Net Investment Income	13,023.84	11,350.10	14.75%
Total Operating Income	14,869.09	13,324.01	11.60%
Total Operating Expense	7,589.70	7,193.30	5.51%
Profit before Provision and Tax	7,279.39	6,130.71	18.74%
Provision against Investment & Others Assets	1,463.93	1,362.81	7.42%
Profit before Taxes	5,815.46	4,767.90	21.97%

Profitability Ratio

SI No.	Particulars	2021	2020
1	Return on Assets (ROA)	0.64%	0.60%
2	Earnings per Share (Tk.)	3.33	2.80
3	Return on Investment (ROI)	1.51%	2.57%

Key operating and financial data for last 05 (five) years

First Security Islami Bank Limited
Horizontal Analysis of Balance Sheet

Particulars	2021	2021 Vs 2020	2020	2020 Vs 2019	2019	2019 Vs 2018	2018	2018 Vs 2017	2017
Cash In hand (Balance with Bangladesh Bank and its agent bank(s))	340,591.57	2.31%	332,888.90	8.29%	307,406.04	57.50%	195,182.80	-22.48%	251,771.15
Balance with other Banks and Financial Institutions	19,329.30	14.79%	16,839.29	112.27%	7,933.01	-26.80%	10,837.55	70.32%	6,363.15
Placement with Banks & other Financial Institutions	124,900.00	-0.64%	125,705.00	-7.59%	136,037.00	0.00%	136,037.00	0.00%	136,037.00
Investments in Shares & Securities	287,352.24	21.65%	236,215.53	34.77%	175,276.53	9.67%	159,816.91	0.46%	159,088.95
General Investment etc.	4,530,216.15	9.31%	4,144,546.42	13.93%	3,637,757.32	16.94%	3,110,697.41	13.97%	2,729,389.60
Bills Purchased and Negotiated	34,069.20	299.52%	8,527.60	20.38%	7,084.10	15.14%	6,152.48	-6.02%	6,546.59
Fixed Assets Including Premises, Furniture & Intangible Assets	65,450.50	0.96%	64,826.83	0.74%	64,351.74	87.79%	34,267.82	-1.69%	34,855.92
Other Assets	36,641.43	6.35%	34,453.78	-3.47%	35,691.15	-40.63%	60,114.40	19.53%	50,290.23
Non Banking Assets	251.45	0.00%	251.45	0.00%	251.45	0.00%	251.45	0.00%	251.45
Total Assets	5,438,801.84	9.56%	4,964,254.80	13.55%	4,371,788.34	17.73%	3,713,357.83	10.04%	3,374,594.04
Placement from Banks & other Financial Institutions	152,260.49	15.92%	131,348.72	-0.56%	132,083.82	-24.69%	175,376.98	84.97%	94,815.40
Deposits and Other Accounts	4,690,618.68	9.41%	4,287,015.22	13.83%	3,766,216.62	17.69%	3,200,217.98	6.99%	2,991,208.44
Mudaraba Subordinated Bond	97,000.00	-8.49%	106,000.00	-7.83%	115,000.00	136.53%	48,620.00	-9.66%	53,820.00
Mudaraba Perpetual Bond	60,000.00	0.00%	38,000.00	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-
Other Liabilities	234,154.40	6.03%	220,832.22	7.55%	205,337.26	31.15%	156,562.12	32.64%	118,033.44
Total Liabilities	5,234,033.57	9.43%	4,783,196.16	13.38%	4,218,637.70	17.81%	3,580,777.08	9.91%	3,257,877.28
Capital/Shareholders' equity	204,768.27	13.10%	181,058.64	18.22%	153,150.64	15.51%	132,580.75	13.59%	116,716.76
Total Liabilities and Shareholders' Equity	5,438,801.84	9.56%	4,964,254.80	13.55%	4,371,788.34	17.73%	3,713,357.83	10.04%	3,374,594.04

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

Key operating and financial data for last 05 (five) years

First Security Islami Bank Limited
Horizontal Analysis of Profit and Loss

Particulars	2021	2021 Vs 2020	2020	2020 Vs 2019	2019	2019 Vs 2018	2018	2018 Vs 2017	2017
Investment Income	406,318.90	-4.45%	425,255.04	9.60%	388,014.33	14.39%	339,214.45	20.19%	282,225.05
Profit paid on deposit	(276,080.53)	-11.44%	(311,753.96)	7.92%	(288,874.24)	16.73%	(247,464.65)	24.60%	(198,612.16)
Net Investment Income	130,238.37	14.75%	113,501.08	14.49%	99,140.09	8.05%	91,749.80	9.73%	83,612.89
Income from Investment in Shares and Securities	3,946.30	-25.28%	5,281.56	-31.18%	7,674.35	91.37%	4,010.19	195.72%	1,356.07
Commission, Exchange and Brokerage	7,718.43	-5.97%	8,208.54	-7.22%	8,847.61	13.82%	7,773.37	-2.36%	7,960.89
Other Operating Income	6,787.83	8.62%	6,249.00	-2.69%	6,421.48	-3.40%	6,647.17	55.49%	4,274.96
Total Operating Income	148,690.93	11.60%	133,240.18	9.14%	122,083.53	10.80%	110,180.53	13.35%	97,204.81
Salary and Allowances	44,622.67	7.34%	41,572.77	13.58%	36,600.59	14.89%	31,856.39	19.40%	26,680.66
Rent, Taxes, Insurances, Electricity etc.	7,071.15	12.62%	6,278.93	-12.70%	7,192.48	15.29%	6,238.75	9.14%	5,716.10
Legal Expenses	94.14	126.08%	41.64	-54.82%	92.17	-25.77%	124.17	60.53%	77.35
Postage, Stamps, Telecommunication etc.	1,168.44	27.83%	914.07	-1.77%	930.55	1.59%	916.01	4.68%	875.07
Stationery, Printings, Advertisements etc.	1,694.89	-9.10%	1,864.55	3.54%	1,800.82	12.25%	1,604.32	-12.16%	1,826.46
Managing Director's Salary and Fees	164.32	20.19%	136.72	6.09%	128.87	4.27%	123.59	12.40%	109.95
Directors' Fees & Expenses	15.66	20.74%	12.97	-17.02%	15.63	-24.75%	20.77	45.96%	14.23
Shariah Supervisory Committee's Fees & Expenses	4.59	94.49%	2.36	7.27%	2.20	31.74%	1.67	160.94%	0.64
Auditor's Fees	13.80	50.00%	9.20	0.00%	9.20	0.00%	9.20	6.60%	8.63
Depreciation & Repair of Bank's Assets	7,518.63	12.40%	6,689.38	14.69%	5,832.35	19.92%	4,863.40	9.44%	4,443.88
Zakat Expenses	1,742.45	37.69%	1,265.45	28.67%	983.48	11.57%	881.50	23.13%	715.88
Other Expenses	11,786.25	-10.34%	13,144.98	39.40%	9,429.57	-9.14%	10,377.96	14.09%	9,096.64
Total Operating Expenses	75,896.99	5.51%	71,933.02	14.15%	63,017.91	10.52%	57,017.72	15.04%	49,565.49
Profit before Provision and Tax	72,793.94	18.74%	61,307.16	3.79%	59,065.62	11.10%	53,162.80	11.59%	47,639.32
Provisions for Investments including off-B/S items	11,182.09	-19.63%	13,913.15	-26.29%	18,875.81	-15.07%	22,225.61	10.26%	20,156.78
Provisions for Diminution in Value of Investment in Shares	(637.16)	12.39%	(566.92)	-155.70%	1,017.88	61.21%	631.40	139.69%	263.43
Provision for Start-up fund	332.11	0.00%	281.90	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-
Provision for Other Assets	3,762.27	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	0.91	0.00%	302.80
Total Provisions	14,639.31	7.42%	13,628.13	-31.50%	19,893.69	-12.97%	22,857.92	10.30%	20,723.01
Total Profit before Taxes	58,154.63	21.97%	47,679.03	21.72%	39,171.93	29.26%	30,304.88	12.59%	26,916.31
Provision for Tax	24,944.21	26.17%	19,771.02	6.28%	18,602.04	28.82%	14,440.89	4.46%	13,824.85
Net Profit after tax	33,210.42	19.00%	27,908.01	35.67%	20,569.89	29.66%	15,863.99	21.18%	13,091.46
Earnings Per Share	3.33		2.94		2.17		2.02		1.67

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

Key operating and financial data for last 05 (five) years

First Security Islami Bank Limited

Vertical Analysis of Balance Sheet

Particulars	2021	2021 (%)	2020	2020 (%)	2019	2019 (%)	2018	2018 (%)	Amount in Lac Tk.	
									2017	2017 (%)
Cash In hand (Balance with Bangladesh Bank and its agent bank(s))	340,591.57	6.26%	332,888.90	6.71%	307,406.04	7.03%	195,182.80	5.26%	251,771.15	7.46%
Balance with other Banks and Financial Institutions	19,329.30	0.36%	16,839.29	0.34%	7,933.01	0.18%	10,837.55	0.29%	6,363.15	0.19%
Placement with Banks & other Financial Institutions	124,900.00	2.30%	125,705.00	2.53%	136,037.00	3.11%	136,037.00	3.66%	136,037.00	4.03%
Investments in Shares & Securities	287,352.24	5.28%	236,215.53	4.76%	175,276.53	4.01%	159,816.91	4.30%	159,088.95	4.71%
General Investment etc..	4,530,216.15	83.29%	4,144,546.42	83.49%	3,637,757.32	83.21%	3,110,697.41	83.77%	2,729,389.60	80.88%
Bills Purchased and Negotiated	34,069.20	0.63%	8,527.60	0.17%	7,084.10	0.16%	6,152.48	0.17%	6,546.59	0.19%
Fixed Assets Including Premises, Furniture & Intangible Assets	65,450.50	1.20%	64,826.83	1.31%	64,351.74	1.47%	34,267.82	0.92%	34,855.92	1.03%
Other Assets	36,641.43	0.67%	34,453.78	0.69%	35,691.15	0.82%	60,114.40	1.62%	50,290.23	1.49%
Non Banking Assets	251.45	0.00%	251.45	0.01%	251.45	0.01%	251.45	0.01%	251.45	0.01%
Total Assets	5,438,801.84	100%	4,964,254.80	100%	4,371,788.34	100%	3,713,357.83	100%	3,374,594.04	100%
Placement from Banks & other Financial Institutions	152,260.49	2.80%	131,348.72	2.65%	132,083.82	3.02%	175,376.98	4.72%	94,815.40	2.81%
Deposits and Other Accounts	4,690,618.68	86.24%	4,287,015.22	86.36%	3,766,216.62	86.15%	3,200,217.98	86.18%	2,991,208.44	88.64%
Mudaraba Subordinated Bond	97,000.00	1.78%	106,000.00	2.14%	115,000.00	2.63%	48,620.00	1.31%	53,820.00	1.59%
Mudaraba Perpetual Bond	60,000.00	1.10%	38,000.00	0.77%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
Other Liabilities	234,154.40	4.31%	220,832.22	4.45%	205,337.26	4.70%	156,562.12	4.22%	118,033.44	3.50%
Total Liabilities	5,234,033.57	96.24%	4,783,196.16	96.35%	4,218,637.70	96.50%	3,580,777.08	96.43%	3,257,877.28	96.54%
Capital/Shareholders' equity	204,768.27	3.76%	181,058.64	3.65%	153,150.64	3.50%	132,580.75	3.57%	116,716.76	3.46%
Total Liabilities and Shareholders' Equity	5,438,801.84	100%	4,964,254.80	100%	4,371,788.34	100%	3,713,357.83	100%	3,374,594.04	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

Key operating and financial data for last 05 (five) years
First Security Islami Bank Limited
Vertical Analysis of Profit and Loss

Particulars	2021	2021 (%)	2020	2020 (%)	2019	2019 (%)	2018	2018 (%)	2017	2017 (%)
Investment Income	406,318.90	95.66%	425,255.04	95.56%	388,014.33	94.42%	339,214.45	94.85%	282,225.05	95.41%
Profit paid on deposit	(276,080.53)	65.00%	(311,753.96)	70.06%	(288,874.24)	70.29%	(247,464.65)	69.19%	(198,612.16)	67.14%
Net Investment Income	130,238.37	30.66%	113,501.08	25.51%	99,140.09	24.12%	91,749.80	25.65%	83,612.89	28.27%
Income from Investment in Shares and Securities	3,946.30	0.93%	5,281.56	1.19%	7,674.35	1.87%	4,010.19	1.12%	1,356.07	0.46%
Commission, Exchange and Brokerage	7,718.43	1.82%	8,208.54	1.84%	8,847.61	2.15%	7,773.37	2.17%	7,960.89	2.69%
Other Operating Income	6,787.83	1.60%	6,249.00	1.40%	6,421.48	1.56%	6,647.17	1.86%	4,274.96	1.45%
Total operating income	148,690.93	35.00%	133,240.18	29.94%	122,083.53	29.71%	110,180.53	30.81%	97,204.81	32.86%
Salary and Allowances	44,622.67	10.51%	41,572.77	9.34%	36,600.59	8.91%	31,856.39	8.91%	26,680.66	9.02%
Rent, Taxes, Insurances, Electricity etc.	7,071.15	1.66%	6,278.93	1.41%	7,192.48	1.75%	6,238.75	1.74%	5,716.10	1.93%
Legal Expenses	94.14	0.02%	41.64	0.01%	92.17	0.02%	124.17	0.03%	77.35	0.03%
Postage, Stamps, Telecommunication etc.	1,168.44	0.28%	914.07	0.21%	930.55	0.23%	916.01	0.26%	875.07	0.30%
Stationery, Printings, Advertisements etc.	1,694.89	0.40%	1,864.55	0.42%	1,800.82	0.44%	1,604.32	0.45%	1,826.46	0.62%
Managing Director's Salary and Fees	164.32	0.04%	136.72	0.03%	128.87	0.03%	123.59	0.03%	109.95	0.04%
Directors' Fees & Expenses	15.66	0.00%	12.97	0.00%	15.63	0.00%	20.77	0.01%	14.23	0.00%
Shariah Supervisory Committee's Fees & Expenses	4.59	0.00%	2.36	0.00%	2.20	0.00%	1.67	0.00%	0.64	0.00%
Auditor's Fees	13.80	0.00%	9.20	0.00%	9.20	0.00%	9.20	0.00%	8.63	0.00%
Depreciation & Repair of Bank's Assets	7,518.63	1.77%	6,689.38	1.50%	5,832.35	1.42%	4,863.40	1.36%	4,443.88	1.50%
Zakat Expenses	1,742.45	0.41%	1,265.45	0.28%	983.48	0.24%	881.50	0.25%	715.88	0.24%
Other Expenses	11,786.25	2.77%	13,144.98	2.95%	9,429.57	2.29%	10,377.96	2.90%	9,096.64	3.08%
Total Operating Expenses	75,896.99	17.87%	71,933.02	16.16%	63,017.91	15.33%	57,017.72	15.94%	49,565.49	16.76%
Profit before Provision and Tax	72,793.94	17.14%	61,307.16	13.78%	59,065.62	14.37%	53,162.80	14.86%	47,639.32	16.10%
Provisions for Investments including off-B/S items	11,182.09	2.63%	13,913.15	3.13%	18,875.81	4.59%	22,225.61	6.21%	20,156.78	6.81%
Provisions for Diminution in Value of Investment in Shares	(637.16)	-0.15%	(566.92)	-0.13%	1,017.88	0.25%	631.40	0.18%	263.43	0.09%
Provision for Start-up fund	332.11	0.08%	281.90	0.06%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
Provision for Other Assets	3,762.27	0.89%	-	0.00%	-	0.00%	0.91	0.00%	302.80	0.10%
Total Provisions	14,639.31	3.45%	13,628.13	3.06%	19,893.69	4.84%	22,857.92	6.39%	20,723.01	7.01%
Total Profit before Taxes	58,154.63	13.69%	47,679.03	10.71%	39,171.93	9.53%	30,304.88	8.47%	26,916.31	9.10%
Provision for Tax	24,944.21	5.87%	19,771.02	4.44%	18,602.04	4.53%	14,440.89	4.04%	13,824.85	4.67%
Net Profit after tax	33,210.42	7.82%	27,908.01	6.27%	20,569.89	5.01%	15,863.99	4.44%	13,091.46	4.43%
Earnings Per Share	3.33		2.94		2.17		2.02		1.67	

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.

Declaration of Dividend

For the year 2021, the Bank has declared 5% Cash Dividend and 5% Stock Dividend.

Interim Dividend

The bank has not declared any interim dividend either in the form cash dividend or stock dividend/bonus share for the year 2021. As per dividend policy of the Bank, no bonus share or stock dividend can be declared as interim dividend.

Board Meeting and Attendance

A statement of Board meeting and meeting of the committees of the members of the Board as well as attendance therein are shown below:

Attendance list of Board of Directors During 01/01/2021 to 31/12/2021

SL. No.	Name of Directors	Total No. of Meetings held	Total No. of Meetings Attended	Total No. of Meetings Absent	Remarks
01	Mr. Mohammed Saiful Alam	11	10	01	Leave Granted
02	Mr. Mohammed Abdul Maleque	11	11	—	-
03	Mrs. Farzana Parveen	11	10	01	Leave Granted
04	Mrs. Rahima Begum	11	08	03	Leave Granted
05	Mrs. Atikur Nessa	11	11	—	-
06	Mr. Khandkar Iftekhar Ahmad	11	11	—	-
07	Dr. Momtaz Uddin Ahmed	11	10	01	Leave Granted
08	Mrs. Badrun Nessa	11	11	—	-
09	Mr. Jamal Mostafa Chowdhury	11	11	—	-
10	Mr. Mohammed Abdullah Hasan	11	11	—	-
11	Mr. Md. Ruhul Amin	11	10	01	Leave Granted
12	Mr. Mohammad Masum Kamal Bhuiyan	11	08	—	Appointed on 11/05/2021 (Attended in all meetings during his tenure in the year)
13	Mr. Ahmed Muktadir Arif	11	—	—	Completion of tenure on 08.02.2021

Parent/Subsidiary/Associated Companies and Other related parties

First Security Islami Bank Limited has no parent company or associated companies. It has two subsidiary companies i.e. First Security Islami Capital and Investment Limited and First Security Islami Exchange Italy, SRL. None of the subsidiary company of the Bank hold any share of it during the year 2021.

Shares held by Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit and their spouse and minor children

Name of Director	Position in Board/ Designation	No. of Shares	Name of their spouse and Minor child	No. of Shares
Mohammed Saiful Alam	Chairman	42,952,440		
Mohammed Abdul Maleque	Vice-Chairman	19,923,961	Sarwar Jahan Maleque	914,926
Farzana Parveen	Director	48,476,638		
Rahima Begum	Director	19,923,961	Mortoza Siddique Chowdhury	10,272,750
Atikur Nessa	Director	45,555,114		
Dr. Momtaz Uddin Ahmed Independent Director	Director	Nil		
Md. Ruhul Amin Independent Director	Director	Nil		
Mohammad Masum Kamal Bhuiyan Independent Director	Director	Nil		
Badrun Nessa Nominated Director (Padma Export Import & Trading Co.)	Director	30,032,765		
Mohammad Abdullah Hassan, Nominated Director (Nowshin Steels Limited)	Director	22,678,023		
Khandkar Iftekhar Ahmad, Nominated Director (Pusti Vegetable Ghee Limited)	Director	21,621,363		
Jamal Mostafa Chowdhury, Nominated Director (Honeywell Securities Corp. Ltd.)	Director	19,923,981		
Mr. Syed Waseque Md. Ali	Managing Director	Nil		
Mr. Md. Mustafa Khair	Chief Financial Officer	Nil		
Mr. Oli Kamal, FCS	Company Secretary	Nil		
Mr. Rafiq-Ul-Alam	Head of Internal Audit	Nil		

Share held by 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. Zahurul Haque	DMD	Nil	Nil
Mr. Md. Masudur Rahman Shah	DMD	Nil	Nil
Mr. Md. Tahurul Haque	EVP	Nil	Nil
Mr. Md. Abdur Rashid	EVP	Nil	Nil

Shareholders holding ten percent (10%) or more voting interest in the company

None of the shareholder of the Bank holds ten percent (10%) or more voting interest in the company in the year 2021.

Re-appointment of Directors

Mohammed Abdul Maleque, Vice- Chairman

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., 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.

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.

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 2021 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 2021, 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:

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, 2021 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.

Changes in accounting policies and estimation NIL

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	2017	2018	2019	2020	2021
1	Authorized Capital	10,000.00	10,000.00	10,000.00	30,000.00	30,000.00
2	Paid-up Capital	7,128.17	7,840.99	8,625.09	9,487.60	9,961.98
3	Shareholders' Equity	11,770.74	13,361.35	15,165.54	17,945.50	20,343.76
4	Total Regulatory Capital	20,081.61	21,278.58	27,472.21	34,915.07	36,632.45
5	Statutory Reserve	2,950.45	3,556.56	4,339.99	5,293.57	6,456.66
6	Total Assets	344,486.61	372,183.32	437,646.63	497,250.79	544,795.19
7	Total Liabilities	332,375.69	358,477.74	422,141.19	478,952.77	524,077.93
8	Total Deposits	299,106.10	320,011.19	376,609.70	428,687.22	469,035.38
9	Total Investment	273,352.47	311,416.52	364,029.96	414,780.69	455,850.14
10	Total Contingent Liabilities	41,263.42	47,097.22	54,806.72	46,909.12	44,525.61
11	Total Risk Weighted Assets	164,510.61	205,717.12	240,730.41	287,963.44	302,924.48
12	Total Fixed Assets	3,473.09	3,428.64	6,447.31	6,492.53	6,562.29
13	Operating Income	9,925.24	11,207.96	12,380.79	13,460.49	15,145.71
14	Operating Expenditure	5,038.14	5,777.79	6,416.27	7,298.58	7,731.09
15	Profit before Provision & Tax	4,887.10	5,430.18	5,964.53	6,161.91	7,414.64
16	Profit before Tax	2,813.80	3,074.04	3,969.66	4,793.90	5,902.11
17	Net profit after Provision & Tax	1,389.92	1,594.66	2,091.89	2,792.58	3,365.20
18	Profit Earning Assets	303,697.02	342,354.14	396,408.80	453,339.59	499,453.72
19	Non Profit Earning Asset	40,789.60	28,981.65	40,770.04	43,911.20	45,341.47

Sl. No.	Particulars	2017	2018	2019	2020	2021
1	Investment as a % of Total Deposit	87.78%	93.15%	90.47%	91.90%	91.39%
2	Capital Risk Assets Ratio (CRAR)	12.21%	10.34%	11.41%	12.12%	12.09%
3	Earnings Per Share (EPS) (Tk.)	1.89	1.84	2.19	2.79	3.36
4	Price Earnings Ratio (Times) Solo	8.33	5.39	4.07	3.06	3.87
5	Return on Assets (ROA) Solo	0.41%	0.45%	0.51%	0.60%	0.64%
6	Net Asset Value Per Share (Tk.)	16.51	15.49	15.98	18.01	20.42
7	Cost of Fund	8.62%	9.66%	9.62%	7.96%	7.92%
8	Dividend:					
	a) Cash	Nil	Nil	Nil	5%	5%
	b) Bonus	10%	10%	10%	5%	5%

Sl. No.	Particulars	2017	2018	2019	2020	2021
1	Net Operating Cash Flows Per Share (NOCFPS)	-11.47	-5.41	6.69	7.04	6.10

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 development category—positioning it at 133 out of 189 countries and territories.

- Most recent data reflect better-than-expected growth in exports (16.46 percent y/y). Remittances represent almost 6 percent of GDP in FY21 (\$22.07 billion), and most migrant workers are based in Gulf countries that are affected by the abrupt decline in oil prices.
- 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.
- Higher import growth and concurrent payments of the import bill may reduce the foreign exchange reserve.

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. Introduction of Shariah based Sukuk which is new investment horizon for Islamic Banks.
2. Determine single borrower exposure to 25% of capital of a commercial bank.
3. The repo rate was from 6 percent to 4.75 percent in three cuts in March, April and July.
4. 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% (bi-weekly basis) for NBFIs, effective June 1.
5. 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.
6. The Export Development Fund (EDF) was raised to \$5 billion, with the interest rate slashed to 1.75 percent and the refinancing limit increased.
7. 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.
8. 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.

Financial Position of the Bank

In spite of the tough economic environment during the year 2021, the bank has managed a sustainable development in its balance sheet. At the end of the year 2021 total assets has increased by 9.56% in compare with the year 2020. A summary position of the total assets of the bank is given below:

Taka in Million			
Particulars	31.12.2021	31.12.2020	Growth rate %
Cash	34,059.16	33,288.88	2.31%
Balance with other Banks and Financial Institutions	1,932.93	1,683.93	14.79%
Placement with Banks & Other Financial Institutions	12,490.00	12,570.50	-0.64%
Investments in Shares & Securities	28,735.22	23,621.55	21.65%
Investments	456,428.54	415,307.40	9.90%
Fixed Assets Including Premises, Furniture & Fixtures and Intangible Assets	6,545.05	6,482.68	0.96%
Other Assets	3,664.14	3,445.38	6.35%
Non Banking Assets	25.15	25.15	
Total Assets	543,880.19	496,425.47	9.56%

A summary of operating result of the bank as on December 31, 2021 vis-a vis the position as on December 31, 2020 is shown below:

Particulars	2021	2020	Growth rate %
Investment Income	40,631.89	42,525.50	-4.45%
Profit paid to the Depositors	27,608.05	31,175.40	-11.44%
Net Investment Income	13,023.84	11,350.10	14.75%
Total Operating Income	14,869.09	13,324.01	11.60%
Total Operating Expense	7,589.70	7,193.30	5.51%
Profit before Provision and Tax	7,279.39	6,130.71	18.74%
Provision against Investment & Others Assets	1,463.93	1,362.81	7.42%
Profit before Taxes	5,815.46	4,767.90	21.97%

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents includes cash in hand and balances with Bangladesh Bank and its agent banks, balance with ATM, balance with other banks and financial institutions and money at call on short notice. Cash and cash equivalents increased amount of Tk. 1,019.27 Million on 31 December 2021 from 31 December 2020.

Projection of Economy of Bangladesh in 2021

The World Bank has signaled that Bangladesh's economy is heading for higher growth again after the corona crash. The organization has forecast that the gross domestic product (GDP) will grow by 6.4 percent in the current fiscal year 2021-22.

International credit rating organization Standard & Poor's (S&P) has predicted that Bangladesh's economic situation will remain "stable" in the face of strong growth and huge development demand despite the financial challenges posed by the Corona pandemic.

Bangladesh's credit rating has been maintained by the US-based financial services provider BB in the long run and B in the short run. This information has come up in S & P's annual rating review report on Bangladesh. The credit rating report said that the strong growth trend of Bangladesh will continue to increase the average income and will survive by facing external risks throughout the year, which was expected to be reflected in the ratings.

According to S&P's forecasts, the impact of a relatively weak economic base and domestic demand will continue to be normal in the second half of 2022. Real GDP growth could reach 7 percent this year. According to the organization's forecast, 5.5 percent growth has been achieved in the fiscal year ended June 2021. Bangladesh's economic recovery will be possible in the next one to two years by coping with the Corona. Bangladesh has been getting the same rating since the first loan from S&P in 2010. In summary of the economic assessment, it is said that despite facing low-middle income economy, budget deficit and huge development needs, Bangladesh is benefiting from foreign debt and strong economic growth.

In addition to identifying the country's administrative and institutional weaknesses as obstacles to the economy, S&P highlights good external conditions, adequate support from significant donor involvement, huge foreign exchange, remittances and a world-class readymade garment industry. S&P says ratings could be further improved if the government properly implements revenue initiatives to strengthen future fiscal conditions. The organization observes that foreign direct investment in Bangladesh is consistently low due to weak institutional structure, lack of infrastructure and complexity in the business environment. Identifying the current per capita income of 2,382 USD as a major barrier to good credit, S&P says that this level of income creates a weak and narrow revenue base, limiting the resilience of the fiscal and monetary situation to external shocks.

According to S&P's review, the active participation of Bangladesh's development partners has resulted in a steady improvement in debt repayment capacity. Significant growth in the central bank's foreign exchange reserves has been instrumental in foreign trade. Significant foreign exchange reserves are building confidence among development partners. Increasing institutional and procurement skills, various steps for infrastructural development, increasing imports, exports and investments (especially in the shipbuilding and IT sector) will further accelerate the medium term growth of Bangladesh. Low cost and long term refinancing in the external economy has reduced the risk. The international credit rating agency said the balance of transactions or the foreign exchange liquidity of banks was not risky due to tolerable levels of foreign borrowing, access to affordable foreign loans, presence of significant foreign exchange reserves, etc.

Bangladesh is a middle income developing country in the third world. Bangladesh's economy is fast growing, stable, mixed and free market economy. Until 1980, Bangladesh's economy was largely dependent on agricultural products (jute and jute products). It is currently dependent on industry and services, not agriculture. Remittances from abroad and export of readymade garments are playing a major role in the economy of Bangladesh.

The garment industry generated 40 thousand USD in 1979, and increased to 2 thousand 8 hundred crore USD in 2020. Bangladesh was included in the list of Least Developed Countries (LDCs) in 1975. There are currently 47 least developed countries. In 2021, the UN Committee for Development Policy (CDP) has recommended that Bangladesh be included in the list of developing countries. However, it will take another five years to get out of LDC.

According to government statistics, GDP has been growing at a rate of 5 to 6 percent per annum since the beginning of democracy in Bangladesh in 1991. In the outgoing fiscal year (2020-21) of the Corona pandemic, the growth target of the Gross Domestic Product (GDP) in Bangladesh was 8.2 percent, but the initial achievement was 5.47 percent. However, according to the Bureau of Statistics, the size of this GDP at fixed prices is Tk 30 lakh 11 thousand 85 crore. The per capita income is 2 thousand 228 USD. However, in the fiscal year 2021-22, the GDP growth target has been set at 0.2 percent. According to the CPD study, 62 percent of people in the private sector have lost their jobs due to corona, which may not have achieved this growth.

Inflation is rising in Bangladesh as well as all over the world. This rate is now around 6 percent. Most of the people in Bangladesh have limited income. Corona has run out of savings for many. If inflation continues to rise in this situation, all the people with limited income and those who have just fallen below the poverty line will suffer the most.

It is very important to know the nature and character of Omicron. Because, Bangladesh does not have the capacity to tolerate another restriction.

Again, a large part of the incentive fund was bank loans. If this money is not returned, it will become a defaulter and the bank will also face a deficit in new investable funds. Again, if the influential quarters demand waiver of this loan, then

various problems will increase. This is because maintaining good health in the financial sector is very important for the recovery of the economy.

Undoubtedly, the recovery of the world economy depends on world trade. Chaos in supply has pushed back world trade. But so far Bangladesh is doing well in world trade. Although expatriate income, one of the sources of foreign exchange earnings, has lagged behind towards the end, exports are growing well. Much depends on sustaining this growth.

Some good news may come to us in 2022; That is, the Padma Bridge could be commissioned, and the Atomic Power Plant at Ishwardi would be nearing completion. Metrorail is about to be launched. A tunnel is to be opened in Karnafuli river in Chittagong. If these are introduced, it will be a great achievement for us. Because the government has taken these mega projects as a challenge with courage by spending a lot of money. If Bangladesh can successfully complete these few mega projects, it will change the face of Bangladesh a lot. Because if these mega projects are launched, domestic and foreign investment in the country will increase to a great extent. The country's economy will be much stronger.

- a) 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.

Bangladesh has an impressive track record of growth and development. It has been among the fastest growing economies in the world over the past decade, supported by a demographic dividend, strong ready-made garment (RMG) exports, remittances, and stable macroeconomic conditions. The country made a strong economic recovery from the COVID-19 pandemic.

Bangladesh tells the world a remarkable story of poverty reduction and development. From being one of the poorest nations at birth in 1971, Bangladesh reached lower-middle income status in 2015. It is on track to graduate from the UN's Least Developed Countries (LDC) list in 2026. Poverty declined from 43.5 percent in 1991 to 14.3 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.

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 \$22 billion in 2021.

- World Intellectual Property Organization (WIPO) has released Global Innovation Index (GII) in which Bangladesh ranks remained unchanged in comparison to 2020 that means 116th on overall innovation indicators among 132 economies.
- United Nations Development Program (UNDP) along with the Mohammed bin Rashid Al Maktoum Knowledge Foundation (MBRF) jointly released the 2021 Global Knowledge Index (GKI) that placed Bangladesh at 120th out of 154 nations, behind every other South Asian nation.
- Bangladesh has ranked 109th on the Sustainable Development Goals (SDG) Index 2021.
- In the 2021 Global Hunger Index, Bangladesh ranks 76th out of the 116 countries.
- Bangladesh climbs from 150 to 115 in UN e-government ranking.

- Bangladesh was 38th in 2021 in comparison to 65th in 2020 in Global Cyber security Index.
- Bangladesh ranks 76th among 116 countries in the Global Hunger Index (GHI) 2021
- Bangladesh advanced 8 notches in global ease of doing business ranking to 168 out of 190 countries, 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, like other countries, has been significantly affected by the COVID-19 pandemic, which has constrained economic activities and reversed some of the gains achieved in the last decade. Real GDP growth accelerated to 6.9 percent in FY21 as pandemic-related restrictions were eased, led by a rebound of manufacturing and service sector activities. On the demand side, exports and private consumption-led growth. So far, more than 75 percent of the population have been inoculated with the first dose of the vaccine in total. However, its growth faces new headwinds following increasing global commodity prices amid the uncertainty created by the Russia-Ukraine war.

To achieve its vision of attaining upper middle-income status by 2031, Bangladesh needs to create jobs and employment opportunities through a competitive business environment, increased human capital and skilled labor force, efficient infrastructure, and a policy environment that attracts private investments.

Other development priorities include diversifying exports beyond the RMG sector; deepening the financial sector; making urbanization more sustainable and strengthening public institutions. Addressing infrastructure gaps would accelerate growth and reduce spatial disparities in opportunities across regions and within cities. Addressing vulnerability to climate change and natural disasters will help Bangladesh to continue to build resilience to future shocks. Pivoting towards green growth would support the sustainability of development outcomes for the next generation.

b) 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 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 been addressing its 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 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 Management

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, Islamic 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 Management

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 and 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.

Anti-Money Laundering & Combating Financing of Terrorism

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 Islamic 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.

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. It is 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.

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 Testing 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. It identifies the specific vulnerabilities/area of concern i.e. (Changes in investment exposure and rating, profit rate changes, exchange rate fluctuations, events which influence liquidity, changes in equity price etc.), construction of the scenario, performing the numerical analysis and summarizing and interpreting the results. Finally, it produces a numerical estimate of the change in the value of risk exposed positions. FSIBL prepares Stress Testing Report on quarterly basis and submit to Bangladesh Bank as per the guideline

c) 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 Security Islami Bank Ltd. was inaugurated on 25th October, 1999. Though our bank started its operation as a conventional bank at the beginning but by considering public demand and justification of the prudent decision of the board & management of our bank it was converted into a full-fledged Islami bank on 1st January 2009.

Developing the standard of living of the rural population, engaging urban life with economic development and acceleration of technological improvement with the increase of client groups by different products and

services are the main objectives of First Security Islami Bank Limited To facilitate our clients beyond regular banking time, we are increasing the number of ATM booths, enhancing the facilities of online banking; internet banking, SMS banking and app based banking facilities. We have started Agent banking and Mobile Banking services to reach the services to the doorsteps of all types of clients. Our bank has been participating in different social activities unlike development of health sector, education, sports and helping the under privileged people as the mode of corporate social responsibility. The achievements of the bank during its 20 years of operation 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 and increasing the quality of services are the main objective of banking service. So the bank aims to ensure the utmost client satisfaction. Restricted profit rate is supposed to be the one of the greatest risk for upcoming days with the down flow of economy for the COVID-19, so bank is emphasizing on low cost deposits and modernization of banking activities. Our bank has achieved remarkable success in its foreign trade businesses and working to continue this trend through different initiatives in international business and receiving foreign remittances from Bangladeshi expatriates. Our bank is giving sincere importance to investment risk management and accelerating investment in CSME sector, Women entrepreneurship and Agriculture sector. The bank keeps its attention to income from ancillary services to keep up stable trend of income and minimization of unnecessary costs. We strongly believe that the bank will be able to attain sustainable growth by proper utilization of its operating strategies and adept human resources.

The bank is relentlessly working for developing long-term strategic plan to maintain dynamic growth by realizing the changing habit of all types of clients and to become the symbol progressiveness of banking arena of our country.

Declaration by CEO and CFO

April 20, 2022

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 December 31, 2021.**

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 section 2CC 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 31.12.2021 have been prepared in compliance with International Accounting Standards (IAS) or International Financial Reporting Standards (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 31.12.2021 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

Annexure-C:
[As per condition No. 1(5)(xxvii)]

Status of compliance based on 31 December, 2021 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 1/5 th 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	-	-	N/A
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	-	-	N/A
1(3)(b)(iii)	Former official of government or statutory body not below 5 th 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, E-mail: azcbangladesh@ahmed-zaker.com
Phone: +88-02-8300501-8, 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 2021. 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:

- 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 Bank received directives from Bangladesh Bank on June 16, 2021, Ref. : BRPD (R-1)717/2021-5064, to follow the Bank Company Act, 1991 & other directives from Bangladesh Bank in this regards);
- 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;
- 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
- The governance of the company is satisfactory.

Place: Dhaka
Dated: 18 May, 2022

For Ahmed Zaker & Co.
Chartered Accountants



Md. Shafiqul Alam FCS, FCA
Partner

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 cÖweavb 46 of the wWcwRUwi (e"envwiK) cÖweavbgvjv, 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.

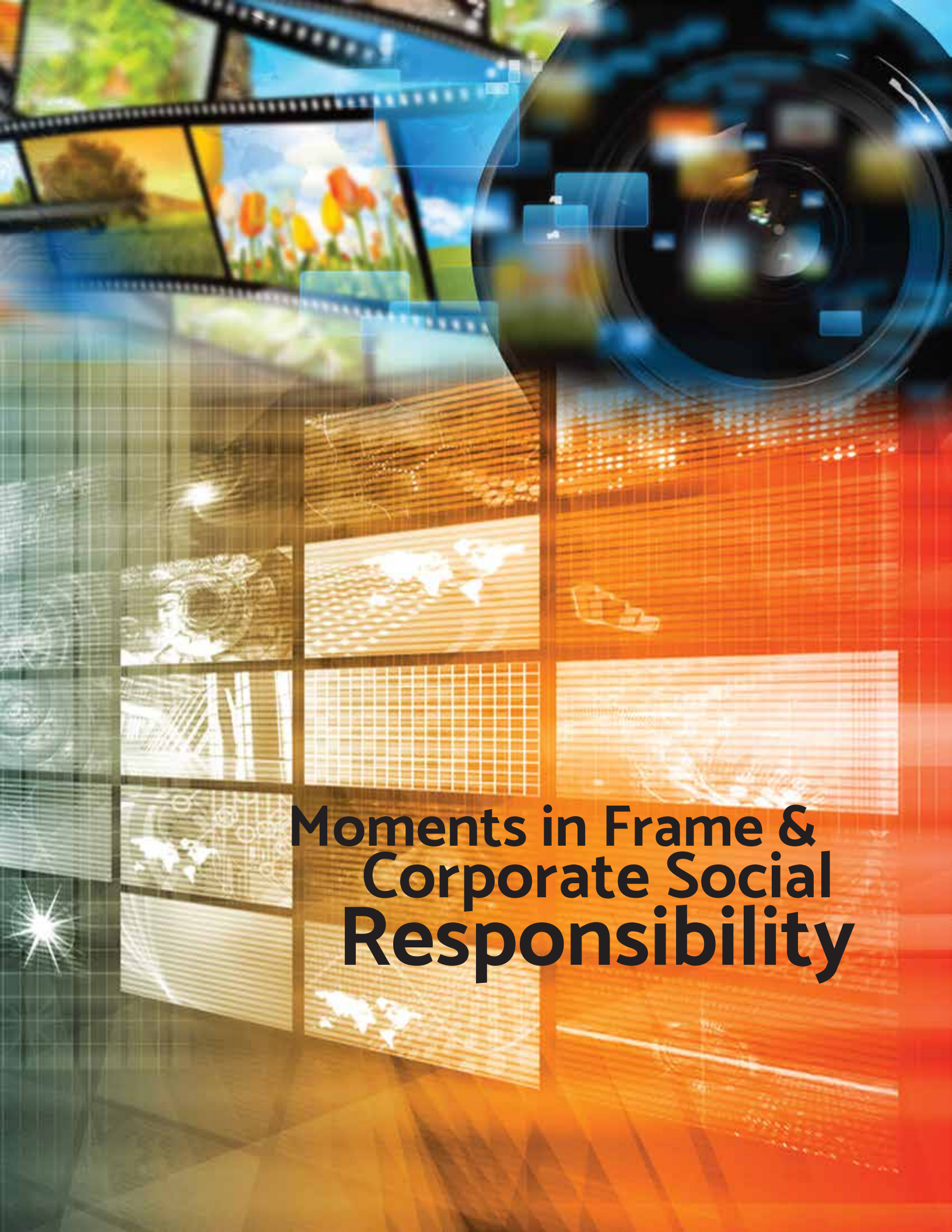
Payment of unclaimed or unpaid cash dividend and stock dividend

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.



Moments in Frame & Corporate Social Responsibility

Annual General Meeting



The 22nd Annual General Meeting of First Security Islami Bank Limited held on 07 July, 2021 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, Company Secretary and significant number of Shareholders of the bank also participated in the aforesaid meeting.

Extra-ordinary General Meeting



The 10th Extra-ordinary General Meeting of First Security Islami Bank Limited held on October 27, 2021 by using digital platform. The meeting was presided over by Mr. Mohammed Abdul Maleque, Vice Chairman, Board of Directors of First Security Islami Bank Limited. Among others, 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, Company Secretary and significant number of Shareholders of the bank participated in the meeting.

Anniversary



First Security Islami Bank Limited celebrated its 22nd Anniversary on 25 October, 2021 in a simple ceremony organized at its Head Office. On the occasion of 22nd anniversary, Mr. Syed Waseque Md. Ali, Managing Director of the bank gratefully acknowledged the support & guidance of FSIBL Valued Clients, Bangladesh Bank, Shareholders, Bangladesh Security & Exchange Commission, Dhaka & Chittagong Stock Exchanges Ltd., Well Wishers & Employees. Among others, Mr. Abdul Aziz and Mr. Md. Mustafa Khair, Additional Managing Director(s), Mr. Md. Zahurul Haque and Mr. Md. Masudur Rahman Shah, Deputy Managing Director(s) and Divisional Heads were present in the occasion.

Branch Opening



The Amtali Branch of First Security Islami Bank Limited was inaugurated on 21 October, 2021 at Ma Shefali Market, Holding # 1135/A, Ward # 06, Amtali, Barguna.



The Bibirhat Branch of First Security Islami Bank Limited was inaugurated on 14 November, 2021 at Haque Market, College Road, Bibirhat, Fatikchari Pourashava, Chattogram.



The Link Road Branch of First Security Islami Bank Limited was inaugurated on 26 December, 2021 at Trade Link Center, Link Road, Jhilangja, Cox's Bazar Sadar, Cox's Bazar.

Sub-Branch Opening



M.C Bazar Sub-branch of First Security Islami Bank Limited was inaugurated at M.C Bazar, Sreepur, Gazipur on 06 January, 2021.



First Security Islami Bank Limited inaugurated 5 sub-branches on March 10, 2021. The Sub branches are- Gobindapur Bazar Sub branch at Nababganj, Dhaka; Podua Bazar Sub branch at Lohagora, Chattogram; Amzadhat Bazar Sub branch at Fulgazi, Feni; Arpara Bazar Sub branch at Shalikh, Magura and Lahuria Kaliganj Bazar Sub Branch at Lohagora, Narail.



First Security Islami Bank Limited inaugurated 4 sub-branches on June 22, 2021. The Sub branches are- Baroiarhat Sub Branch at Mirsharai, Chattogram; Morichya Bazar Sub Branch at Ukhia, Cox's Bazar; Hazaribagh Sub Branch at Hazaribagh, Dhaka; Chutipur Bazar Sub Branch at Jhikorgacha, Jashore.



First Security Islami Bank Limited inaugurated its 100th sub-branch at Mogoltuli, Chattogram on September 14, 2021. In the same day, the Bank inaugurated more 4 sub branches as Dakbangla Bazar Sub-branch, Jhenaidah; Rajashon Sub-branch, Savar, Dhaka; Shimultoli Sub-branch, Joidebpur, Gazipur and Gochara Chowmuhoni Sub-branch, Rangunia, Chattogram.



First Security Islami Bank Limited inaugurated 8 sub-branches on September 21, 2021. The Sub branches are- Tarabo Bazar Sub-branch, Rupganj, Narayanganj; Ichapur Sub-branch, Hathazari, Chattogram; Kagotia Bazar Sub-branch, Raozan, Chattogram; Sadar Upazilla Bazar Sub-branch, Cox's Bazar; Munshi Bazar Sub-branch, Rajnagar, Moulvibazar; Robir Bazar Sub-branch, Kulaura, Moulvibazar; Surjanagar Bazar Sub-branch, Shibchar, Madaripur and Boro Bazar Sub-branch, Khulna Sadar, Khulna.



The Naikhangchari Sub-branch of First Security Islami Bank Limited was inaugurated on 26 December, 2021 at Naikhangchari Sadar, Bandarban.



First Security Islami Bank Limited inaugurated 2 sub-branches on December 28, 2021. The Sub branches are- Dhaka Uddan Sub-branch at Ridisha Tower, Mohammadpur, Dhaka and Singra Bazar Sub-branch at Parajoyonagar, Singra, Natore.

Agent Banking Outlet Opening



First Security Islami Bank Limited inaugurated 2 Agent Banking Outlets at Noadda Bangla Bazar, Naria, Shariatpur and Nolin Bazar, Gopalpur, Tangail on 07 January, 2021.



First Security Islami Bank Limited inaugurated 7 Agent Banking Outlets on 11 March, 2021. The outlets are located at Gondamara Bazar, Banskali, Chattogram; Panir Chara Mamun Miar Bazar, Ramu, Cox's Bazar; Khalil Mondol Hat, Bakiganj, Faridpur; Rayerbag Uttar Bazar, Jatrabari, Dhaka; Sankra Bazar, Komorpur, Satkhira; Lotra Bazar, Shahrasti, Chandpur and Shantirhat, Patiya, Chattogram.



First Security Islami Bank Limited inaugurated 2 Agent Banking Outlets at Jhitka Bazar, Horirampur, Manikganj and Shamlapur Bazar, Teknaf, Cox's Bazar on 28 December 2021.

Business Conference



The Half Yearly Business Development Conference of Chattogram North and Chattogram South zone of First Security Islami Bank Limited held on 15 July, 2021 by using digital platform.



The Half Yearly Business Development Conference of Dhaka North and Dhaka South Zone of First Security Islami Bank Limited held on 28 July, 2021 by using digital platform.



The Meeting with Mangers of Chattogram North and Chattogram South Zone of First Security Islami Bank Limited held at Radisson Blu Chattogram Bay View.

Training Program



The Training Institute of First Security Islami Bank Limited was relocated at new premises– Mimosa, Plot # 298, Block # C, Road # 11, Bashundhara R/A, Dhaka on 01 March, 2021 with a view to building experienced human resources for providing better banking services. Mr. Syed Waseque Md Ali, Managing Director of the Bank inaugurated the activities of relocated Training institute at new premises through Video Conference.



First Security Islami Bank Limited organized Shari'ah Awareness Program with the participation of Banks personnel by using digital platform. Professor Dr. Mohammad Gias Uddin Talukder, Chairman, Shari'ah Council, First Security Islami Bank Ltd. delivered his lecture on the importance & significance of complying Shari'ah in banking activities. The program was ended with valuable instructions from Mr. Syed Waseque Md. Ali, Managing Director of the bank.



First Security Islami Bank Limited inaugurated 53rd Foundation Course for newly recruited Probationary Officers at FSIBL Training Institute, Dhaka.



First Security Islami Bank Limited inaugurated 54th Foundation Course for newly recruited Probationary Officers at FSIBL Training Institute, Dhaka.



First Security Islami Bank Limited inaugurated 55th Foundation Course for newly recruited Probationary Officers at FSIBL Training Institute, Dhaka.



First Security Islami Bank Limited inaugurated a training program on Factoring at its Training Institute, Dhaka.



First Security Islami Bank Limited inaugurated a training program on General Banking operations at FSIBL Training Institute, Dhaka.



First Security Islami Bank Limited inaugurated a workshop on reporting of SBS 1, 2 and 3 at its Training Institute, Dhaka.



First Security Islami Bank Limited arranged a seminar on achievement of targets under SME stimulus package due to Covid-19, evaluation of yearly SME & Women Entrepreneurs targets and Agricultural Investment Disbursement targets set by Bangladesh Bank for the year of 2021-22.

BAMLCO and Risk Conference-2021



First Security Islami Bank Limited (FSIBL) organized a daylong workshop on Anti Money Laundering & Combating Financing of Terrorism titled 'BAMLCO Conference-2021' with the participation of all Branch Anti Money Laundering Compliance Officers (BAMLCOs) of the bank. Mr. Md. Masud Biswas, Head of Bangladesh Financial Intelligence Unit (BFIU) and Executive Director, Bangladesh Bank inaugurated the workshop as a chief guest. Mr. Syed Waseque Md. Ali, Managing Director of FSIBL delivered his welcome speech and Mr. Md. Mustafa Khair, Additional Managing Director and CAMLCO of FSIBL presided over the workshop. The program was conducted several sessions on the topic of prevention of trade & investment based money laundering and overview on anti-money laundering & combating financing of terrorism.



First Security Islami Bank Limited (FSIBL) organized a workshop named Risk Conference-2021 with the participation of Bank's concerned officers. Mr. Mohammad Ahmed Ali, Executive Director, Department of Off-Site Supervision of Bangladesh Bank inaugurated the program as chief guest. Mr. Syed Waseque Md. Ali, Managing Director of FSIBL delivered his welcome speech in the program. Mr. Abdul Aziz, Additional Managing Director and Chief Risk Officer of the Bank presided over the workshop. The program was conducted several sessions on the topic of risk management in banking activities.

Agreement Signing



Bangladesh Bank and First Security Islami Bank Limited signed an agreement on Automated Challan System. Mr. Ahmed Jamal, Deputy Governor of Bangladesh Bank was present as chief guest in the program organized in this regard on 26 August, 2021 at Bangladesh Bank Head Office. Mr. Syed Waseque Md Ali, Managing Director, First Security Islami Bank Limited and Mr. Md. Forkan Hossain, General Manager of Bangladesh Bank signed the agreement on behalf of their respective organizations. From now on, Passport Fee, Customs Duty, Income Tax and other government fees can be deposited through all branches and sub-branches of First Security Islami Bank Limited.

Sponsorship



First Security Islami Bank Ltd. sponsored 15 weight scale machines to Biman Bangladesh Airlines Ltd. to use in the airline's check-in counter.



First Security Islami Bank Limited handed over 150 pcs umbrellas to Dhaka Metropolitan Police-Gulshan Division to provide uninterrupted services during the rainy season.



First Security Islami Bank Limited sponsored in Executive Committee-2021 Reception and Best Reporting Award Ceremony-2021 of Crime Reporters Association Bangladesh (CRAB) held in "Chitrashala Auditorium of Bangladesh Shilpakala Academy", Dhaka.

Award of Excellence



First Security Islami Bank Limited achieved 1st position for collecting the highest bill amongst 34 banks selected by Dhaka WASA to collect bill in the financial year 2020-2021. It is 3rd time to place 1st position consecutively for First Security Islami Bank in collecting Dhaka WASA bill. A program titled Dhaka WASA Bill Collection Award was held at Pan Pacific Sonargaon, Dhaka and Chief Guest Mr. Md. Tazul Islam, MP, Honorable Minister, Ministry of Local Government, Rural Development and Cooperatives handed over the certificate and crest to Mr. Syed Waseque Md Ali, Managing Director, First Security Islami Bank Limited.



First Security Islami Bank Ltd. has been awarded 'Shari'ah Compliant Modern Bank of the Year' in Bangladesh Excellence Award-2021 organized by Bangladesh American Chamber of Commerce. Chief Guest Mr. M. A. Mannan, M.P, Hon'ble Minister, Ministry of Planning handed over the crest to Mr. Syed Waseque Md Ali, Managing Director of First Security Islami Bank Ltd.



First Security Islami Bank Limited achieved Best Corporate Award-2019 in the category of Private Commercial Bank Islami Shari'ah 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.



First Security Islami Bank Ltd. obtained internationally renowned and prestigious ISO 27001:2013 certificate for its Information Security Management System. Ernst & Young Advisory service Bangladesh Ltd., TNV and Hermitage of Management & Standards Ltd. (HMS) worked together to assess ISMS of First Security Islami Bank Ltd. and accorded the certificate.

Investment Projects



Kanchan Purbachal Power Generation Limited (KPPGL)

A 113-MW HFO fired power plant on Build, Own and Operate (“BOO”) basis



Deshbandhu Textile Mills Ltd.
An 100% Export Oriented Readymade Garments Industry



Bashundhara Paper Mills Ltd.
A Renowned Paper Mill Company



Hoorain HTF Limited

An 100% Export Oriented Hi-Tech Composite Mill Producing Hi-Tech Fabrics



BSB Spinning Mills Limited
A Renowned Spinning Mill Company

Moments in Frame



A.M. Traders
A prominent Peas Importer & Processing Company



Aramit Cement Ltd.
A Renowned Cement Company



Acelon Knit Fashion Ltd.
An 100% Export oriented Readymade Garments Industry



Motaleb Monowara Composite (Pvt) Ltd.
An 100% Export Oriented Readymade Garments Industry



Tangail Palli Power Generation Ltd (TPPGL)

A 22-MW HFO fired power plant on Build, Own and Operate (“BOO”) basis



Wave Tex Apparels Ltd.
A Complete Solution of Knitwear

SME Project



M/S Ahsan Fish
A Fish Farming Project Situated at Kaliganj, Satkhira.



Ammi Motsho Khamar
-A Fish Farming Project Situated at Paba, Rajshahi



Mareya Traders
An Aloe Vera Project Situated at Natore Sadar, Natore .



Serai Somonnito Krishi Khamar
An Agro Project situated at Paba, Rajshahi.

Corporate Social Responsibility (CSR)



First Security Islami Bank Limited donated 1,25,000 pcs blanket to the 'Prime Minister's Relief Fund' in a simple ceremony organized in this regard at Prime Minister's Office. Mr. Mohammed Abdul Maleque, Vice-Chairman of First Security Islami Bank Limited handed over the sample blanket to Dr. Ahmad Kaikus, Principal Secretary of Honorable Prime Minister. Among others, Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder, Chairman, Bangladesh Association of Banks (BAB), Mr. Abdul Aziz, Additional Managing Director of First Security Islami Bank Limited were present in the occasion.



First Security Islami Bank Limited donated 90pcs oxygen concentrators to Shaheed Suhrawardy Medical College Hospital, Bangladesh Shishu Hospital and Institute for the better treatment of Covid-19 patients.



First Security Islami Bank Limited donated 30pcs Oxygen Concentrators to 5 Hospitals of Khulna zone for the treatment of Covid-19 affected patients. The hospitals are- 250 Bed Khulna General Hospital, Gazi Medical College & Hospital, Shaheed Sheikh Abu Naser Specialized Hospital, Satkhira Medical College Hospital and Jashore General Hospital.



First Security Islami Bank Ltd. provided financial assistance to the Institute for Developing Science and Health Initiative (ideSHI) for researching on the effectiveness of Covid-19 vaccine in curing corona infection in the country & its infection in children and free thalassemia carrier screening and awareness program. Mr. Syed Wasek Md. Ali, Managing Director of First Security Islami Bank Ltd. handed over the cheque to Dr. Firdausi Qadri, Chairman, Institute for Developing Science and Health Initiative.

First Security Islami Bank Ltd.'s food and financial assistance to the people distressed by corona virus (COVID-19).







First Security Islami Bank Ltd.'s assistance for essential food items, shelter and medical treatment to the people affected by the terrible cyclone Yash in the coastal region of the country.





Corporate Social Responsibility

First Security Islami Bank Limited (FSIBL) always extended its assistance enormously to the distressed community in education, health and in various natural calamities as a part of Corporate Social Responsibility (CSR). The Bank contributes almost 5% of its operational profit in this CSR project. Since its establishment, FSIBL has been contributing to the country's health, education, disaster preparedness & sports development besides its banking activities.

In the year 2021, First Security Islami Bank Limited has already contributed amounting TK.27,33,61,060/- (Twenty Seven Crore Thirty Three Lac Sixty One Thousand Sixty Taka) only in various sectors of the country as a part of Corporate Social Responsibility as below:-

01/01/2021 TO 31/12/2021

No	Sectors/Initiatives	2021 (BDT)
1	Education	3,05,00,000
2	Health	15,36,94,592
3	Disaster Management :	
a	Emergency Disaster Relief	6,10,62,000
b	Capacity building of emergency rescue service	10,00,000
4	Environment	40,00,000
5	Culture :	
a	Promotion of Art, culture, literary, Sports	1,60,00,000
b	Recreational facilities for the underprivileged	
6	Infrastructure improvement in remote/underprivileged areas	46,00,000
7	Income generating activities for the underprivileged population	25,04,468
8	Others	
	Total	27,33,61,060

Major CSR Activities of First Security Islami Bank Limited in the year 2021 is as follows:

SL	Organization	Amount
01	Prime Minister's Relief Fund against Distribution of Blanket for Cold Heated People.	8,26,14,000
02	Prime Minister's Relief and Welfare Fund (COVID - 19),	5,00,00,000
03	Chittagong Press Club	4,50,00,000
04	IdeSHi (COVID -19)	10,00,000
05	Al-Modina Abtedaee Madrasa	10,00,000
06	Mohiskata Kankaye Salehia Diniya Madrasha	3,00,000
07	Taqwa Jame Masjid, Avoya.	3,00,000
08	Jahirul Islam	9,50,000
09	BIRDEM GENERAL HOSPITAL EST Machine, UST Machine)	5,00,000
10	National Polio Plus Committee of Bangladesh Musk (15000 pcs) distribution due to COVID-19	3,00,000
11	Mosammat Sazia Afrin, cancer treatment	3,00,000
12	Shebani Rani Das.	4,00,000
13	Md. Abdur Rouf	2,00,000
14	Meteorological and Related Services Limited	40,000
15	PFDA-Vocational Training Center Trust. (Autism and Neuro-Disability Person) (Health)	60,000
16	Sir William Beveridge Foundation (Education)	50,000
17	Assistance for Blind Children (ABC)	50,000
18	Subarta Trust. (Heath)	50,000
19	Scholarship Dhaka University	54,000
20	Scholarship Dhaka University	38,500
21	Scholarship (National Science Olympiad) 10 Students	27,500
22	Kosba Kasemul Uloom Madrasha.	30,000
23	Solmaid Community School Foundation. (Education)	40,000
24	IdeSHi, (Treatment)	75,000
25	Barrister Milky Foundation. Education)	50,000
26	Palliative Care Society of Bangladesh (Treatment)	50,000



FINANCIAL

INFORMATION

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF FIRST SECURITY ISLAMIC BANK LTD.

Report on the Audit of the Consolidated and Separate Financial Statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of First Security Islamic Bank Ltd. (the "Group") as well as the separate financial statements of First Security Islamic Bank Ltd. (the "Bank"), which comprise the consolidated and separate Balance sheets as at December 31, 2021, 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, 2021 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 for our audit opinion.

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.

We have fulfilled the responsibilities described in the Auditors' responsibilities for the audit of the consolidated and separate financial statements section of our report, including in relation to these matters.

Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatements of the consolidated and separate financial statements. These results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying consolidated and separate financial statements.

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}	
<p>The process for estimating the provision for customer loans associated with credit risk is significant and complex.</p> <p>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.</p> <p>For the collective analysis of exposure on portfolio basis, provision calculation and reporting are manually processed that deals with voluminous databases, assumptions and estimates.</p> <p>At year end the Group and the bank reported total Investment of BDT 452,443,216,481 (2020: BDT 413,927,932,291) and provision for Investment of BDT 13,686,047,977 (2020: BDT 12,567,839,339).</p>	<p>We tested the design and operating effectiveness of key controls focusing on the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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; <p>Our substantive procedures in relation to the provision for investment portfolio comprised the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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. <p>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.</p>
Carrying value of investments in subsidiaries by the Bank {See Note no. 9(a) }	
<p>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, 2021 the carrying value of this investment is BDT 317,340,058.</p> <p>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.</p> <p>Management has conducted impairment assessment and calculated recoverable value of its subsidiaries mentioned above in accordance with IAS 36.</p>	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>

Measurement of deferred tax assets (DTA) (See Note no. 9.3)

The Group and the Bank reports net deferred tax assets to totaling BDT 449,858,867 as at December 31, 2021 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.

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 44,525,606,270 at the year ended on December 31, 2021 (2020 BDT 46,909,116,111).

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.	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.
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.	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

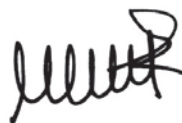
In accordance with the Companies Act 1994, the Securities and Exchange Rules 1987, the Banking Companies Act, 1991, the rules and regulations issued by Bangladesh Bank, we also report that:

- (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, 2021 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 5,200 person hours; and
- (xiii) Minimum Capital without capital conservation buffer has been maintained by the Bank during the year.



Md. Shafiqul Islam FCA
Enrolment # 595
Partner
Shafiq Basak & Co.
Chartered Accountants
DVC: 2204200595AS933041



Mohammad Mofizul Haque Rinku FCA
Enrolment # 1204
Partner
Rahman Mostafa Alam & Co.
Chartered Accountants
DVC: 2204261204AS281110

Dated: Dhaka
April 20, 2022

**FIRST SECURITY ISLAMIC BANK LTD. AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED BALANCE SHEET
AS AT 31 DECEMBER 2021**

	Notes	31.12.2021 BDT	31.12.2020 BDT
PROPERTY AND ASSETS			
Cash		34,073,843,637	33,292,252,610
In hand (including foreign currencies)	3.1	3,318,477,065	2,443,786,817
Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank(s) (including foreign currencies)	3.2	30,755,366,572	30,848,465,793
Balance with other Banks and Financial Institutions	4	2,089,716,234	2,120,247,717
In Bangladesh		1,362,218,799	533,038,039
Outside Bangladesh		727,497,435	1,587,209,678
Placement with Banks & Other Financial Institutions	5	12,490,000,000	12,570,500,000
Investments in Shares & Securities	6	29,023,868,756	23,868,141,220
Government		25,436,220,000	22,873,900,000
Others		3,587,648,756	994,241,220
Investments		455,850,137,084	414,780,693,070
General Investment etc.	7	452,443,216,481	413,927,932,291
Bills Purchased and Negotiated	7.1.B	3,406,920,603	852,760,779
Fixed Assets Including Premises, Furniture & Fixtures and Intangible Assets	8	6,562,294,567	6,492,528,366
Other Assets	9	4,680,183,865	4,101,277,554
Non Banking Assets	10	25,145,280	25,145,280
Total Assets		544,795,189,422	497,250,785,817
LIABILITIES AND CAPITAL			
Liabilities			
Placement from Banks & Other Financial Institutions	11	15,637,648,795	13,616,746,576
Deposits and Other Accounts		469,035,382,642	428,687,218,277
Al-Wadia Current Deposits and Other Deposit Accounts	12.1	53,314,107,947	32,462,977,976
Bills Payable	12.2	3,387,782,139	2,597,028,530
Mudaraba Savings Deposits	12.3	43,329,472,074	36,361,246,250
Mudaraba Term Deposits	12.4	268,437,840,887	258,585,050,591
Other Mudaraba Deposits	12.5	100,566,179,595	98,680,914,930
Mudaraba Subordinated Bond	13	9,700,000,000	10,600,000,000
Mudaraba Perpetual Bond	14	6,000,000,000	3,800,000,000
Other Liabilities	15	23,704,897,959	22,248,809,275
Total Liabilities		524,077,929,396	478,952,774,128
Capital/Shareholders' equity			
Paid-up Capital	16.1	9,961,982,110	9,487,602,010
Statutory Reserve	17	6,456,663,581	5,293,570,982
Other Reserve	18	2,843,074,725	1,967,545,266
Asset Revaluation Reserve	19	194,933,303	321,954,358
Retained Earnings	20	887,102,932	874,829,851
Total Shareholders' Equity		20,343,756,650	17,945,502,468
Non-controlling Interest	21	373,503,376	352,509,221
Total Liabilities and Shareholders' Equity		544,795,189,422	497,250,785,817

FIRST SECURITY ISLAMIC BANK LTD. AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED BALANCE SHEET
AS AT 31 DECEMBER 2021

	Notes	31.12.2021 BDT	31.12.2020 BDT
OFF- BALANCE SHEET ITEMS			
Contingent Liabilities			
Acceptances and Endorsements		17,222,082,566	29,392,020,410
Letters of Guarantee	22	6,354,664,889	7,449,574,890
Irrevocable Letters of Credit	23	15,002,199,003	6,847,120,296
Bills for Collection	24	5,946,659,812	3,220,400,515
Other Contingent Liabilities		-	-
Total		44,525,606,270	46,909,116,111
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		44,525,606,270	46,909,116,111

The annexed notes (1 to 58) 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

Enrolment No. 595

Partner

Shafiq Basak & Co.

Chartered Accountants

DVC: 2204200595AS933041

Dhaka; April 20, 2022



Mohammad Mofizul Haque Rinku FCA

Enrolment No. 1204

Partner

Rahman Mostafa Alam & Co.

Chartered Accountants

DVC: 2204261204AS281110

**FIRST SECURITY ISLAMIC BANK LTD. AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS ACCOUNT
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**

	Notes	2021 BDT	2020 BDT
Operating Income:			
Investments Income	25	40,773,789,203	42,614,694,604
Profit Paid on Deposits	26	(27,608,053,114)	(31,175,396,288)
Net Investment Income		13,165,736,089	11,439,298,316
Income from Investment in shares and securities	27	439,423,090	535,185,902
Commission, Exchange and Brokerage	28	803,588,638	831,602,496
Other Operating Income	29	736,964,549	654,405,148
		1,979,976,277	2,021,193,546
Total Operating Income		15,145,712,366	13,460,491,862
Less: Operating Expenses			
Salary and Allowances	30	4,507,682,664	4,200,749,919
Rent, Taxes, Insurances, Electricity etc.	31	710,559,066	631,753,208
Legal Expenses	32	9,414,203	4,179,334
Postage, Stamps, Telecommunication etc.	33	117,567,557	91,617,444
Stationery, Printings, Advertisements etc.	34	170,089,674	186,625,724
Managing Director's Salary and Fees	35	19,713,122	16,833,880
Directors' Fees & Expenses	36	2,141,400	1,721,800
Shariah Supervisory Committee's Fees & Expenses	37	459,000	236,000
Audit Fees	38	1,652,750	1,082,250
Depreciation & Repair of Bank's Assets	39	760,915,950	680,918,281
Zakat Expenses		174,244,555	126,544,854
Other Expenses	40	1,256,628,649	1,356,319,413
Total Operating Expenses		7,731,068,590	7,298,582,107
Profit/(Loss) before Provision and Tax		7,414,643,776	6,161,909,755
Provisions for Investments including off-B/S items	15.2	1,146,808,638	1,394,515,178
Provisions for Diminution in Value of Investment in Shares		(43,715,538)	(54,692,637)
Provisions for Other Assets		376,227,389	-
Provisions for Start-up Fund		33,210,421	28,189,907
Total Provisions		1,512,530,910	1,368,012,448
Total Profit/(Loss) before Taxes		5,902,112,866	4,793,897,307
Provision for Current Tax		2,590,337,472	2,016,697,838
Deferred Tax Income	41	(53,424,593)	(15,380,405)
Total Provisions for Tax		2,536,912,879	2,001,317,433
Net Profit/(loss) after Tax		3,365,199,987	2,792,579,874
Net profit/(Loss) after tax attributable to:			
Equity holders of FSIBL		3,344,205,832	2,779,961,641
Non-controlling Interest		20,994,155	12,618,234
		3,365,199,987	2,792,579,874
Retained Earnings from Previous Year		874,829,851	735,152,028
Profit/(Loss) available for Appropriation		4,240,029,838	3,527,731,903
Appropriations:			
Statutory Reserve		1,163,092,599	953,580,575
Other Reserve		861,340,664	824,193,972
Cash Dividend Paid		474,380,100	-
Bonus Share Issued		474,380,100	862,509,270
Profit/Coupon paid to perpetual bond holder		358,739,288	-
Non-controlling Interest		20,994,155	12,618,234
		3,352,926,906	2,652,902,051
Retained Earnings Carried Forward		887,102,932	874,829,851
Earnings Per Share (EPS) previous year's figure re-stated	42	3.36	2.79

The annexed notes (1 to 58) 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
 Enrolment No. 595
 Partner
Shafiq Basak & Co.
 Chartered Accountants
 DVC: 2204200595AS933041

Dhaka; April 20, 2022


Mohammad Mofizul Haque Rinku FCA
 Enrolment No. 1204
 Partner
Rahman Mostafa Alam & Co.
 Chartered Accountants
 DVC: 2204261204AS281110

**FIRST SECURITY ISLAMI BANK LTD. AND ITS SUBSIDIARIES
CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**

	Notes	2021 BDT	2020 BDT
A. Cash Flows from Operating Activities			
Investment Income Receipt		40,997,081,798	43,149,559,783
Profit paid on Deposits		(28,661,412,450)	(32,668,161,461)
Dividend Receipts		11,436,982	12,334,953
Fees & Commission Receipt		803,588,638	831,602,496
Payment to Employees		(4,527,395,786)	(4,217,583,799)
Payment to Suppliers		(372,543,440)	(292,469,598)
Income Tax Paid		(2,304,583,961)	(1,510,733,029)
Receipts from Other Operating Activities	45	781,757,883	661,406,706
Payment for Other Operating Activities	46	(2,121,602,334)	(2,134,960,869)
Operating Profit before changes in Operating Assets & Liabilities		4,606,327,330	3,830,995,182
Increase/(Decrease) in Operating Assets & Liabilities			
(Increase)/decrease in Investments to Customers		(41,324,255,858)	(51,528,365,560)
(Increase)/decrease of Other Assets	47	(562,213,505)	(140,270,666)
(Increase)/decrease of Placement with Banks & other Financial Institutions		80,500,000	1,033,200,000
Increase/(decrease) of Deposits Received from Customers		41,362,123,867	53,587,633,824
Increase/(decrease) of Placement from Banks & other Financial Institutions		2,020,902,219	326,051,744
Increase/(decrease) of Other Liabilities	48	(102,781,237)	(99,390,227)
Cash Generated from Operating Assets & Liabilities		1,474,275,486	3,178,859,115
Net Cash Inflow/(Outflow) from Operating Activities		6,080,602,817	7,009,854,297
B. Cash Flows from Investing Activities			
(Purchase)/ Sale of Shares and Securities		(5,155,727,536)	(6,100,826,372)
Purchase of Property, Plant and Equipment		(622,759,643)	(283,315,827)
Sale of Property, Plant and Equipment		3,069,270	4,594,849
Net Cash Inflow/(Outflow) from Investing Activities		(5,775,417,909)	(6,379,547,350)
C. Cash Flows from Financing Activities			
Receipt/(Redemption) for Issuance of Mudaraba Subordinated Bond		(900,000,000)	(900,000,000)
Receipt/(Redemption) for Issuance of Mudaraba Perpetual Bond		2,200,000,000	3,800,000,000
Profit paid on Lease Liabilities		(16,323,381)	(17,671,853)
Dividend/Coupon Paid in Cash		(833,119,388)	-
Net Cash Inflow/(Outflow) from Financing Activities		450,557,231	2,882,328,147
D. Net Increase/(Decrease) of Cash & Cash Equivalents (A+B+C)		755,742,138	3,512,635,094
E. Effect of Exchange Rate Change on Cash & Cash Equivalents		(4,682,594)	(4,848,969)
F. Opening Cash & Cash Equivalents		35,412,500,327	31,904,714,202
G. Closing Cash & Cash Equivalents (D+E+F)		36,163,559,871	35,412,500,327
The above closing Cash and Cash Equivalents include:			
Cash in Hand (Including Foreign Currencies)		3,318,477,065	2,443,786,817
Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank(s) and Other Banks		32,845,082,806	32,968,713,510
		36,163,559,871	35,412,500,327

The annexed notes (1 to 58) and Annexure A, B & C form an integral part of these financial statements.


Managing Director


Director


Director


Chairman

Dhaka; April 20, 2022

Consolidated Statement of Changes in Equity

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LTD. AND ITS SUBSIDIARIES CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021

Particulars	Paid-up Capital BDT	Statutory Reserve BDT	Other Reserve BDT	Assets Reval. Reserve BDT	Retained Earnings BDT	Non-controlling Interest BDT	Total BDT
Balance as on 01 January 2021	9,487,602,010	5,293,570,982	1,967,545,266	321,954,358	874,829,851	352,509,221	18,298,011,687
Changes in Accounting Policy	-	-	-	-	-	-	-
Restated Balance	9,487,602,010	5,293,570,982	1,967,545,266	321,954,358	874,829,851	352,509,221	18,298,011,687
Net Profit for the Year	-	-	-	-	3,365,199,987	-	3,365,199,987
Bonus Share Issued	474,380,100	-	-	-	(474,380,100)	-	-
Cash Dividend	-	-	-	-	(474,380,100)	-	(474,380,100)
Profit/Coupon paid to perpetual bond holder	-	-	-	-	(358,739,288)	-	(358,739,288)
Transfer to Statutory Reserve	-	1,163,092,599	-	-	(1,163,092,599)	-	-
Transfer to Other Reserve	-	-	861,340,664	-	(861,340,664)	-	-
Revaluation Reserve to Other Reserve	-	-	10,061,074	(10,061,074)	-	-	-
Capital Increase in Subsidiary	-	-	-	-	-	-	-
Non-controlling Interest	-	-	-	-	(20,994,155)	20,994,155	-
Deferred tax impact on Revaluation Reserve	-	-	-	(116,959,982)	-	-	(116,959,982)
Currency translation difference	-	-	4,127,721	-	-	-	4,127,721
Total Group Shareholders' Equity as on 31 December 2021	9,961,982,110	6,456,663,581	2,843,074,725	194,933,303	887,102,932	373,503,376	20,717,260,026

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020

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
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

The annexed notes (1 to 58) and Annexure A, B & C form an integral part of these financial statements.


Managing Director

Dhaka; April 20, 2022


Director


Chairman

FIRST SECURITY ISLAMIC BANK LTD.
BALANCE SHEET
AS AT 31 DECEMBER 2021

	Notes	31.12.2021 BDT	31.12.2020 BDT
PROPERTY AND ASSETS			
Cash		34,059,157,124	33,288,889,759
In hand (including foreign currencies)	3.1(a)	3,303,790,552	2,440,423,966
Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank(s) (including foreign currencies)	3.2(a)	30,755,366,572	30,848,465,793
Balance with other Banks and Financial Institutions	4(a)	1,932,930,013	1,683,928,840
In Bangladesh		1,287,692,771	182,104,201
Outside Bangladesh		645,237,242	1,501,824,639
Placement with Banks & Other Financial Institutions	5	12,490,000,000	12,570,500,000
Investments in Shares & Securities	6(a)	28,735,224,142	23,621,552,622
Government		25,436,220,000	22,873,900,000
Others		3,299,004,142	747,652,622
Investments		456,428,535,681	415,307,402,457
General Investment etc.	7.1.A	453,021,615,078	414,454,641,678
Bills Purchased and Negotiated	7.1.B	3,406,920,603	852,760,779
Fixed Assets Including Premises, Furniture & Fixtures and Intangible Assets	8(a)	6,545,049,530	6,482,682,705
Other Assets	9(a)	3,664,142,702	3,445,378,009
Non Banking Assets	10	25,145,280	25,145,280
Total Assets		543,880,184,472	496,425,479,672
LIABILITIES AND CAPITAL			
Liabilities			
Placement from Banks & Other Financial Institutions	11(a)	15,226,048,795	13,134,871,657
Deposits and Other Accounts		469,061,867,848	428,701,521,736
Al-Wadia Current Deposits and Other Deposit Accounts	12.1(a)	53,340,593,153	32,477,281,435
Bills Payable	12.2	3,387,782,139	2,597,028,530
Mudaraba Savings Deposits	12.3	43,329,472,074	36,361,246,250
Mudaraba Term Deposits	12.4	268,437,840,887	258,585,050,591
Other Mudaraba Deposits	12.5	100,566,179,595	98,680,914,930
Mudaraba Subordinated Bond	13	9,700,000,000	10,600,000,000
Mudaraba Perpetual Bond	14	6,000,000,000	3,800,000,000
Other Liabilities	15(a)	23,415,440,729	22,083,221,928
Total Liabilities		523,403,357,372	478,319,615,321
Capital/Shareholders' equity			
Paid-up Capital	16.1	9,961,982,110	9,487,602,010
Statutory Reserve	17	6,456,663,581	5,293,570,982
Other Reserve	18(a)	2,838,947,004	1,967,545,266
Assets Revaluation Reserve	19	194,933,303	321,954,358
Retained Earnings	20(a)	1,024,301,103	1,035,191,735
Total Shareholders' Equity		20,476,827,100	18,105,864,351
Total Liabilities and Shareholders' Equity		543,880,184,472	496,425,479,672

**FIRST SECURITY ISLAMI BANK LTD.
BALANCE SHEET
AS AT 31 DECEMBER 2021**

	Notes	31.12.2021 BDT	31.12.2020 BDT
OFF- BALANCE SHEET ITEMS			
Contingent Liabilities			
Acceptances and Endorsements		17,222,082,566	29,392,020,410
Letters of Guarantee	22	6,354,664,889	7,449,574,890
Irrevocable Letters of Credit	23	15,002,199,003	6,847,120,296
Bills for Collection	24	5,946,659,812	3,220,400,515
Other Contingent Liabilities		-	-
Total		44,525,606,270	46,909,116,111
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		44,525,606,270	46,909,116,111

The annexed notes (1 to 58) 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
Enrolment No. 595
Partner
Shafiq Basak & Co.
Chartered Accountants
DVC: 2204200595AS933041


Mohammad Mofizul Haque Rinku FCA
Enrolment No. 1204
Partner
Rahman Mostafa Alam & Co.
Chartered Accountants
DVC: 2204261204AS281110

Dhaka; April 20, 2022

**FIRST SECURITY ISLAMIC BANK LTD.
PROFIT AND LOSS ACCOUNT
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**

	Notes	2021 BDT	2020 BDT
Operating Income:			
Investments Income	25(a)	40,631,890,056	42,525,503,892
Profit Paid on Deposits	26	(27,608,053,114)	(31,175,396,288)
Net Investment Income		13,023,836,942	11,350,107,604
Income from Investment in Shares and Securities	27(a)	394,629,756	528,156,344
Commission, Exchange and Brokerage	28(a)	771,842,502	820,853,873
Other Operating Income	29(a)	678,783,672	624,899,882
		1,845,255,930	1,973,910,099
Total Operating Income		14,869,092,872	13,324,017,703
Less: Operating Expenses			
Salary and Allowances	30(a)	4,462,267,083	4,157,276,806
Rent, Taxes, Insurances, Electricity etc.	31(a)	707,114,615	627,893,362
Legal Expenses	32(a)	9,414,203	4,164,334
Postage, Stamps, Telecommunication etc.	33(a)	116,844,275	91,407,051
Stationery, Printings, Advertisements etc.	34(a)	169,488,898	186,455,405
Managing Director's Salary and Fees	35(a)	16,432,439	13,672,076
Directors' Fees & Expenses	36(a)	1,566,400	1,296,800
Shariah Supervisory Committee's Fees & Expenses	37	459,000	236,000
Audit Fees		1,380,000	920,000
Depreciation & Repair of Bank's Assets	39(a)	751,863,302	668,937,921
Zakat Expenses		174,244,555	126,544,854
Other Expenses	40(a)	1,178,624,196	1,314,497,770
Total Operating Expenses		7,589,698,966	7,193,302,379
Profit/(Loss) before Provision and Tax		7,279,393,906	6,130,715,324
Provisions for Investments including off-B/S items	15.2(a)	1,118,208,638	1,391,315,178
Provisions for Diminution in Value of Investment in Shares		(63,715,538)	(56,692,637)
Provisions for Other Assets		376,227,389	-
Provisions for Start-up Fund		33,210,421	28,189,907
Total Provisions		1,463,930,910	1,362,812,448
Total Profit/(Loss) before Taxes		5,815,462,996	4,767,902,876
Provision for Current Tax		2,547,845,471	1,992,482,480
Deferred Tax Income	41	(53,424,593)	(15,380,405)
Total Provisions for Tax		2,494,420,878	1,977,102,075
Net Profit/(Loss) after Tax		3,321,042,118	2,790,800,801
Retained Earnings from Previous Year		1,035,191,735	884,674,751
Profit/(Loss) available for Appropriation		4,356,233,853	3,675,475,552
Appropriations:			
Statutory Reserve		1,163,092,599	953,580,575
Other Reserve		861,340,664	824,193,972
Cash Dividend Paid		474,380,100	-
Bonus Share Issued		474,380,100	862,509,270
Profit/Coupon paid to perpetual bond holder		358,739,288	-
		3,331,932,751	2,640,283,818
Retained Earnings Carried Forward		1,024,301,103	1,035,191,735
Earnings Per Share (EPS) previous year's figure re-stated	42(a)	3.33	2.80

The annexed notes (1 to 58) 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

Enrolment No. 595

Partner

Shafiq Basak & Co.

Chartered Accountants

DVC: 2204200595AS933041

Dhaka; April 20, 2022

Mohammad Mofizul Haque Rinku FCA

Enrolment No. 1204

Partner

Rahman Mostafa Alam & Co.

Chartered Accountants

DVC: 2204261204AS281110

**FIRST SECURITY ISLAMIC BANK LTD.
CASH FLOW STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021**

	Notes	2021 BDT	2020 BDT
A. Cash Flows from Operating Activities			
Investment Income Receipt		40,855,182,651	43,060,369,071
Profit paid on Deposits		(28,661,412,450)	(32,668,161,461)
Dividend Receipts		11,436,982	12,334,953
Fees & Commission Receipt		771,842,502	820,853,873
Payment to Employees		(4,478,699,522)	(4,170,948,882)
Payment to Suppliers		(371,942,664)	(300,379,658)
Income Tax Paid		(2,276,240,816)	(1,494,298,220)
Receipts from Other Operating Activities	45(a)	678,783,672	624,871,882
Payment for Other Operating Activities	46(a)	(2,061,751,664)	(2,086,764,292)
Operating Profit before changes in Operating Assets & Liabilities		4,467,198,691	3,797,877,266
Increase/(Decrease) in Operating Assets & Liabilities			
(Increase)/decrease in Investments to Customers		(41,375,562,252)	(50,865,039,142)
(Increase)/decrease of Other Assets	47(a)	(218,373,288)	205,692,747
(Increase)/decrease of Placement with Banks & other Financial Institutions		80,500,000	1,033,200,000
Increase/(decrease) of Deposits Received from Customers		41,374,305,614	52,969,005,929
Increase/(decrease) of Placement from Banks & other Financial Institutions		2,091,177,138	(73,510,147)
Increase/(decrease) of Other Liabilities	48(a)	(113,528,693)	(134,263,514)
Cash Generated from Operating Assets & Liabilities		1,838,518,519	3,135,085,873
Net Cash Inflow/(Outflow) from Operating Activities		6,305,717,211	6,932,963,139
B. Cash Flows from Investing Activities			
(Purchase)/ Sale of Shares and Securities		(5,113,671,520)	(6,093,900,000)
Purchase of Property, Plant and Equipment		(622,170,298)	(282,545,629)
Sale of Property, Plant and Equipment		3,069,270	4,594,849
Net Cash Inflow/(Outflow) from Investing Activities		(5,732,772,548)	(6,371,850,780)
C. Cash Flows from Financing Activities			
Receipt/(Redemption) for Issuance of Mudaraba Subordinated Bond		(900,000,000)	(900,000,000)
Receipt/(Redemption) for Issuance of Mudaraba Perpetual Bond		2,200,000,000	3,800,000,000
Profit paid on Lease Liabilities		(15,874,143)	(17,350,560)
Dividend/Coupon Paid in Cash		(833,119,388)	-
Net Cash Inflow/(Outflow) from Financing Activities		451,006,469	2,882,649,440
D. Net Increase/(Decrease) of Cash & Cash Equivalents (A+B+C)		1,023,951,132	3,443,761,799
Effect of Exchange Rate Change on Cash & Cash Equivalents		(4,682,594)	(4,848,969)
E. Opening Cash & Cash Equivalents		34,972,818,599	31,533,905,769
F. Closing Cash & Cash Equivalents (D+E)		35,992,087,137	34,972,818,599
The above closing Cash and Cash Equivalents include:			
Cash in Hand (Including Foreign Currencies)		3,303,790,552	2,440,423,966
Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank(s) and Other Banks		32,688,296,585	32,532,394,633
		35,992,087,137	34,972,818,599

The annexed notes (1 to 58) and Annexure A, B & C form an integral part of these financial statements.


Managing Director

Director

Director

Chairman

Dhaka; April 20, 2022

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LTD. STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021

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 2021	9,487,602,010	5,293,570,982	1,967,545,266	321,954,358	1,035,191,735	18,105,864,351
Changes in Accounting Policy	-	-	-	-	-	-
Restated Balance	9,487,602,010	5,293,570,982	1,967,545,266	321,954,358	1,035,191,735	18,105,864,351
Net Profit for the Year	-	-	-	-	3,321,042,118	3,321,042,118
Bonus Share Issued	474,380,100	-	-	-	(474,380,100)	-
Cash Dividend	-	-	-	-	(474,380,100)	(474,380,100)
Profit/Coupon paid to perpetual bond holder	-	-	-	-	(358,739,288)	(358,739,288)
Transfer to Statutory Reserve	-	1,163,092,599	-	-	(1,163,092,599)	-
Transfer to Other Reserve	-	-	861,340,664	-	(861,340,664)	-
Revaluation Reserve transfer to Other Reserve	-	-	10,061,074	(10,061,074)	-	-
Deferred tax impact on Revaluation Reserve	-	-	-	(116,959,982)	-	(116,959,982)
Total Shareholders' Equity as on 31 December 2021	9,961,982,110	6,456,663,581	2,838,947,004	194,933,303	1,024,301,103	20,476,827,100

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020

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
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

The annexed notes (1 to 58) and Annexure A, B & C form an integral part of these financial statements.


Managing Director

Dhaka: April 20, 2022


Director


Chairman

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LTD.
LIQUIDITY STATEMENT (ASSETS AND LIABILITY MATURITY ANALYSIS)
AS AT 31 DECEMBER 2021

Particulars	Up to 01 Month	01-03 Months	03-12 Months	01-05 Years	More than 05 years	Total 2021	Total 2020
	BDT	BDT	BDT	BDT	BDT	BDT	BDT
Assets							
Cash in Hand	3,303,790,552	-	-	-	-	3,303,790,552	2,440,423,966
Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank(s)	10,112,166,572	-	-	-	20,643,200,000	30,755,366,572	30,848,465,793
Balance with other Banks & FIs and Placement	9,112,930,013	5,310,000,000	-	-	-	14,422,930,013	14,254,428,840
Investments in Shares and Securities	579,004,142	-	-	120,000,000	28,036,220,000	28,735,224,142	23,621,552,622
Investments	58,809,812,607	87,838,000,000	96,920,000,000	110,817,890,980	102,042,832,094	456,428,535,681	415,307,402,457
Fixed Assets including Premises, Furniture and Fixtures	-	-	-	1,181,038,607	5,364,010,923	6,545,049,530	6,482,682,705
Other Assets	-	-	-	1,165,039,371	2,499,103,331	3,664,142,702	3,445,378,009
Non-banking Assets	-	-	-	25,145,280	-	25,145,280	25,145,280
Total Assets	81,917,703,886	93,148,000,000	96,920,000,000	113,309,114,238	158,585,366,348	543,880,184,472	496,425,479,672
Liabilities							
Placement from Banks & Other Financial Institutions	3,765,148,795	2,944,700,000	-	8,516,200,000	-	15,226,048,795	13,134,871,657
Deposits and Other Accounts	62,576,211,337	87,347,100,000	95,891,800,000	91,486,700,000	131,760,056,511	469,061,867,848	428,701,521,736
Mudaraba Subordinated and Perpetual Bond	-	-	2,300,000,000	7,400,000,000	6,000,000,000	15,700,000,000	14,400,000,000
Other Liabilities	-	-	294,359,922	4,472,600,000	18,648,480,808	23,415,440,729	22,083,221,928
Total Liabilities	66,341,360,132	90,291,800,000	98,486,159,922	111,875,500,000	156,408,537,319	523,403,357,372	478,319,615,321
Net Liquidity Gap	15,576,343,754	2,856,200,000	(1,566,159,922)	1,433,614,238	2,176,829,030	20,476,827,100	18,105,864,351

The annexed notes (1 to 58) and Annexure A, B & C form an integral part of these financial statements.



Managing Director

Dhaka; April 20, 2022



Director



Chairman

First Security Islami Bank Ltd. and its Subsidiaries

Notes to the Financial Statements

As at and for the year ended 31 December 2021

1. Corporate Information:

1.1 Status of the Bank

First Security Islami Bank Ltd. (hereinafter referred to as “the Bank or FSIBL”) was established 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 out its banking activities through its 71 Agent outlets, 136 Sub-branches and 196 branches in the country. The Bank had no overseas branches as at December 31, 2021.

The registered office of the Bank is located at 23, Dilkusha C/A, Dhaka-1000.

1.2 Principal Activities

1.2.1 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.

1.2.2 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.

1.2.3 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.

1.2.4 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. Due to having different functional currency the operation of OBU has been considered as “foreign operation” and accordingly relevant financial reporting standards have been applied consistently. The financial statements of the OBU are included in the separate financial statements of the bank and eventually in the consolidated financial statements. The separate financial statements of OBU are shown in the functional currency (i.e. USD) as well as the presentation currency i.e. BDT of the Bank in Annexure-C.

1.3 Subsidiaries:

1.3.1 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.

1.3.2 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.

2. Basis of Preparation of Financial Statements

The Financial Statements, namely, Balance Sheet, Profit and Loss Account, Cash Flow Statement, Statement of changes in Equity, Liquidity Statement (Assets and Liability Maturity 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.

2.1 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.

The financial statements of the Bank are made for the year ended 31 December, 2021 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, Circulars, Rules and regulations issued by Bangladesh Bank time to time, 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, the Value Added Tax and Supplementary Duty Act-2012, and other laws and rules applicable in Bangladesh.

2.1.1 Compliance of International Financial Reporting Standards (IFRS) and International Accounting Standards (IAS)

IFRS Title	IFRS No.	Compliance Status
First-time Adoption of International Financial Reporting Standards	1	Not Applicable
Share-based Payment	2	Not Applicable
Business Combinations	3	Applied
Insurance Contracts	4	Not Applicable
Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations	5	Not Applicable
Exploration for and Evaluation of Mineral Resources	6	Not Applicable
Financial Instruments: Disclosures	7	Applied
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

IAS Title	IAS No.	Compliance Status
Presentation of Financial Statements	1	Applied
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
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
Consolidated and Separate Financial Statements	27	Applied
Investments in Associates and Joint Ventures	28	Not Applicable
Financial Reporting in Hyperinflationary Economics	29	Applied
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
Intangible Assets	38	Applied
Investment Property	40	Not Applicable
Agriculture	41	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.

2.1.2 Difference between IAS / IFRS and Bangladesh Bank Regulation:

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 IFRS 9 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 IFRS 9 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 excluding bill for collection. Such provision policies are not specifically in line with those prescribed by IFRS 9.

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. However, the elements of OCI, if any, are shown in the statements of changes in equity.

vi) Financial Instruments – Presentation and disclosure

In several cases Bangladesh Bank guidelines categories, recognize, measure and present financial instruments differently from those prescribed in IFRS 9. 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 15/2009 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. 15 dated 09 November 2009, 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. 15 dated 09 November 2009 provision on loans and investments are presented separately as liability and cannot be net-off against Investments (loans and advances).

2.1.3 Comparative information and re-arrangement thereof

Comparative figures have been re-arranged wherever considered necessary to ensure suitable comparability with the current period without causing any impact on the profit and values of assets and liabilities as reported in the financial statements.

2.1.4 Going Concern

When preparing financial statements of the bank, the Managements make an assessment of the bank's ability to continue as a going concern. The bank prepares financial statements on a going concern basis.

2.1.5 Accrual basis of accounting

The Bank prepares its financial statements other than cash flow statement, using the accrual basis of accounting. Since the accrual basis of accounting is used the bank recognizes items as assets, liabilities, equity, income and expenses when they satisfy the definition and recognition criteria for those elements in the Framework.

2.1.6 Reporting period

These financial statements of the Bank and its subsidiaries cover one calendar year from 01 January 2021 to 31 December 2021.

2.2 Basis of Consolidation

The consolidated Financial Statements include the financial statements of First Security Islami Bank Limited and its subsidiaries company First Security Islami Capital & Investment Limited and First Security Islami Exchange Italy S.R.L made up to the end of the December 31, 2021. Due to Global covid-19 pandemic situation and time gape the un-audited financial statements for the year ended 31 December 2021 of First Security Islami Exchange Italy S.R.L are consolidated at closing rate. 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 2021.

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.

2.3 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.

2.4 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.

2.5 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.

2.6 Significant Accounting Policies

2.6.1 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.

2.6.2 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.

2.6.3 Investment in Shares and Securities

a) The bank investment in different securities has been valued on 31.12.2021 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.

2.6.4 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, BRPD Circular Letter No 56, date 10 December 2020 and BRPD Circular No.-03, date Jan 31, 2021, BRPD Circular No.-12, date June 13, 2021, BRPD Circular No.-13, date June 27, 2021, BRPD Circular No.- 19, date August 26, 2021, BRPD Circular No.-50 date December 14, 2021, BRPD Circular Letter No.- 51, date December 29, 2021, BRPD Circular Letter No.-52, date December 29, 2021, BRPD Circular Letter No.-53, date December 30, 2021 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 (excluding bills for collection).

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.

2.6.5 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.

2.6.6 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.

2.6.7 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.

2.6.8 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.

2.7 Non-banking Assets

Non-banking assets are acquired on account of the failure of a client to repay the investment in time after receiving the decree from the court regarding the right and title of the mortgaged property.

2.8 Deposits and other Accounts

Deposit and other accounts include Al-Wadia Current Deposit, Mudarabah Saving Deposit, Mudarabah Term Deposit and other Mudaraba deposits. Deposits by customers and banks are recognized when the Bank enters into contractual agreements with the counterparties. These items are brought to Financial Statements at the gross value of the outstanding balance.

2.9 Liabilities and Provision

2.9.1 Taxation

Tax expenses represent the sum of the tax which are payable during the current period.

2.9.2 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 2021 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 in compliance 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	2021	2020
Business Income	37.50%	37.50%
Capital Gain	10%-15%	10%-15%
Other Income (Dividend income)	20%	20%

2.9.3 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.

2.9.4 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.

2.9.5 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.

2.9.6 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 2021.

2.9.7 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.

2.9.8 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.

2.9.9 Workers' profit Participation Fund (WPPF)

As per Bangladesh Labour Act, 2006 as amended in 2013 all companies fall within the scope of WPPF (which includes Bank) are required to provide 5% of its profit before charging such expense to their eligible employees within the stipulated time. The Bank obtained opinion from its legal advisor regarding this issue which stated that the Bank is not required to make provision for WPPF as the provision of Bangladesh Labour Act 2006 as amended contradicts with that of the Bank Companies Act 1991. As such consistent with widely accepted industry practice and lawyer opinion the Bank did not make any provision during the year for WPPF.

2.9.10 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.

2.10 Capital/Shareholders' Equity

2.10.1 Authorized capital

Authorized capital is the maximum amount of share capital that the Bank is authorized by its Memorandum and Articles of Association.

2.10.2 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.

2.10.3 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

2.11 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.

2.12 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 2021 have been shown in the Balance Sheet under Off-Balance Sheet items. Exchange rates with major foreign currencies as 31 December 2021 were as:

Currency Name	Exchange Rate (TK)
US \$	85.7750
EURO	97.2345
ACU	85.7750
GBP	115.6676
SAR	22.8398
CAD	67.0536
JPY	00.7455

2.13 Foreign Currency Translation

2.13.1 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 2021 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.

2.13.2 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.

2.14 Income

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.

2.14.1 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.

2.14.2 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.

2.14.3 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.

2.14.4 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.

2.15 Expenses

2.15.1 Profit paid on Deposit

As per agreement between the Mudaraba depositors and the Bank in line with Mudaraba Principle, the Mudaraba depositors are entitled to get minimum 65% of the investment income earned through deployment of Mudaraba Fund as per weightage assigned to each type of Mudaraba deposit. Mudaraba Depositors do not share any income derived from various banking services where their fund is not involved and any income derived from Investing Bank's Equity and other Cost Free Fund.

2.15.2 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.

2.15.3 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, exchange equalization account and surplus retained earnings. Payment of zakat on paid up capital and deposits is the responsibility of the shareholders and depositors respectively.

2.15.4 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.

2.16 Earnings Per Share (EPS)

2.16.1 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.

2.16.2 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.

2.17 Statement of Changes in Equity

The statement of changes in equity reflects information about the increase or decrease in net assets or wealth.

2.18 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.

2.19 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.

2.20 Functional and presentation currency

The financial statements are presented in Bangladeshi Taka which is also the functional currency of the Bank.

2.21 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 last four years audited financial statements. The following ratings have been awarded:

Particulars	Periods	Long term	Short term
Entity rating	15 May 2021 to 14 May 2022	A+	ST-2
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

2.22 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 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 been addressing its 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 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.

2.22.1 Investment Risk Management

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.

2.22.2 Foreign Exchange Risk Management

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.

2.22.3 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 and 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.

2.22.4 Anti-Money Laundering & Combating Financing of Terrorism

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.

2.22.5 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.

2.22.6 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. It is 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.

2.22.7 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.

2.23 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.

2.24 Stress Testing

A bank's Stress Testing 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. It identifies the specific vulnerabilities/area of concern i.e. (Changes in investment exposure and rating, profit rate changes, exchange rate fluctuations, events which influence liquidity, changes in equity price etc.), construction of the scenario, performing the numerical analysis and summarizing and interpreting the results. Finally, it produces a numerical estimate of the change in the value of risk exposed positions. FSIBL prepares Stress Testing Report on quarterly basis and submit to Bangladesh Bank as per the guideline.

2.25 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.

2.26 Audited Financial Statements of the Investment Client (Loanee)

Bank collects latest audited Financial Statements of the Investment Client as available and preserve the same in the particular Investment Account. In the line with the instruction of Bangladesh Bank BRPD Circular letter no. 04 dated 04 January 2021. Moreover, the bank has already signed a MOU with The Institute of Chartered Accounts of Bangladesh and obtain necessary access to the Document Verification System (DVS) for checking information the Financial Statements through the DVS as per requirement of BRPD Circular letter no. 35 dated 06 July 2021. But the investments which were approved/renewed in the year 2021, all the audited Financial Statements submitted by the investment client based on 30.06.2020 and the audited Financial Statements were signed by the auditor in the year 2020. As a result, it is not possible to verify whether the financial statements are consistent with the information provided in Document Verified System (DVS).

2.27 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.

	31.12.2021 BDT	31.12.2020 BDT
3 CASH		
3.1 Consolidated Cash in Hand		
First Security Islami Bank Limited (Note-3.1 (a))	3,303,790,552	2,440,423,966
First Security Islami Capital & Investment Limited	13,371	55,000
First Security Islami Exchange Italy	14,673,142	3,307,851
	3,318,477,065	2,443,786,817
3.1 (a) Cash in Hand		
In Local Currency	2,923,523,310	2,147,292,626
In Foreign Currencies	11,052,742	17,007,840
ATM Balance	369,214,500	276,123,500
	3,303,790,552	2,440,423,966
3.2 Consolidated Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank		
First Security Islami Bank Limited (Note-3.2 (a))	30,755,366,572	30,848,465,793
First Security Islami Capital & Investment Limited	-	-
	30,755,366,572	30,848,465,793
	30,755,366,572	30,848,465,793
3.2 (a) Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank		
Balance with Bangladesh Bank (Note-3.2.1)	30,291,981,033	30,473,616,749
Balance with Sonali Bank Ltd. (Note-3.2.2)	463,385,539	374,849,044
	30,755,366,572	30,848,465,793
	34,059,157,124	33,288,889,759
3.2.1 Balance with Bangladesh Bank (Including Foreign Currencies)		
In Local Currency	30,250,884,954	29,696,824,428
In Foreign Currencies	41,096,079	776,792,321
	30,291,981,033	30,473,616,749
3.2.2 Balance with Sonali Bank Ltd. (as Agent of Bangladesh Bank)		
In Local Currency	463,385,539	374,849,044
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	18,766,941,000	16,318,846,000
Actual Reserve maintained	30,993,107,000	30,483,753,000
Surplus/(Short)	12,226,166,000	14,164,907,000

3.5 Statutory Liquidity Ratio (SLR): 5.50% of Average Demand and Time Liabilities:

Required Reserve

Actual Reserve held

Surplus/(Short)
3.6 Held for Statutory Liquidity Ratio

Cash in Hand

Surplus Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank

Balance of Bangladesh Govt. Islamic Bond & Other Eligible

Approved Securities

4 CONSOLIDATED BALANCE WITH OTHER BANKS AND FINANCIAL INSTITUTIONS
In Bangladesh:

First Security Islami Bank Limited (Note-4 (A))

First Security Islami Capital & Investment Limited

First Security Islami Exchange Italy

Inter-company Transaction

Outside Bangladesh:

First Security Islami Bank Limited (Note-4 (B))

First Security Islami Capital & Investment Limited

First Security Islami Exchange Italy

4 (a) BALANCE WITH OTHER BANKS AND FINANCIAL INSTITUTIONS
A. Balance Inside Bangladesh
Al-wadiah/ Current Accounts

Agrani Bank Limited

Janata Bank Ltd.

Rupali Bank Limited

Trust Bank Ltd.

Social Islami Bank Ltd.

Dhaka Bank Ltd. (Islamic

Banking Branch)

Islami Bank Bangladesh Ltd.

Eastern Bank Ltd.

Mudaraba Short Notice Deposits

Southeast Bank Ltd. (Islamic Banking Branch)

AB Bank Ltd. (Islamic Banking Branch)

Islami Bank Bangladesh Ltd.

Pubali Bank Ltd. (Islamic Banking Branch)

Union Bank Ltd.

Total Inside Bangladesh

31.12.2021 BDT	31.12.2020 BDT
25,835,897,000	22,438,413,000
41,429,560,000	39,845,080,000
15,593,663,000	17,406,667,000
3,303,789,000	2,440,424,000
12,689,551,000	14,539,756,000
25,436,220,000	22,873,900,000
41,429,560,000	39,854,080,000
1,287,692,771	182,104,201
26,912,479	286,745,021
147,837,273	170,199,198
(100,223,724)	(106,010,381)
1,362,218,799	533,038,039
645,237,242	1,501,824,639
-	-
82,260,193	85,385,039
727,497,435	1,587,209,678
2,089,716,234	2,120,247,717
5,158,607	6,327,325
1,536,572	-
399,367	-
182,364,788	98,170,912
173,909	168,343
384,919	378,261
213,720	213,720
12,221,201	8,603,698
202,453,084	113,862,259
162,187	165,182
693,112	676,123
52,111,452	44,667,937
27,994,844	20,956,492
1,004,278,093	1,776,208
1,085,239,687	68,241,942
1,287,692,771	182,104,201

					31.12.2021 BDT	31.12.2020 BDT
B. Balance Outside Bangladesh						
In Deposit Account (non-profit bearing) with:						
	Current Account:	Curr ency	Amount	Rate		
1.	Mashreq Bank, PSC, New york	USD	1,681,408.75	85.775	144,222,836	1,101,300,748
2.	MCB Bank Ltd. Karachi	ACU\$	7,690.91	85.775	659,688	652,766
3.	Commerz Bank AG, Frankfurt, Germany	EURO	43,365.60	97.235	4,216,632	27,693,128
4.	Bank of Bhutan, Thimpo, Bhutan	ACU\$	11,526.50	85.775	988,686	978,312
5.	Sonali Bank Ltd. , Kolkata, India	ACU\$	18,977.88	85.775	1,627,828	657,601
6.	AB Bank Ltd, Mumbai, India	ACU\$	862,152.74	85.775	73,951,151	140,421,950
7.	ICICI Bank Ltd, Hongkong	USD	56,472.18	85.775	4,843,901	8,577,305
8.	ICICI Bank Ltd, Kolkata, India	ACU\$	773,872.80	85.775	66,378,939	16,347,791
9.	Habib Metropolitan Bank Limited, Karachi, Pakistan	ACU\$	79,843.72	85.775	6,848,595	2,586,457
10.	Habib American Bank, N,Y	USD	2,353,301.56	85.775	201,854,441	96,965,612
11.	Banca UBAE SPA, Rome, Italy	USD	140,141.80	85.775	12,020,663	10,142,426
12.	Banca UBAE SPA, Rome, Italy	EURO	801,355.03	97.235	77,919,356	54,317,625
13.	Bank Al-Jazira, Jeddah	USD	223,970.93	85.775	19,211,107	19,509,843
14.	Bank Al-Jazira, Jeddah	SAR	465,024.33	22.840	10,621,063	10,788,573
15.	Aktif Yatrim Bank Istambul	USD	54,467.03	85.775	4,671,909	5,277,558
16.	Aktif Yatrim Bank Istambul	JPY	522,154.00	0.746	389,266	928,479
17.	Aktif Yatrim Bank Istambul	GBP	4,660.59	115.668	539,079	4,678,466
18.	Sonali Bank Ltd. , UK, Ltd.	GBP	123,388.94	115.668	14,272,103	
					645,237,242	1,501,824,639
					1,932,930,013	1,683,928,840
5 Placement with Banks & other Financial Institutions						
Aviva Finance Limited					12,490,000,000	12,570,500,000
Placement of Fund to OBU					587,264,735	48,413,848
					13,077,264,735	12,618,913,848
Less: Intercompany Transaction-OBU					587,264,735	48,413,848
					12,490,000,000	12,570,500,000
Total Balance with other Banks & Financial Institutions and Placement (Note 4+5)					14,422,930,013	14,254,428,840
5.1 Balance with other Banks & Financial Institutions and Placement (according to remaining maturity grouping)						
Up to One Month					9,112,930,013	8,810,628,840
Up to Three Months					5,310,000,000	5,443,800,000
Three Months to One Year					-	-
One Year to Five Years					-	-
Above Five Years					-	-
					14,422,930,013	14,254,428,840
6 CONSOLIDATED INVESTMENTS IN SHARES AND SECURITIES						
Government Securities						
First Security Islami Bank Limited (Note-6(a))					25,436,220,000	22,873,900,000
First Security Islami Capital & Investment Limited					-	-
					25,436,220,000	22,873,900,000

Others

First Security Islami Bank Limited (Note-6 (a))
First Security Islami Capital & Investment Limited

6(a) INVESTMENTS IN SHARES AND SECURITIES
Government Securities

Bangladesh Govt. Islamic Bond
BDG Investment Sukuk (Ijara Sukuk)

Others

Subordinated Bond
Investment in Beximco Green-Sukuk al Istisinaa
Investment in Mudaraba Perpetual Bond - Al Arafa Islami Bank
Investment in 1st Mudaraba Perpetual Bond -Standard Bank Ltd.
Quoted/Unquoted Shares (Note - 6.1)

6.1 Quoted/Unquoted Shares

Name of Companies	Acquisition cost (Taka)	Acquisition cost (Taka)
Quoted:		
ACI	974,602	-
BBS Cables Co. Ltd.	11,558,787	12,984,416
Bashundhara Paper Mills Limited	77,277,237	30,311,635
ICB	48,664,351	-
INTRACO	5,137,302	-
LEGACYFOOT	54,150,449	21,327,666
MJL Bangladesh Ltd.	53,038,739	44,660,732
Padma Oil Company Ltd.	63,431,537	59,047,847
SAPORTL	7,100,310	-
SPCL	171,700,245	155,811,801
BPPL	5,724,802	-
BSCCL	7,888,110	-
Heidelberg Cement Bd. Ltd.	13,236,610	9,858,420
RAKCERAMIC	2,362,844	-
SHASHADNIM	7,504,795	-
SINGERBD	8,123,113	-
SQURPHARMA	36,407,393	-
Lafarge Holcim Bangladesh Limited	-	150,418,369
CVO Petrochemical Refinery Limited	-	42,678,259
Mozaffar Hossain Spinning Mills Ltd.	-	14,959,379
BSRMLTD	-	4,024,648
	574,281,226	546,083,172
Unquoted:		
Central Depository Bangladesh Ltd.	1,569,450	1,569,450
Share of SWIFT	3,153,466	-
	4,722,916	1,569,450
	579,004,142	547,652,622
6.2 Market Value of Quoted Shares	439,551,610	347,638,017

	31.12.2021 BDT	31.12.2020 BDT
6.3 Remaining Maturity Grouping of Investments in Shares and Securities		
On Demand	579,004,142	547,652,622
Within One Month	-	-
One Month to three Months	-	-
Three Months to One Year	-	-
One Year to Five Years	120,000,000	200,000,000
More than Five Years	28,036,220,000	22,873,900,000
	28,735,224,142	23,621,552,622
7 CONSOLIDATED GENERAL INVESTMENT ETC. (All Inside Bangladesh)		
First Security Islami Bank Limited (Note-7.1.A)	453,021,615,078	414,454,641,678
Less: Inter-company transaction (Investment in Subsidiary)	(578,398,597)	(526,709,387)
	452,443,216,481	413,927,932,291
7(a) INVESTMENTS		
General Investment etc. (Note-7.1.A)	453,021,615,078	414,454,641,678
Bills Purchased and Negotiated (Note - 7.1.B)	3,406,920,603	852,760,779
	456,428,535,681	415,307,402,457
7.1.A General Investment etc.		
Inside Bangladesh (Mode wise)		
Bai-Murabaha	402,981,871,449	371,606,032,524
Hire-Purchase Sirkatul Meelk	40,227,423,726	39,346,252,936
Bai-Muajjal	2,790,258	3,881,889
Bai-Salam	126,737,114	110,348,224
Quard	9,682,792,531	3,388,126,105
	453,021,615,078	414,454,641,678
Outside Bangladesh	-	-
	453,021,615,078	414,454,641,678
7.1.B Bills Purchased and Negotiated		
Payable in Bangladesh	906,052,934	625,462,584
Payable outside Bangladesh	11,960,693	12,860,997
	918,013,627	638,323,581
Payable in Bangladesh OBU	2,488,906,976	214,437,198
	3,406,920,603	852,760,779
	456,428,535,681	415,307,402,457
7.2 Maturity Grouping of Investments		
Payable on Demand	58,809,812,607	64,980,602,457
Up to Three Months	87,838,000,000	82,601,500,000
Three Months to One Year	96,920,000,000	96,855,100,000
One Year to Five Years	110,817,890,980	110,105,000,000
Above Five Years	102,042,832,094	60,765,200,000
	456,428,535,681	415,307,402,457
7.3 Investments on the basis of Significant Concentration		
Investments to Directors of Other Banks	29,846,200,000	32,254,342,000
Investments to Chief Executive and Other high Officials	-	-
Investments to Customers Group	381,937,007,311	347,663,281,082
Investments to Industry	43,417,786,275	34,318,862,229
Investment to Staff	1,227,542,095	1,070,917,146
	456,428,535,681	415,307,402,457

7.4 Investments to Customers for more than 10% of FSIBL's Total Eligible Capital

Number of Clients

Amount of Outstanding Investments

Funded

Non-funded

7.5 Industry wise Investments
Agriculture:

Fishing

Others

Textile and Readymade Garments:

Readymade Garments - Export

Textile and Textile Products- Import

Others -Export

Others -Import

Contractor Finance

Transport

Internal Trade Finance:

Whole Sale Trading

Retail Trading

Others

House Building:

Residential & Commercial

Staff

Special Program:

Consumer Finance and Hire Purchase Scheme

Others

7.6 Division/Geographical wise Investment*
Urban

Dhaka

Chattogram

Barishal

Rajshahi

Khulna

Rangpur

Sylhet

Mymensingh

Rural

Dhaka

Chattogram

Barishal

Rajshahi

Khulna

Rangpur

Sylhet

Mymensingh

31.12.2021 BDT	31.12.2020 BDT
46	53
81,375,800,000	88,036,400,000
15,943,400,000	28,606,500,000
97,319,200,000	116,642,900,000
712,859,872	702,720,065
1,538,075,623	1,386,675,136
14,016,255,418	8,338,569,412
8,681,278,129	9,209,496,003
4,473,124,631	3,855,204,918
26,822,319,093	22,997,645,937
7,415,416,841	7,915,159,857
1,357,130,931	1,910,558,797
201,876,887,460	198,908,459,712
13,158,546,511	10,802,568,713
7,971,465,785	3,914,300,646
21,092,971,244	20,344,259,715
1,227,542,095	1,070,917,146
188,291,822	169,052,063
145,896,370,227	123,781,814,336
456,428,535,681	415,307,402,457
139,172,216,069	122,049,667,997
281,418,924,369	259,872,466,009
393,348,629	344,349,471
861,859,884	864,664,326
1,608,468,339	1,367,854,485
425,137,356	572,221,161
790,131,915	778,267,656
137,633,369	134,086,062
424,807,719,930	385,983,577,167
4,046,989,574	1,310,056,740
25,630,411,080	26,139,085,045
122,341,550	108,143,350
108,360,584	125,225,579
1,315,872,136	1,193,303,866
17,247,315	6,225,693
88,800,917	77,097,116
290,792,594	364,687,901
31,620,815,751	29,323,825,290
456,428,535,681	415,307,402,457

* Division wise distribution was made on the basis of the location of the respective branch.

			31.12.2021 BDT	31.12.2020 BDT
7.7 Classification of Investments as per Bangladesh Bank Circulars				
<u>Unclassified:</u>				
Standard			416,416,523,616	379,999,877,306
Special Mention Account			18,440,503,075	17,062,743,109
			434,857,026,691	397,062,620,415
<u>Classified:</u>				
Sub-standard			1,887,799,454	1,068,297,970
Doubtful			4,215,437,717	3,725,574,434
Bad & Loss			15,468,271,819	13,450,909,639
			21,571,508,990	18,244,782,042
			456,428,535,681	415,307,402,457
7.8 Sector-wise Classification of Investments				
<u>Unclassified:</u>				
Small Enterprise Financing (SEF)			39,036,870,256	41,365,113,750
Consumer Financing (Other than HF & LP)			181,025,402	163,347,175
Investments to BHs/MBs/SDs against Share			800,500,453	187,754,633
Other than SMEF, CF, BHs/ MBs,/SDs			315,356,171,938	278,638,007,313
Housing Finance (HF)			21,720,391,428	20,738,421,506
Investments for professionals to set up business (LP)			15,180,000	443,243
Short Term Agri. Investments			2,125,662,383	1,974,972,071
Staff Investment			1,227,542,095	1,070,917,146
Others			54,393,682,736	52,923,643,578
			434,857,026,692	397,062,620,415
<u>Classified:</u>				
Small Enterprise Financing (SEF)			1,868,544,443	1,356,747,801
Consumer Financing (Other than HF & LP)			7,266,420	5,704,888
Investments to BHs/MBs/SDs against Share			100,689,516	103,308,689
Other than SMEF, CF, BHs/ MBs,/SDs			8,074,763,875	7,484,943,164
Housing Finance (HF)			3,481,004,999	3,292,738,904
Investments for professionals to set up business (LP)			-	3,848,681
Short Term Agri. Investments			125,273,111	114,423,130
Others			7,913,966,625	5,883,066,786
			21,571,508,989	18,244,782,042
			456,428,535,681	415,307,402,457
7.9 Particulars of Required Provision for Investments as per CL				
<u>Classification status</u>				
<u>Unclassified</u>				
	Base for Provision	Rate		
Standard	416,416,523,616	0.25-5%	4,472,761,899	4,365,252,965
Special Mention Account	18,402,017,944	0.25-5%	360,446,772	634,770,586
Off -Balance Sheet Exposure	44,525,606,270	0-1%	385,789,465	436,887,156
			5,218,998,136	5,436,910,707
<u>Classified:</u>				
Sub - Standard	1,386,322,627	20%	277,264,525	179,117,991
Doubtful	1,716,981,522	50%	858,490,761	1,745,004,140
Bad and Loss	9,420,675,958	100%	9,420,675,958	8,266,632,606
			10,556,431,244	10,190,754,737
			15,775,429,380	15,627,665,444

	31.12.2021 BDT	31.12.2020 BDT
Total Required Provision against Investments as per CL	15,775,429,380	15,627,665,444
Total Provision Maintained	13,686,047,977	12,567,839,339
Deferred Provision for next 3 years has to be maintained	2,089,381,403	3,059,826,105

Bangladesh Bank inspection Team (DBI-6) has raised additional provision amount of Tk. 210.39 Crore out of which general provision by the amount of Tk. 132.74 crore, specific provision Tk. 43.10 crore and provision for other assets Tk. 34.55 crore vide their letter no. DBI-06/51(2)/2022-245 dated 07/04/2022. As per DOS letter no. DOS(CAMS)1157/41(Dividend)/2022-2000 dated 13th April 2022 the additional specific provision amount is Tk. 43.10 crore and provision for other asset amount is Tk. 34.55 crore has to be maintained from general provision. However there is no shortfall provision against classified investment and other assets and the deferred general provision amount is stands of Tk. 210.39 crore which has to be maintained equally for next three (03) years.

7.10 Particulars of Investments

i) Investments considered good in respect of which the Bank Company is fully secured.	86,910,700,000	71,405,000,000
ii) Investments considered good for which the bank holds no Security other than the debtors personal security.	187,925,340,500	175,101,389,913
iii) Investment considered good and secured by the personal security of one or more parties in addition to the personal security of the debtors.	181,592,495,181	168,801,012,544
iv) Investments adversely classified; provision not maintained there against.	-	-
	456,428,535,681	415,307,402,457
v) Investments due by directors or executives of the banking company or any of them taken either separately or jointly with any other person.	29,846,200,000	32,254,342,000
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	21,571,508,990	18,244,782,042
a. Movement of classified Investments		
Opening balance	18,244,782,042	18,014,038,245
Increase/ (Decrease) during the year	3,326,726,948	230,743,797
	21,571,508,990	18,244,782,042
b. Amount of provision kept against classified investment as on the reporting date of Balance Sheet	10,556,431,245	9,541,104,509

	31.12.2021 BDT	31.12.2020 BDT
c. Profit credited to the profit/Rent/Compensation Suspense Account	2,126,818,203	1,545,776,562
xi) Amount of written off Investment:		
a. Cumulative amount	38,026,057	20,896,780
b. Amount written off during the year	-	17,129,277
c. Total amount of written off (a+b)	38,026,057	38,026,057
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.	-	-
7.11 Write off Investment		
Balance at the beginning of the year	38,026,057	20,896,780
Add: Write off during the year	-	17,129,277
Less: Recovery of Write off Investment	-	-
Balance at the end of the year	38,026,057	38,026,057
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 2021.		
7.12 Security against Investments including bills purchased & negotiated:		
Collateral of movable/immovable assets	25,201,396,427	24,031,160,410
Local banks & financial institutions guarantee	-	-
Export documents	5,772,809,545	3,666,382,125
Own MTDR	86,910,700,000	71,405,000,000
MTDR of other Banks	-	-
Government Bonds	-	-
Personal guarantee	72,280,024,433	68,271,483,441
Other security	1,901,519,238	291,063,322
Unsecured	264,362,086,037	247,642,313,159
	456,428,535,681	415,307,402,457
7.13 Maturity Grouping of Bills Purchased and Negotiated		
Payable within one month	27,787,903	6,919,278
Over one month but less than three months	7,418,690	1,847,278
Over three months but less than six months	1,193,774,143	297,253,629
Six Months and Above	2,177,939,867	546,740,595
	3,406,920,603	852,760,779
8 Consolidated Fixed Assets including premises, Furniture & Intangible Assets at cost less accumulated depreciation		
First Security Islami Bank Limited (Note-8 (a))	6,545,049,530	6,482,682,705
First Security Islami Capital & Investment Limited	13,867,890	3,947,362
First Security Islami Exchange Italy	3,377,147	5,898,299
	6,562,294,567	6,492,528,366

8(a) Fixed Assets including premises, Furniture & Intangible Assets at cost less accumulated depreciation (Annexure-A)

	31.12.2021 BDT	31.12.2020 BDT
Land	334,631,624	334,631,624
Building	4,068,443,511	4,068,443,511
Furniture & Fixtures	2,369,941,741	2,188,207,838
Office Equipment	2,607,669,117	2,245,035,710
Vehicles	202,644,613	203,124,113
Books	670,771	670,771
	9,584,001,377	9,040,113,567
Less: Accumulated Depreciation	3,402,083,201	2,972,657,367
	6,181,918,176	6,067,456,200
Lease Assets-Premises		
Right-of-use assets	332,468,808	332,468,808
Less: Accumulated Depreciation	92,697,950	46,348,975
	239,770,858	286,119,833
Intangible Assets		
Software -Core banking	321,682,268	298,451,293
Less: Accumulated Amortization	198,321,772	169,344,621
	123,360,496	129,106,672
	6,545,049,530	6,482,682,705

Right of use assets:

The bank has leases for the mainly for Head Office/Branch office buildings. 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))	3,664,142,702	3,445,378,009
First Security Islami Capital & Investment Limited	1,749,789,079	1,409,729,964
First Security Islami Exchange Italy S.R.L	42,129,010	38,347,908
	5,456,060,791	4,893,455,881
Less: Inter-company transaction (Investment in Subsidiary)	775,876,926	792,178,327
	4,680,183,865	4,101,277,554

9(a) OTHER ASSETS

Inter - branch Transaction Account *	12,576,929	108,550,315
Accrued Income	1,165,039,371	1,005,139,192
Advances, Deposits and Prepayment (Note -9.1)	1,589,845,993	1,354,590,219
Stock of Stationery	52,283,840	39,652,155
Suspense Account (Note- 9.2)	9,905,106	40,190,192
Stamps on Hand	5,837,760	5,066,845
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)	449,858,867	513,394,256
	3,664,142,702	3,445,378,009

* 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 31.12.2021 have been reconciled on 10/02/2022.

	31.12.2021 BDT	31.12.2020 BDT
9.1 Advance, Deposits and Prepayment		
Advance against Rent - Office*	396,118,348	342,462,494
Clearing Adjustment Account (under BACH)	52,680,000	22,000,000
Remittance Settlement Account	479,345,491	525,117,703
Prepayment	647,913,492	451,626,117
Prepaid Insurance	492,207	469,488
Advance Against Security Deposit	5,623,528	5,265,348
Advance Deposits	7,672,927	7,649,069
	1,589,845,993	1,354,590,219
9.2 Suspense Account		
Sundry Debtors and Others	9,738,257	39,918,374
Advance against TA/DA	25,000	51,000
Advance against petty cash	141,849	220,818
	9,905,106	40,190,192
9.3 Deferred Tax Assets (net off liabilities)		
Deferred tax asset (9.3.1)	1,034,785,584	931,680,507
Deferred tax liability (9.3.2)	584,926,717	418,286,252
	449,858,867	513,394,255
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	2,797,454,280	2,522,507,410
Adjustment of corresponding provision on write off	38,026,057	38,026,057
Deductible temporary difference	2,759,428,223	2,484,481,353
Tax Rate	37.50%	37.50%
Deferred Tax Assets	1,034,785,584	931,680,507
Opening Deferred Tax Assets	931,680,507	868,849,727
Deferred Tax Income during the year	103,105,076	62,830,780
9.3.2 Deferred Tax Liabilities		
Temporary timing difference in written down value of fixed Assets		
Carrying amount	6,305,278,672	6,196,562,872
Tax base	4,745,474,094	5,081,132,867
Taxable temporary difference	1,559,804,578	1,115,430,005
Tax Rate	37.50%	37.50%
Deferred Tax Liabilities	584,926,717	418,286,252
Opening Deferred Tax Liabilities	418,286,252	370,835,877
Deferred Tax Expenses Charged in profit and Loss A/C during the year	49,680,483	47,450,375
Deferred Tax transfer from Asset Revaluation Reserve	116,959,982	-
	166,640,465	47,450,375

As per International Accounting Standard (IAS)- 12 deferred tax is recognized since December 2007. Deferred tax assets have been arrived at Tk. 44.43 crore as on December 31, 2021. 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

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))
First Security Islami Capital & Investment Limited

31.12.2021 BDT	31.12.2020 BDT
25,145,280	25,145,280

11(a) PLACEMENT FROM BANK & OTHER FINANCIAL INSTITUTION
Inside Bangladesh

Bangladesh Bank (IMM Wings & Refinance Scheme)
Bangladesh Bank (EDF)

15,226,048,795	13,134,871,657
411,600,000	481,874,919
15,637,648,795	13,616,746,576

Outside Bangladesh

Off-shore Banking Unit

879,180,912	2,129,152,832
12,470,059,050	10,840,199,322
13,349,239,962	12,969,352,154

1,876,808,833	165,519,503
15,226,048,795	13,134,871,657
15,226,048,795	13,134,871,657

A. Security- wise grouping

Secured Placement
Unsecured Placement

-	-
15,226,048,795	13,134,871,657
15,226,048,795	13,134,871,657

B. Repayment Nature wise Grouping

Repayable on demand
Others

-	-
15,226,048,795	13,134,871,657
15,226,048,795	13,134,871,657

C. Maturity Analysis

Repayable on Demand
Repayable within One Month
One Month to Six Months
Six Month to One Year
One Year to Five Years
Five Years to Ten Years

-	-
3,765,148,795	4,870,871,657
2,944,700,000	2,000,000,000
-	-
8,516,200,000	6,264,000,000
-	-
15,226,048,795	13,134,871,657

12 DEPOSITS AND OTHER ACCOUNTS
A. Deposits Received from Banks (Note A-1)
B. Other than Bank

Payable on Demand (Note B-1)
Other Deposits (Note B-2)

226,182,997	8,943,667,765
33,810,604,821	15,808,441,381
435,025,080,030	403,949,412,591
468,835,684,851	419,757,853,971
469,061,867,849	428,701,521,736

C. Maturity wise Grouping of Deposits and Other Accounts

Re-payable within 1 month
Over 1 month but within 6 months
Over 6 months but not more than 1 year
Over 1 year but not more than 5 years
Over 5 years but within for 10 years
Unclaimed Deposits For 10 years or more

31.12.2021 BDT	31.12.2020 BDT
62,576,211,338	74,826,611,002
87,347,100,000	80,715,700,000
95,891,800,000	93,730,000,000
91,486,700,000	90,890,800,000
131,750,499,999	88,533,800,000
9,556,512	4,610,734
469,061,867,849	428,701,521,736

A-1 Deposits Received from Banks

Islami Bank Bangladesh Ltd.
Exim Bank Ltd.
Union Bank Ltd.
Global Islami Bank Ltd.
Uttara Bank Ltd.
AB Bank Ltd.
Social Islami Bank Ltd.

67,117,618	7,805,256,372
3,260,607	6,979,419
24,164,896	48,705,561
99,876,322	44,625,961
-	1,000,000,000
478,224	458,018
31,285,330	37,642,434
226,182,997	8,943,667,765

Maturity wise Grouping of Deposits Received from Banks

Repayable on Demand
Repayable within One Month
Repayable over One Month but within Six Months
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

6,040,586	443,667,765
220,142,411	-
-	8,500,000,000
-	-
-	-
-	-
-	-
226,182,997	8,943,667,765

B-1 Payable on Demand

Al-wadiah Current Deposits
Mudaraba Saving Deposits (9%)
Security Deposit Receipt
Sundry Deposits

25,943,259,563	8,853,884,053
3,893,611,901	3,272,512,163
57,130,324	38,852,106
3,916,603,033	3,643,193,059
33,810,604,821	15,808,441,381

B- 2 Other Deposits

Mudaraba Saving Deposits (91%)
Mudaraba Term Deposits
Mudaraba Short Notice Deposits
Bills Payable (Note-12.2)
Bearer Certificates of Deposits
Mudaraba Deposit under Schemes (Note-12.5)
Foreign Currency Deposits

39,368,742,555	33,088,734,088
268,437,840,887	250,085,050,591
22,772,450,673	19,064,610,077
3,387,782,139	2,597,028,530
-	-
100,566,179,595	98,680,914,930
492,084,181	433,074,375
435,025,080,030	403,949,412,591

12.1 Consolidated Al-Wadiah Current Accounts & Other Deposit Accounts

First Security Islami Bank Limited (Note-12.1)
First Security Islami Capital & Investment Limited
Less: Inter-company transaction

53,340,593,153	32,477,281,435
-	-
(26,485,206)	(14,303,459)
53,314,107,947	32,462,977,976

12.1(a) Al-Wadiah Current Accounts & Other Deposit Accounts

	31.12.2021 BDT	31.12.2020 BDT
Al-Wadiah Current Deposits	25,930,539,281	9,297,551,818
Mudaraba Short Notice Deposits	22,931,516,052	19,031,786,224
Sundry Deposits	3,916,603,033	3,643,193,059
Unclaimed Dividend Account (Note 12.1.1)	12,720,282	32,823,853
Security Deposit Receipt	57,130,324	38,852,106
Foreign Currency Deposits	492,084,181	433,074,375
	53,340,593,153	32,477,281,435

12.1.1 Unclaimed Dividend Account

FSIBL IPO Collection -2009	5,494,104	5,494,104
FSIBL Right Issue 2010	642,950	642,950
FSIBL Cash Dividend-2013	12,088,668	12,088,668
FSIBL Right Issue 2014	54,070	54,070
FSIBL Cash Dividend-2015	9,108,793	9,108,793
FSIBL Cash Dividend-2016	4,882,206	4,882,206
FSIBL Bonus shares Fraction	553,087	553,062
FSIBL Cash Dividend-2020	12,617,127	-
	45,441,005	32,823,853
Paid to Capital Market Stabilization Fund	32,720,723	-
	12,720,282	32,823,853

The BO Account Number-wise or Name-wise or Folio Number-wise Unclaimed Dividend Account contains huge number of pages which has been submitted to Bangladesh Securities and Exchange Commission.

12.2 Bills Payable

Pay Order Issued	3,385,917,723	2,595,159,052
Demand Draft Payable	1,716,347	1,717,797
Pay Slips Issued	148,069	151,681
	3,387,782,139	2,597,028,530

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	3,899,652,487	3,272,512,163
91% of total Mudaraba Savings Deposits	39,429,819,587	33,088,734,088
	43,329,472,074	36,361,246,250

12.4 Mudaraba Term Deposits including other Banks - Maturity wise Grouping

Payable on Demand	4,795,896,198	4,528,444,979
Up to Three Months	117,140,240,169	113,741,067,500
From Three Months to Six Months	60,288,284,423	56,574,699,281
Above Six Months to One Year	86,070,737,601	81,937,658,022
Above One Year to Two Years	55,745,264	74,534,331
Above Two Years	86,937,232	1,728,646,478
	268,437,840,887	258,585,050,591

12.5 Other Mudaraba Deposits

Mudaraba Deposit under Schemes:

	31.12.2021 BDT	31.12.2020 BDT
Mudaraba Monthly Savings Scheme	9,666,970,453	11,262,110,349
Mudaraba Double Benefit Deposits Scheme	20,727,589,989	23,931,131,881
Mudaraba Monthly Benefit Scheme	4,574,172,320	5,168,180,439
Mudaraba Hajj Scheme	260,633,794	222,758,344
Mudaraba Marriage Scheme	4,473,642,349	4,130,419,118
Mudaraba Health Care Scheme	20,903,420,688	18,559,141,186
Mudaraba Education Deposit Scheme	3,132,643,030	2,916,938,379
Mudaraba Pension Deposit Scheme	1,265,071,618	1,166,469,929
Mudaraba Millionaire Deposit Scheme	2,839,020,454	2,593,802,433
Mudaraba Kroropoti Deposit Scheme	2,294,783,947	2,040,832,832
Mudaraba Triple Times Deposit Scheme	532,508,098	661,545,259
Mudaraba Four Times Deposit Scheme	2,601,821,976	2,496,803,336
Mudaraba Probashi Deposit Scheme	304,976,711	300,063,298
Mudaraba Money Plant Deposit Scheme	284,200	883,700
Mudaraba Gift Cheque	10,996,244	11,316,744
Mudaraba Griheni Deposit Scheme	319,217,878	324,849,907
Mudaraba New Generation Deposit Scheme	67,386,157	71,638,666
Mudaraba Cash Waqf. Deposit Scheme	1,506,567	1,104,023
Mudarabah Monthly Profit Scheme -1 Year	2,461,409,788	4,297,670,419
Mudarabah Monthly Profit Scheme -2 Years	483,479,648	528,539,212
Mudarabah Others Deposit Scheme	23,644,643,686	17,994,715,476
	100,566,179,595	98,680,914,930
13 MUDARABA SUBORDINATED BOND	9,700,000,000	10,600,000,000

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 31/12/2021. However, the amount of Tk. 180.00 crore had already been paid up to December 2021 as 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 31/12/2021.

14 MUDARABA PERPETUAL BOND

6,000,000,000	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 fully subscribed by BDT 600.00 crore on 17th October 2021. The annual profit has already been paid up to 31/12/2021.

15 CONSOLIDATED OTHER LIABILITIES

First Security Islami Bank Limited (Note-15 (a))	23,415,440,729	22,083,221,928
First Security Islami Capital & Investment Limited	326,977,048	219,075,064
First Security Islami Exchange Italy S.R.L	454,374,648	471,525,163
	24,196,792,425	22,773,822,155
Less: Inter-company transaction	491,894,466	525,012,880
	23,704,897,959	22,248,809,275

15(a) OTHER LIABILITIES

	31.12.2021 BDT	31.12.2020 BDT
Current Tax Liabilities (Note-15.1)	2,747,416,094	2,475,811,439
Accumulated Provision against Investments(Note-15.3)	13,686,047,977	12,567,839,339
Profit/Rent/Compensation Suspense Account (Note -15.4)	2,126,818,203	1,545,776,562
Lease Liabilities	235,509,742	277,583,393
Accrued Profit and Expenses Payable (Note-15.5)	3,701,812,067	4,582,417,276
Provisions for diminution in value of Investments (Note-15.6)	134,729,617	198,445,155
Provision for Start up fund (Note-15.7)	61,400,328	28,189,907
Provisions for Other Assets (Note-15.8)	406,954,778	30,727,389
Provision for Zakat	171,243,555	125,544,854
Provident Fund	16,038	22,569
Benevolent Fund	7,749	4,867,820
Compensation Realized	11,034,817	27,987,507
Others	45,724,748	142,300,751
Gratuity	77,391,619	75,600,000
Off-shore Banking Unit	9,333,397	107,968
	23,415,440,729	22,083,221,928

15.1 Current Tax Liabilities
Provision for Tax

Opening Balance	12,692,140,964	10,699,658,483
Add : Provision made during the year	2,547,845,471	1,992,482,480
	15,239,986,435	12,692,140,964

Advance Income Tax

Opening Balance	10,216,329,525	8,722,031,305
Add : Tax paid during the year	2,276,240,816	1,494,298,220
	12,492,570,341	10,216,329,525

Net Tax Liabilities

	2,747,416,094	2,475,811,439
--	----------------------	----------------------

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, 2017 is pending with 1st Appeal and the return for the year 2018, 2019 and 2020 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	1,118,208,638	1,391,315,178
First Security Islami Capital & Investment Limited	28,600,000	3,200,000
	1,146,808,638	1,394,515,178

15.2 (a) Provision for Investments during the year

Specific Provision for Classified Investment	1,015,326,736	(611,797,087)
General Provision	(207,001,854)	1,848,071,287
Off -Balance Sheet exposure	(51,097,691)	(93,502,668)
Special General Provision-Covid-19	360,981,447	248,543,646
	1,118,208,638	1,391,315,178

15.3 Accumulated Provision for Investments

Specific Provision for Classified Investments (Note -15.3.1)	10,556,431,245	9,541,104,509
General Provision (Note -15.3.2)	2,134,302,174	2,341,304,028
Off -Balance Sheet exposure (Note -15.3.3)	385,789,465	436,887,156
Special General Provision-Covid-19 (Note -15.3.4)	609,525,093	248,543,646
	13,686,047,977	12,567,839,339

15.3.1 Movement in Specific Provision for Classified Investments

Provision held at the beginning of the year
 Less: Fully provided debts written off
 Add: Recoveries of amounts previously written off
 Add: Specific Provision during the year
 Add: Transferred from General Provision during the year

31.12.2021 BDT	31.12.2020 BDT
9,541,104,509	10,170,030,873
-	(17,129,277)
-	-
584,313,484	(611,797,087)
431,013,252	-
10,556,431,245	9,541,104,509

15.3.2 General Provision

Provision held at the beginning of the year
 Add: Addition during the year as per Bangladesh Bank Instruction
 Add: Addition during the year
 Less: Transferred to Specific Provision during the year
 Less: Transferred to Provision for other Assets during the year

2,341,304,028	493,232,741
-	1,390,000,000
569,511,398	458,071,287
(431,013,252)	-
(345,500,000)	-
2,134,302,174	2,341,304,028

As per Bangladesh Bank instruction additional specific provision amount of Tk. 43.10 crore and Provision for Other Assets Tk. 34.55 Crore has to be maintained from General Provision during the year vide their letter no. DOS(CAMS)1157/41(Dividend)/2022-2000 dated 13th April 2022.

15.3.3 Off-balance sheet exposure

Provision held at the beginning of the year
 Addition/(transfer) during the year

436,887,156	530,389,824
(51,097,691)	(93,502,668)
385,789,465	436,887,156

15.3.4 Special General Provision-Covid-19

Provision held at the beginning of the year
 Addition/(transfer) during the year

248,543,646	-
360,981,447	248,543,646
609,525,093	248,543,646

15.4 Profit/Rent/Compensation Suspense Account**A) Profit Suspense (Old)**

Opening Balance
 Add: Transferred during the year

33,676,036	33,676,036
-	-
33,676,036	33,676,036

Less: Recovered during the year
 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
 Add: Addition during the year

1,512,100,526	601,475,029
584,889,153	927,160,482
2,096,989,679	1,528,635,511

Less: Recovered during the year
 Less: Amount Written off/waived during the year
 Balance at the end of the year

3,847,512	16,534,985
-	-
2,093,142,167	1,512,100,526

Total (A+B)

2,126,818,203	1,545,776,562
----------------------	----------------------

15.5 Accrued Profit and Expenses Payable

Profit Payable on Deposit Accounts
 Power and Electricity
 Telephone
 Office Rent
 Wages
 Insurance
 Audit Fee
 Profit Payable on Borrowing from Bangladesh Bank
 Others

3,168,144,470	4,182,103,972
2,404,060	2,690,964
222,476	181,432
34,223,724	27,920,490
2,293,196	1,117,799
1,128,290	717,873
920,000	920,000
-	55,273,977
492,475,851	311,490,769
3,701,812,067	4,582,417,276

15.6 Provisions for diminution in value of Investments in shares

Opening Balance

Add: Addition /(Adjustment) during the year

15.7 Provision for Start up fund

Opening Balance

Add: Addition during the year

15.8 Provisions for Other Assets

Opening Balance

Add: Addition during the year

Add: Transferred from General Provision during the year

16 CAPITAL
AUTHORISED CAPITAL

3,000,000,000 Ordinary shares of Taka 10 each.

16.1 Issued, Subscribed and Paid-Up Capital

996,198,211 Ordinary Shares of Taka 10 each issued

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
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
5% Bonus Share	2021	474,380,100	9,961,982,110
Total		9,961,982,110	

16.3 Category of shareholding as at 31 December 2021
Name of Category

Sponsors / Directors

Foreign Investor

Institute

General Public

Percentage(%)
Percentage(%)

33.35

33.34

1.87

2.03

18.34

20.63

46.44

44.00

100.00
100.00

16.4 Classification of Shareholders by holding position as at 31 December 2021

	31.12.2021 BDT	31.12.2020 BDT
<u>Shareholding Range</u>	<u>No. of Shares</u>	<u>No. of Shares</u>
Up to 500 Shares	2,997,479	2,760,008
501 to 5000 Shares	47,868,471	40,500,200
5001 to 10,000 Shares	25,889,047	20,761,661
10,001 to 20,000 Shares	31,586,853	27,004,409
20,001 to 30,000 Shares	22,760,700	17,827,509
30,001 to 40,000 Shares	14,839,274	13,776,685
40,001 to 50,000 Shares	17,286,213	12,179,408
50,001 to 100,000 Shares	41,906,881	31,387,127
100,001 to 1,000,000 Shares	126,642,120	112,888,143
Over 1,000,000 Shares	664,421,173	669,675,051
	996,198,211	948,760,201

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	9,961,982,110	9,487,602,010
Statutory Reserve	6,456,663,581	5,293,570,982
Other Reserve	2,843,074,725	1,967,545,266
Retained Earnings	887,102,932	874,829,851
Non-controlling Interest	373,503,376	352,509,221
Regulatory Adjustment	(573,219,363)	(513,394,255)
Others (5% of Deferred Tax Assets)	22,492,943	25,669,713
	19,971,600,304	17,488,332,787
Additional Tier-1 Capital (AT-1)	4,543,867,247	3,800,000,000
	24,515,467,551	21,288,332,787

Tier -2 Capital:

General Provision	3,158,216,732	3,026,734,830
Assets Revaluation Reserves	-	191,160,401
Subordinated Debt	9,700,000,000	10,600,000,000
Adjustment (Assets Revaluation Reserves @ 100%)	-	(191,160,401)
	12,858,216,732	13,626,734,830

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)

	12,116,979,324	15,545,379,015
A. Total Regulatory Capital	36,632,446,875	34,915,067,617
B. Total Risk Weighted Assets	302,924,483,107	287,963,444,601
C. Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) (A/B)*100	12.09%	12.12%
D. Common Equity Tier-1 To RWA (A -CET/B)*100	6.59%	6.07%
Requirement of Minimum CET-1 plus Capital Conservation Buffer	7.00%	7.00%
E. Tier-1 Capital to RWA (A -CET/B)*100	8.09%	7.39%
Requirement of Minimum Tier-1 Capital Ratio	8.50%	6.00%
F. Tier-2 Capital to RWA (A- AT/B)*100	4.00%	4.73%
G. Minimum Capital Requirement (MCR)	30,292,448,311	28,796,344,460
Capital Surplus /(Deficiency) against MCR (A-G)	6,339,998,564	6,118,723,157
H. Required Minimum Capital Plus Capital Conservation Buffer.	37,865,560,388	35,995,430,575

	31.12.2021 BDT	31.12.2020 BDT
16.5(a) Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) Under Basel-III (Solo Basis)		
<u>Tier-1 Capital:</u>		
Common Equity Tier-1 Capital (CET-1):		
Paid up Capital	9,961,982,110	9,487,602,010
Statutory Reserve	6,456,663,581	5,293,570,982
Other Reserve	2,838,947,004	1,967,545,266
Retained Earnings	1,024,301,103	1,035,191,735
Regulatory Adjustment	(573,219,363)	(513,394,255)
Others (5% of Deferred Tax Assets)	22,492,943	25,669,713
	19,731,167,378	17,296,185,451
Additional Tier-1 Capital (AT-1)	4,508,575,419	3,800,000,000
	24,239,742,797	21,096,185,451
<u>Tier -2 Capital:</u>		
General Provision	3,129,616,732	3,026,734,830
Assets Revaluation Reserves	-	191,160,401
Subordinated Debt	9,700,000,000	10,600,000,000
Adjustment (Assets Revaluation Reserves @ 100%)	-	(191,160,401)
	12,829,616,732	13,626,734,830
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)	12,022,867,785	15,374,579,248
A. Total Regulatory Capital	36,262,610,582	34,722,920,281
B. Total Risk Weighted Assets	300,571,694,627	286,781,502,192
C. Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) (A/B)*100	12.06	12.11
D. Common Equity Tier-1 To RWA (A -CET/B)*100	6.56%	6.03%
Requirement of Minimum CET-1 plus Capital Conservation Buffer	7.00%	7.00%
E. Tier-1 Capital to RWA (A -CET/B)*100	8.06%	7.36%
Requirement of Minimum Tier-1 Capital Ratio	8.50%	6.00%
F. Tier-2 Capital to RWA (A- AT/B)*100	4.00%	4.75%
G. Minimum Capital Requirement (MCR)	30,057,169,463	28,678,150,219
Capital Surplus /(Deficiency) against MCR (A-G)	6,205,441,119	6,044,770,062
H.Required Minimum Capital Plus Capital Conservation Buffer	37,571,461,828	35,847,687,774
17 STATUTORY RESERVE		
Opening Balance	5,293,570,982	4,339,990,406
Add: Addition during the year	1,163,092,599	953,580,575
	6,456,663,581	5,293,570,982
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))	2,838,947,004	1,967,545,266
First Security Islami Exchange Italy S.R.L	40,380,920	41,532,311
Translation Reserve	4,127,721	-
	2,883,455,645	2,009,077,577
Less: Intercompany Transaction	40,380,920	41,532,311
	2,843,074,725	1,967,545,266

18(a) OTHER RESERVE

Opening Balance
Add: Addition during the year
Add: Transferred from Asset Revaluation Reserve

31.12.2021 BDT	31.12.2020 BDT
1,967,545,266	1,133,290,220
861,340,664	824,193,972
10,061,074	10,061,074
2,838,947,004	1,967,545,266

19 ASSETS REVALUATION RESERVE

Opening Balance
Add: Additional made this year
Add: Deferred tax impact on Revaluation Reserve
Less: Transfer to Other Reserve

321,954,358	332,015,432
-	-
(116,959,982)	-
10,061,074	10,061,074
194,933,303	321,954,358

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.

20 CONSOLIDATED RETAINED EARNINGS

Opening Balance
Add: Post tax profit for the period
Less: Transfer to Statutory Reserve
Less: Transfer to Other Reserve
Less: Cash dividend paid during the period
Less: Capitalized during the period
Less: Profit/Coupon Paid to Perpetual Bond Holder
Less: Non-controlling Interest

874,829,851	735,152,028
3,365,199,987	2,792,579,874
1,163,092,599	953,580,575
861,340,664	824,193,972
474,380,100	-
474,380,100	862,509,270
358,739,288	-
20,994,155	12,618,234
887,102,932	874,829,851

20 (a) RETAINED EARNINGS

Opening Balance
Add: Post tax profit for the period
Less: Transfer to Statutory Reserve
Less: Transfer to Other Reserve
Less: Cash dividend paid during the period
Less: Capitalized during the period
Less: Profit/Coupon Paid to Perpetual Bond Holder

1,035,191,735	884,674,751
3,321,042,118	2,790,800,801
1,163,092,599	953,580,575
861,340,664	824,193,972
474,380,100	-
474,380,100	862,509,270
358,739,288	-
1,024,301,103	1,035,191,735

21 NON-CONTROLLING INTEREST

Opening Balance
Add: Capital Increase in Subsidiary
Add: Transfer during the year
Less: Cash Dividend paid during the period

352,509,221	339,890,987
-	-
20,994,155	12,618,234
-	-
373,503,376	352,509,221

22 LETTER OF GUARANTEES

Money for which the Bank is contingently liable in respect of guarantees are given favoring:

Letters of Guarantee - Local
Letter of Guarantee - Foreign

6,342,449,489	7,437,536,990
12,215,400	12,037,900
6,354,664,889	7,449,574,890

22.1 Money for Which the Bank is Contingently Liable in respect of Guarantees:

	31.12.2021 BDT	31.12.2020 BDT
Directors	-	-
Government	-	-
Banks and Other Financial Institutions	-	-
Others	6,354,664,889	7,449,574,890
	6,354,664,889	7,449,574,890

23 IRREVOCABLE LETTERS OF CREDIT

Letters of Credit - Cash	12,842,744,980	5,969,766,609
Letter of Credit - Cash Inland	-	-
Back to Back letters of Credit - Local	949,495,559	541,197,932
Back to Back letters of Credit - Foreign	1,209,958,464	336,155,755
	15,002,199,003	6,847,120,296

24 BILLS FOR COLLECTION ISSUED BY THE BANK

Foreign Documentary Bills	630,112,393	437,104,580
Outward Bills	-	51,346
Inland Documentary Bills	5,316,547,419	2,783,244,589
	5,946,659,812	3,220,400,515

25 CONSOLIDATED INVESTMENT INCOME

First Security Islami Bank Limited (Note-25 (a))
 First Security Islami Capital & Investment Limited

25(a) INVESTMENT INCOME**Profit Received from:**

Bai Murabaha - General
 Bai Murabaha Hypothecation
 Bai Murabaha against MTD
 Bai Murabaha Post Import (LTR)
 Bai Murabaha Post Import (Pledge)
 Bai Murabaha Real Estate
 Bai Murabaha Import Bill
 Investment in Placements
 Bai Murabaha Import
 Bai Murabaha Export
 Bai Murabaha SME Investment
 Bai-Murabaha (EMI) Investment
 Bai-Murabaha(General) Under SME Invest
 Bai-Murabaha Post Import(TR)-Under SME
 Bai-Murabaha (EQI) Investment
 Mudaraba Foreign Currency Investment (EDF)
 Inland Documentary Bills Purchased (Foreign Currency Bills)
 Pre-shipment Investment
 HPSM Transport
 HPSM Real Estate
 HPSM Consumer
 HPSM Agriculture
 HPSM SME
 HPSM HBL Commercial
 HPSM Industrial
 Rent on HPSM Scheme
 HPSM House Building - Staff
 Bai Muajjal
 Agriculture Investment
 Investment against Provident Fund (Staff)
 Investment against Car Lease Scheme
 Quard against MTDR
 Wajira Bill Okalah
 SME Investment (Others)
 Bai-Murabaha Import Non-AD
 Off-shore Banking Unit

2021 BDT	2020 BDT
40,631,890,056	42,525,503,892
141,899,147	89,190,712
40,773,789,203	42,614,694,604
1,294,836,716	1,786,156,180
18,653,412,224	22,085,996,141
9,688,054,126	5,161,147,446
360,960,216	532,902,792
4,168,015	5,153,447
-	4,418
34,988,960	671,961,905
1,131,101,409	1,291,564,768
460,733,390	701,235,247
3,722,113	21,533,554
2,359,594,877	3,001,979,050
585,498,372	411,840,538
74,724,329	71,729,407
146,858,078	197,346,933
1,521,109,523	1,384,870,269
200,913,399	147,622,954
46,201,509	85,815,861
575,256	172,827
112,318,191	195,742,374
659,803,470	768,337,403
25,534,084	32,473,546
13,026,510	13,782,954
39,440,956	37,467,351
1,144,919,585	1,327,596,653
883,811,088	1,069,963,703
63,599	631
37,941,943	33,533,155
19,257	45,045
115,457,338	125,559,827
4,681,164	3,978,578
10,676	21,587
-	18,278
-	180
977,725,966	1,351,777,990
3,573,886	5,724,058
46,109,831	446,842
40,631,890,056	42,525,503,892

26 PROFIT PAID ON DEPOSITS/ BORROWINGS, ETC.
Profit Paid on:

	2021 BDT	2020 BDT
Mudaraba Term Deposit	16,262,421,359	18,028,422,474
Mudaraba Double Benefit Deposits Scheme	2,192,545,794	2,818,481,389
Mudaraba Monthly Savings Scheme	860,410,340	1,122,971,638
Mudaraba Monthly Benefit Savings Scheme	469,856,989	529,843,081
Mudaraba Savings Deposits	1,054,014,117	1,529,456,474
Mudaraba Short Notice Deposits	873,712,912	940,640,946
MSB & Placement from Other Banks	791,140,313	1,398,484,015
Lease liabilities IFRS-16	15,874,143	17,350,560
Mudaraba Hajj Deposit Scheme	21,963,315	19,898,549
Mudaraba Student SB AC	6,908,400	6,860,467
Mudaraba Salary A/C	19,035,812	18,991,183
Mudaraba Senior Citizen AC	14,213,795	10,946,531
Mudaraba Marriage Scheme	340,757,334	358,820,528
Mudaraba Health Care Scheme	1,527,953,503	1,550,764,577
Mudaraba Education Deposit Scheme	244,325,426	263,113,903
Mudaraba Pension Deposit Scheme	103,820,220	115,681,631
Mudaraba Millionaire Deposit Scheme	241,906,586	236,340,116
Mudaraba Kroropoti Deposit Scheme	196,870,882	180,307,814
Mudaraba Triple Times Deposit Scheme	66,038,841	76,884,883
Mudaraba Four Times Deposit Scheme	266,305,751	270,036,888
Mudaraba Probashi Deposit Scheme	25,183,831	29,435,006
Mudaraba Money Plant Deposit Scheme	62,000	66,000
Mudaraba Griheni Deposit Scheme	25,980,950	29,558,367
Mudaraba Gift Cheque	218,399	189,101
Agent Savings A/C-Mobile Bank	2,309,535	2,666,624
Mudaraba New Generation Savings Scheme	8,249,001	7,982,289
Mudaraba New Generation Deposit Scheme	5,670,945	7,024,974
Mudaraba Shramajibi Savings	12,621,868	9,843,822
Mudaraba Cash Waqf. Deposit Scheme	144,914	119,380
Agent Banking Saving A/C	9,025,888	5,650,922
Agent Banking Float A/C	23,592,250	14,345,788
Mudaraba Monthly Profit 1 Year	194,724,673	448,369,244
Mudaraba Monthly Profit 2 Years	33,638,133	59,449,053
Mudaraba Specialized Saving Account (10 Taka)	328,127	179,344
Mudaraba Monthly Deposit Scheme GOLD	4,532,774	2,989,433
Mudaraba Mushafir Deposit Scheme	15,772,128	6,417,672
Mudaraba Monthly Profit Scheme (Morobbi) 1 Year	502,313,879	414,191,125
Mudaraba Sanchay Scheme 3 Years	327,110,365	240,116,021
Mudaraba Monthly Profit Scheme (Mahiyasi)	819,845,255	402,421,080
Mudaraba Workers Savings A/C	258,129	32,434
Off-shore Banking Unit	26,394,238	50,962
	27,608,053,114	31,175,396,288

	2021 BDT	2020 BDT
27 CONSOLIDATED INCOME FROM INVESTMENT IN SHARES & SECURITIES		
First Security Islami Bank Limited (Note-27 (a))	394,629,756	528,156,344
First Security Islami Capital & Investment Limited	44,793,334	7,029,558
	439,423,090	535,185,902
27(a) INCOME FROM INVESTMENT IN SHARES & SECURITIES		
Bangladesh Govt. Islamic Investment Bond	299,668,782	490,621,391
Dividend on Shares	11,436,982	12,334,953
Profit on Sale of Shares	48,225,362	-
Profit Received on MSB	16,800,000	25,200,000
Profit Received on Mudaraba Perputual Bond	16,131,507	-
Profit Received on Sukuk Bond	2,367,123	-
	394,629,756	528,156,344
28 CONSOLIDATED COMMISSION, EXCHANGE AND BROKERAGE		
First Security Islami Bank Limited (Note-28 (a))	771,842,502	820,853,873
First Security Islami Capital & Investment Limited	31,746,136	10,748,623
	803,588,638	831,602,496
28 (a) COMMISSION, EXCHANGE AND BROKERAGE		
Commission	551,325,522	521,954,194
Exchange Gain	220,516,980	298,899,679
Exchange Earning	330,620,811	356,256,031
Less: Exchange Loss	110,103,831	57,356,352
	771,842,502	820,853,873
29 CONSOLIDATED OTHER OPERATING INCOME		
First Security Islami Bank Limited (Note-29 (a))	678,783,672	624,899,882
First Security Islami Capital & Investment Limited	2,784,168	1,759,758
First Security Islami Exchange Italy	55,396,709	27,745,508
	736,964,549	654,405,148
29 (a) OTHER OPERATING INCOME		
Charges on Account Closing	11,281,848	13,781,879
Standing Instruction Charges	11,954,403	4,126,451
Gain/(Loss) on Sale of Fixed Assets	1,817,206	(2,483,077)
Service Charge on Quard	6,270,675	1,073,008
Other Income (Note-29.1)	647,459,540	608,401,621
	678,783,672	624,899,882
29.1 Other Income		
Postage Recoveries - Local	745,510	255,425
Tel/Fax/E-mail Chg. Recoveries	20,729,757	17,658,024
Incidental Charge on Al-Wadiah CD A/C	21,004,212	25,644,229
Incidental Charge on Mudaraba SB A/C	47,962,937	69,813,975
Incidental Charge on Mudaraba SND A/C	10,928,137	7,842,809
Income from Online	40,560,498	32,237,762
Investment Processing Fee	45,769,376	43,225,126

	2021 BDT	2020 BDT
Income from ATM	61,527,677	52,140,488
Income from SMS Banking Services	226,972,354	217,408,959
Income from Internet Banking Services	1,249,800	1,140,120
Miscellaneous Earnings	170,009,282	141,034,704
	647,459,540	608,401,621
30 CONSOLIDATED SALARY & ALLOWANCES		
First Security Islami Bank Limited (Note-30 (a))	4,462,267,083	4,157,276,806
First Security Islami Capital & Investment Limited	16,837,520	16,907,588
First Security Islami Exchange Italy	28,578,061	26,565,525
	4,507,682,664	4,200,749,919
30 (a) SALARY & ALLOWANCES		
Basic Salary	1,726,158,029	1,511,715,434
Bonus	527,631,679	501,697,040
Allowances	1,768,155,403	1,745,513,870
Bank's Contribution to Staff Provident Fund	157,155,779	135,162,715
Gratuity	268,771,154	239,030,367
Employees' Insurance	5,773,110	4,699,380
Benevolent Fund	3,621,929	19,458,000
Death Compensation under COVID-19	5,000,000	-
	4,462,267,083	4,157,276,806
31 CONSOLIDATED RENT, TAXES, INSURANCE, ELECTRICITY ETC.		
First Security Islami Bank Limited (Note-31 (a))	707,114,615	627,893,362
First Security Islami Capital & Investment Limited	963,330	1,283,033
First Security Islami Exchange Italy	2,481,121	2,576,813
	710,559,066	631,753,208
31(a) RENT, TAXES, INSURANCE, ELECTRICITY ETC.		
Rent	383,383,380	330,121,849
Insurance	198,287,036	192,791,841
Rates and Taxes	19,500,194	17,977,003
Water Charges	3,725,006	3,094,681
Gas Charges	2,318,660	1,867,802
Electric Bills	99,900,339	82,040,186
	707,114,615	627,893,362
32 CONSOLIDATED LEGAL EXPENSES		
First Security Islami Bank Limited (Note-32 (a))	9,414,203	4,164,334
First Security Islami Capital & Investment Limited	-	15,000
	9,414,203	4,179,334

	2021 BDT	2020 BDT
32 (a) LEGAL EXPENSES		
Legal fee & charges	254,225	321,430
Other legal expenses	9,159,978	3,842,904
	9,414,203	4,164,334
33 CONSOLIDATED POSTAGE, STAMP AND TELECOMMUNICATION ETC.		
First Security Islami Bank Limited (Note-33 (a))	116,844,275	91,407,051
First Security Islami Capital & Investment Limited	723,282	210,393
	117,567,557	91,617,444
33(a) POSTAGE, STAMP AND TELECOMMUNICATION ETC.		
Postage	8,552,256	6,063,335
Stamp	151,750	104,995
Telephone - Office	9,294,113	10,556,575
Telex, Fax and Email	12,897,592	8,627,582
Telephone - Residence	8,965	11,880
Data Communication	85,939,599	66,042,684
	116,844,275	91,407,051
34 CONSOLIDATED STATIONERY, PRINTING AND ADVERTISEMENT ETC.		
First Security Islami Bank Limited (Note-34 (a))	169,488,898	186,455,405
First Security Islami Capital & Investment Limited	600,776	170,319
	170,089,674	186,625,724
34 (a) STATIONERY, PRINTING AND ADVERTISEMENT ETC.		
Publicity and Advertisement	107,288,130	137,959,036
Printing and Stationery	58,326,539	45,132,103
Computer Stationery	3,874,229	3,364,266
	169,488,898	186,455,405
35 CONSOLIDATED MANAGING DIRECTOR'S SALARY AND FEES		
First Security Islami Bank Limited (Note-35 (a))	16,432,439	13,672,076
First Security Islami Capital & Investment Limited	3,280,683	3,161,804
	19,713,122	16,833,880
35 (a) MANAGING DIRECTOR'S SALARY AND FEES		
Basic Pay	6,874,375	5,420,516
House rent allowances	2,018,709	1,680,000
Leave Fare Assistance	1,718,710	1,380,000
Bonus	2,070,000	2,011,560
House Maintenance	2,030,322	1,740,000
Other Allowances	1,720,323	1,440,000
	16,432,439	13,672,076

36 CONSOLIDATED DIRECTORS' FEES & EXPENSES

First Security Islami Bank Limited (Note-36 (a))
 First Security Islami Capital & Investment Limited

2021 BDT	2020 BDT
1,566,400	1,296,800
575,000	425,000
2,141,400	1,721,800

36 (a) DIRECTORS' FEES & EXPENSES

Directors Fees
 Meeting Expenses

1,566,400	1,284,800
-	12,000
1,566,400	1,296,800

37 SHARIAH SUPERVISORY COMMITTEE'S FEES & EXPENSES

Shariah Council Meeting Expenses

459,000	236,000
459,000	236,000

38 CONSOLIDATED AUDIT FEES

First Security Islami Bank Limited
 First Security Islami Capital & Investment Limited

1,380,000	920,000
272,750	162,250
1,652,750	1,082,250

39 CONSOLIDATED DEPRECIATION AND REPAIRS OF FIXED ASSETS

First Security Islami Bank Limited (Note-39 (a))
 First Security Islami Capital & Investment Limited
 First Security Islami Exchange Italy

751,863,302	668,937,921
6,204,003	7,910,060
2,848,645	4,070,300
760,915,950	680,918,281

39 (a) DEPRECIATION AND REPAIRS OF BANK'S ASSETS

Depreciation on Fixed Assets (Annexure - A)

Repairs:

Office equipment
 Renovation and Repair of Office Premises
 Furniture and Fixtures
 Maintenance and Services of SWIFT
 Maintenance of Routers
 Elect. Fitt. Rep. & Replacement
 Reimbursement of Facility Management Charges
 Office Maintenance Expenses
 Maintenance of Software
 Maintenance Expenses of ATM Machine
 Maintenance of Disaster Recovery Site

549,409,536	555,013,668
202,453,766	113,924,253
66,933,172	19,516,409
3,568,582	3,550,887
2,133,620	1,325,337
1,205,568	1,283,317
2,099,238	2,033,415
37,059,842	4,587,670
-	17,906,885
31,792,883	23,071,250
46,943,335	31,849,723
6,255,026	3,711,860
4,462,500	5,087,500
751,863,302	668,937,921

40 CONSOLIDATED OTHER EXPENSES

First Security Islami Bank Limited (Note-40 (a))
First Security Islami Capital & Investment Limited
First Security Islami Exchange Italy

2021 BDT	2020 BDT
1,178,624,196	1,314,497,770
57,828,225	23,316,349
20,176,228	18,505,294
1,256,628,649	1,356,319,413

40 (a) OTHER EXPENSES

Training, Seminar and Workshop
Entertainment
Traveling
Donation
Subscription
Newspaper and Periodicals
Wages
Conveyance
Business Development
Plantation
Liveries and Uniform
Photocopying
Generator Fuel
Car Expense
Cash Carrying
Washing and Cleaning
Cartage and Freight
Fire Extinguisher Refill
ATM Expenses
Meeting Expenses
Mobile Financial Service Expense
Bank Charges
Agent Banking Expenses
Sundry Expenses
Office Maintenance
Recruitment Expenses

4,454,285	7,478,024
58,237,631	40,400,874
11,096,818	12,715,861
254,812,473	588,538,535
26,277,027	18,709,439
639,754	614,994
633,456,797	438,920,689
13,324,576	11,865,445
62,005,825	81,825,699
1,202,328	1,402,265
5,018,261	3,257,774
5,775,790	5,169,255
6,075,274	5,753,723
12,308,917	9,616,922
21,214,105	19,160,073
3,680,429	4,677,223
32,670	98,100
-	657,152
30,089,336	30,258,312
9,859,563	19,615,958
52,258	2,389,341
4,236,481	2,644,742
-	546,513
11,051,116	8,180,857
749,692	
2,972,790	
1,178,624,196	1,314,497,770

41 DEFERRED TAX INCOME/(EXPENSE)

Closing balance of Deferred Tax Assets
Less: Opening balance of Deferred Tax Assets
Deferred Tax liabilities on revaluation reserve
Deferred Tax Income Charged in Profit and Loss A/c during the year

449,858,867	513,394,255
(513,394,255)	(498,013,850)
116,959,982	-
53,424,593	15,380,405

Deferred Tax liabilities on revaluation reserve by the amount of Tk. 11.70 crore has been transferred to Assets Revaluation Reserve in the statement of changes in equity as an other comprehensive income.

42 CONSOLIDATED EARNINGS PER SHARE

Profit after taxation
Less: Preference dividend
Less: Profit attributable to Minority
Profit attributable to ordinary shareholders of parent
Weighted average number of shares outstanding
Earnings Per Share (EPS) (Restated)

3,365,199,987	2,792,579,874
-	-
20,994,155	12,618,234
3,344,205,832	2,779,961,641
996,198,211	996,198,211
3.36	2.79

42 (a) EARNINGS PER SHARE

Profit after taxation
Less: Preference dividend
Profit attributable to ordinary shareholders
Weighted average number of shares outstanding
Earnings Per Share (EPS) (Restated)

2021 BDT	2020 BDT
3,321,042,118	2,790,800,801
-	-
3,321,042,118	2,790,800,801
996,198,211	996,198,211
3.33	2.80

Earnings Per Share (EPS) has been calculated as per IAS-33 "Earnings Per Share".

We calculate Earnings per share in accordance with IAS-33 "Earnings Per Share" (EPS) which has been calculated by net profit or loss attributable to the shareholder dividing by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the period. Due to decrease deposit profit rate for the year 2021 consequently increase operating profit by the amount of Tk.114.87 Crore for the year ended 31 December 2021 compared to the previous year 2020 . As a result, EPS has been increased to 3.33 for the current year 2021 from 2.80 for the previous year 2020.

It is noted that, as per Bangladesh Bank DOS Letter no. DOS(CAMS)1157/01(II)-A/2020-3790 dated December 01, 2020 Bank has to maintain minimum 7.00% common equity Tier 1 Capital. As a result to strengthen the common equity tier 1 capital the amount of Tk. 73.00 Crore has been transferred to other reserve as per Guidelines on Risk Based Capital Adequacy issued by Bangladesh Bank. According to the Bangladesh Bank BRPD Letter no. BRPD(BS)661/14(P)/2022-3257 dated March 30, 2022 Bank has to pay profit/Coupon to the perpetual bond holder from distributable items/Retained Earnings of the Bank's.

43 CONSOLIDATED NET ASSET VALUE PER SHARE (NAV)

Net Asset Value
Weighted average number of shares outstanding

20,343,756,650	17,945,502,468
996,198,211	996,198,211
20.42	18.01

43(a) NET ASSET VALUE PER SHARE (NAV)

Net Asset Value
Weighted average number of shares outstanding

20,476,827,100	18,105,864,351
996,198,211	996,198,211
20.55	18.17

44 CONSOLIDATED NET OPERATING CASH FLOWS PER SHARE (NOCFPS)

Net Cash Inflow/(Outflow) from Operating Activities
Weighted average number of shares outstanding

6,080,602,817	7,009,854,297
996,198,211	996,198,211
6.10	7.04

44 (a) NET OPERATING CASH FLOWS PER SHARE (NOCFPS)

Net Cash Inflow/(Outflow) from Operating Activities
Weighted average number of shares outstanding

6,305,717,211	6,932,963,139
996,198,211	996,198,211
6.33	6.96

* Note no. 42 to 44(a) weighted average number of shares outstanding as on 31 December 2020 has been restated.

Explanation for decreasing NOCFPS:

Deposits Received from Customers has been decreased by the amount of Tk. 1,159.47 Crore compare to the previous year. As a result, the net operating cash inflows per share has been decreased to 6.33 as on 31 December 2021 compared to 6.96 on 31 December 2020.

	2021 BDT	2020 BDT
45 CONSOLIDATED RECEIPTS FROM OTHER OPERATING ACTIVITIES		
First Security Islami Bank Limited (Note-45 (a))	678,783,672	624,871,882
First Security Islami Capital & Investment Limited	47,577,502	8,789,316
First Security Islami Exchange Italy	55,396,709	27,745,508
	781,757,883	661,406,706
45 (a) RECEIPTS FROM OTHER OPERATING ACTIVITIES		
Charges on Account Closing	11,281,848	13,781,879
Standing Instruction Charges	11,954,403	4,126,451
Gain/(Loss) on Sale of Fixed Assets	1,817,206	(2,483,077)
Service Charge on Quard	6,270,675	1,073,008
Other Income	647,459,540	608,373,621
	678,783,672	624,871,882
46 CONSOLIDATED PAYMENT FOR OTHER OPERATING ACTIVITIES		
First Security Islami Bank Limited (Note-46 (a))	2,061,751,664	2,086,764,292
First Security Islami Capital & Investment Limited	39,674,442	29,691,283
First Security Islami Exchange Italy	20,176,228	18,505,294
	2,121,602,334	2,134,960,869
46 (a) PAYMENT FOR OTHER OPERATING ACTIVITIES		
Rent, Taxes, Insurances, Electricity etc.	753,463,590	674,242,337
Legal Expenses	9,414,203	4,164,334
Postage, Stamps, Telecommunications etc.	116,844,275	91,407,051
Audit Fees & Expenses	1,380,000	920,000
Directors' fees	1,566,400	1,296,800
Shariah Supervisory Committee's Fees & Expenses	459,000	236,000
Other Expenses	1,178,624,196	1,314,497,770
	2,061,751,664	2,086,764,292
47 CONSOLIDATED INCREASE /DECREASE OF OTHER ASSETS		
First Security Islami Bank Limited (Note-47 (a))	(218,373,288)	205,692,747
First Security Islami Capital & Investment Limited	(340,059,115)	(291,544,554)
First Security Islami Exchange Italy	(3,781,102)	(54,418,859)
	(562,213,505)	(140,270,666)
47 (a) INCREASE /DECREASE OF OTHER ASSETS		
Advances, Deposits and Prepayment	1,589,845,993	1,354,590,219
Stock of Stationery	52,283,840	39,652,155
Suspense Account	9,905,106	40,190,192
Stamps on Hand	5,837,760	5,066,845
Protested Bills	61,454,778	61,454,778
	1,719,327,477	1,500,954,189
(Increase)/Decrease during the year	(218,373,288)	205,692,747

48 CONSOLIDATED INCREASE /DECREASE OF OTHER LIABILITIES

	2021 BDT	2020 BDT
First Security Islami Bank Limited (Note-48 (a))	(113,528,693)	(134,263,514)
First Security Islami Capital & Investment Limited	27,897,971	59,981,557
First Security Islami Exchange Italy	(17,150,515)	(25,108,270)
	(102,781,237)	(99,390,227)

48 (a) INCREASE /DECREASE OF OTHER LIABILITIES

Compensation Realized	11,034,817	27,987,507
Others	45,724,748	142,300,751
	56,759,565	170,288,258
Increase /(Decrease) during the year	(113,528,693)	(134,263,514)

49 Reconciliation of Net profit after Taxation & Operating Profit before changes in operating assets & Liabilities:
Cash flows from Operating activities:

Net profit after Taxation	3,321,042,118	2,790,800,801
Provision for Tax	2,494,420,878	1,977,102,075
Provision for Investment share & Contingent Liability	1,512,530,910	1,362,812,448
(Increase)/Decrease profit receivable	(159,900,179)	19,043,788
Increase/(Decrease) profit payable on Deposits	(971,198,368)	(1,405,265,248)
Depreciation & Amortization of fixed Assets	549,409,536	555,013,668
Recoveries on investment previously written off	-	-
Income tax paid	(2,276,240,816)	(1,494,298,220)
Profit/(Loss) on sale of Bank's Assets	1,817,206	(2,483,077)
Effect of exchange rate changes on cash & cash equivalents	(4,682,594)	(4,848,969)
Operating profit before Changes operating assets & liabilities	4,467,198,691	3,797,877,266

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

<u>Name of the Party</u>	<u>Nature of Transaction</u>	<u>Nature of Relationship</u>	<u>Total Value (in Tk.)</u>
Northern Islami Insurance Company Ltd.	Insurance Premium	Common Director	14,807,199
Northern Islami Insurance Company Ltd.	Deposit	Common Director	105,397,635
Aviva Finance Ltd.	Deposit	Common Director	314,310
Aviva Finance Ltd.	Placement	Common Director	12,490,000,000
Aviva Finance Ltd.	Subordinated Bond	Common Director	120,000,000
First Security Islami Capital & Investment Limited	Deposit	Common Director	30,061,584
First Security Islami Capital & Investment Limited	Capital	Common Director	255,000,000
First Security Islami Capital & Investment Limited	Investment	Common Director	578,398,597
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**

	2021	2020
Basic Pay	6,874,375	5,420,516
House rent allowances	2,018,709	1,680,000
Leave Fare Assistance	1,718,710	1,380,000
Bonus	2,070,000	2,011,560
House Maintenance	2,030,322	1,740,000
Other Allowances	1,720,323	1,440,000
	16,432,439	13,672,076

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	<p><u>Chairman/Board of Director:</u> 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.</p> <p><u>Managing Director:</u> 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.</p> <p><u>Director:</u> S. Alam Cold Rolled Steels Ltd. Northern Islami Insurance Co. Ltd.</p> <p><u>Sponsor Shareholder:</u> Al-Arafah Islami Bank Ltd. S. Alam Super Edible Oil Ltd. S. Alam Vegetable Oil Ltd. S. Alam Power Generation Ltd.</p> <p><u>Shareholder:</u> Padma Islami Life Insurance Ltd.</p> <p><u>Proprietor:</u> S. Alam & Co.</p>

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	<p>Chairman: ABM Tower Ltd.</p> <p>Chairman & Managing Director : Kharana Fish & Poultry Ltd.</p> <p>Managing Director : Chittagong Board and Paper Mills Ltd.</p> <p>Director : First Security Islami Capital & Investment Ltd.</p> <p>Ex-Director : Chittagong Chamber of Commerce & Industry</p> <p>Proprietor : M/S. Bengal Corporation M/S. Bengal Trading M/S. Lucky Electronics</p>
3	Mrs. Farzana Parveen	Director	<p>Chairman/Board of Director Nexus Television & Media Network Limited</p> <p>Managing Director : Dewan Assets Ltd.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Proprietor: Fairy Trade International</p>

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	Khandkar Iftekhar Ahmad	Nominated Director (Pusti Vegetable Ghee Ltd.)	Air Commodore (Retired) Bangladesh Air Force.
7	Dr. Momtaz Uddin Ahmed	Independent Director	Former Professor University of Dhaka
8	Mrs. Badrun Nessa	Nominated Director (Padma Export Import & Trading Co. Ltd.)	Director: Excel Dyeing & Printing Ltd. Proprietor: M/s. Moni Traders
9	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. Unique Investment & Securities 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.
10	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
11	Md. Ruhul Amin	Independent Director	Retired Bureaucrat
12	Mohammad Masum Kamal Bhuyan	Independent Director	Retired Official of Central Bank
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 244th meeting held on April 20, 2022. The Board of Directors in its 244th meeting held on April 20, 2022 recommended @ 5% (Five percent) Cash Dividend and @ 5% (Five percent) Stock Dividend for eligible shareholders for the year 2021 to be approved in the Annual General Meeting. The total amount of dividend is Taka 996,198,211.00 (Ninety nine crore sixty one lac ninety eight thousand two hundred eleven) 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 Impact of COVID 19

Following the declaration of COVID 19 as a pandemic by the World Health Organization (WHO) in early March 2020, like many other governments, the Governments of Bangladesh introduced restrictive measures including nationwide holidays to contain further spread of the virus, affecting free movement of people and goods. Considering the long-term impact of COVID 19 on most sectors in economy of Bangladesh, Bangladesh Bank (BB) has issued various circular not to downgrade the clients Investment classification status.. In addition, BB has issued circulars to provide stimulus package for some sectors through commercial bank. Both facilitate to boost the economy and banking operations during this pandemic. The Management has also assessed the overall impact on COVID 19 and has not identified any indications that may cast doubt on going concern of the group and the bank. Bank's primary business has not impacted expressively as it has a significant growth even the pandemic declared by WHO except trade business. Moreover, The Management continue to monitor the spread of the virus and its impact.

55 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
Mohammad Masum Kamal Bhuiyan	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 04 (Four) 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.

56 Number of Employees

The number of employees including contractual engaged for the whole year or part.

	2021	2020
Executives and Officers	3,593	3,063
Members of Staff (Contractual)	936	672
	4,529	3,735

57 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 5,200 man hours. During their audit, they audited above 80% of the Bank's risk weighted assets as on the Balance Sheet date.

58 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 2021 was Tk. 12.90 at Dhaka Stock Exchange (DSE) and Tk. 12.90 at Chittagong Stock Exchange (CSE).


Managing Director


Director


Director


Chairman

Dhaka; April 20, 2022

Annexure - A

 FIRST SECURITY ISLAMIC BANK LTD.
 STATEMENT OF FIXED ASSETS
 AS AT 31 DECEMBER 2021

Figure in Taka

Particulars	C O S T			D E P R E C I A T I O N				Written down value as at 31 December 2021
	Balance as on 01 January 2021	Addition during the Year	Sales/Transfe r during the Year	Balance as on 31 December 2021	Charge during the year	Adjustment on sale/transfer during the Year	Balance as on 31 December 2021	
Land	334,631,624	-	-	334,631,624	-	-	-	334,631,624
Building	4,068,443,511	-	-	4,068,443,511	101,711,088	-	474,555,978	3,593,887,533
Furniture & Fixtures	2,188,207,838	204,253,161	22,519,258	2,369,941,741	120,187,700	17,137,489	1,174,220,833	1,195,720,908
Office Equipment	2,245,035,710	389,725,662	27,092,255	2,607,669,117	236,569,880	22,080,089	1,586,921,633	1,020,747,484
Vehicles	203,124,113	4,960,500	5,440,000	202,644,613	15,587,634	5,439,998	165,818,873	36,825,740
Books	670,771	-	-	670,771	27,108	-	565,884	104,887
Sub-Total	9,040,113,567	598,939,323	55,051,513	9,584,001,377	474,083,410	44,657,576	3,402,083,201	6,181,918,176
Lease Assets- Premises								
Right-of-use assets	332,468,808	-	-	332,468,808	46,348,975.00	-	92,697,950	239,770,858
Software-Amortization								
Software -Core Banking	298,451,293	23,230,975	-	321,682,268	28,977,151	-	198,321,772	123,360,496
Total December 2021	9,671,033,668	622,170,298	55,051,513	10,238,152,453	549,409,536	44,657,576	3,693,102,923	6,545,049,530
Total December 2020	9,104,627,494	615,014,437	48,608,263	9,671,033,668	555,013,668	36,117,069	3,188,350,963	6,482,682,705

Annexure - B

**First Security Islami Bank Ltd.
Financial Highlights (Solo)
As at and for the year ended 31 December 2021**

SL #	Particulars	31.12.2021	31.12.2020
1	Paid-up Capital	9,961,982,110	9,487,602,010
2	Total Capital Fund	36,262,610,582	34,722,920,281
3	Capital Surplus/(deficit) against Minimum Capital Requirement	6,205,441,119	6,044,770,062
4	Total Assets	543,880,184,472	496,425,479,672
5	Total Deposits	469,061,867,848	428,701,521,736
6	Total Investments	456,428,535,681	415,307,402,457
7	Total Contingent Liabilities and Commitments	44,525,606,270	46,909,116,111
8	Investment Deposit Ratio (in %) *	91.39%	91.90%
9	Percentage of Classified Investments against total Investments(in %)	4.73%	4.39%
10	Profit after tax & provision	3,321,042,118	2,790,800,801
11	Amount of Classified Investments	21,571,508,990	18,244,782,042
12	Provision kept against Classified Investments	10,556,431,245	9,541,104,509
13	Provision Surplus/(deficit) against Classified Investments	-	-
14	Cost of Fund	7.92%	7.96%
15	Profit Earning Assets	499,586,689,836	453,183,383,919
16	Non-profit Earning Assets	44,293,494,636	43,242,095,753
17	Return on Investment in Shares & securities(ROI)(in %)	1.51%	2.57%
18	Return on Assets (ROA)(in %)	0.64%	0.60%
19	Income from Investment in Shares and Securities	394,629,756	528,156,344
20	Earnings Per Share (EPS)-Restated	3.33	2.80
21	Net Income Per Share (Tk.)	3.33	2.80
22	Price Earnings Ratio (Times)	3.87	3.06

* Investment Deposit ratio has been computed as per Bangladesh Bank guideline.

Annexure - C

 First Security Islamic Bank Ltd. (Off-shore Banking Unit)
 Balance Sheet
 As at 31 December 2021

Particulars	Notes	31.12.2021		31.12.2020	
		USD	Taka	USD	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	29,223,945.23	2,488,906,976	2,554,344.23	214,437,198
		29,223,945.23	2,488,906,976	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		29,223,945.23	2,488,906,976	2,555,357.29	214,522,244
LIABILITIES AND CAPITAL					
Liabilities					
Placement from Banks & Other Financial Institutions					
Deposits and other Accounts	8	28,932,359.34	2,464,073,568	2,549,355.53	214,018,397
Al-Wadia Current Deposits and Other Deposit Accounts		-	-	-	-
Mudaraba Savings Deposits		-	-	-	-
Mudaraba Term Deposits		-	-	-	-
		-	-	-	-
Other Liabilities					
	9	109,589.75	9,333,397	1,338.86	112,397
Total Liabilities		29,041,949.09	2,473,406,966	2,550,694	214,130,794
Capital / Shareholders' equity					
Paid up capital		-	-	-	-
Statutory Reserve		-	-	-	-
Retained Earnings		181,996.14	15,500,011	4,663	391,450
Total Shareholders' Equity		181,996.14	15,500,011	4,663	391,450
Total Liabilities and Shareholders' Equity		29,223,945.23	2,488,906,976	2,555,357.29	214,522,244
OFF- BALANCE SHEET ITEMS					
Contingent Liabilities					
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 2021

Particulars	Notes	2021		2020	
		USD	Taka	USD	Taka
Investments Income	10	541,406.80	46,109,831	9,159.12	777,609
Profit Paid on Deposits and Borrowing etc.	11	(359,257.85)	(30,596,806)	(4,496)	(381,729)
Net Investment Income		182,148.95	15,513,025	4,662.90	395,880
Commission, Exchange, and Brokerage	12	-	-	-	-
Other Operating Income	13	-	-	-	-
Total Operating Income		182,148.95	15,513,025	4,662.90	395,880
Salaries and Allowances	14	-	-	-	-
Rent, Taxes, Insurance, Electricity, etc.	15	-	-	-	-
Legal Expenses		-	-	-	-
Postage, Stamp, Telecommunication, etc.	16	152.81	13,014	-	-
Stationery, Printing, Advertisements, etc.	17	-	-	-	-
Auditors' fees		-	-	-	-
Depreciation & repair of Bank's Assets	18	-	-	-	-
Other Expenses	19	-	-	-	-
Total Operating Expenses		152.81	13,014	-	-
Profit before provision and Taxes		181,996.14	15,500,011	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		181,996.14	15,500,011	4,662.90	395,880
Provision for Current Tax		-	-	-	-
Deferred Tax Income		-	-	-	-
Net profit after taxation		181,996.14	15,500,011	4,662.90	395,880

First Security Islami Bank Ltd.(Off-shore Banking Unit)
Cash Flow Statement
For the year ended 31 December 2021

Particulars	2021		2020	
	USD	Taka	USD	Taka
A) Cash flows from Operating Activities				
Investment Income Receipt	541,406.80	46,109,831	9,159.12	777,609
Profit Paid in Deposits	(251,006.96)	(21,375,806)	(3,157.36)	(255,207)
Fees and commission receipt	-	-	-	-
Payments to Employees	-	-	-	-
Payments to Suppliers	(152.81)	(13,014)	-	-
Receipts from other Operating Activities	-	-	-	-
Payments for other Operating Activities	-	-	-	-
Operating Profit before changes in Operating Assets & Liabilities	290,247.03	24,721,011	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	(26,669,601.00)	(2,274,469,778)	(2,554,344.23)	(214,437,198)
(Increase)/decrease of Other Assets	-	-	-	-
Increase/(decrease) of Placement from Banks & other Financial Institutions	26,383,003.81	2,250,055,171	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	(286,597.19)	(24,414,607)	(4,988.70)	(418,801)
Net Cash Inflow/(Outflow) from Operating Activities	3,649.84	306,404	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 debt instruments	-	-	-	-
Profit transferred to main operation	(4,662.90)	(395,880)	-	-
Net cash use in financing activities	(4,662.90)	(395,880)	-	-
D) Net increase / (decrease) in cash and cash equivalents (A+ B + C)	(1,013.06)	(89,476)	1,013.06	103,601
E) Effects of exchange rate changes on cash and cash equivalents	-	4,430	-	(18,555)
F) Cash and cash equivalent at beginning of the year	1,013.06	85,046	-	-
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 Ltd. (Off-Shore Banking Unit)
Notes to the Financial Statements
As at for the year ended 31 December 2021

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 Shari'ah 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 2021 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, 2021.

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

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.

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

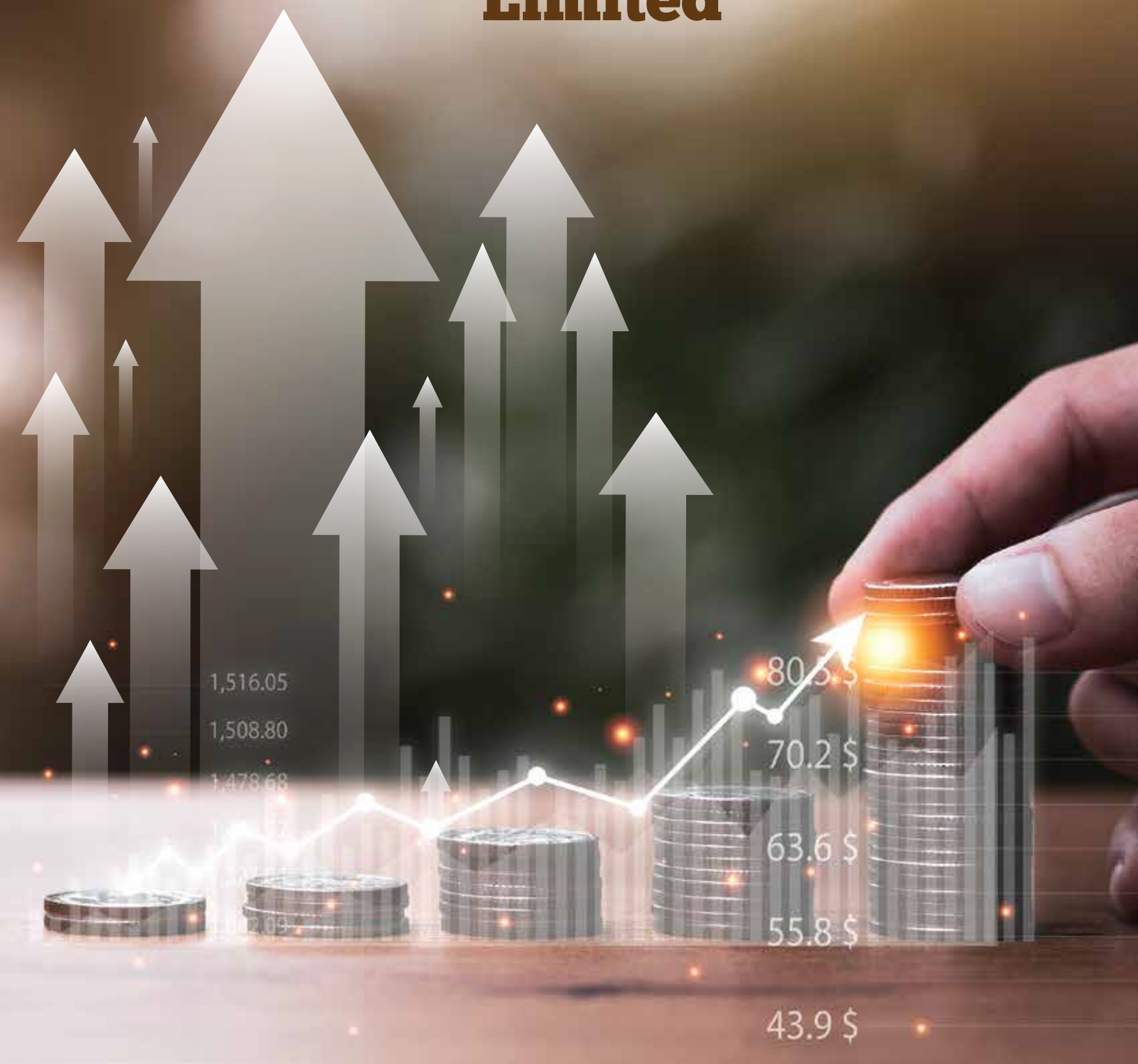
a) These financial statements are presented in Taka, which is the Bank's functional currency. Figures appearing in these financial statements have been rounded off to the nearest Taka.

b) Assets and liabilities & income and expenses have been converted into Taka currency weighted average rate @ US\$1 = Taka 85.1667 as at 31st December 2021.

	2021		2020	
	USD	Taka	USD	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	29,223,945.23	2,488,906,976	2,554,344.23	214,437,198
Payable Outside Bangladesh				
Foreign bills purchased	-	-	-	-
	29,223,945.23	2,488,906,976	2,554,344.23	214,437,198
	29,223,945.23	2,488,906,976	2,554,344.23	214,437,198
5 Bills purchased and discounted				
Payable in Bangladesh	29,223,945.23	2,488,906,976	2,554,344	214,437,198
Payable outside Bangladesh	-	-	-	-
	29,223,945.23	2,488,906,976	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	-	-	-	-
	-	-	-	-
8 Placement from Banks & Other Financial Institutions				
First Security Islami Bank Ltd.	6,895,473.64	587,264,735	577,711.66	48,498,894
Other Bank & financial Institutions	22,036,885.70	1,876,808,833	1,971,643.87	165,519,503
	28,932,359.34	2,464,073,568	2,549,355.53	214,018,397
9 Other liabilities				
Accrued Profit and Expenses Payable	109,589.75	9,333,397	1,338.86	112,397
	109,589.75	9,333,397	1,338.86	112,397

	2021		2020	
	USD	Taka	USD	Taka
10 Investments Income				
Inland Documentary Bills Purchased (Foreign Currency Bills)	541,406.80	46,109,831	9,159.12	777,609
Others	-	-	-	-
	541,406.80	46,109,831	9,159.12	777,609
Profit on balance with other banks and financial institutions	-	-	-	-
Profit received from FC account	-	-	-	-
	541,406.80	46,109,831	9,159	777,609
Less: Inter Bank transaction	-	-	-	-
Total Interest income	541,406.80	46,109,831	9,159.12	777,609
11 PROFIT PAID ON DEPOSITS and BORROWING ETC.				
a) Mudaraba Term Deposit	-	-	-	-
b) Profit paid on local bank accounts	123,159.30	10,489,071	3,895.96	330,767
c) Profit paid on foreign bank accounts	236,098.55	20,107,734	600.26	50,962
	359,257.85	30,596,806	4,496.22	381,729
Less: Inter Bank transaction	-	-	-	-
	359,257.85	30,596,806	4,496.22	381,729
12 COMMISSION, EXCHANGE AND BROKERAGE				
Commission on L/Cs	-	-	-	-
Other commission	-	-	-	-
	-	-	-	-
Exchange Gain	-	-	-	-
Brokerage	-	-	-	-
	-	-	-	-
13 OTHER OPERATING INCOME				
Postage Recoveries - Local	-	-	-	-
Miscellaneous earnings	-	-	-	-
	-	-	-	-
14 SALARY & ALLOWANCES				
Basic Salary	-	-	-	-
Allowances	-	-	-	-
Bonus	-	-	-	-
Bank's Contribution to Staff Provident Fund	-	-	-	-
Gratuity	-	-	-	-
	-	-	-	-
15 RENT, TAXES, INSURANCE, ELECTRICITY ETC.				
Rates and Taxes	-	-	-	-
Electric Bills	-	-	-	-
	-	-	-	-
16 POSTAGE, STAMP AND TELECOMMUNICATION ETC.				
Postage	153	13,014	-	-
Telephone - Residence	-	-	-	-
	153	13,014	-	-
17 STATIONERY, PRINTING AND ADVERTISEMENT ETC.				
Publicity and Advertisement	-	-	-	-
Printing and Stationery	-	-	-	-
Computer Stationery	-	-	-	-
	-	-	-	-
18 DEPRECIATION AND REPAIRS OF BANK'S ASSETS				
Depreciation				
Depreciation on Fixed Assets	-	-	-	-
	-	-	-	-
Repairs				
Furniture and Fixtures	-	-	-	-
Maintenance of Software	-	-	-	-
	-	-	-	-
19 Other Expenses				
Washing and Cleaning	-	-	-	-
Misellineous Expenses	-	-	-	-
	-	-	-	-

First Security Islami Capital & Investment Limited



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF FIRST SECURITY ISLAMIC CAPITAL & INVESTMENT LIMITED

REPORT ON THE AUDIT OF THE FINANCIAL STATEMENTS

Opinion:

We have audited the financial statements of First Security Islamic Capital & Investment Limited which comprise the financial position as at 31st December, 2021, 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, 2021 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 note 1.0 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: 31 March 2022


Shafiq Basak & Co.
Chartered Accountants
DVC:-2204030239AS646223

First Security Islami Capital & Investment Limited
Statement of Financial Position
As at 31 December, 2021

Particulars	Notes	Figures in BDT	
		2021	2020
<u>ASSETS:</u>			
Non Current Assets:		13,867,890	3,947,362
Property, Plant and Equipment Net off Accumulated Depreciation	3.01	413,108	1,615,239
Right of Use Asset (ROU) Net	3.02	13,454,782	2,332,123
Investment in marketable securities	5.00	288,644,615	246,588,598
Current Assets		1,776,714,929	1,696,529,985
Margin Finance to Portfolio Clients	6.00	1,689,701,793	1,338,836,969
Accounts Receivable	7.00	45,281,990	61,263,868
Advance, Prepayments & Deposits	8.00	14,455,296	8,979,127
Cash and Cash Equivalents	9.00	26,925,850	286,800,021
Quard against Car Leasing Scheme (Staff)	10.00	350,000	650,000
Total Assets		2,079,227,434	1,947,065,944
<u>EQUITY AND LIABILITIES</u>			
Shareholders' Equity:		762,251,788	719,406,573
Share Capital	11.00	679,717,500	679,717,500
Retained Earnings	12.00	82,534,288	39,689,073
Long term Liabilities:			
Borrowings from Financial Institutions	13.00	989,998,597	1,008,584,306
Current Liabilities:		326,977,049	219,075,066
Accruals and Provisions	14.00	229,616	338,364
Accounts Payable	15.00	73,985,657	82,057,884
Leases Liability	4.00	13,666,269	2,094,372
Provision for Investments	16.00	148,829,004	100,229,004
Provision for Taxation	17.00	42,349,998	22,517,883
Portfolio Investors' Fund		47,916,505	11,837,559
Total Equity and Liabilities		2,079,227,434	1,947,065,944

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
 Date: 31 March 2022



Shafiq Basak & Co.
 Chartered Accountants
 DVC:-2204030239AS646223

First Security Islami Capital & Investment Limited
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income
For the year ended 31 December, 2021

Particulars	Notes	Figures in BDT	
		2021	2020
Revenue:		263,957,495	165,842,252
Profit on Margin Investment		184,633,858	145,665,879
Income from Portfolio Management Services		6,515,695	4,443,702
Settlement and Transaction Fees		25,230,441	6,304,921
Profit on Sale of Share		39,710,200	3,021,294
Dividend Income		5,083,134	4,008,264
Other Operating Income	18.00	2,784,168	2,398,192
Operating Expenses:		130,020,279	110,675,397
General and Administrative Expenses	19.00	42,381,241	36,676,427
Financial Expenses	20.00	87,639,039	73,998,970
Operating Profit/(Loss)		133,937,216	55,166,855
Total Provision for Investments:		48,600,000	5,200,000
Provision for Diminution in Value of Investments	16.01	20,000,000	2,000,000
Provision for Clients' Negative Equity	16.02	28,600,000	3,200,000
Profit/(Loss) before Taxation		85,337,216	49,966,855
Income Tax Expenses:		42,492,001	24,215,358
Prior year Tax Paid		2,792,001	4,984,817
Current Year Tax Expenses		39,700,000	19,230,541
Profit/(Loss) after Taxation		42,845,215	25,751,497
Other Comprehensive Income		-	-
Total Comprehensive Income/(Losses)		42,845,215	25,751,497
Earnings Per Share (EPS)/Diluted	21.00	6.30	3.79

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
 Date: 31 March 2022



Shafiq Basak & Co.
 Chartered Accountants
 DVC:-2204030239AS646223

First Security Islami Capital & Investment Limited
Statement of Changes in Equity
For the year ended 31 December, 2021

Particulars	(Figures in BDT)			
	Share Capital	Share Money Deposit	Retained Earnings	Total
Opening Balance on 01-01-2021	679,717,500	-	39,689,073	719,406,573
Dividend Paid for the year 2020	-	-	-	-
Net Profit/(Loss) for the year	-	-	42,845,215	42,845,215
Balance as on 31 December, 2021	679,717,500	-	82,534,288	762,251,788

For the year ended 31 December, 2020

Opening Balance on 01-01-2020	647,350,000	-	46,305,076	693,655,076
Stock Dividend Paid for the year 2019	32,367,500	-	(32,367,500)	-
Net Profit/(Loss) for the year	-	-	25,751,497	25,751,497
Balance as on 31 December, 2020	679,717,500	-	39,689,073	719,406,573

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
Date: 31 March 2022



Shafiq Basak & Co.
Chartered Accountants
DVC:-2204030239AS646223

First Security Islami Capital & Investment Limited
Statement of Cash Flows
For the year ended 31 December, 2021

Particulars	Notes	Figures in BDT	
		2021	2020
A) Cash flows from Operating Activities:			
Cash Received from Operating Income		263,957,495	165,842,252
Margin Finance to Clients		(350,864,824)	(240,566,767)
Payment for Administrative & Financial Expenses		(122,587,306)	(108,584,833)
(Increase)/Decrease of Advance, Deposit & Prepayment		(5,476,170)	(398,488)
(Increase)/Decrease of Accounts Receivable		15,981,878	(51,179,298)
Increase/(Decrease) of Accounts Payable		(8,072,227)	59,010,047
Quard against Car Leasing Scheme (Staff)		300,000	600,000
Liability for Expenses		(108,748)	(2,156,845)
Portfolio Investors' Fund		36,078,946	3,759,859
Tax Paid		(28,343,145)	(16,794,027)
Net Cash flows from Operating Activities		(199,134,100)	(190,468,101)
B) Cash flows from Investing Activities:			
Acquisition of Fixed Assets		(98,345)	(73,500)
Investment in Marketable Securities		(42,056,017)	(6,926,372)
Net Cash used in Investing Activities		(42,154,362)	(6,999,872)
C) Cash flows from Financing Activities:			
Mudaraba Finance from FSIBL		51,689,210	72,529,438
Mudaraba Finance from Union Bank Ltd.		(70,274,919)	399,561,891
Net Cash used in Financing Activities		(18,585,709)	472,091,329
D) Net cash flows for the year (A+B+C)		(259,874,171)	274,623,356
E) Cash and Cash Equivalents at beginning of the year		286,800,021	12,176,665
F) Cash and Cash Equivalents at end of the year (D+E)	Note-9.00	26,925,850	286,800,021

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
 Date: 31 March 2022



Shafiq Basak & Co.
 Chartered Accountants
 DVC:-2204030239AS646223

First Security Islami Capital & Investment Limited
Notes to the Financial Statements
For the year ended 31 December, 2021

1.00 Background Information
1.01 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.

1.02 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.

2.00 Significant Accounting Policies
2.01 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.

2.02 Accounting Convention and Assumption

The financial statements are prepared under the historical cost convention, except Investments, which are measured at procurement cost.

2.03 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.

2.04 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.

2.05 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 (12 months) 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.

2.06 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 Dividend 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.

2.07 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.

2.08 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.

2.09 Reporting Period:

The Company's reporting period is 01 January, 2021 to 31 December, 2021.

2.10 General

(i) Previous year's figures have been rearranged wherever necessary, to conform to the current year's presentation.

(ii) Figures have been rounded off to the nearest Bangladeshi Taka (BDT).

Notes Sl. No.	Particulars	Notes	Figures in BDT	
			2021	2020
3.00	Property, Plant and Equipment			
	This is made up as follows:			
	Own Assets	Note-3.01	413,108	1,615,239
	Right of Use Asset	Note-3.02	13,454,782	2,332,123
			13,867,890	3,947,362
3.01	Own Assets:			
	A) Cost :		69,338,812	69,240,467
	Opening Balance		69,240,467	69,166,967
	Add : Addition during the year		98,345	73,500
	B) Accumulated Depreciation:		68,925,704	67,625,228
	Opening Balance		67,625,228	65,296,784
	Add: Charge during the Year		1,300,476	2,328,444
	Written Down Value (A-B)		413,108	1,615,239
3.02	Right of Use Asset (ROU) Net			
	Opening Balance (WDV)		2,332,123	-
	Add: Addition during the year		16,026,186	7,773,871
	Less: Depreciation during the year		4,903,527	5,441,748
	Written Down Value		13,454,782	2,332,123
	Details of Property, Plant and Equipment have been shown in Annexure-A			
4.00	Lease Liability		13,666,269	2,094,372
5.00	Investment in Marketable Securities			
	Quoted Shares		288,644,615	226,588,598
	Unquoted Shares		-	20,000,000
			288,644,615	246,588,598
5.01	Market Value of Quoted Shares		222,003,783	177,625,533
6.00	Margin Finance to Portfolio Clients			
	Investor's Discretionary Accounts (IDA)		1,689,701,793	1,338,836,969
			1,689,701,793	1,338,836,969

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

Figures in BDT	
2021	2020
45,281,990	61,263,868
45,281,990	61,263,868

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

Advances

(Note-8.01)

14,192,791

8,716,622

Deposits

(Note-8.02)

254,000

254,000

Prepayments

(Note-8.03)

8,505

8,505

14,455,296

8,979,127

8.01 Advances

Advance Rent

1,387,055

1,614,144

Advance- vendors

20,000

-

Income Tax

12,785,736

7,102,478

14,192,791

8,716,622

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

8,505

8,505

8,505

9.00 Cash and Cash Equivalents

Cash in Hand

13,371

55,000

Cash at Bank

(Note-9.01)

26,912,479

286,745,021

26,925,850

286,800,021

9.01 Cash at Bank

FSIBL, STD-101-131-0000219-0

802,975

1,589,467

FSIBL, CD-101-111-0002710-5

322,905

1,149,474

FSIBL, STD-129-131-0000039-2

24,594,972

11,005,418

FSIBL, CD-129-111-0000187-6

764,354

559,100

Union Bank Limited, STD-0131210000075

225,766

272,243,387

Global Islami Bank Ltd. STD-0113000000767

201,507

198,175

26,912,479

286,745,021

Bank balances have either been agreed or reconciled with related bank statements.

10.00 Quard against Car Leasing Scheme (Staff)

Opening Balance

Add : Addition during the year

Less: Adjustment during the year

Figures in BDT	
2021	2020
650,000	1,250,000
-	-
650,000	1,250,000
300,000	600,000
350,000	650,000

11.00 Share Capital
Authorized:

30,000,000 ordinary shares of Tk. 100 each

3,000,000,000
Issued, Subscribed and Paid up:

6,797,175 ordinary shares of Tk 100 each fully paid up

679,717,500

Details of Shareholders are given below:

Name of Shareholder's
Nos. of Shares

First Security Islami Bank Ltd.

3,466,559

346,655,900

346,655,900

Mr. Mohammed Saiful Alam

1,325,450

132,545,000

132,545,000

Ms. Farzana Parveen

1,306,030

130,603,000

130,603,000

Mr. Shahidul Alam

174,784

17,478,400

17,478,400

Ms. Sharmin Fatema

167,796

16,779,600

16,779,600

Mr. Md. Abdullah Hasan

174,784

17,478,400

17,478,400

Ms. Marzina Sharmin

174,770

17,477,000

17,477,000

Ms. Halima Begum

14

1,400

1,400

Chemon Ispat Ltd.

6,988

698,800

698,800

6,797,175
679,717,500
679,717,500
12.00 Retained Earnings

Opening Balance

39,689,073

46,305,076

Less: Stock/Cash Dividend

-

32,367,500

39,689,073
13,937,576

Add: Comprehensive Income/(Loss)

42,845,215

25,751,497

82,534,288
39,689,073
13.00 Borrowings from Financial Institutions

Mudaraba Finance - FSIBL, Motijheel Branch

578,398,597

526,709,387

Mudaraba Finance - Union Bank, Panthopath Branch

411,600,000

481,874,919

989,998,597
1,008,584,306
14.00 Accruals and Provisions

CDBL Charges

73,605

130,301

Audit & Consultancy

155,250

155,250

Utility Bill

-

48,655

Other Expenses

761

4,158

229,616
338,364
15.00 Accounts Payable

Payable to Broker

(Note-15.1)

21,916,741

56,062,680

Profit payable to Bank

52,068,916

25,995,204

73,985,657
82,057,884
15.01 Payable to Broker
21,916,741
56,062,680

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

Figures in BDT		
	2021	2020
Provision for Diminution in Value of Investments (Note-16.01)	56,852,101	36,852,101
Provision for Clients' Negative Equity (Note-16.02)	91,976,903	63,376,903
	148,829,004	100,229,004

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 2021 due to decrease in market price of shares. During the year, provision for loss of Taka 20,000,000 has been made under this head.

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 loss of Taka 28,6000,000 has been made under this head to cover the total amount of Clients' Negative Equity.

17.00 Provision for Taxation

Opening Balance	22,517,883	15,096,552
Add: Provision for the year	39,700,000	19,230,541
	62,217,883	34,327,093
Less: Paid/Adjustments	19,867,885	11,809,210
	42,349,998	22,517,883

18.00 Other Operating Income

Documentation Charge	78,000	50,000
Rent Received from Broker	1,309,000	1,269,000
Account Settlement Charge	7,542	6,000
Profit Earned from Bank Account	1,102,013	638,434
Annual Account Maintenance Fee	201,200	181,882
Issue Management fee etc.	-	252,876
Other income	67,933	-
Underwriting Commission	18,480	-
	2,784,168	2,398,192

19.00 General and Administrative Expenses

Salary and Allowances
CDBL Charges
Traveling & Conveyance expenses
Medical
Entertainment
Fuel & Car Maintenance
Newspapers, Magazines, Books etc.
Office Rent
Insurance
Postage, Stamps, Telecommunication etc.
Internet
Repair and Maintenance
Security Guard Bill
Cleaning expenses
Stationery
Office Maintenance
Renewal Expenses
Printing
Director Fees
Board Meeting Expenses
Fees & Charges
Audit fees
Consultancy fees
Business Promotion Expenses
Subscription & Membership Fees
Utility Bill
Company Contribution to Provident Fund
Advertisement
Depreciation Expenses
Depreciation on Right of Use Asset (ROU)
Training Expenses
Gratuity Expenses

Note-3.01
Note-3.02

Figures in BDT	
2021	2020
19,401,538	19,000,124
2,401,538	725,700
790,392	635,550
65,814	8,210
995,981	530,900
958,302	1,138,689
18,140	15,790
-	524,483
94,300	25,515
257,508	210,393
465,774	465,180
96,541	16,990
270,000	270,000
306,000	306,000
426,661	159,359
245,059	122,878
93,700	95,150
95,440	10,960
575,000	425,000
1,800,000	1,200,000
184,343	5,060
272,750	162,250
173,250	15,000
2,430,062	915,751
129,000	119,000
869,030	733,035
716,665	573,488
78,675	-
1,300,476	2,328,444
4,903,527	5,441,748
15,775	-
1,950,000	495,780
42,381,241	36,676,427

During the year total office rent was paid Tk. 62,10,252/- which has been shown in the financial statements in the following way/mode to fulfil the requirement of IFRS 16.

Depreciation Right of use Assets
Profit Paid for Rent

Note-3.02
Note-20.00

4,903,527	
1,306,725	
6,210,252	
85,501,892	73,465,496
1,306,725	-
449,238	321,293
381,184	212,181
87,639,039	73,998,970

20.00 Financial Expense

Profit Paid for Mudaraba Finance
Profit Paid for Rent
Financial Cost for Lease Rent
Bank Charges & Commission

21.00 Basic Earnings Per Share (EPS)

The computation of EPS is given below:

- (a) Earning attributable to the ordinary shareholders
 (b) Weighted average number of ordinary shares outstanding during the period
 (c) Basic/Diluted Earnings Per Share

Figures in BDT	
2021	2020
42,845,215	25,751,497
6,797,175	6,797,175
6.30	3.79

Earnings per shares (EPS) have been computed by dividing the basic earnings by the number of ordinary shares outstanding as on December 31, 2021.

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 six Board of Director's meetings were held.

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	19,401,538	19,000,124
Post- Employee Benefits	-	-
Other Long Term Benefits	1,950,000	495,780
Termination Benefits	-	-
Others (Directors' Fees)	575,000	425,000
	21,926,538	19,920,904

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 57,83,98,597 from FSIBL's Motijheel Branch for clients financing purpose. No other related party transaction was made during the year.



Chief Executive Officer



Director



Chairman

First Security Islami Capital & Investment Limited
Property, Plant & Equipment Schedule
For the year ended 31 December, 2021

Annexure A									
(a) Own Assets:									
Particulars	COST			Rate %	DEPRECIATION			Written Down Value as on 31.12.2021	
	Balance as on 01.01.2021	Additions during the year	Balance as on 31.12.2021		Balance as on 01.01.2021	Charged during the year	Balance as on 31.12.2021		
Furniture & Fixtures	2,280,583	-	2,280,583	10%	1,900,035	218,944	2,118,979	161,604	
Electrical Appliance	5,747,393	-	5,747,393	20%	5,726,305	7,875	5,734,180	13,213	
Office Equipment	17,885,595	98,345	17,983,940	20%	17,812,634	16,400	17,829,034	154,906	
Office Renovation	37,114,239	-	37,114,239	20%	36,036,992	1,033,002	37,069,995	44,244	
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	24,255	34,361	39,139	
Total Own Assets (a)	69,240,467	98,345	69,338,812		67,625,228	1,300,476	68,925,704	413,108	
(b) Leased Assets:									
Right of Use Asset (ROU)	7,773,871	16,026,186	23,800,057	-	5,441,748	4,903,527	10,345,275	13,454,782	
Total Leased Assets (b)	7,773,871	16,026,186	23,800,057	-	5,441,748	4,903,527	10,345,275	13,454,782	
Balance as at 31-12-2021 (a+b)	77,014,338	16,124,531	93,138,869	-	73,066,976	6,204,003	79,270,979	13,867,890	
Balance as at 31-12-2020	69,166,967	7,847,371	77,014,338		65,296,784	7,770,192	73,066,976	3,947,362	

Additional Data Segment Report

First Security Islami Bank Limited and its subsidiaries

Business Segment Profit and Loss Account

for the year ended 31 December 2021

Amount in Lac Taka

Particulars	2021			2020		
	FSIBL	SUBSIDIARIES	CONSOLIDATED	FSIBL	SUBSIDIARIES	CONSOLIDATED
Investment Income	406,318.90	1,418.99	407,737.89	425,255.04	891.90	426,146.94
Profit paid on deposit	(276,080.53)	-	(276,080.53)	(311,753.96)	-	(311,753.96)
Net Investment Income	130,238.37	1,418.99	131,657.36	113,501.08	891.90	114,392.98
Income from Investment in Shares and Securities	3,946.30	447.93	4,394.23	5,281.56	70.30	5,351.86
Commission, Exchange and Brokerage	7,718.43	317.45	8,035.88	8,208.54	107.48	8,316.02
Other Operating Income	6,787.83	581.83	7,369.66	6,249.00	295.05	6,544.05
Total operating income	148,690.93	2,766.20	151,457.13	133,240.18	1,364.73	134,604.91
Salary and Allowances	44,622.67	454.16	45,076.83	41,572.77	434.73	42,007.50
Rent, Taxes, Insurances, Electricity etc.	7,071.15	34.44	7,105.59	6,278.93	38.60	6,317.53
Legal Expenses	94.14	-	94.14	41.64	0.15	41.79
Postage, Stamps, Telecommunication etc.	1,168.44	7.24	1,175.68	914.07	2.10	916.17
Stationery, Printings, Advertisements etc.	1,694.89	6.01	1,700.90	1,864.55	1.71	1,866.26
Managing Director's Salary and Fees	164.32	32.81	197.13	136.72	31.62	168.34
Directors' Fees & Expenses	15.66	5.75	21.41	12.97	4.25	17.22
Shariah Supervisory Committee's Fees & Expenses	4.59	-	4.59	2.36	-	2.36
Auditor's Fees	13.80	2.73	16.53	9.20	1.62	10.82
Depreciation & Repair of Bank's Assets	7,518.63	90.53	7,609.16	6,689.38	119.80	6,809.18
Zakat Expenses	1,742.45	-	1,742.45	1,265.45	0.01	1,265.46
Other Expenses	11,786.25	780.03	12,566.28	13,144.98	418.21	13,563.19
Total Operating Expenses	75,896.99	1,413.70	77,310.69	71,933.02	1,052.80	72,985.82
Profit before Provision and Tax	72,793.94	1,352.50	74,146.44	61,307.16	311.93	61,619.09
Provisions for Investments including off-B/S items	11,182.09	286.00	11,468.09	13,913.15	32.00	13,945.15
Provisions for Diminution in Value of Investment in Shares	(637.16)	200.01	(437.15)	(566.92)	19.99	(546.93)
Provision for Start-up fund	332.11	-	332.10	281.90	-	281.90
Provision for Other Assets	3,762.27	-	3,762.27	-	-	-
Total Provisions	14,639.31	486.01	15,125.31	13,628.13	51.99	13,680.12
Total Profit before Taxes	58,154.63	866.49	59,021.13	47,679.03	259.94	47,938.97
Provision for Tax	24,944.21	424.92	25,369.13	19,771.02	242.15	20,013.17
Net Profit after tax	33,210.42	441.57	33,652.00	27,908.01	17.79	27,925.80

Additional Data Segment Report

First Security Islami Bank Limited and its subsidiaries

Business Segment Balance Sheet
as at 31 December 2021

Amount in Lac Taka

Particulars	2021		2020		CONSOLIDATED
	FSIBL	SUBSIDIARIES	FSIBL	SUBSIDIARIES	
In hand (including Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank(s))	340,591.57	146.87	332,888.90	33.63	332,922.53
Balance with other Banks and Financial Institutions	19,329.30	1,567.86	16,839.29	4,864.93	21,704.22
Placement with Banks & Other Financial Institutions	124,900.00	-	125,705.00	-	125,705.00
Investments in Shares & Securities	287,352.24	2,886.45	236,215.53	2,465.88	238,681.41
General Investment etc.	4,530,216.15	(5,783.99)	4,144,546.42	(5,267.09)	4,139,279.33
Bills Purchased and Negotiated	34,069.20	-	8,527.60	0.01	8,527.61
Fixed Assets Including Premises, Furniture & Fixtures and Intangible Assets	65,450.50	172.45	64,826.83	98.45	64,925.28
Other Assets	36,641.43	10,160.41	34,453.78	6,974.32	41,428.10
Non Banking Assets	251.45	-	251.45	-	251.45
Total Assets	5,438,801.84	9,150.05	4,964,254.80	9,170.13	4,973,424.93
Placement from Banks & Other Financial Institutions	152,260.49	4,116.00	131,348.72	4,818.75	136,167.47
Deposits and Other Accounts	4,690,618.68	(264.85)	4,287,015.22	(143.03)	4,286,872.19
Mudaraba Subordinated Bond	97,000.00	-	106,000.00	-	106,000.00
Mudaraba Perpetual Bond	60,000.00	-	38,000.00	-	38,000.00
Other Liabilities	234,154.40	2,894.57	220,832.22	2,572.94	223,405.16
Total Liabilities	5,234,033.57	6,745.72	4,783,196.16	7,248.66	4,790,444.82
Capital/Shareholders' equity	204,768.27	(1,330.70)	181,058.64	(1,603.62)	179,455.02
Non -controlling Interest	-	3,735.03	-	3,525.09	3,525.09
Total Liabilities and Shareholders' Equity	5,438,801.84	9,150.05	4,964,254.80	9,170.13	4,973,424.93



LIST OF BRANCHES



BRANCH UNDER HEAD OFFICE (8)

BANANI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Prashad Trade Centre
Mezanin Floor, House#6,
Kamal Ataturk Avenue, Dhaka-1213.
Telephone-02-9889754
Mobile-01992044115, 01708160115

BANGSHAL BRANCH

First Security Islami Bank Limited
121/2, Lutfar Rahman Lane (2nd Floor),
North South Road, Dhaka-1100.
Telephone- 02-9558944
Mobile-01992044106, 01708160106

CORPORATE BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Rangs RD Center (1st Floor)
Block-SE (F), Plot-3,
Gulshan Avenue,
Gulshan-1, Dhaka-1212
Mobile-01992044181, 01708160181

DHANMONDI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Wahab Point
Holding no. # 93, Road # 2, Ward # 15
Dhanmondi, Dhaka-1205.
Mobile-01992044108, 01708160108

DILKUSHA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
23, Dilkusha Commercial Area
Dhaka- 1000.
Telephone- 02-9560229
Mobile-01992044101, 01708160101

GULSHAN BRANCH

First Security Islami Bank Limited
122 Gulshan Avenue, Gulshan-2, Dhaka-1212.
Phone-02-9895381
Mobile-01992044112, 01708160112

MOHAKHALI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Khaja Tower,
95, Mohakhali C/A, Dhaka-1212.
Telephone- 02-9888046
Mobile-01992044103, 01708160103

MOTIJHEEL BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Swantex Bhaban
9/I, Motijheel C/A, Dhaka-1000.
Telephone- 02-9570423
Mobile-01992044129, 01708160129

DHAKA NORTH ZONE (23)

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

BASHUNDHARA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Ramas Chowdhury Tower
Plot # 23, Block # A
Bashundhara Main Road,
Bashundhara R/A, Dhaka-1229.
Telephone- 02-8432606
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

BIRULIA 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.
Telephone-02-981621-3
Mobile-01992044125, 01708160125

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

HAMIDPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Saustir Neer, Hamidpur Bazar
Union: Digor, Thana: Ghatail, Tangail.
Mobile-01992044238, 01708160238

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

KURIL BISHWAROAD BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Simex Shimul Trishna Trade Centre
Holding- Ka-86/1, Kuril Biswa Road
Progotisharoni, Bhatara, Dhaka.
Mobile-01992044260, 01708160260

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

MYMENSINGH BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Brojoraj Niketan
Holding # 62, Choto Bazar,
Ward # 8, Kotowaly, Mymensingh.
Telephone- 091-64043
Mobile-01992044160, 01708160160

RANABHOLA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
13/1, Sheikh Villa, Ranabhola
Horirampur, Turag
Dhaka-1711
Mobile-01992044228, 01708160228

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), Saver, Dhaka.
Telephone- 02-7744656
Mobile-01992044149, 01708160149

SENANIBASH BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Euro Star Tower (1st and 2nd Floor)
82/4/A, Ibrahimpur, Kachukhet Main Road,
Kafur, Dhaka-1206.
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

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 RANCH

First Security Islami Bank Limited
Yearpur, Zirabo, Ashulia,
Savar, Dhaka.
Telephone- 02-7792369-70
Mobile: 01992044148, 01708160148

DHAKA SOUTH ZONE (23)

BALIGAON-TONGIBARI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
H.M Hatem Plaza
Baligaon Bazar, Main Road,
Baligaon, Tongibari, Munshigonj-1520.
Mobile-01992044199, 01708160199

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

BISHWA ROAD BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Tropical Saleh Tower, 27, Atish Dipankar Road,
Sabujbag, Dhaka-1214.
Mobile-01992044120, 01708160120

BOALMARI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Sikder Shopping Complex,
Holding No: 549, Main Road
Boalmari, Faridpur.
Mobile-01992044270, 01708160270

DHANMONDI MODEL BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Holding No-21 (Old-352/B), Road-16 (Old-27),
Ward-15, Dhaka South, Dhanmondi,
Dhaka-1215.
Mobile-01992044290, 01708160290

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

ISLAMPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
105, Mabud Tower (2nd Floor)
Islampur Road, Islampur, Dhaka.
Telephone- 02-57392464
Mobile-01992044155, 01708160155

KAKRAIL BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Khulna Trade Square
19/1, Kakrail Road,
Kakrail, Dhaka-1000
Telephone- 02-48310741
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 Latif Mansion (Hridoy Community
Center), Area-Shuvadda Purba Para, Mouza
& Union-Shuvadda, Police Station-Dakkin
Keraniganj, District-Dhaka.
Mobile-01992044207, 01708160207

KHILGAON BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Syed Bhaban
Holding: 1419/2/A
Shahid Baki Road, Khilgaon, Dhaka.
Mobile-01992044274, 01708160274

KONAPARA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
KS Tower (1st Floor), Para Dogair
Konapara, Demra, Dhaka.
Telephone- 02-7559739
Mobile-01992044190, 01708160190

MADHABDI SME/KRISHI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
N D Tower
Holding no.# 248/1, Word # 08,
Algee Road, 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

MOHAMMADPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
14/26, Shajahan Road
Mohammadpur, Dhaka.
Telephone- 02-9132150
Mobile-01992044186, 01708160186

MUKSUDPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Tanshir Padma Lake City
Fultala, U.P: Muksudpur,
P.S. Dohar, District: Dhaka.
Mobile-01992044127, 01708160127

NARAYANGANJ BRANCH

First Security Islami Bank Limited
123, Bangabandhu Road, Narayanganj.
Telephone- 02-7641955
Mobile-01992044170, 01708160170

NAWABGANJ BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Hazi Karim Complex, Nawabganj Sadar,
Thana: Nawabganj, District: Dhaka
Mobile: 01992044250, 01708160250

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

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.
Mobile-01992044133, 01708160133

TOPKHANA ROAD BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Bengal Centre (1st Floor),
28, Topkhana Road, Dhaka-1000.
Telephone- 02-9553149
Mobile: 01992044118, 01708160118



CHATTOGRAM ZONE

CHITTAGONG NORTH ZONE (29)

ANDERKILLA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Fahim Mansion (1st floor)
House # 10, Anderkillah Road,
Kotwali, Chattogram.
Phone: 031-2858653
Mobile- 01992044134, 01708160134

BANDARTILA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
560/561, Malek Plaza (1st & 2nd Floor)
Bandartila, South Haliashahar, Chittagong.
Phone: 031-742175
Mobile- 01992044184, 01708160184

BARATAKIA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Abu Sufian Shopping Complex
Mayani, Mirsarai, Chittagong.
Mobile- 01992044263, 01708160263

BIBIRHAT BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Hoque Market, Holding Number-972, Road
Name-College Road, Area-Bibirhat, Ward
Number-08, Paurashava-Fatikchhari, Police
Station-Fatikchhari, District- Chattogram.
Mobile- 01992044294, 01708160294

CHAWKBAZAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
B.K. Tower
182/183 Lal Chand Road, Chawkbazar,
Chittagong.
Telephone- 031-2867442
Mobile- 01992044166, 01708160166

COLONEL HAT BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Total Tower, New Monsurabad,
(Firoz Shah Housing Estate)
D.T Road, Colonel Hat, Chattogram.
Mobile- 01992044289, 01708160289

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

FATEYABAD BRANCH

First Security Islami Bank Limited
S.N Tower,
Fatehabad, Chowdhuryhat, Fatehabad,
Chattogram.
Mobile: 01992044249, 01708160249

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

First Security Islami Bank Limited
Siddique Center (1st floor)
Hathazari-Fatikchari Road,
Hathazari Bazar, Hathazari, Chattogram.
Phone-031-26013613
Mobile-01992044137, 01708160137

JUBILEE ROAD BRANCH

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

KATIRHAT BRANCH

First Security Islami Bank Limited
2 No. Dhalai Union Porishod Bhaban,
Katirhat Bazar, P.O: Katirhat,
UP: Hathazari, Chattogram.
Mobile-01992044206, 01708160206

KHATUNGANJ BRANCH

First Security Islami Bank Limited
S.M. Trade Centre,
263/84, Khatungonj,
PS-Kotowali, Chattogram.
Telephone- 031-619414, 031-2854628
Mobile-01992044102, 01708160102

KHULSHI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Arcadia Shopping Centre,
Holding No-10/A/1/77, Road No-04,
Jakir Hossain Road, Khulshi, Chattogram.
Mobile-01992044276, 01708160276

KORERHAT BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Meah Complex
Union: Korahat, 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

MOHILA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Karnaphuli Tower (1st Floor)
63, S.S. Khaled Road
Kazir Dewri, Chattogram.
Telephone- 031-2868210
Mobile-01992044167, 01708160167

NAZIRHAT SME/KRISHI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
H Plaza, Daulatpur, Nazirhat Bazar,
Fatickchari, Chattogram.
Mobile-01992044164, 01708160164

NAZU MEAH 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.
Mobile-01992044159, 01708160159

PAHARTALI CHOWMUHONI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Green Center (Near CUET),
Pahartali, Chowmuhoni,
Raozan, Chattogram.
Phone: 031-2773042
Mobile-01992044196, 01708160196

PATHERHAT BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Khayez Ahammad Shopping Centre,
Noapara, P.S- Raozan, Chattogram.
Telephone- 031-2572441-2
Mobile-01992044145, 01708160145

RAHATTARPUL BRANCH

First Security Islami Bank Limited
R.Ahmed Complex,
Holding No-3019/2/4410, Rahattarpul Mor,
Shah Amanat Setu Songok Sarak,
17 Number Ward, Police Station-Bakalia,
District-Chattogram.
Mobile-01992044259, 01708160259

RANGAMATI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
L. K. Tower (1st Floor)
Kata Hill Lane, Kotwali, Rangamati.
Mobile-01992044262, 01708160262

RANIRHAT 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,
0787-000-Shah Latif Road,
Fakirhat, Raozan, Chattogram
Mobile-01992044279, 01708160279

SADARGHAT BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Betak Preyangon
Holding# 77/87, 74/84
Sadarghat Road, Sadarghat, Chattogram.
Telephone- 031-626521
Mobile-01992044239, 01708160239

TOKIRHAT BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Al-Madina Shopping Complex
Tokirhat, Jafothnagar, Fatikchari, Chattogram.
Mobile-01992044235, 01708160235

CHITTAGONG SOUTH ZONE (21)

AGRABAD BRANCH

First Security Islami Bank Limited
H & M Tower
Holding-23, Sheikh Mujib Road,
Agrabad, Doublemuring, Chattogram.
Phone-031-2517511
Mobile-01992044104, 01708160104

BAHADDARHAT BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Taiyabiya Market, Holding Number-
4068/4522, Road Name-Arkan Road
(Bahaddarhat-Chandgaon), Ward
Number-04, City Corporation-Chattogram,
Police Station-Chandgaon,
District-Chattogram.
Mobile- 01992044123, 01708160123

BANSHKHALI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Haji Rowshan Monjil, North Jaldi,
Banskhali, Chattogram.
Phone-0303-756008
Mobile-01992044187, 01708160187

BOALKHALI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Al-Madina Market,
Holding: 1/77, Kanungopara Road,
Gomdondi, Boalkhali, Chattogram.
Mobile-01992044277, 01708160277

CHAKARIA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Al-Rahamat Shopping Complex (1st Floor)
Chiringa, Chakaria, Cox's Bazar.
Phone-03442-56490
Mobile-01992044142, 01708160142

CHANDANAISH BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Younus Market (1st Floor),
Jaforabad, Boiltoli
Thana: Chondonaish, District: Chattogram.
Mobile-01992044234, 01708160234

COURT BAZAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Chowdhury Tower (1st Floor),
Court Bazar Sadar,
Ratna Palong, Ukhiya, Cox's 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

EIDGAON BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Arafat Shopping Complex,
Eidgah Bus Stand, Eidgah, Cox's Bazar
Telephone- 03432-58413
Mobile-01992044151, 01708160151

HNILA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Hnila New Market,
Union: Hnila, Thana: Teknaf,
Cox's Bazar.
Mobile-01992044221, 01708160221

KERANIHAT BRANCH

First Security Islami Bank Limited
National Tower, Police Station-Satkhania,
District-Chattogram.
Mobile-01992044110, 01708160110

LOHAGARA BRANCH (CHITTAGONG)

First Security Islami Bank Limited
Karnafuly City Complex (1st floor)
P.O+P.S-Lohagara, Chattogram.
Telephone- 0303-456591
Mobile-01992044147, 01708160147

LINK ROAD BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Trade Link Center, Area-Link Road, Union-10
Number Jhilwanja Union Parishad, Police
Station-Cox's Bazar Sadar,
District-Cox's Bazar.
Mobile-01992044296, 01708160296

MIRZAKHIL BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Ishak Bhaban, Bangla Bazar,
Mirzakhil, Sonakania,
Satkania, Chattogram.
Mobile-01992044218, 01708160218

MOHRA SME/KRISHI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Hossain Building,
2107/2208 Arkan Road
(Kaptai Rastar Matha),
P.S- Chandgaon, Chattogram.
Mobile-01992044161, 01708160161

PANCHLAISH BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Al-Arobi Hossain Tower
81/178, Hathazari Road,
Mirzarpul, Panchlaish, Chattogram.
Telephone-031-2552398
Mobile-01992044236, 01708160236

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.D.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,
Prabartak Mor, Panchlaish, Chattogram.
Mobile-01992044119, 01708160119

RAMU BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Monisha Green Tower
Ramu, Chowmohoni,
Ramu, Cox's Bazar.
Telephone- 0342-556302
Mobile-01992044200, 01708160200

KHULNA ZONE

KHULNA ZONE (28)

BAGACHRA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Alhaj Abu Siddique Super Market
(1st Floor), Bagachra Bazar,
Sharsha, Jessore.
Phone-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: 9 No. Hat Barobazar,
Kaliganj, Jhenaidah.
Mobile: 01992044211, 01708160211

DAKBANGLA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
87, Lower, Jessore Road, Khulna.
Mobile: 01992044282, 01708160282

DAULATPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Holding #724,Jashore Road,Word No -05,
Khulna City Corporation , Khulna.
Mobile: 01992044285, 01708160285

FAKIRHAT BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Old Dhaka Road, Fakirhat Bazar
P.S: Fakirhat, District: Bagerhat.
Telephone- 04653-56334
Mobile: 01992044215, 01708160215

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

JASHORE BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Bangabazar (1st Floor)
31, Netaji Suvash Chandra Road, Jashore.
Phone: 0421-51955
Mobile: 01992044141, 01708160141

JHENAI DAH BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Jahan Tower (1st Floor)
14 E, Sher-E-Bangla Road,
Jhenaidah Sadar, Jhenaidah.
Phone-0451-63622
Mobile: 01992044197, 01708160197

JHIKARGACHA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Building Name-Choto Saheb Market, Holding
Number-521, Road Name-Jashore-Benapole
Road, Ward Number-03, Paurashava-Jhikar-
gacha, Police Station-Jhikargacha,
District-Jashore.
Mobile: 01992044291, 01708160291

KALAROA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Maleka Tower, Kalaroa, Satkhira.
Mobile: 01992044266, 01708160266

KALIA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Riyon Tower
Holding #55, Road #02, Kalia, Narail.
Mobile: 01992044269, 01708160269

KALIGANJ BRANCH

First Security Islami Bank Limited
M.M. Palace,
Bazargram, Thana Road,
Union: Kushulia
PS: Kaliganj, Satkhira.
Telephone- 0472-556010
Mobile: 01992044224, 01708160224

KAPILMUNI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Mofazzal & Rezina Hossain Shopping
Complex
Kapilmuni Bazar, P.S: Paikgacha,
District: Khulna
Mobile: 01992044208, 01708160208

KESHABPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Ankhi Plaza (1st Floor),
Trimohini More, Plot No.SA-144,
Keshobepur, Jessore.
Telephone- 04226-56302
Mobile: 01992044188, 01708160188

KHAJURA BAZAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Nurjahan Mohol,
Khajura Bazar, Gournagar,
Thana: Bagharpara, District: Jessore.
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

LANGALBANDH BAZAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Zotindra Mohon Mala Super Market
Langalbandh Bazar, Shoilkupa, Jhenaidah.
Mobile: 01992044268, 01708160268

LOHAGARA SME/KRISHI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
485, Mojumder Complex (1st Floor)
School Road, Lohagara 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

MORRELGANJ BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Al-Safa Super Market (1st Floor)
Morrelganj Bazar, P.S: Morrelganj,
District: Bagerhat.
Telephone-04656-56412
Mobile: 01992044216, 01708160216

NALTA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Sarder Market
Nalta Mobaraknagar,
Kaliganj, Satkira.
Mobile: 01992044272, 01708160272

NARAIL BRANCH

First Security Islami Bank Limited
81, Bhuiyan Shopping Mall (1st Floor),
Narail-Jessore Road,
Rupgonj Bazar, Narail.
Telephone-0481-62992
Mobile: 01992044204, 01708160204

NAVARON BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Rashid Super Market
Navaron Rail Bazar, Sharsha, Jessore.
Telephone- 04228-76345
Mobile: 01992044198, 01708160198

PATKELGHATA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Shova Plaza, College Road,
Patkelghata, Satkhira.
Mobile: 01992044278, 01708160278

PHULTALA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Janani Super Market
Damodar, Fultola, Khulna.
Telephone- 041-701700
Mobile: 01992044222, 01708160222

SATKHIRA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Molla Tower (1st Floor)
Holding no- 024
Abul Kashem Sarak, Satkhira.
Telephone- 0471-65648
Mobile: 01992044146, 01708160146

SHYAMNAGAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Jaman Commercial Complex (1st Floor)
Shyamnagar, Satkhira.
Telephone-0472-644126
Mobile: 01992044205, 01708160205



CUMILLA ZONE

CUMILLA ZONE (20)

BAGMARA BAZAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Sawdagar Shopping Complex
Bagmara Brazar, Lalmai, Cumilla.
Mobile-01992044273, 01708160273

BANGADDA BAZAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Alhaj Abdul Momin Shopping Center,
Bangadda, Nangalkot, Cumilla.
Mobile-01992044265, 01708160265

BOKHTER MUNSHI BAZAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Khandaker Tower, Baktar Munsu Bazar
Mongolkandi, Sonagazi, Feni.
Mobile-01992044232, 01708160232

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

CHOWDHURYHAT BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Al-Salam Shopping Complex
Chowdhuryhat, Union: Chor Parboty
Thana: Companygonj.
District: Noakhali.
Mobile-01992044244, 01708160244

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

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

HAJIGANJ BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Hajiganj Oitihashik Boro Masjid Complex,
Rajanigandha Market, Dag no-914 & 920,
Khatian no-28, Paurashava-Hajiganj, Police
Station-Hajiganj, District-Chandpur.
Mobile-01992044292, 01708160292

HOMNA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Hazi Sundor Ali Mansion,
Municipalaty- Homna, Thana-Homna
Dist-Cumilla.
Mobile-01992044257, 01708160257

KASBA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Kasba Plaza Market
Holding no-610,611,
Kasba, Brahmanbaria.
Mobile-01992044287, 01708160287

LAKSHMIPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Miraz Tower, Holding-518
Ganzi Hata Road, Road-3,
Muni & Thana- Lakshmipur,
Dist- Lakshmipur.
Mobile-01992044256, 01708160256

LASKARHAT BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Shafi Center, Laskarhat Bazar,
Laskarhat, Union: 11 No Motbi
District: Feni.
Mobile-01992044233, 01708160233

MADHAIYA BAZAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Bhuyan Plaza, Madhaiya Bazar,
Thana-Chandina, Dist- Comilla.
Mobile-01992044254, 01708160254

RAMGANJ BRANCH

First Security Islami Bank Limited
287, Jannat Plaza (1st Floor),
Kalabagan, U.P-Ratanpur,
P.S- Ramgonj, District-Laxmipur.
Phone-03824-75115
Mobile-01992044131, 01708160131

SHAHRISTI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Hazi Harun Tower
Suchipara Dokkhin Bazar,
Shahrasti, Chandpur.
Mobile-01992044283, 01708160283

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



RAJSHAHI ZONE

RAJSHAHI ZONE (20)

BADALGACHI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Mondol Tower
Badalgachi Charmatha,
Badalgachi, Naogaon.
Mobile: 01992044284, 01708160284

BADARGANJ BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Bhai Bhai Plaza, Holding no-37,
C.O Road, Badarganj, Rangpur.
Mobile: 01992044286, 01708160286

BOGURA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Plot # 1717, Shantahar Road
Borogola, Bogura.
Telephone-051-65933
Mobile: 01992044130, 01708160130

CHAPAINAWABGANJ BRANCH

First Security Islami Bank Limited
M.N Hoq Bhaban, Godagari Road,
Chapainawabganj Sadar, Chapainawabganj.
Mobile: 01992044288, 01708160288

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

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

DINAJPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Nargis Plaza
1548/1458 Ganeshtola,
Charubabur More, Kotwali, Dinajpur.
Telephone- 0531-66133
Mobile: 01992044171, 01708160171

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, Shibganj, Chapainawabganj.
Mobile: 01992044227, 01708160227

KUSHTIA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
44, N. S. Road, (1st Floor)
Kustia Municipality, Kushtia.
Telephone- 071-63106
Mobile: 01992044179, 01708160179

MEHERPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
901, Manik Mia Tower (1st Floor)
Lord Market Road, Meherpur.
Telephone-0791-62082
Mobile: 01992044219, 01708160219

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

RANGPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Aziz Super Market (1st Floor)
Station Road (Nawabgonj Bazar),
Rangpur-5400.
Mobile: 01992044109, 01708160109

SIRAJGANJ BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Noorjahan Plaza, Holding No: 864 & 865
SS Road, Sirajganj Sadar, Sirajganj.
Mobile- 01992044251, 01708160251

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 Limited
Khan Plaza, Ulipur, Kurigram
Mobile- 01992044275, 01708160275

BARISAL ZONE

BARISAL ZONE (13)

AMTALI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Building Name-Maa Shefali Market, Holding
Number-1135/A, Road Name-College Road, Ward
Number-06, Paurashava-Amtali, Police
Station-Amtali, District-Barguna.
Mobile-01992044293, 01708160293

BARGUNA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Shahabuddin Plaza, Holding:3127
Bangabandhu Road, Barguna.
Phone:0448-51296
Mobile-01992044201, 01708160201

BARISHAL BRANCH

First Security Islami Bank Limited
M.Jahan Tower (2nd & 3rd Floor)
Holding No # 790, ward No-09,
South Chawkbazar Road, Kotawali, Barishal.
Phone: 0431-2177278
Mobile-01992044163, 01708160163

BAUPHAL BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Mridha Bhaban, Bauphal High School Road,
Thana-Bauphal, District-Patuakhali.
Phone:442-256381-2
Mobile-01992044230, 01708160230

BHOLA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Howlader Complex, Holding no-794, Road name-
Natun Bazar, ward no- 02, Thana- Bhola Sadar,
Bhola. Mobile-01992044226, 01708160226

DAMUDYA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
1223-1227, Munshi Super Market (1st Floor)
Municipality Station, Damodya, Shariatpur.
Telephone- 06023-56418
Mobile-01992044180, 01708160180

GALACHIPA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Jamal Talukdar Villa
262, Samudabad Road, Galachipa, Patuakhali.
Phone-04424-56444,
Mobile.-01992044194, 01708160194

GOURONODI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Kazi Market, Holding No: 3840-01,
Thana Road, Gouronodi, Barisal.
Mobile-01992044271, 01708160271

NARIA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Shawakat Plaza, Chakdh Bazar, Noria, Shariatpur.
Mobile-01992044181, 01708160181

PANCHAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Sonar Bangla Plaza,
Panchar Bazar, Union: Madborer Chor,
P.S: Shibchar District: Madaripur.
Phone-09678544444 (IPTs Hunting)
Mobile: 01992044210, 01708160210

PATUAKHALI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Manabi Plaza, Patuakhali Natun Bazar,
Sadar Road, Patuakhali.
Phone-0441-64287(PABX)
Mobile-01992044144, 01708160144

SWARUPKATI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Swarupkati Bazar, Jogonath Kati,
Swarupkati, Nesarabad, Perojpur.
Phone-0462-756108
Mobile-01992044195, 01708160195

WAZIRPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
6, Barakotha Union, Malikanda, Uzirpur, Barisal.
Phone-09678544444 (IPTs Hunting)
Mobile-01992044209, 01708160209

SYLHET ZONE

SYLHET ZONE (11)

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

BARLEKHA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Habib Market, Holding Number-189, Area-Hajiganj
Bazar, Ward Number-04, Paurashava-Barlekha,
Police Station-Barlekha, District-Moulvibazar.
Mobile- 01992044295, 01708160295

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 Khaliq 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)
Gobindaganj, Chhatak, Sunamganj.
Telephone- 0871-31038
Mobile- 01992044132, 01708160132

JURI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Fariz Super Market
Bhobaniganj 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, Hobiganj.
Mobile- 01992044280, 01708160280

SYLHET BRANCH

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-3100.
Telephone- 0821-723136
Mobile- 01992044153, 01708160153

List of Sub-Branch

ALFADANGA SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Akram Chairman Bhaban (1st Floor),
Holding no-684, Ward No.-07, Alfadanga,
Faridpur. Mobile Number: 01958642041

ALGI BAZAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Majhi Bhaban, Algi Bazar Thana Road,
Haimchar, Chandpur.
Mobile Number: 01958642114

AMBARI SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Ambari Bazar, Parbotipur, Dinajpur.
Mobile Number: 01958642037

AMZADHAT BAZAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Bhuiya Plaza (1st Floor), Amzadhat Link Road,
Amzadhat Bazar, Fulgazi, Feni.
Mobile Number: 01958642064

ANSER CLUB SHAH AMANAT SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Bundle Road, East Boxir Hat, Kotwali,
Chattogram. Mobile Number: 01958642044

ARPARA BAZAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Mohamaya Market, Arpara Bazar, Shalikhah,
Magura. Mobile Number: 01958642065

AULIABAD SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
College Market (1st Floor), Auliabad Bazar,
Kalihati, Tangail.
Mobile Number: 01958642090

AZADI BAZAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Islam Market, Union Porishad Sarak,
Azadi Bazar, Dhormapur, Fatikchari,
Chattogram. Mobile Number: 01958642129

BANGLABAZAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
VIP Palace, Muchhapur, Banglabazar,
Companiganj, Noakhali.
Mobile Number: 01958642112

BANSHBARIA SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Monsur Alam Chowdhury Market (1st Floor)
Banshbaria, Sitakunda, Chattogram.
Mobile Number: 01958642084

BARADIA BAZAR SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Nobganga Super Market, Baradia Bazar, Kalia,
Narail. Mobile Number: 01958642021

BARAIYARHAT SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Abu Usama Market, Baroiarhat, Jorarganj,
Mirsharai, Chattogram.
Mobile Number: 01958642085

BATTALI BAZAR SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Muktijoddha Market (1st Floor) Battoli Bazar,
Fazilpur, Feni. Mobile Number: 01958642029

BATTALI SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Arif Super Market, Battoli Bazar, Lakshmipur.
Mobile Number: 01958642045

VELANAGAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Noor Mohammad Khan Tower, Holding no-
1021, Velanagar Mor, Chinishpur, Narshingdi.
Mobile Number: 01958642079

BHULLI SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Holding-1800, Raisa Chowdhury Plaza,
Panchpeer Road, Bhulli Bazar,
Bhulli, Thakurgaon.
Mobile Number: 01958642047

BONDHO CHATGAON ZINZIRA SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Hasan Plaza, Holding no.-15/1, Bus Road, Bond
Chabdgaoon, Zinzira, Dhaka.
Mobile Number: 01958642053

BORO BAZAR SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Jahan Shopping Complex (Old Tibbat Market),
Holding No # 24, Helatola Road, Khulna Sadar,
Khulna. Mobile Number: 01958642108

BORO DAROGARHAT SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Nag Market Boro Darogarhat, Baroiadhala,
Sitakunda, Chattogram.
Mobile Number: 01958642055

BOUBAZAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Rafique Plaza Haliashahar Road, Ward-25,
Haliashahar, Chattogram.
Mobile Number: 01958642054

BOYRA SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Notunhut Shopping Complex, Holding no-117,
Boyra Bazar, Sonadang, Khulna.
Mobile Number: 01958642074

BUDHATA BAZAR SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Shova Plaza (1st Floor) Budhata Bazar,
Assasuni, Satkhira.
Mobile Number: 01958642019

CHAKHAR SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Dipa Market (1st Floor), Chakhar Bus Stand,
Madarkhathi, Saliabakpur, Banaripara, Barishal.
Mobile Number: 01958642127

CHANDANAISH SADAR SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Haji Abdul Jabbar Market, Barakal Road
(Front of Chandaonaish Sadar Post Office)
Chandanaish, Chattogram.
Mobile Number: 01958642027

CHARIA BAZAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Amin Center, Charia Bazar, Hathazari-Fatikchhari
Road, Charia, Mirzapur, Hathazar, Chattogram.
Mobile Number: 01958642093

CHATTOGRAM UNIVERSITY 1 NO. GATE SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Habib Plaza, Chattogram University Gate no-1,
Shaheed Abdur Rouf Road, Hathazari,
Chattogram. Mobile Number: 01958642095

CHUTIPUR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Masud-Mamun Super Market, Chutipur Bazar,
Jhikorgacha, Jashore.
Mobile Number: 01958642088

CUMILLA EPZ SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Holding-63/3, EPZ Road, 1 no Gate (Beside
Shwapno Outlet), Cumilla South Sadar, Cumilla.
Mobile Number: 01958642111

DHAKA UDDAN SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Ridisha Tower, Holding no.- 01, Block- C,
Mohammadpur, Dhaka.
Mobile Number: 01958642135

DAKBANGLA BAZAR SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Alauddin Super Market, Dakbangla Bazar,
Jhenaidah-Chuadanga Highway, Sadhuhati,
Jhenaidah. Mobile Number: 01958642096

DOKKHIN BANASREE SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
House- 11, Road- Avenue 8, Block- M, Banasree,
Dhaka. Mobile Number: 01958642038

DULAHAZARA SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Aslam Chowdhury Market (1st Floor)
Dulahazara Bazar, Chakaria, Cox's Bazar.
Mobile Number: 01958642057

FISHARIGHAT SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Chhabedul Haque Bhaban, Holding No 168/218
Iqbal Road, Kotwali, Chattogram.
Mobile Number: 01958642043

GANGACHARA SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Kader Complex, Gangachara Bazar,
Gangchara, Rangpur.
Mobile Number: 01958642082

GHATAIL SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Mawlana Super Market (1st Floor),
486/487, Dhaka-Mymensingh Highway,
Ghatail, Tangail.
Mobile: 01958642077

GOBINDAPUR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Abdur Razzak Super Mansion(1st floor)
Gobindapur Bazar, Nababganj,Dhaka
Mobile Number: 01958642062

GOCHARA CHOWMUHONI SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Ltd.
Hafez Chowdhury Tower
Adjacent with Kaptai Road,
Gochara Chowmuhoni Bazar,
Rangunia, Chattogram.
Mobile Number: 01958642099

GUNAGARI SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Al-Amin Shopping Center,
Ramdas Munshir Hat, Gunagari,
Kalipur, Banshkhali, Chattogram.
Mobile Number: 01958642091

HALISHAHAR HOUSING ESTATE SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Plot-02, Block-B, Lane-04, Road-02,
Halishahar Housing Estate,
Halishahar, Chattogram.
Mobile Number: 01958642048

HARISHCHAR BAZAR SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Hanif Tower Harishchar Chowrasta,
Lalmaj, Cumilla Mobile Number : 01958642023

HATIKUMRUL BAZAR SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Alam Chairman Market (1st Floor) Hatikumrul
Bazar (Sirajganj Road) Salanga, Sirajganj.
Mobile Number: 01958642011

HAZARIBAGH SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Holding no-33, (In front of Hazaribagh Park)
Nilambar Saha Road, Hazaribagh, Dhaka.
Mobile Number: 01958642087

WHYKONG SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Pritom Plaza (1st Floor), Whykong Bus Station,
Whykong, Teknaf, Cox's Bazar.
Mobile Number: 01958642018

ICHHAPUR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Almas Super Market, Foyzia Bazar, Rahimpur,
Mekhol, Hathazari, Chattogram.
Mobile Number: 01958642102

JALKURI SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Hashem Master Complex, A-01, Jalkuri,
Siddirganj, Narayanganj.
Mobile Number: 01958642067

JAMIRA SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Sarder Market, Jamira Bazar, Fultala, Khulna-
9210. Mobile Number: 01958642118

JATRABARI SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Noor Tower, 14/4,
North-West Jatrabari, Wash Road,
Ward# 50, Jatrabari, Dhaka-1236.
Mobile Number: 01958642006

JATRAPUR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Bhai Bhai Market, Kancha Bazar Road,
Jatrapur, Bagerhat.
Mobile Number: 01958642116

JIGATALA SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Holding No.-23/1, Jhigatala, Hazaribagh, Dhaka.
Mobile Number: 01958642122

KADAMRASUL SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
King Tower (1st Floor), Kadamrasul
(Keshabpur), Sitolpur, Sitakhundu, Chattogram.
Mobile Number: 01958642071

KAGATIA BAZAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Dulal Chowdhury Market, Kagatia Bazar,
Binajuri, Raozan, Chattogram.
Mobile Number: 01958642103

KALACHANDPUR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Dokkhina Howa Ka 1/3, North Raod, Baridhara,
Dhaka. Mobile Number: 01958642034

KALISURI BAZAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Khan Manzil, Kalisuri Bazar, Kalisuri,
Bauphal, Patuakhali.
Mobile Number: 01958642025

KALMA SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Al Hasan Super Market, Holding: 102, Road no:
Kalma 1, Jinjira Road, Kalma South, Savar,
Dhaka. Mobile Number: 01958642123

KALPOLOK SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
A. S. M Jeddah Tower (Opposite of Kalpolok
R/A), Tulatoli, Baklia, Chattogram.
Mobile Number: 01958642049

KALSHI SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
345, 346, 347, Mahabub Villa, Kalshi Road,
Pallabi, Dhaka North, Dhaka.
Mobile Number: 01958642124

KANCHKURA BAZAR SUB BRANCH

Kanchkura High School Market,
Uttar Khan, Dhaka.
Mobile Number: 01958642005

KANUNGOPARA SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Lila Complex (1st Floor)
Kanungopara Tin Rastar More,
Kanungopara, Boalkhali, Chattogram.
Mobile Number: 01958642013

KARNAFULI SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Hazi Jaffor Ahmed Market, Charpathergata,
Mojijartek Karnaphuli, Chattogram.
Mobile Number: 01958642002

KATHALTOLA FAYDABAD SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Mayer Dowa, Junayed Vila, 1492, Faydabad
North, Shukkur Ali Masjid Road, Dokkhin Khan,
Dhaka. Mobile Number: 01958642110

KOLGHAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Tamim Market, Kolghar Bazar, Ramu, Cox's
Bazar. Mobile Number: 01958642015

KELISHAHAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Khaza Azmeri Market Darogar Hat (Ramesh
Babur Hat) Kelishahar, Patiya, Chattogram.
Mobile Number: 01958642026

Khutakhali Sub Branch

First Security Islami Bank Limited
Bhai-Bhai New Market, Khutakhali Bazar,
Khutakhali, Chakaria, Cox's Bazar.
Mobile Number: 01958642069

KOYRA SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Tarafter Market, Madinabad, Koyra Bazar,
Koyra, Khulna.
Mobile Number: 01958642058

KRISHNANAGAR SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Shoukhin Plaza, Krishnanagar, Rogunathpur,
Kaliganj, Satkhira.
Mobile Number: 01958642126

LAHURIA KALIGANJ SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Sheikh Super Market, Lahuria Kaliganj Bazar,
Lohagora, Narail.
Mobile Number: 01958642066

LALABAZAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Land Mark Shopping Complex, Lalabazar,
South Surma, Sylhet.
Mobile Number: 01958642120

LOHARPOOL SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
B.S Tower (1st Floor) Holding no.# 85/86,
K. B Road Gandaria, Dhaka-1204.
Mobile Number: 01958642008

MAIZBANDAR DARBAR SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Gulzare Ibrahim Emporium, Maizbandar Darbar
Sharif, Nanupur, Fatikchari, Chattogram.
Mobile Number: 01958642009

MAJHIRGHAT ROAD SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Zakaria Bhaban Holding No-203/A, Majhir
Ghat Road, East Madarbari, Sadarghat,
Chattogram- 4000. Mobile Number:
01958642020

MANIKNAGAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Shanti Plaza (Ground Floor) 89/123 R.K Mission
Road, Gopibag, Dhaka.
Mobile Number: 01958642050

MASKANDA SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Sugandha R/A, Politechnical Mor, Maskanda,
Mymensingh. Mobile Number: 01958642042

MATAJI HAT SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Omar Market (1st Floor), Bus Stand, Mataji Hat,
Mohadevpur, Naogaon.
Mobile Number: 01958642060

MC BAZAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Mr. Shafiqul Islam Shwapon House
(Uper floor of Shwapnopuri Hotel and Restaurant),
MC Bazar Bus Stand, MC Bazar,
Sreepur, Gazipur.
Mobile Number: 01958642051

MEGHULA SUB BRANCH

First Security Islami Bank Ltd.
Alamgir Tower Meghula Bazar (Near Malikanda College),
Dohar, Dhaka.
Mobile Number: 01958642078

MEHAR KALIBARI SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Ummul Kobora Super Market, Holding no- 117,
Kalibari, Shahrasti, Chandpur.
Mobile Number: 01958642081

MIRABAZAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Rasos- 64/B, Mirabazar (Raynagar),
Mirabazar (Raynagar), Tamabil Main Road,
Sylhet- 3100. Mobile Number: 01958642119

MADHUKHALI SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Mortaza Complex Bhaban, H.N: 0056-00,
Gondardia, Dhaka- Khulna Highway,
Modhukhali, Faridpur.
Mobile Number: 01958642128

MOGHALAR HAT SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Bodiul Alam Shopping Complex
Mogoler Hat, Shownirbhor Rangunia,
Rangunia, Chattogram
Mobile Number: 01958642010

MOGOLTULI SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Holding no-1330, Commerce College Road,
Katabotgas Mor, Mogoltuli, Chattogram.
Mobile Number: 01958642100

MOHAMMADPUR SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Sathi Tower (1st Floor) Mohammadpur, Magura.
Mobile Number: 01958642125

MONIRAMPUR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
G. N Market Holding no- 13/02, Main Road,
Monirampur Bazar, Jashore.
Mobile Number: 01958642040

MONKASHAIR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Siddik Shopping Mall, Cumilla-Sylhet Highway,
Mankashair Bazar Bus Stand, Kasba,
Brahmanbaria. Mobile Number: 01958642113

MARIAMNAGAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Hazrat Shah Muzibullah (R:) Market
Mariamnagar, Chowmuhan Bazar,
Rangunia, Chattogram.
Mobile Number: 01958642070

MORICHA BAZAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Iqbal Tower, Holding no- 401, Moricha Bazar,
Holdia Palong, Ukhia, Cox's Bazar.
Mobile Number: 01958642086

MUJGUNNI SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Plot Number: N/71, N/72, N/73,
Mujgunni Main Road, Kalishpur, Khulna.
Mobile Number: 01958642073

MUNSHI BAZAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Jisa Complex (1st Floor), Fenchuganj Road,
Munshi Bazar, Rajnagar, Moulvibazar.
Mobile Number: 01958642105

NAIKHONGCHHARI SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Kendrio Jame Masjid Complex,
Thanar Mor, Bandarban.
Mobile Number: 01958642134

NAOHATA BAZAR SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Ma Lakshami Villa, Holding# 776,
Rajshahi- Naogaon Road, Ward # 01,
Naohata, Poba, Rahshahi.
Mobile Number: 01958642012

NARIA BANKING BOOTH

First Security Islami Bank Limited
Megha Plaza (1st Floor), Holding No.-B/12
Chakdha Bazar Road, Naria, Shariatpur.
Mobile Number: 01958642001

PALIMA SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
S.M. Super Market Beside Bhuanpur-Tarakandi
Highway, Palima, Kalihati, Tangail.
Mobile Number: 01958642083

PANDITSAT BAZAR SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Hawlder Bhaban (1st Floor) Panditsar Bazar,
Naria, Shariatpur.
Mobile Number: 01958642028

PARULIA BAZAR SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Ichhmoti Market, Parulia, Debhata, Satkhira.
Mobile Number: 01958642024

PATGATI SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Joti Super Market, H.N- 241, Patgati Bazar,
Tungipara, Gopalganj.
Mobile Number: 01958642130

PATHAN NAGAR BAZAR SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Chowdhury Market (1st Floor) Pathannagar
Bazar, Chhagalnaiya, Feni.
Mobile Number: 01958642030

PATHRAIL SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Rony Market, Pathrail, Delduar, Tangail.
Mobile Number: 01958642089

PATILJHAP BAZAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Madbor Plaza, Patiljhaph Bazar, Patiljhaph
Sholla, Nawabganj, Dhaka.
Mobile Number: 01958642109

PEKUA CHOWMUHANI SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Kremlin Chowdhury Plaza and Brothers Market,
Pekua Chowmuhan, Pekua, Cox's Bazar.
Mobile Number: 01958642131

PIR BARI SUB BRANCH

First Security Islami Bank Ltd.
Ali Plaza, 541, West Medda (Pir Bari),
Brahmanbaria. Mobile Number: 01958642133

PODUA BAZAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
N.K. City. Podua Bazar, Proddhan Sarak,
Lohagora, Chattogram.
Mobile Number: 01958642063

PRAGATI SARANI SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Five Beni Rahila Monjil Holding No. # Sha/15/5,
Ward No. # 21 Middle Badda,
Pragati Sarani, Badda, Dhaka-1212.
Mobile Number: 01958642003

PULERHAT SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Abu Saeed Market, Pulerhat Bazar, Kotowali,
Jashore. Mobile Number: 01958642014

RAJASHON SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
APM Plaza, Holding No.-89/1, Ward-08, East
Rajashon, Birulia Raod, Savar, Dhaka.
Mobile Number: 01958642097

RAJGANJ SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Rup Tower, Rajganj Bazar, Moniampur, Jashore.
Mobile Number: 01958642115

RAMPURA SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Rafan Tower, Holding No.# 02,
DIT Road, Rampura, Dhaka.
Mobile Number: 01958642004

RANIHATI SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Alam New Market, Ranihati Bazar,
Shibganj, Chapainawabganj.
Mobile Number: 01958642121

REAZUDDIN BAZAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
104/7-12 Mokka Tower (1st Floor),
R.S. Road (Hotel Garden),
Reazuddin Bazar, Chattogram.
Mobile Number: 01958642031

RESERVE BAZAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
New Rangamati Reserve Bazar, Jame Masjid
Market-1, Reserve Bazar, Kotowali, Rangamati.
Mobile Number: 01958642056

ROAZARHAT SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Thalukdhar Bhavan (Opposite of Rangunia
Police Station), Holding No. 1198/00,
Roazarhat, Rangunia, Chattogram.
Mobile Number: 01958642072

ROBIR BAZAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Khan Shopping City, South Robir Bazar,
Kulaura, Moulvibaza.
Mobile Number: 01958642106

RUPATOLI SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Alhaj Mobarak Ali Molla Complex, H.N- 407,
Rupatoli Gol Chattar, Barishal Sadar, Barishal.
Mobile Number: 01958642032

SADARGHAT SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Zoutho Plaza, Holding No.-5/1, Simon Road,
Ward-37, Kotwali, Dhaka.
Mobile Number: 01958642022

SADAR UPAZILA BAZAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Z.K Tower, Holding No.-1364,
Prof. Jashim Uddin Road, Cox's Bazar.
Mobile Number: 01958642104

SAKHIPUR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Sarker Plaza (1st Floor), Sakhipur Bazar,
Sakhipur Sadar, Shariatpur.
Mobile Number: 01958642061

SANARPAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
B/147, Ward No.-03, Sanarpar, Siddirganj,
Narayanganj. Mobile Number: 01958642068

SANTAHAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Mohammad Mahbul Islam Talukder Bhaban,
Holding No.-10, Naogaon- Bogura Raod,
Santahar, Adamdighi, Bogura.
Mobile Number: 01958642059

SARWAR BAZAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Ilias Tower, Sarwar Bazar,
Amilaish, Satkhania, Chattogram.
Mobile Number: 01958642076

SATAISH SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Firoz Khan Plaza, Holding No.- 17/2,
Sataish Road, Ward No.- 51, Tongi, Gazipur.
Mobile Number: 01958642035

SATKANIA SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Satkania New Market, Adalat Road,
Satkania, Chattogram.
Mobile Number: 01958642092

SHAHPUR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Gazi Super Market, Shahpur, Dumuria, Khulna.
Mobile Number: 01958642075

SHARSHADI BAZAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Bismillah Market, H.N-65, Sharshadi Bazar,
Feni Sadar, Feni.
Mobile Number: 01958642094

SHIBGANJ SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Shibganj Bazar, H.N-302, Shibganj, Chapain-
ababganj.
Mobile Number: 01958642039

SHIMULTALI SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Bikolpo Tower Holding No.- 448, Shahid
Zaman Road, Ward-24, Joydebpur, Gazipur.
Mobile Number: 01958642098

SIGNBOARD SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
K. K. Tower, Signboard, Board Bazar, Gacha,
Gazipur. Mobile Number: 01958642052

SIMAKHALI SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Mondol Super Market, Simakhali, Shalikha,
Magura. Mobile Number: 01958642046

SINGRA BAZAR SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
H.N- 298, Parajoy Nagar (Murgeehatir Mor),
Upozila Road, Singra, Natore.
Mobile Number: 01958642136

SIRAJKANDI SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Mosaddak Market, Sirajkandi Bazar, Nikrail,
Bhuanpur, Tangail.
Mobile Number: 01958642036

SURJANAGAR BAZAR SUB BRANCH

S. A Tower Surjanagar Bazar, Dottapara,
Sibchar, Madaripur.
Mobile Number: 01958642107

TALA SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Par Market, Tala, Satkhira.
Mobile Number: 01958642117

TALORA SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Durgapur Road, H. No.-427, Tinmatha More,
Talora, Dupchachia, Bogura.
Mobile Number: 01958642033

TARABO BAZAR SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Holding no.-377/1, Tarabo North,
Ward No.-08, Tarabo, Rupganj, Narayanganj.
Mobile Number: 01958642101

TARABANIACHARA SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Rihab Plaza, Holding No. # 0199-02,
Khurushkul Road,
Cox's Bazar Municipality,
Cox's Bazar.
Mobile Number: 01958642016

TARASHAIL SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Forhad Market, Tarashail -3583,
Chauddagram, Cumilla.
Mobile Number: 01958642080

TONGIBARI BAZAR SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Tongibari Bazar Main Road, Tongibari, Munshi-
ganj. Mobile Number: 01958642007

UKHIYA SUB BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Icon Complex (1st Floor), South Station,
Muhori Para, Ukhiya, Cox's Bazar.
Mobile Number: 01958642132

UTTARA EPZ SUB-BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Lamia Plaza, Uttara EPZ, Boro Sangolshi,
Nilphamari Sadar, Nilphamari.
Mobile: 01958642017

ZONAL OFFICE

DHAKA SOUTH ZONAL OFFICE

First Security Islami Bank Limited
Bengle Centre (2nd Floor)
28, Topkhana Road, Dhaka-1000.

DHAKA NORTH ZONAL OFFICE

First Security Islami Bank Limited
Holding No.-21 (Old-352/B), Road-16 (Old-27),
Ward-15, Dhanmondi, Dhaka South,
Dhaka-1215.

CHATTOGRAM SOUTH ZONAL OFFICE

First Security Islami Bank Limited
Hossain Court,
75, Agrabad C/A, Chattogram.
Phone: 09678-544017(D), 09678544444,
09678544018

CHATTOGRAM NORTH ZONAL OFFICE

First Security Islami Bank Limited
Plot# 06, Block# K, Port Connecting Road,
Halishahar Housing Estate, Halishahar,
Chattogram.
Phone: 031726516, 0312528689
Mobile-01938886195

KHULNA ZONAL OFFICE

First Security Islami Bank Limited
City Trade Centre
75, K.D.A Avenue, Khulna
Phone-041733735, 041733734
Mobile-01938888101

CUMILLA ZONAL OFFICE

First Security Islami Bank Limited
Hazi Shah Alam Tower (2nd Floor)
322, S.S.K. Road, Feni.

RAJSHAHI ZONAL OFFICE

First Security Islami Bank Limited
Balighata House, Holding No. # 224, Word# 20,
Station Road (Opposite of New Market),
Boalia, Rajshahi
Phone-721772814, 0721772813
Mobile-01938886141

BARISHAL ZONAL OFFICE

First Security Islami Bank Limited
M. Jahan Tower (3rd Floor)
Holding No # 790, Falpotti, Port Road,
Barishal Sadar, Barishal.
Mobile-01313780821

SYLHET ZONAL OFFICE

First Security Islami Bank Limited
Holding# Probaha-17 (2nd Floor),
Taltola, Sylhet.
Phone-0821715387, 0821714299
Mobile- 01938888102

Training Institute, Dhaka

First Security Islami Bank Limited
Mimosa, Plot# 398, Road# 11, Block# C,
Main Road Bashundhara R/A, Dhaka-1229
Phone- 02-8432609-10, 23-24 (PABX),
09678544444 (IPTS Hunting)

Regional Training Institute, Chittagong

First Security Islami Bank Limited
Plot# 06, Block# K, Port Connecting Road,
Halishahar Housing Estate, Halishahar,
Chittagong
Phone-0312523834
Mobile-01938888095

Affix
Revenue Stamp
Taka 20/-

Proxy Form

I/weof.....
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 23rd Annual General Meeting of the Company to be held on Wednesday, June 15, 2022 at 10:00 a.m. by using Digital Platform through the link: <https://fsibl.virtualagm2022.com>.

Signed thisday of, 2022

(Signature of the Member)

(Signature of Proxy)

[illegible]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.

Attendance Slip

I/we hereby record my participation in the 23rd Annual General Meeting of the Company being held on Wednesday, June 15, 2022 at 10:00 a.m. by using Digital Platform through the link: <https://fsibl.virtualagm2022.com>.

Name of the Member / Proxy:

[illegible]No. of Shares:

(Signature of the Member/Proxy)

Glossary

AAOIFI	Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions
AD	Authorized Dealer
ADB	Asian Development Bank
ADC	Alternative Delivery Channel
AGM	Annual General Meeting
ALCO	Asset Liability Committee
ATM	Automated Teller Machine
BAB	Bangladesh Association of Banks
BACH	Bangladesh Automated Clearing House
BACPS	Bangladesh Automated Cheque Processing System
BAFEDA	Bangladesh Foreign Exchange Dealers Association
BAS	Bangladesh Accounting Standards
BB	Bangladesh Bank
BBTA	Bangladesh Bank Training Academy
BCP	Business Continuity Plan
BDT	Bangladeshi Taka
BEFTN	Bangladesh Electronic Fund Transfer Network
BFIU	Bangladesh Financial Intelligence Unit
BFRS	Bangladesh Financial Reporting Standards
BIBM	Bangladesh Institute of Bank Management
BO	Beneficiary Owners
BRPD	Banking Regulation & Policy Department
BSA	Bangladesh Standards on Auditing
BSEC	Bangladesh Security and Exchange Commission
CAMLCO	Chief Anti Money Laundering Compliance Officer
CAR	Capital Adequacy Ratio
CDBL	Central Depository Bangladesh Limited
CEO	Chief Executive Officer
CFO	Chief Financial Officer
CGC	Corporate Governance Code
CIPPS	Centralized Investment Proposal Processing System
CIB	Credit Information Bureau
CNG	Compressed Natural Gas
CPI	Consumer Price Index
CRAR	Capital Adequacy Assessment Ratio
CRISL	Credit Rating Information and Services Limited
CRO	Chief Risk Officer
CRR	Cash Reserve Requirement
CSR	Corporate Social Responsibility
CSBIBB	Central Shariah Board for Islamic Banks of Bangladesh
CSE	Chattogram Stock Exchange
CTR	Cash Transaction Report
DAIBB	Diplomaed Associate of the Institute of Bankers, Bangladesh
DC	Data Center
DCFCL	Departmental Control Function Check List
DOS	Department of Off-site Supervision
DRS	Disaster Recovery Site
DSE	Dhaka Stock Exchange Ltd.
EFT	Electronic Fund Transfer
eIBS	Electronic Integrated Banking System
EPS	Earnings Per Share
ETP	Effluent Treatment Plants
EU	European Union
EVA	Economic Value Added
FCB	Foreign Commercial Bank
FI	Financial Institutions
FSIBL	First Security Islami Bank Limited
FSICIL	First Security Islami Capital & Investment Ltd.

FY	Financial Year
CIBAFI	General Council for Islamic Banks and Financial Institutions
GDP	Gross Domestic Product
GOB	Government of Bangladesh
GRI	Global Reporting Initiative
HDS	Household Durables Scheme
HFT	Held for Trading
HPSPM	Hire Purchase under Shirkatul Melk
HR	Human Resources
HTM	Held to Maturity
IAS	International Accounting Standards
IBB	Institute of Bankers, Bangladesh
IBCF	Islamic Banks Consultative Forum
IBCA	Inter Branch Credit Advice
IBDA	Inter Branch Debit Advice
IBP	Inland Bill Purchase
ICAB	Institute of Chartered Accountants of Bangladesh
ICMAB	Institute of Cost and Management Accountants of Bangladesh
ICB	Investment Corporation of Bangladesh
ICT	Information and Communication Technology
IDB	Islamic Development Bank
IFRS	International Financial Reporting Standards
IIRC	International Integrated Reporting Council
IPO	Initial Public Offering
IRG	Investment Risk Grading
LC	Letter of Credit
MCR	Minimum Capital Requirement
MICR	Magnetic Ink Character Recognition
MIS	Management Information System
MPB	Mudaraba Perpetual Bond
NAV	Net Asset Value
NOC	No Objection Certificate
NPI	Non-performing Investment
NPL	Non-performing Loan
NRD	Non Resident Dollar account
OBU	Offshore Banking Unit
PCB	Private Commercial Banks
POS	Point of Sales
PPD	Profit Paid on Deposits
PV	Present Value
RDS	Rural Development Scheme
R&D	Research and Development
RMG	Readymade Garments
ROA	Return on Assets
ROE	Return on Equity
ROI	Return on Investment
RTGS	Real Time Gross Settlement
RWA	Risk Weighted Assets
SAFA	South Asian Federation of Accountants
SEC	Securities and Exchange Commission
SLR	Statutory Liquidity Ratio SME Small & Medium Enterprise
SMS	Short Message Service
SMA	Special Mention Account
SOB	State Owned Banks
SRP	Supervisory Review Process
STR	Suspicious Transaction Report
SWIFT	Society for Worldwide Inter-Bank Financial Tele-communication
TA	Traveling Allowance
TOR	Terms of Reference
VAT	Value Added Tax
WAN	Wide Area Network
WED	Women Entrepreneur Desk



CERTIFICATE OF REGISTRATION

This is to certify that the Information Security Management System of

First Security Islami Bank Limited

Plot 12, Block A, Main Road, Bashundhara R/A, Dhaka 1229, Bangladesh

has been assessed and registered by TNV as conforming
to the requirements of:

ISO 27001:2013

For the following Scope

"Design, Develop, Implement, Maintenance and Continuous Improvement for
Information Security Management System (ISMS) of Information Systems,
Technologies, Software and Information security of ICT Division,
First Security Islami Bank Limited"

"SOA-Version-1.0 & Date(05.07.2021)"

TNV is accredited by International Accreditation Services (IAS), Status of Certificate can be verified on
www.tnvgroup.org & www.iafcertsearch.org

Certificate Number :	211203058001
Initial Issue Date:	03 rd Dec. 2021
Current Issue Date:	03 rd Dec. 2021
Valid Until:	02 nd Dec. 2022
1 st Surveillance Date:	03 rd Nov. 2022
2 nd Surveillance Date:	03 rd Nov. 2023
Revision:	00



Pragyesh Singh
CEO
TNV System Certification P.Ltd.
(CIN : U74999UP2017PTC093178)

Head Office: TNV House, C-37-B, Amber Vihar, Lucknow-201UP. Mail: info@tnvgroup.org

Terms and Conditions:

1. Validity of this certificate is subject to the organization maintaining its system in accordance with respective Management System Standards along with TNV's requirements.
2. This certificate remains the property of TNV System Certification P.Ltd., to whom it must be returned upon request.
3. Use of Logo must be in accordance with the requirement of the TNV and Accreditation board (if any) failure to meet the requirement shall be held liable for action.
4. This certificate is not for sale and its use for other than the status must be verified with current status as given in TNV's official website i.e. www.tnvgroup.org or write to tnv@tnvgroup.org

MANAGEMENT SYSTEM CERTIFICATE



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@fsibld.com, SWIFT : FSEBDDH, Web: www.fsibld.com

Registered Office

23, Dilkusha, Dhaka-1000, Bangladesh, Tel : +88 02 55045700, Fax : +88 02 55045709
E-mail : info@fsibld.com, SWIFT : FSEBDDH, Web: www.fsibld.com