

ANNUAL REPORT 2018



ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লি:

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LTD. فارست سيكيوريتي اسلامي بنك ليميتد

পবিত্র কুরআন ও হাদীসের বাণী :

১. “হে ঈমানদারগণ তোমরা চক্রবৃদ্ধিহারে সুদ খেয়োনা, এবং আল্লাহকে ভয় করো, হয়ত তোমরা সফলকাম হতে পারবে।” (সূরা আলে ইমরান-১৩০)
২. “আল্লাহ তায়ালা ক্রয়-বিক্রয়কে হালাল করেছেন এবং সুদকে হারাম করেছেন।” (সূরা বাকারা, ২৭৫ আংশিক)
৩. “হে মু’মিনগণ! তোমরা যখন একে অন্যের সঙ্গে নির্ধারিত সময়ের জন্য ঋণের কারবার কর তখন তা লিখে রাখবে, তোমাদের মধ্যে কোন লেখক যেন নায্যভাবে লিখে দেয়, লেখক লিখতে অস্বীকার করবে না। যেমন আল্লাহ্ তাকে শিক্ষা দিয়েছেন, সুতরাং সে যেন লিখে এবং ঋণগ্রহীতা যেন লেখার বিষয়বস্তু বলে দেয় এবং তার প্রতিপালক আল্লাহকে ভয় করে, আর এর কিছু যেন না কন্মায়, কিন্তু ঋণগ্রহীতা যদি নির্বোধ অথবা দুর্বল হয় অথবা লেখার বিষয়বস্তু বলে দিতে না পারে তবে যেন তার অভিভাবক ন্যায্যভাবে লেখার বিষয়বস্তু বলে দেয়। সাক্ষীদের মধ্যে যার উপর তোমরা রাজী তাদের মধ্যে দুইজন পুরুষ সাক্ষী রাখবে, যদি দুইজন পুরুষ না থাকে তবে একজন পুরুষ ও দুইজন স্ত্রীলোক, স্ত্রীলোকদের মধ্যে একজন ভুল করলে তাদের একজন অপরজনকে স্মরণ করে দিবে। সাক্ষীগণকে যখন ডাকা হবে তখন তারা যেন অস্বীকার না করে। তা ছোট হোক অথবা বড় হোক, মেয়াদসহ লিখতে তোমরা কোন বিরক্ত হবে না। আল্লাহর নিকট ইহা নায্যতর ও প্রমাণের জন্য দৃঢ়তর এবং তোমাদের মধ্যে সন্দেহ উদ্বেক না হওয়ার নিকটতর, কিন্তু তোমরা পরস্পর যে ব্যবসায় নগদ আদান-প্রদান কর তা তোমরা না লিখলে কোন দোষ নেই। তোমরা যখন পরস্পরের মধ্যে বোচাকেনা কর তখন সাক্ষী রাখবে, লেখক এবং সাক্ষী যেন ক্ষতিগ্রস্ত না হয়। যদি তোমরা ক্ষতিগ্রস্ত কর তবে তা তোমাদের জন্য পাপ। তোমরা আল্লাহকে ভয় কর এবং তিনি তোমাদেরকে শিক্ষা দেন। আল্লাহ সর্ববিষয়ে অবহিত।” (সূরা বাকারা, আয়াত: ২৮২)
৪. “ওজনের নায্য মান প্রতিষ্ঠিত কর এবং ওজনে কম দিও না।” (সূরা রাহমান, আয়াত: ০৯)
৫. “হে মু’মিনগণ! তোমরা একে অপরের সম্পত্তি অন্যায়ভাবে গ্রাস করো না, কিন্তু তোমাদের পরস্পরে রাজী হয়ে ব্যবসা করা বৈধ এবং একে অপরকে হত্যা করো না, নিশ্চয়ই আল্লাহ তোমাদের প্রতি পরম দয়ালু।” (সূরা নিসা, আয়াত: ২৯)
৬. “(সফল মু’মিন তাঁরা) যারা নিজেদের আমানত ও প্রতিশ্রুতি রক্ষা করে চলে।” (সূরা মুমিনুন- আয়াত: ০৮)
৭. “হে ঈমানদারগণ জেনে শুনে আল্লাহ ও তাঁর রাসুলের সঙ্গে বিশ্বাস ভঙ্গ করো না এবং তোমাদের নিজেদের পরস্পরের আমানত সম্পর্কেও বিশ্বাস ভঙ্গ করো না।” (সূরা আনফাল, আয়াত: ২৭)
৮. “নিশ্চয় আল্লাহ তোমাদের নির্দেশ দিচ্ছেন আমানত ইহার হকদারকে প্রত্যর্পণ করতে। তোমরা যখন মানুষের মাঝে বিচারকার্য করবে তখন ন্যায়পরায়ণতার সঙ্গে বিচার করবে। আল্লাহ্ তোমাদেরকে যে উপদেশ দেন নিশ্চয়ই আল্লাহ তায়ালা সর্বশ্রোতা, সর্বদ্রষ্টা।” (সূরা নিসা, আয়াত: ৫৮)
৯. হযরত জাবির রা. থেকে বর্ণিত। তিনি বলেন, “রাসুল (সাঃ) সুদ গ্রহণকারী, সুদ প্রদানকারী এর হিসাব বা চুক্তিপত্র লিখক এবং এর সাক্ষীদ্বয় সবাইকে অভিসম্পাত করেছেন। এরা সবাই সমান অপরাধী। (মুসলিম, ১৫৯৮)
১০. হযরত জাবির ইবনে আব্দুল্লাহ নবীর (সাঃ) বিদায় হজ্জের বিবরণ দিতে গিয়ে বলেন, “রাসুলুল্লাহ সা. লোকদের সন্মোদন করে বলেন, “জাহিলিয়াত যুগের সকল সুদ বাতিল করা হয়েছে। সর্ব প্রথম আমি আমাদের সুদ বাতিল করছি, তা হচ্ছে আব্বাস ইবনে আব্দুল মুত্তালিবের (নবী করীমের সাঃ চাচা) পাওনা সুদ। তা সম্পূর্ণ বাতিল করা হলো।” (মুসলিম, কিতাবুল হজ্জ)

TABLE OF CONTENTS

1

ABOUT US

Vision	- 07
Mission	- 08
Core Values	- 10
Strategic Objectives	- 11
Corporate Profile	- 13

2

STAKEHOLDERS' INFORMATION

Financial Performance at a Glance	- 15
Details of Capital Fund	- 16
Value Added Statement	- 17
Economic Value Added Statement	- 18
Performance Indicator for Five Years	- 19

3

MANAGEMENT INFORMATION

Director's Profile	- 28
Sponsor Shareholders	- 42
Committees and Council	- 43
Senior Executives	- 44
Message from the Chairman	- 48
Message from the Managing Director	- 56

4

REPORTS

Directors' Report	- 64
Certificate of Compliance	- 121
CEO and CFO'S Declaration to the Board	- 122
Report on Corporate Governance	- 124
Report on Risk Management	- 140
Report of the Audit Committee	- 145
Report of the Shari'ah Council	- 146

5

MOMENTS IN FRAME AND CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY

Moments in Frame	- 150
Corporate Social Responsibility	- 173

TABLE OF CONTENTS

6

FINANCIAL INFORMATION

Independent Auditor's Report to the Shareholders	- 178
Consolidated Balance Sheet	- 184
Consolidated Profit and Loss Account	- 186
Consolidated Cash Flow Statement	- 187
Consolidated Statement of Changes in Equity	- 188
Balance Sheet	- 189
Profit and Loss Account	- 191
Cash Flow Statement	- 192
Statement of Changes in Equity	- 193
Liquidity Statement	- 194
Notes of the Financial Statements	- 195
Annexure A - Statement of Fixed Assets	- 252
Annexure B - Financial Highlights	- 253

7

FSIBL CAPITAL & INVESTMENT LTD.

Auditors' Report to the Shareholders	- 255
Statement of Financial Position	- 256
Statement of Comprehensive Income	- 257
Statement of Changes in Equity	- 258
Statement of Cash Flows	- 259
Notes to the Financial Statements	- 260
Annexure A - Fixed Asset Schedule	- 267
Annexure B - Schedule of Investment in Share	- 268
Additional Data Segment Reporting	- 269

8

LIST OF BRANCHES

- 279

9

NOTICE OF THE 20TH AGM

- 286

10

PROXY FORM & ATTENDANCE SLIP

- 289





ABOUT US





VISION

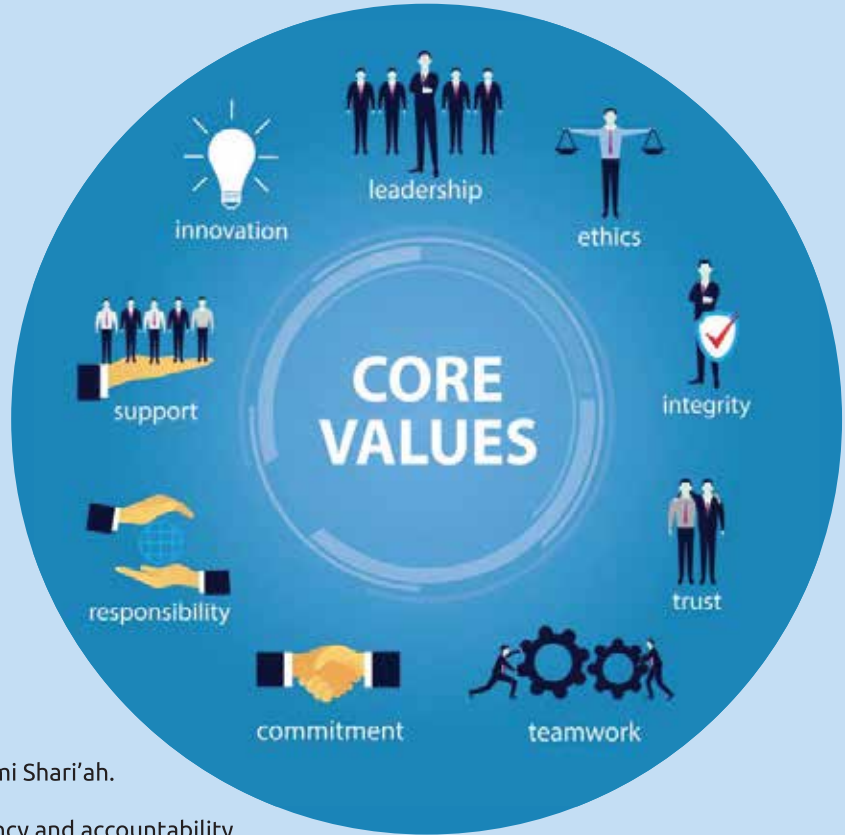
To be the premier financial institution in the country based on **Islamic Shari'ah** by providing high quality products and excellence in services backed by latest technology and a team of highly motivated personnel to deliver excellence in Banking services.

MISSION

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







CORE VALUES

1. We trust in the Almighty Allah.
2. We adhere to the spirit of Islami Shari'ah.
3. We believe in integrity, transparency and accountability.
4. We ensure our clients' expectations by anticipating their needs and responding with a sense of urgency.
5. We approach business decisions with an emphasis on long term growth and sustainable profit.
6. We communicate with candor and transparency to provide the best services.
7. We believe that commitment to our faith and families is fundamental to the overall culture of our institution.
8. We share business plan and encourage two way communications.
9. 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 uphold the name and fame of the bank and the country through international trade.
16. We work for value additional to the investment of the valued shareholders.

STRATEGIC OBJECTIVES

1. Employing, retaining local qualified personnel, and continually develop their skills and expertise to provide banking services and manage operational risks in line with industry best practices. Applying equal opportunity employment principle to encourage performing personnel to grow within the bank.
2. Establishing a set of managerial succession and adopting technological changes to ensure development of an Islamic Bank as a stable financial institution.
3. Achieving financial strength and growth, including expanded market share, and generating income for its shareholders through strengthening trust and partnership with our customers and an on-going focus on providing professional and quality customer service.
4. Designing suitable products and services which are very responsive to meet the client's financial needs and aspirations as well as ensuring adequate risk-adjusted return for the bank through delivering services with the implementation of world class IT infrastructure.
5. Introducing existing products into a new market and new products to new and existing markets with our innovative service approach and conforming to monetary laws and regulations.
6. Developing and implementing a promotional plan to drive increased business.



7. Investing in infrastructure that unlocks the potential of the private sector, championing gender equality 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.





CORPORATE PROFILE

REGISTERED NAME OF THE COMPANY

First Security Islami Bank Limited

LEGAL FORM

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

REGISTERED OFFICE

23, Dilkusha Commercial Area, Dhaka – 1000, Bangladesh
Tel: 9560229 Fax: 9578587, e-mail: info@fsibld.com, website: www.fsibld.com

HEAD OFFICE:

House: SW(l)1/A, Road: 08, Gulshan-1, Dhaka – 1212, Bangladesh
Tel: 988446 Fax: 9891915, e-mail: info@fsibld.com, website: www.fsibld.com

CERTIFICATE OF INCORPORATION NUMBER

C-38464 (422) / 99, Date: August 29, 1999

CERTIFICATE OF COMMENCEMENT OF BUSINESS NUMBER

Issue No. 3060, Date: August 29, 1999

BANGLADESH BANK APPROVAL NUMBER

No. BRPD (P) 744 (73)/99-2931, August 22, 1999

LISTING DATE WITH DHAKA & CHITTAGONG STOCK EXCHANGE LIMITED

September 22, 2008

COMMENCEMENT OF TRADING DATE WITH DSE & CSE

September 22, 2008

VAT REGISTRATION NO

9011047423, Date: November 28, 1999

TAX PAYER'S IDENTIFICATION NO.

357777328548/Tax Circle & Zone – LTU (Tax)

EXTERNAL AUDITOR

M/S, HodaBasiChowdhury & Co.
Chartered Accountants
BTMC Bhaban (7th & 8th Level)
7-9, Kawran Bazar, Commercial Area,
Dhaka – 1215, Bangladesh

LEGAL ADVISOR

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

TAX CONSULTANTS

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

PRACTICING PROFESSIONAL FOR CERTIFICATE OF CGC

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



STAKEHOLDERS' INFORMATION

Performance

At A Glance (Consolidated)

(Amount in million TK.)

Sl. No.	Particulars	2014	2015	2016	2017	2018
01.	Authorized Capital	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00
02.	Paid-up Capital	4,114.38	6,788.74	6,788.74	7,128.17	7840.99
03.	Shareholders' Equity	8,375.79	9,694.54	10,759.84	11,770.74	13,361.35
04.	Total Regulatory Capital	12,557.89	12,901.11	14,576.62	20,081.61	21,278.58
05.	Statutory Reserve	1,609.27	1,902.25	2,412.13	2,950.45	3,556.56
06.	Total Assets	204,876.46	256,604.94	301,669.25	344,486.61	372,183.32
07.	Total Liabilities	196,229.71	246,612.43	290,608.81	332,375.69	358,477.74
08.	Total Deposits	182,503.18	231,259.39	274,224.78	299,106.10	320,011.19
09.	Total Investment	152,370.71	187,239.08	225,889.89	273,352.47	311,416.52
10.	Total Contingent Liabilities	23,664.96	25,847.30	33,568.78	41,263.42	47,097.22
11.	Total Risk Weighted Assets	105,330.30	123,756.63	135,866.72	164,510.61	205,717.12
12.	Total Fixed Assets	3,132.83	3,261.04	3,450.12	3,473.09	3,426.78
13.	Operating Income	5,262.60	6,402.67	8,137.94	9,925.24	11,207.96
14.	Operating Expenditure	2,989.70	3,851.39	4,409.31	5,038.14	5,777.79
15.	Profit before Provision & Tax	2,272.90	2,551.27	3,728.62	4,887.10	5,430.18
16.	Profit before Tax	1,553.64	1,541.95	2,555.72	2,813.80	3,074.04
17.	Net profit after Provision & Tax	694.28	853.54	1,410.33	1,389.92	1,594.66
18.	Foreign Exchange Business:	60,910.00	62,390.00	80,470.00	102,297.40	115,764.00
	a) Import Business	40,310.00	48,860.00	63,720.00	82,257.80	92,431.30
	b) Export Business	16,440.00	7,870.00	8,970.00	8,849.40	10,337.70
	c) Remittance	4,160.00	5,660.00	7,780.00	11,190.20	12,995.00
19.	Profit Earning Assets	177,645.17	215,821.39	255,771.68	303,697.02	342,308.27
20.	Non Profit Earning Asset	27,231.29	40,783.55	45,897.57	40,789.60	29,875.05

Sl. No.	Particulars	2014	2015	2016	2017	2018
01.	Investment as a % of Total Deposit	83.49%	80.96%	82.37%	87.78%	93.15%
02.	Capital Risk Assets Ratio (CRAR)	11.92%	10.42%	10.73%	12.21%	10.34%
03.	Earnings Per Share (EPS) (Tk.)	1.02	1.26	2.08	1.89	2.03
04.	Price Earnings Ratio (Times)	10.69	6.98	6.68	8.33	5.39
05.	Return on Assets (ROA)	0.38	0.31	0.51	0.41%	0.45%
06.	Net Asset Value Per Share (Tk.)	20.35	14.28	15.85	16.51	17.04
07.	Cost of Fund	11.76%	10.81%	9.21%	8.62%	9.66%
08.	No. of Foreign Correspondents	1,400	1,400	1,400	1,500	2,500
09.	Dividend:					
	a) Cash	Nil	10%	5%	Nil	Nil
	b) Bonus	10%	Nil	5%	10%	10%
10.	Rights Offer	50%	Nil	Nil	Nil	Nil
11.	Number of Shareholders	82,803	72,371	61,923	56,483	52,873
12.	Number of Employees	2,673	2,820	3,224	3,640	3,898
13.	Number of Branches	137	148	158	168	177

Details of Capital Fund

As On 31 December 2018

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	784.10
1.2	Non-repayable Share Premium Account	.
1.3	Statutory Reserve	355.66
1.4	General Reserve	71.74
1.5	Retained Earnings	80.10
1.6	Dividend Equalization Reserve	-
1.7	Minority Interest in Subsidiaries	-
1.8	5% of Deferred Tax Assets (DTA)	2.01
Regulatory Adjustments:		
1.9	Deferred Tax Assets (DTA)	
A) Total Common Equity Tier-1 (Going-Concern Capital) (1.1 to 1.9):		1,253.45
Additional Tier-1 Capital		
1.10	Non-cumulative irredeemable preference shares	
1.11	Instruments issued by the banks that meet the qualifying criteria for AT1 (as specified in Annex-4 of Basel III Guidelines)	
1.12	Others (if any item approved by Bangladesh Bank)	
B) Total Additional Tier-1 Capital (1.10 to 1.12)		
C) Total Tier-1 Capital (A+B)		1,253.45
Tier-2 Capital (Going-Concern Capital)		
2.1	General Provision	339.64
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)	486.20
2.4	Minority Interest i.e. Tier-2 issued by consolidated subsidiaries to third parties (for consolidated reporting only)	-
2.5	Revaluation Reserves as on 31 December, 2014 (50% of Fixed Assets and Securities & 10% of Equities)	19.12
Regulatory Adjustments:		
2.6	Revaluation Reserves for Fixed Assets, Securities & Equity Securities (follow Phase-in deductions as per Basel III) Guidelines)	(15.30)
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)	-
D) Total Tier-2 Capital (2.1 to 2.10)		829.66
E) Total Regulatory Capital (C+D)		2,083.11
F) Total Risk Weighted Assets (RWA)		20,468.59
G) Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) (E/F)*100		10.18%
H) Common Equity Tier-1 to RWA (A/F)*100		6.12%
I) Tier-1 Capital to RWA (C/F)*100		6.12%
J) Tier-2 Capital to RWA (D/F)*100		4.05%

Value Added Statement

For the year ended 31 December 2018

(Figure in Thousand)

Particulars	2018 Taka	2017 Taka
A) Income from Banking Services	35,764,518	29,581,697
Profit on Investments	33,921,445	28,222,505
Income from Investment in Shares and Securities	401,019	135,607
Commission, Exchange and Brokerage	777,337	796,089
Other Operating Income	664,717	427,496
B) Less: Cost of Services & Other Operating Expenses	25,424,578	21,494,217
Profit Paid on Deposits	23,316,749	19,588,762
Operating Expenses except value added participatory expenses	2,107,829	1,905,455
C) Value Added by Banking Services (A-B)	10,339,940	8,087,480
Add: Non Banking Income	-	-
Less: Provision for Investments & Off Balance Sheet Items and Other Assets	(2,285,793)	(2,072,301)
D) Total Value Addition	8,054,147	6,015,179
E) Distribution/Application of Value Addition	8,054,147	6,015,179
To Employees as Salaries & Allowances	3,197,996	2,679,061
To Providers of Long-term finance	1,429,716	272,455
To Directors as Fees & Remunerations	2,076	1,423
To Providers of Capital as dividend & reserves	1,509,710	1,320,795
To Government as Income Tax & Deferred Tax	1,444,089	1,382,485
To Expansion and Growth for Bank including depreciation	470,560	358,960

Economic Value Added Statement

For the year ended 31 December 2018

Amount (Taka in million)

Particulars	2018	2017
Shareholders' Equity	13,258.07	11,671.68
Add: Cumulative provision for investments including off-balance sheet Items and Other Assets	9,511.05	7,116.49
	22,769.12	18,788.17
Average shareholders' equity	20,778.65	17,289.44
Earnings:		
Profit after tax	1,586.40	1,309.15
Add: Provision for investments including off-balance sheet Items and Other Assets	2,285.79	2,072.30
Less: Written-off during the year	-	-
	3,872.19	3,381.45
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	2,534.99	2,109.31
Economic value added	1,337.20	1,272.14



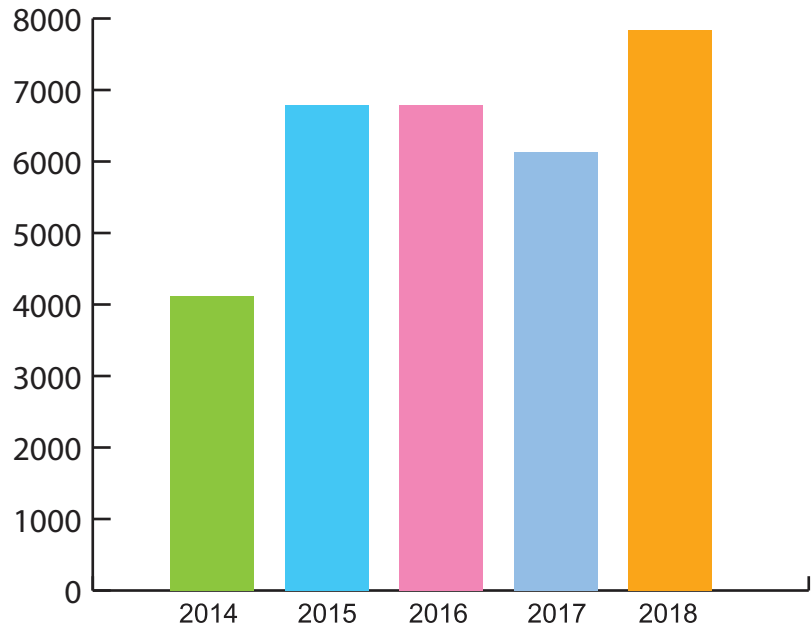
**PERFORMANCE
INDICATOR**

FOR FIVE YEARS

Paid-up Capital

Amount in million TK.

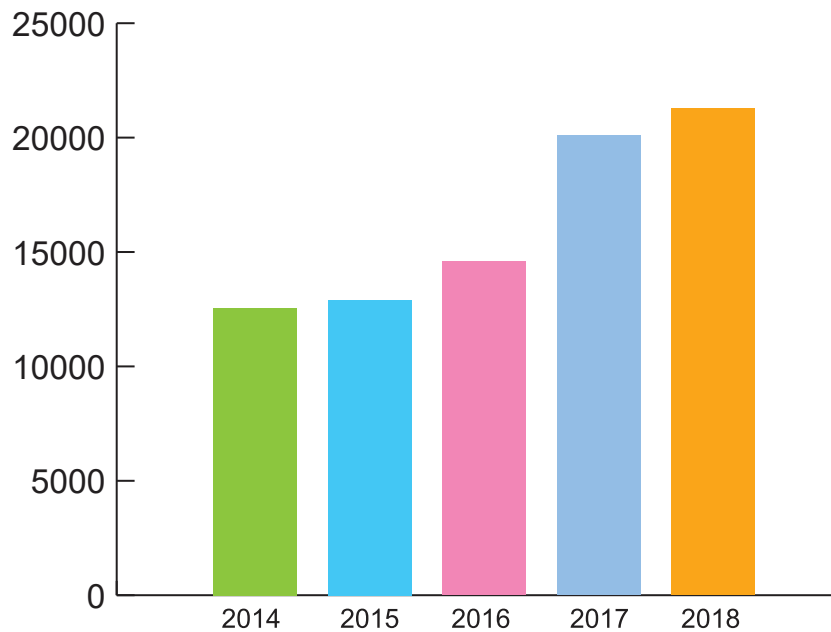
Year	Total
2014	4,114.38
2015	6,788.74
2016	6,788.74
2017	7,128.17
2018	7840.99



Total Regulatory Capital

Amount in million TK.

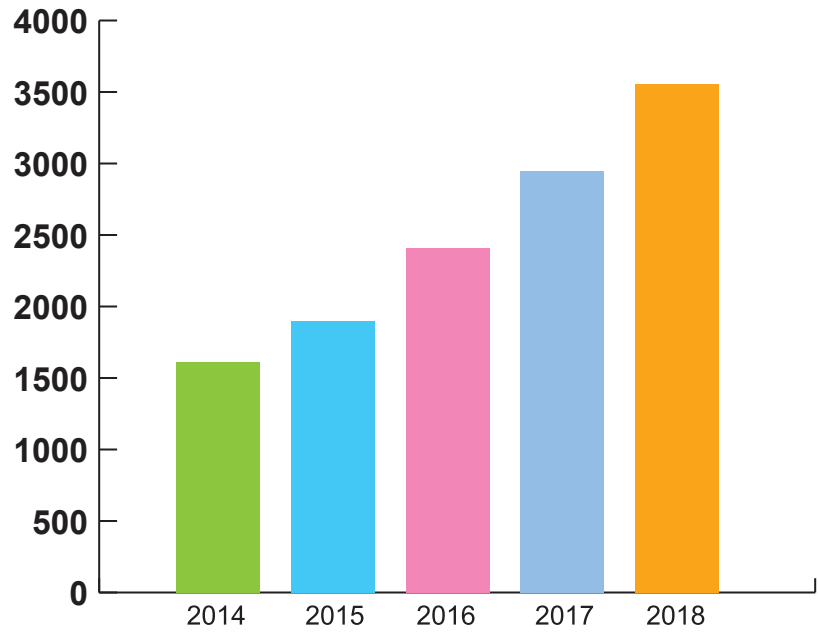
Year	Total
2014	12,557.89
2015	12,901.11
2016	14,576.62
2017	20,081.61
2018	21,278.58



Statutory Reserve

Amount in million TK.

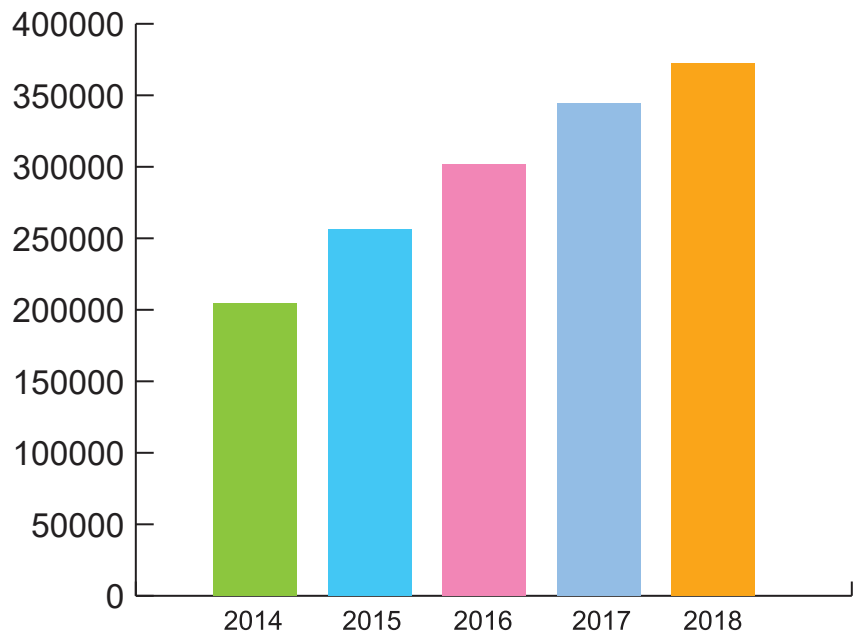
Year	Total
2014	1,609.27
2015	1,902.25
2016	2,412.13
2017	2,950.45
2018	3,556.56



Total Assets

Amount in million TK.

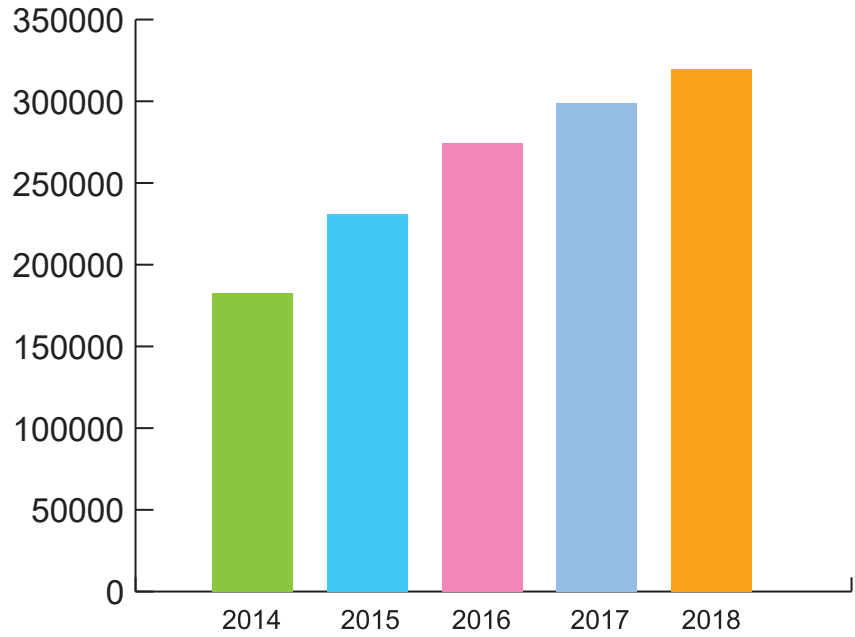
Year	Total
2014	204,876.46
2015	256,604.94
2016	301,669.25
2017	344,486.61
2018	372,183.32



Total Deposits

Amount in million TK.

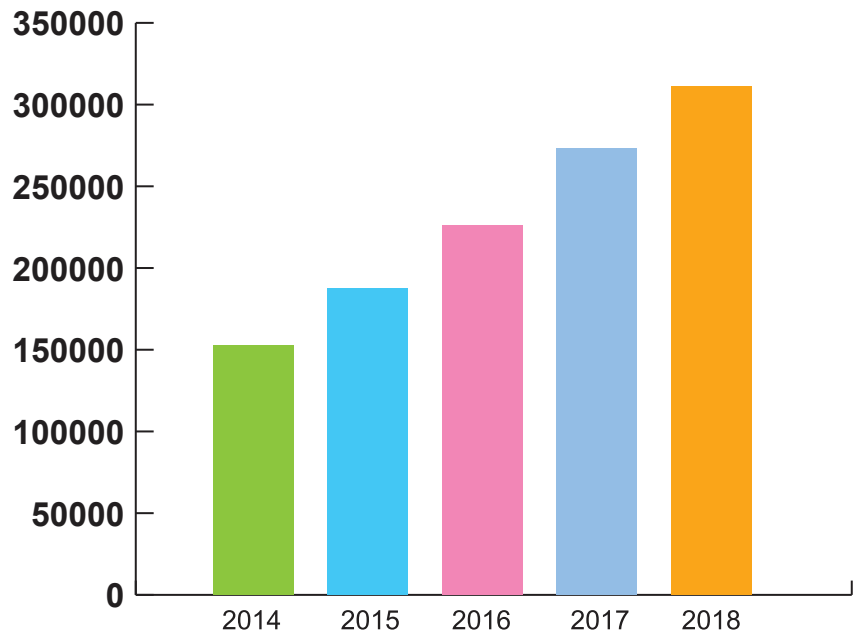
Year	Total
2014	182,503.18
2015	231,259.39
2016	274,224.78
2017	299,106.10
2018	320,011.19



Total Investment

Amount in million TK.

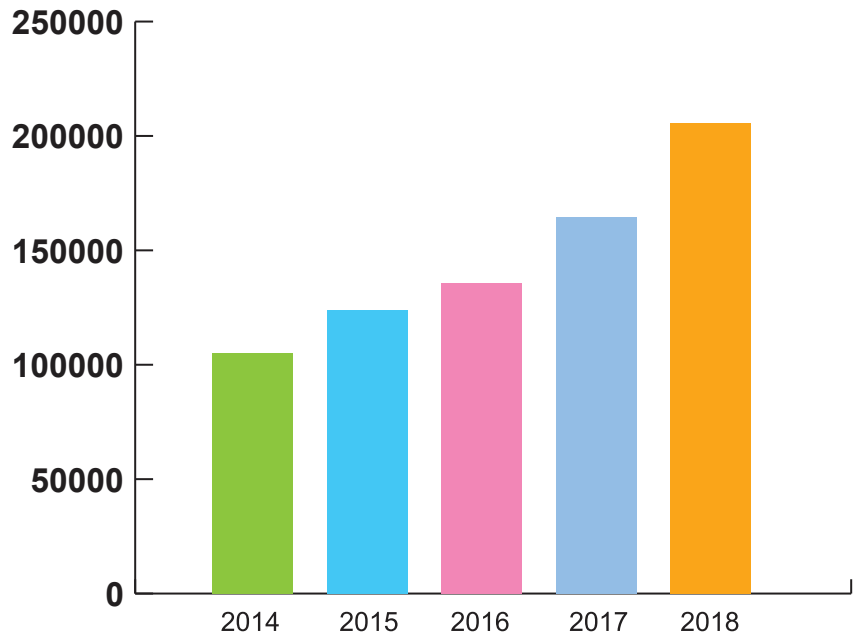
Year	Total
2014	152,370.71
2015	187,239.08
2016	225,889.89
2017	273,352.47
2018	311,416.52



Total Risk Weighted Assets

Amount in million TK.

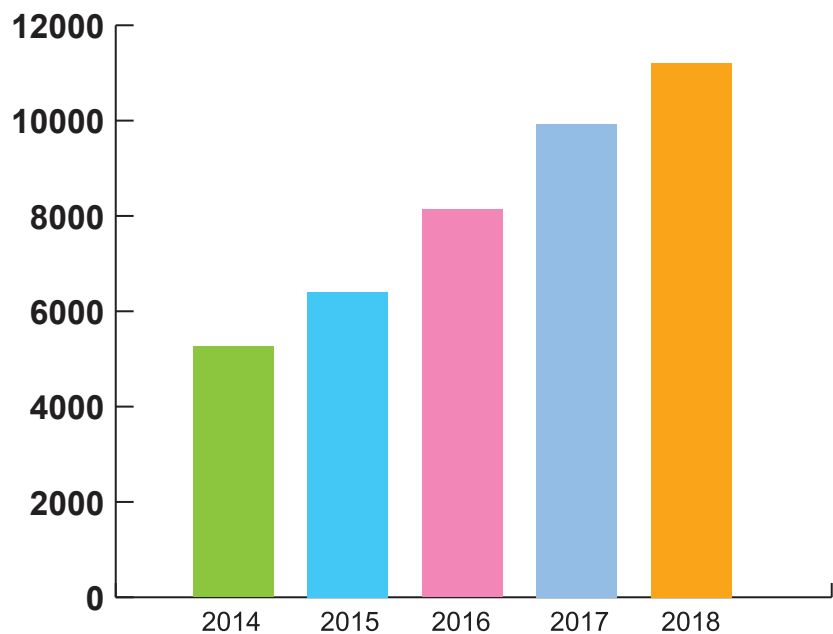
Year	Total
2014	105,330.30
2015	123,756.63
2016	135,866.72
2017	164,510.61
2018	205,717.12



Operating Income

Amount in million TK.

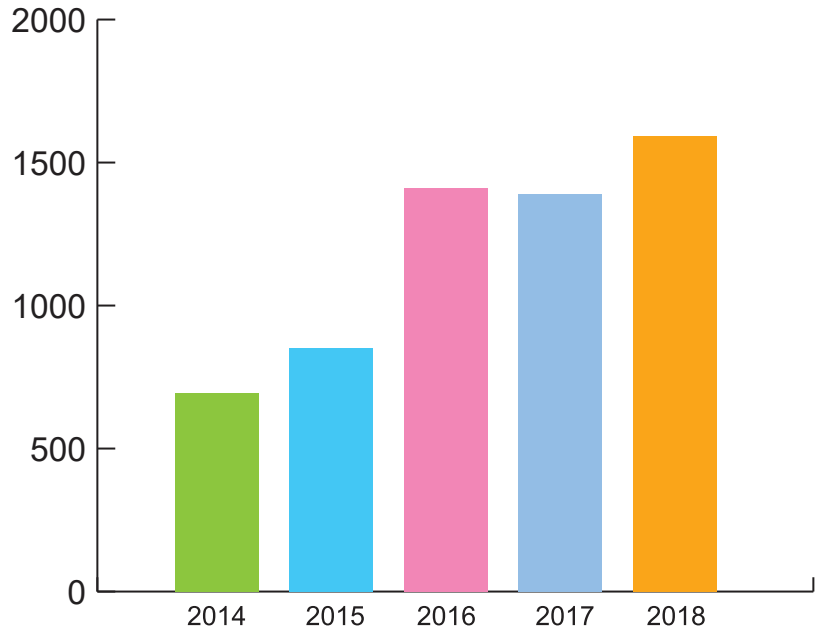
Year	Total
2014	5,262.60
2015	6,402.67
2016	8,137.94
2017	9,925.24
2018	11,207.96



Net profit

Amount in million TK.

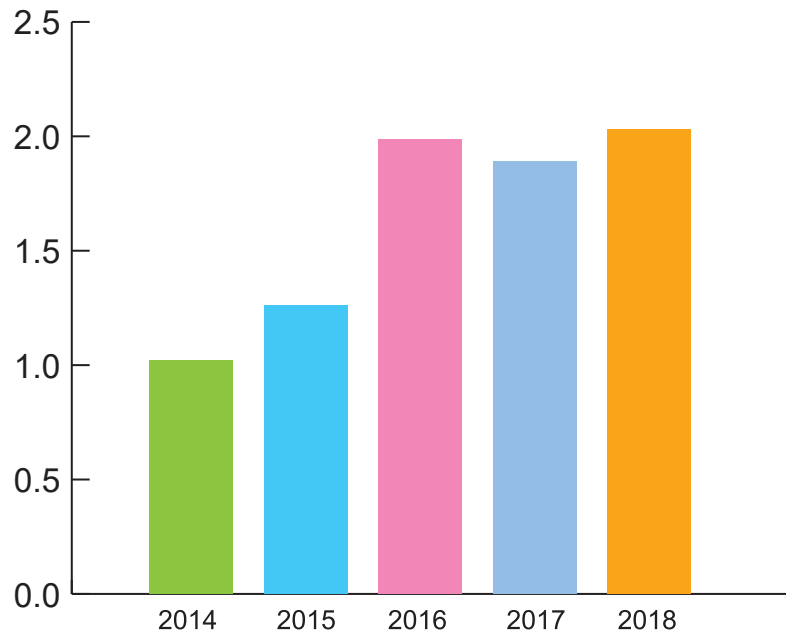
Year	Total
2014	694.28
2015	853.54
2016	1410.33
2017	1389.92
2018	1594.66



Earnings Per Share

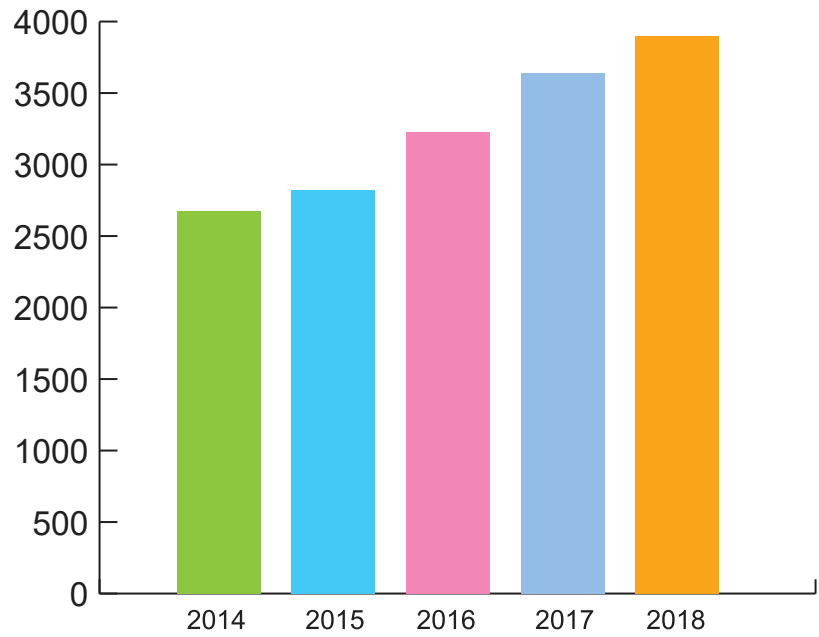
Amount in TK.

Year	Total
2014	1.02
2015	1.26
2016	1.97
2017	1.89
2018	2.03



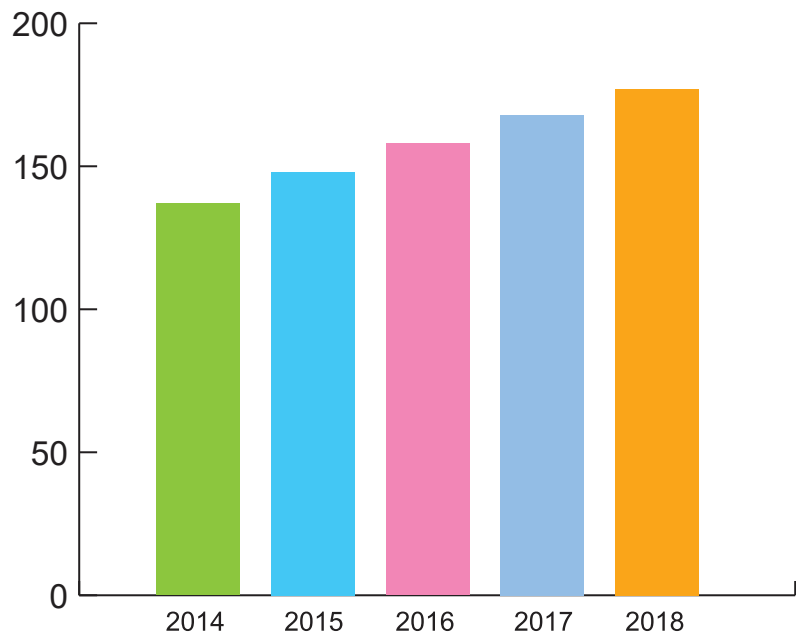
Number of Employees

Year	Number Total
2014	2,673
2015	2,820
2016	3,224
2017	3,640
2018	3,898



Number of Branches

Year	Number Total
2014	137
2015	148
2016	158
2017	168
2018	177







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, Reliance Finance Limited, S. S. Power-I Limited, Norinco Engineering Limited, C & H Power Management Company Limited, Reliance Brokerage Services Limited, Ekushey Television Ltd. 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 Cold Rolled Steels Limited, S. Alam Luxury Chair Coach Services Limited, S. Alam Power Generation Limited, S. Alam Tank Terminal Limited, S. Alam Properties Limited, Sonali Cargo Logistics (Pvt.) Limited, Fatehabad Farm Limited, Portman Cements Limited, Rangdhanu Media Limited, Pavilion International Limited, Crest Holdings Limited, Virgin Assets Limited, Noor Islamic Holdings Limited, Disney Business Solution Limited and the Director of Northern General Insurance Co. Limited. He is also Sponsor Shareholder of Al-Arafah Islami Bank Limited, S. Alam Super Edible Oil Limited, S. Alam Vegetable Oil Limited 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 other philanthropic activities in the country.

Mr. Alam has travelled many countries around the world for business purposes.

Mohammed Abdul Maleque

Vice-Chairman



Mohammed Abdul Maleque was born in Chattogram in the year 1953. He is a director of First Security Islami Bank Limited. He is a renowned business man. He took part in various seminars and symposium in the country and abroad.

Mr. Maleque is the Chairman of Jesco Capital Management Limited, ABM Tower Limited and Bengal Center Limited. He is also the Chairman and Managing Director of Jesco Bangladesh Limited, Kharana Fish & Poultry Limited. He is also the Managing Director of Chattogram Board and Paper Mills Limited. He is the Director of Central Hospital Limited, First Security Islami Capital & Investment Limited, First Security Islami Exchange Italy S.R.L. and former Chairman and Sponsor Shareholder of Central Insurance Co. Limited, former Director of Chattogram Chamber of Commerce & Industry and 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 is the Chairman of Rangdhanu Media Limited and Managing Director of Dewan Assetd Limited. She is the Director of First Security Islami Capital & Investment Limited, Reliance Finance Limited, S. S. Power-I 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, 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 and Ekushey Television Limited and Padma Islami Life Insurance Limited. She is the Proprietor of Fairy Trade International. Mrs. Farzana parveen has travelled many countries around the world for business purposes.

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 Nessa Enterprise, Partner of Rafe Enterprise, Khorshed Paribahan Sangstha and Shareholder of Reliance 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.

Wahidul Alam Seth Director



Wahidul Alam Seth was born in Chattogram in the year 1970. He is the Managing Director of Excel Dyeing and Printing Limited and Director of Reliance Brokerage Services Limited. He is also the Proprietor of D G Print, INTRA, Staple Food and B. Nawab Real Estate (defunct).

Wahidul Alam Seth is also a well known business man. He has attended in various seminars and symposium in the country and abroad. He has travelled many countries in the world for business purposes.

Mohammad Ishaque Independent Director:



Mohammad Ishaque was born in Chattogram in the year 1953. He is a retired bureaucrat. During his service period, he served in various important ministries/divisions of the Government of Bangladesh.

Mr. Ishaque has attended in various seminars and symposium in the country and abroad. He has travelled many countries around the world for service purposes.

Ahmed Muktadir Arif

Independent Director



Ahmed Muktadir Arif was born in Tangail in the year 1955. He is a retired Brigadier General of Bangladesh Army. During his service period, he served different important positions in Bangladesh Army. After retirement, he has served in several higher positions in various reputed Civil Organizations in the country. Mr. Arif has attended in various national and international seminars in the country and abroad.

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

Dr. Momtaz Uddin Ahmed

Independent Director



Dr. Momtaz Uddin Ahmed was born in Dhaka in the year 1947. He is an Honorary Professor in Economics in 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 in 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 Economic sector.

He has travelled many countries around the world.

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 his retirement, he has served in several higher positions in various reputed Civil Organizations in the country.

Khandkar Iftekhar Ahmad has attended in various national and international seminars in the country and abroad.

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

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 various philanthropic activities.

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

Jamal Mostafa Chowdhury

Nominated Director



Jamal Mostafa Chowdhury was born in Chattogram in the year 1958. He was 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. and 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 various philanthropic activities.

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

Mollah Fazle Akbar

Lt. General (retired), Ndc, Psc, Phd,

Nominated Director

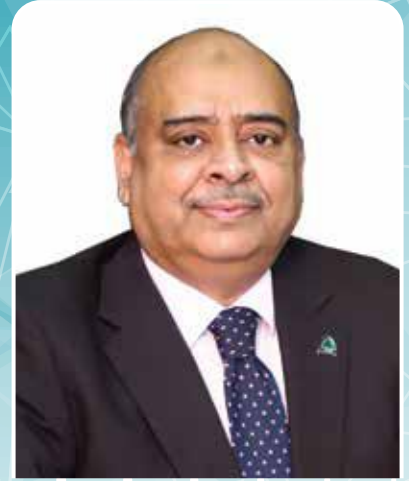


Mollah Fazle Akbar, Lt. General (retired), Ndc, Psc, Phd was born in the year 1956. He is a retired Lieutenant General of Bangladesh Army. During his service period, he served different important positions in Bangladesh Army. He has also attended in several internationally recognized symposiums as a speaker. A part from this, Mollah Fazle Akbar has attended in various national and international seminars in the country and abroad.

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

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 is a dynamic leader and a seasoned banker, having more than 35 years of extensive and versatile banking experience with diversified, welfare and next generation banking business. He joined First Security Islami Bank Limited as Senior Executive Vice President in 2008 and he had been promoted to Deputy Managing Director in the year 2011. He had been appointed as the Managing Director in the year 2015 and reappointed in the year 2018. Prior to his joining with FSIBL, he had 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.

Sponsor Shareholders

Sl	Name of Shareholder
01	Mohammed Saiful Alam
02	Mohammed Abdul Maleque
03	Farzana Parveen
04	Rahima Begum
05	Shamsad Jahan
06	Atikur Nessa
07	Md. Wahidul Alam Seth
08	Shahidul Islam
09	Sharmin Fatema
10	Mortoza Siddique Chowdhury
11	Sarwar Jahan Maleque
12	Md. Didarul Alam
13	Morshedul Alam
14	Shahana Ferdous
15	Farzana Begum
16	Marzina Sharmin
17	Arshadul Alam
18	Abu Hena Mostafa Kamal
19	Mohammed Solaiman
20	Abdul Awal

Committees And Council

Executive Committee

S.I.	Name	Status in the Committee
1	Mohammed Saiful Alam	Chairman
2	Mohammed Abdul Maleque	Member
3	Farzana Parveen	Member
4	Badrun Nessa	Member
5	Wahidul Alam Seth	Member
6	Mollah Fazle Akbar	Member
7	Syed Waseque Md. Ali	Ex-officio member

Audit Committee

S.I.	Name	Status	Status in the Committee
1	Ahmed Muktedir Arif	Independent Director	Chairman
2	Mohammed Ishaque	Independent Director	Member
3	Dr. Momtaz Uddin Ahmed	Independent Director	Member

Risk Management Committee

S.I	Name	Status in the Committee
1	Mohammed Abdul Maleque	Chairman
2	Dr. Momtaz Uddin Ahmed	Member
3	Khandkar Iftekhar Ahmad	Member

Shari'ah Council

S.I	Name	Status in the Committee
1	Sheikh (Moulana) Mohammad Qutubuddin	Chairman
2	Mufti Sayeed Ahmed	Vice Chairman
3	Moulana Abdus Shaheed Naseem	Member
4	Mohammad Azharul Islam	Member
5	Moulana Md. Shamaun Ali	Member Secretary

Senior Executives

Managing Director	Mr. Syed Waseque Md Ali
Additional Managing Director	Mr. Abdul Aziz
Deputy Managing Director	Mr. Md. Mustafa Khair Mr. Md. Zahurul Haque
Principal, Training Institue	Mr. Md. Ataur Rahman
Senior Executive Vice President	Mr. Md. Masudur Rahman Shah
Executive Vice President	Mr. Nasir Uddin Ahmed Mr. Ekram Ullah Mr. Foiz Ahmed Mr. Mohammed Hafizur Rahman Mr. Kazi Motaher Hossain Mr. Md. Tahurul Haque Mr. Muhammad Mahiuddin
Senior Vice President	Mr. S. M. Nazrul Islam Mr. Md. Abdur Rashid Mr. Mohammad Jahangir Alam Mr. Md. Abdul Matin Mahboob Ms. Purbani Roy Mr. Md. Shahazada Basunia Mr. Oli Kamal, FCS Mr. Md. Abul Kashem Mr. Shafaiat Ahmed Chowdhury Mr. Md. Masudur Rahman Mr. Ali Nahid Khan

Vice President

Mr. Abul Kalam Azad
Mr. A.K.M. Abu Sagir Chowdhury
Mr. Md. Jahangir Mollah
Mr. Muhammad Lutful Haque
Mr. Nazmul Hoque Chowdhury
Mr. Saiful Hasan Chowdhury
Mr. Mohammad Mostaque Ahmed
Mr. Mohd. Abul Kashem
Mr. Md. Abul Kalam Azad
Mr. Thanbir Ahamed Chowdhury
Mr. Muhammad Abu Taher
Mr. Mohammad Yamin
Mr. Md. Alamgir Hossain
Mr. Syed Anisur Rahman
Mr. Md. Jahir Uddin Sikder
Mr. Md. Nurul Amin Miah
Mr. Abdul Mannan
Mr. Md. Ashraful Alam
Mr. Mohd Shafiqul Alam
Mr. Mosharraf Hossain Chowdhury
Mr. Md. Shafiqul Islam
Mr. Khurshed Alam
Mr. Kazi Md. Azam
Mr. K.B.M. Ismail Chowdhury
Mr. Md Faridur Rahman Jalal
Mr. Syed Mafiz Uddin Ahmed
Mr. Minhazul Islam
Mr. Foysal Ahmed
Mr. Md. Iftekhar Uddin
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





MESSAGE _ _ _ _ _



চেয়ারম্যান মতোদয়ের তাঁণী

বিস্মিল্লাহির রাহমানির রাহিম।

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,
আস্সালামু আলাইকুম।

আমাদের আমন্ত্রণে সাড়া দিয়ে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড এর ২০তম বার্ষিক সাধারণ সভায় উপস্থিত হওয়ার জন্য আপনাদের সবাইকে জানাই আন্তরিক ধন্যবাদ। বর্তমান ও বিগত বছরগুলোতে প্রতিযোগিতামূলক বাজারে অসামান্য কর্মদক্ষতা ও প্রচেষ্টার মাধ্যমে ব্যাংকের কার্যক্রম একটি সুসংহত ও সুবিধাজনক অবস্থানে ধরে রেখে উত্তরোত্তর অগ্রগতির দিকে এগিয়ে নিয়ে যাওয়ার জন্য আমি ব্যক্তিগতভাবে এবং ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ থেকে সংশ্লিষ্ট সকলকে জানাই আন্তরিক অভিবাদন।

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

কর্পোরেট মূল্যবোধ



ইসলামী ব্যাংকগুলোর মধ্যে এফএসআইবিএল-এর একটি তুলনামূলক পর্যালোচনা

ইসলামী ব্যাংকিং খাতের সাফল্য অব্যাহত থাকায় এ খাতের কার্যকারিতা খুবই সুস্পষ্ট। এফএসআইবিএল তার কৌশল এবং মূল মানদ- সম্মুখ রেখে চলছে। ২০১৮ সালে মোট ৮টি পূর্ণাঙ্গ ইসলামী ব্যাংকের মধ্যে এফএসআইবিএলের আমানত এবং বিনিয়োগে হিস্যা ছিল যথাক্রমে ১৩.৪৮ শতাংশ এবং ১৩.০৬ শতাংশ। অধিকন্তু, শাখা বিস্তার এবং জনশক্তির দিক থেকে অংশীদারিত্ব ছিল যথাক্রমে ১৪.২৬ শতাংশ এবং ১১.৭৯ শতাংশ।

আর্থিক কার্যক্রম পরিক্রমা

২০১৮ সালে ব্যাংকের মোট সম্পদে বার্ষিক প্রবৃদ্ধি ১০.০৪ শতাংশ হয়ে তার পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ৩৭,১৩৩.৫৮ কোটি টাকা। পাশাপাশি ব্যাংকের আমানত, বিনিয়োগ, পরিচালন মুনাফা এবং নিট মুনাফায় বার্ষিক প্রবৃদ্ধি হয়েছে যথাক্রমে ৬.৯৯ শতাংশ, ১৩.৯২ শতাংশ, ১১.৫৯ শতাংশ এবং ২১.১৮ শতাংশ। ফলে ২০১৮ সালে ব্যাংকের আমানত, বিনিয়োগ, পরিচালন মুনাফা এবং নিট মুনাফা দাঁড়িয়েছে যথাক্রমে ৩২,০০২.১৮ কোটি টাকা, ৩১,১৬৮.৫০ কোটি টাকা, ৫৩১.৬৩ কোটি টাকা এবং ১৫৮.৬৪ কোটি টাকা।



২০১৮ সালে শেয়ার প্রতি আয় এবং শেয়ার প্রতি নিট সম্পদমূল্য দাঁড়িয়েছে যথাক্রমে ২.০২ টাকা এবং ১৬.৯১ টাকা। পাশাপাশি সম্পদ হতে আয় (ROA) এবং শেয়ার ও সিকিউরিটিজে বিনিয়োগ হতে আয়ের হার ছিল যথাক্রমে ০.৪৫ শতাংশ এবং ২.৫১ শতাংশ।

আর্থিক অন্তর্ভুক্তি

দেশের প্রাপ্তবয়স্ক জনসংখ্যার ৬০ ভাগেরও কম ব্যাংকিং সেবার আওতাভুক্ত। তাই এতে আর্থিক অন্তর্ভুক্তির মাধ্যমে উন্নয়নের সুযোগ রয়েছে। আর্থিক অন্তর্ভুক্তিকে বৈশ্বিকভাবেই নীতিনির্ধারক, নিয়ন্ত্রক ও উন্নয়ন সংস্থার জন্য অগ্রাধিকার হিসেবে বিবেচনা করেছে বিশ্বব্যাংক এবং এটি টেকসই উন্নয়ন লক্ষ্যমাত্রার ১৭টি লক্ষ্যের সাতটিতে সংযোজিত হয়েছে। জি-২০ বিশ্বব্যাপী আর্থিক অন্তর্ভুক্তির অগ্রগতির জন্য প্রতিশ্রুতিবদ্ধ এবং ডিজিটাল আর্থিক অন্তর্ভুক্তির জন্য জি-২০ উচ্চ পর্যায়ের নীতিমালা বাস্তবায়নের অঙ্গীকার পুনর্ব্যক্ত করেছে। বিশ্বব্যাংক আর্থিক অন্তর্ভুক্তিকে অতিদারিদ্রতা কমাতে এবং সমৃদ্ধি বিকাশ করার জন্য একটি প্রধান সহায়ক উপাদান হিসেবে বিবেচনা করেছে এবং ২০২০ সালের মধ্যে ইউনিভার্সাল ফাইন্যান্সিয়াল এক্সেস (UFA)-এ পৌঁছানোর জন্য একটি উচ্চাভিলাষী বৈশ্বিক লক্ষ্যমাত্রা হিসেবে উপস্থাপন করেছে।

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

আধুনিকায়ন ও আর্থিক সুরক্ষা

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

কর্তব্যবোধ

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

সুশাসন

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

নিবেদিতপ্রাণ কর্মীবাহিনী

২০১৮ সালে আমাদের কর্মীবাহিনীর কর্মদক্ষতার মাধ্যমে অত্যন্ত প্রতিযোগিতামূলক ব্যবসায়িক পরিবেশেও ব্যাংকের শক্তিশালী অর্জন আবারো সম্ভব হয়েছে। এজন্য কর্মীদের প্রশিক্ষণের মাধ্যমে সক্ষমতা বৃদ্ধি ব্যাংকের একটি চলমান উদ্যোগ। ২০১৮ সালে ব্যাংকে মোট একচল্লিশটি (৪১) প্রশিক্ষণ কোর্স পরিচালিত হয় যেখানে সর্বমোট ২,১৮৫ জন কর্মীকে নেতৃত্ব, প্রযুক্তিগত দক্ষতা, সৃজনশীলতা ইত্যাদি উন্নয়নের লক্ষ্যে প্রশিক্ষণ প্রদান করা হয়েছে। এছাড়াও 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 ২০১৯ সালেও কর্মের উৎকর্ষতা, দৃঢ় আর্থিকভিত্তি এবং নিয়ন্ত্রক সংস্থাগুলোর নিয়ম-নীতি পরিপালন করে সেরা ব্যাংকের মধ্যে অবস্থান করার অভিপ্রায় ব্যক্ত করছে। 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 সময়েচিত 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 স্বার্থসংরক্ষণে অনুগত আছি। এবছরের সকল সাফল্যের মধ্যে সর্বাধিক ছিল আমাদের প্রতি আস্থা। আমাদের আগামীদিনের জন্য অত্যাবশ্যক জিনিস হচ্ছে আমাদের সততা, কঠোর পরিশ্রম

এবং মূল্যবোধের প্রতি প্রতিশ্রুতি। শরিয়াহ নীতির সাথে আপোস না করে, বিশেষত তহবিল ব্যবস্থাপনায়, গ্রাহকগণের আস্থা অর্জন করতে সক্ষম হয়েছে, যা ব্যাংকের সুনাম বৃদ্ধি করেছে। পাশাপাশি সুযোগ্য ব্যবস্থাপনা পরিচালকের নেতৃত্ব দক্ষ ও নিবেদিত কর্মীবাহিনী দ্বারা ব্যাংকটির কার্যক্রম পরিচালিত হচ্ছে। কুড়ি 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। কাজক্ষিত 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 সাহিফুল আলম
চেয়ারম্যান

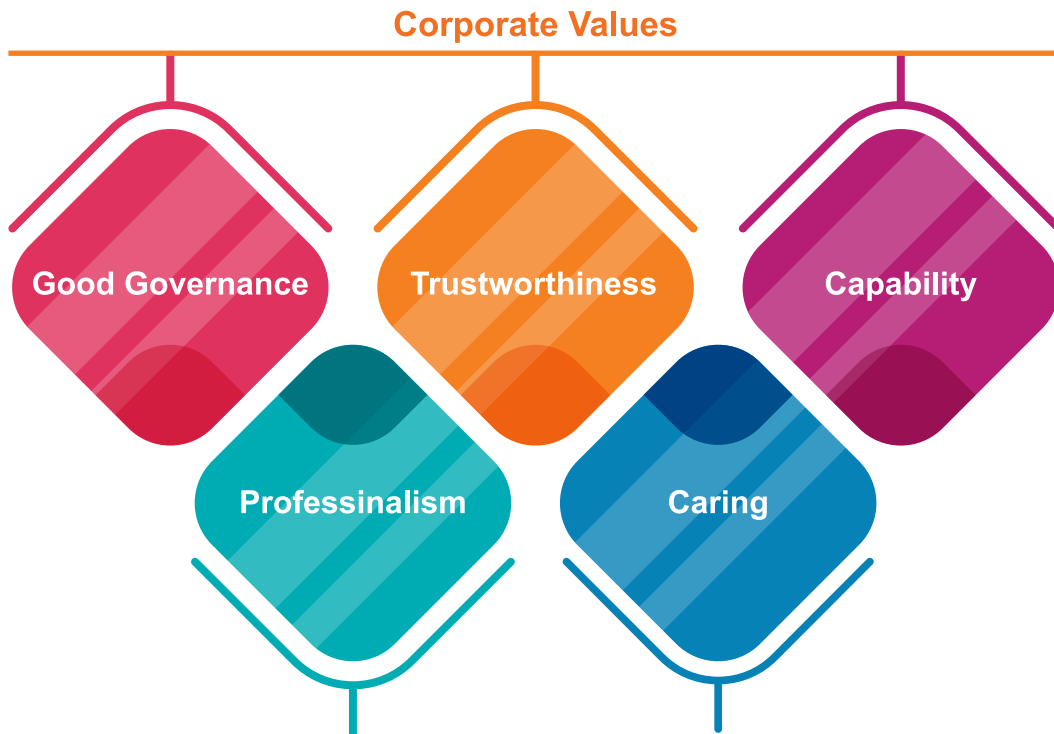
MESSAGE FROM THE CHAIRMAN

Bismillahir Rahmanir Rahim

Respected Shareholders,
Assalamu Alaikum.

In response to our invitation I extend my heartfelt thanks to all of you to attend in the 20th Annual General Meeting of First Security Islami Bank Limited. I, personally and on behalf of the Board of Directors, express my warmest greetings to all concerned for the outstanding performance over the years through efforts & activities and hold the Bank in a comprehensive & convenient position towards further progress in the competitive market.

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



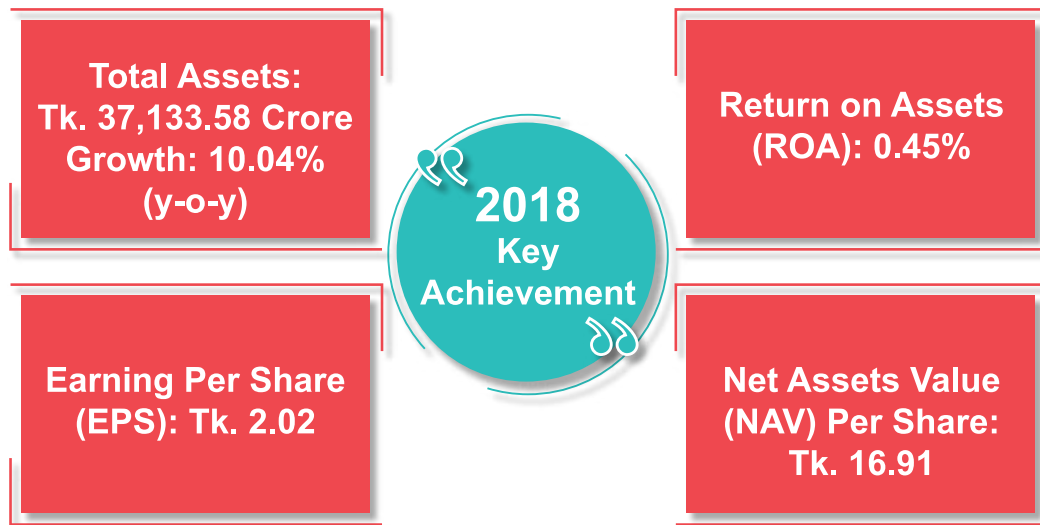
FSIBL among Islamic Banks

The viability of Islamic banking is evident as it continues to outperform industry. FSIBL stayed on strategy and on track of its core values. At end-December 2018, share of Deposit and Investment portfolios of FSIBL among full-fledged eight (08) Islamic banks (IBs) stood at 13.48 percent and 13.06 percent respectively.

Moreover, branch network and manpower share of FSIBL reached to 14.26 percent and 11.79 percent respectively.

Key Financial Performances

In 2018, FSIBL achieved a year-on-year growth in total assets by 10.04 percent to Tk. 37,133.58 crore. Besides, the year-on-year Bank's Deposits, Investments, Operating Profit and Net Profit increased by 6.99 percent, 13.92 percent, 11.59 percent and 21.18 percent respectively in 2018. Consequently, Bank's Deposits, Investments, Operating Profit and Net Profit stood at Tk.32,002.18 crore, Tk. 31,168.50 crore, Tk. 531.63 crore and Tk.158.64 crore respectively in 2018.



At end-December 2018, earnings per share (EPS) and net asset value (NAV) per share stood at Tk. 2.02 and Tk. 16.91 respectively. Besides, return of assets (ROA) and return on investment (ROI) in shares & securities stood at 0.45 percent and 2.51 percent respectively.

Financial Inclusion

The banking population of the country remains low, less than 60 percent. Here is the scope for development through financial inclusion. The World Bank considered financial inclusion as a priority for the policymakers, regulators and development agencies globally. Financial inclusion has been identified as an enabler for 7 of the 17 Sustainable Development Goals of United Nations. The G20 committed to advance financial inclusion worldwide and reaffirmed its commitment to implement the G20 High-Level Principles for Digital Financial Inclusion. The World Bank Group considers financial inclusion a key enabler to reduce extreme poverty and boost shared prosperity and has put forward an ambitious global goal to reach the Universal Financial Access (UFA) by 2020.

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

Modernization and Financial Safety

With continuous focus towards the slogan of 'Always for All' as a 'Preferred Choice Bank' for valued customers, our Bank undertook various ongoing strategic initiatives including gradual introduction of digital banking products/ services, technology driven trade portal solutions, enhanced information security measures for products/ services, up-gradation of core banking system, focused on the expansion in

delivery channels, enhanced automation and centralization of workflows along with continuous induction and development of highly skilled human capital for the fast approaching digital age.

Obligation

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

Good Governance

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

Devoted Workforce

Bank's strong performance in such a challenging business environment in 2018 was once again attributed to the contribution of our dedicated employees. As such, empowering our employees with training is a continuous initiative in the Bank. In 2018, there were forty one (41) training courses have been conducted in the bank where a total of 2,185 employees got opportunity to enhance their skills towards development of leadership, technical soundness, creativity etc. The Bank also continues to hire, train and develop highly capable talents to fill up our leadership pipelines across the nation and ensure a growing talent pool for the industry.

Capability

Our Bank is contemplating for becoming as a pre-eminent bank in the industry in 2019 through excellent banking activities, stable financial strength and fulfilling regulatory compliances. In this regard, proper plan of action has been taken. To meet the challenges of competitive banking industry, we pursued improvements in infrastructure and human resources development, customer service and technology-based services, and other related arenas. It is our ongoing process to meet need-based customer demands through innovation of new products and services, and the development of the existing one. On the other hand, our bank is always sincere to establish corporate good governance to protect the interest of all parties concerned. We know that effective corporate good governance in a bank is the key to success and pillars of transparent and vibrant activities. It strengthens internal control and fosters external relations, ensures proper supervision and accountability, supplements stockholders' confidence, and builds sustainable development.

Building Trust with the Stakeholders

At the end of the day, banking is all about trust. The customers must believe that we are truly devoted to the best interests of our clients. Of all the achievements gained this year, our reputation of trust remains our greatest asset. This has been a result of years of integrity, hard work and commitment to our values, and though intangible is vital in ensuring our future. The Bank is recognized today for taking the purist approach as a staunchly Islamic bank attracting customers who do not compromise on Shariah principles especially in relation to the mingling of funds. This elevates our repute and grows our profile. The Bank is fortunate to have been steadfastly steered by an exemplary management team and committed employees, led by Managing Director. Following 20 years since our inception, the bank has emerged as a key Islamic bank which is recognized both in home and abroad.

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

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

Allah Hafez,



Mohammed Saiful Alam
Chairman



ব্যবস্থাপনা পরিচালকের বার্তা

বিস্মিল্লাহির রাহমানির রাহিম।

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবন্দ,
আসসালামু আলাইকুম।

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড এর ২০তম বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদের সবাইকে জানাই আন্তরিক অভিবাদন। ২০১৮ সালের আর্থিক বিবরণীর বিস্তারিত তথ্য-উপাত্ত উপস্থাপন করতে পেরে আমি আনন্দিত। সফলতার সাথে বছরটি অতিক্রম করতে পারায় আমি সর্বশক্তিমান আল্লাহর প্রতি কৃতজ্ঞতা প্রকাশ করছি এবং আপনাদের সক্রিয় সমর্থন ও সহযোগিতার জন্য আন্তরিক ধন্যবাদ জ্ঞাপন করছি। মূলত আপনাদের সহযোগিতা, পরিচালনা পর্ষদের যথোচিত দিকনির্দেশনা এবং আমাদের নির্বাহী ও কর্মকর্তাবৃন্দের প্রচেষ্টা ও মানসম্পন্ন গ্রাহকসেবার ফলেই ব্যাংকের ব্যবসায়িক কর্মকাণ্ডে উত্তরোত্তর সফলতা অর্জিত হচ্ছে।

অভ্যন্তরীণ অর্থনীতি

বৈশ্বিক অনিশ্চয়তার মধ্যেও বাংলাদেশের অর্থনীতি দৃঢ় এবং অপেক্ষাকৃত ভালো অবস্থানে রয়েছে। জিডিপি প্রবৃদ্ধিতে গতিশীলতা অব্যাহত আছে বিশেষ করে উৎপাদন এবং সেবা খাতের অগ্রগতির ক্ষেত্রে। বাংলাদেশ পরিসংখ্যান ব্যুরোর চূড়ান্ত হিসাব অনুযায়ী, বৈশ্বিক অস্থিতিশীল পরিস্থিতিতেও ২০১৭-১৮ অর্থবছর বাংলাদেশের জিডিপিতে প্রবৃদ্ধি হয়েছে ৭.৮৬ শতাংশ। মুদ্রানীতির সফল বাস্তবায়ন, স্থিতিশীল মুদ্রাস্ফীতি এবং অন্যান্য অর্থনীতির প্রধান সূচকগুলো ছিল ইতিবাচক ধারায়। আন্তর্জাতিক বাজারে নমনীয় পণ্যমূল্য এবং সামষ্টিক অর্থনীতির দূরদর্শী ব্যবস্থাপনার মাধ্যমে বিগত কয়েক বছর ধরে ভোক্তা মুদ্রাস্ফীতি ৬ শতাংশের নিচে ছিল। ফলে দারিদ্র বিমোচন, জিডিপি প্রবৃদ্ধি, বৈদেশিক মুদ্রার রিজার্ভ এবং মুদ্রাস্ফীতি নিয়ন্ত্রণে বাংলাদেশ দৃষ্টান্তমূলক সফলতা অর্জন করতে সক্ষম হয়েছে। দারিদ্রতা হ্রাস অব্যাহত থাকবে বলে আশা করা হচ্ছে।



প্রধান গন্তব্যস্থলগুলোতে রপ্তানি ত্বরান্বিত হওয়ার প্রত্যাশা করা হচ্ছে, যদিও কিছু নেতিবাচক ঝুঁকি বিদ্যমান থাকবে। বিশেষজ্ঞরা মনে করছেন যে, বর্ধিত মূলধন সংগ্রহ প্রবৃদ্ধিকে ত্বরান্বিত করতে উল্লেখযোগ্য অবদান রাখতে পারে, তবে এটিই একমাত্র টেকসই এবং দ্রুত প্রবৃদ্ধির পথ হতে পারে না। প্রয়োজন হচ্ছে অধিকতর সংযোজন, যেমন- বর্ধিত সম্পদ গতিশীলতার মধ্য দিয়ে আন্তঃখাতের উৎপাদনের ফারাক কমিয়ে আনা, শিল্পের উৎপাদনশীলতার বাঁধা দূরীকরণ এবং আনুষ্ঠানিক ক্ষেত্রগুলোতে নারীর অংশগ্রহণ বৃদ্ধি। উপরন্তু, দুর্বল অবকাঠামো, জ্বালানির অপর্যাপ্ততা এবং আর্থিক মধ্যস্থকারীর অপর্যাপ্ততাসহ ব্যবসায় উচ্চ খরচ হচ্ছে বাংলাদেশের অর্থনৈতিক সম্ভাবনার অগ্রগতির পথে মূল অন্তরায়। পাশাপাশি ব্যাংক খাতে খেলাপি ঋণ এবং বেসরকারি খাতের বিনিয়োগ বৃদ্ধিও দুশ্চিন্তার কারণ হয়ে আছে বিগত বছরগুলোতে।

ব্যাংকিং খাতের হালহকিকত

বাংলাদেশ ব্যাংকের তথ্য অনুযায়ী ২০১৮ সালে ব্যাপক মুদ্রা (M2) এবং অভ্যন্তরীণ ঋণ যথাক্রমে ৯.৪১ শতাংশ এবং ১৩.৪৮ শতাংশ। ২০১৮ সালে বৈদেশিক মুদ্রার রিজার্ভ সন্তোষজনক পর্যায়েই ছিল। পাশাপাশি ব্যাংক খাতে সরকারের ঋণগ্রহণ হ্রাস পাওয়ার মধ্যেও এ খাতের নিট অভ্যন্তরীণ সম্পদ ১২.৪৯ শতাংশ বৃদ্ধি পেয়েছে। আর এ খাতে আমানত ও ঋণে যথাক্রমে ৯.০৫ শতাংশ ও ১৩.৭৪ শতাংশ বার্ষিক প্রবৃদ্ধি হয়ে দাঁড়িয়েছে যথাক্রমে ১০.১০ ট্রিলিয়ন টাকা এবং ৯.৬০ ট্রিলিয়ন টাকা। ঋণ ও আমানতের অসম প্রবৃদ্ধির কারণে তাদের অনুপাত দাঁড়িয়েছে নির্ধারিত সীমার বেশ উপরে।



২০১৮ সালের ডিসেম্বরে বেসরকারি ব্যাংকগুলোর আমানত এবং অগ্রিমের সুদের গড়হার দাঁড়িয়েছে যথাক্রমে ৫.২৬ শতাংশ ও ৯.৪৯ শতাংশ, যা জানুয়ারি মাসে ছিল যথাক্রমে ৫.০১ শতাংশ ও ৯.৪২ শতাংশ। ফলে ওই সময়ে বেসরকারি ব্যাংকগুলোর সুদের গড়হারের ব্যবধান ৪.৪১ শতাংশ থেকে কমে হয়েছে ৪.২০ শতাংশ। এছাড়া বৈদেশিক মুদ্রার রিজার্ভ ২০১৮ সালে দাঁড়িয়েছে ৩২.০২ বিলিয়ন মার্কিন ডলার। আর তফসিলি ব্যাংকগুলোতে মোট তারল্যের পরিমাণ এক বছরের ব্যবধানে ১.৭১ শতাংশ কমে দাঁড়িয়েছে ২.৫৫ ট্রিলিয়ন টাকা। পাশাপাশি একই সময়ে তফসিলি ব্যাংকগুলোতে অতিরিক্ত তারল্যের পরিমাণ হ্রাস পেয়েছে ১০,৩০৩.২৩ কোটি টাকা। ওই সময়কালে ইসলামী ব্যাংকগুলোর অতিরিক্ত তারল্যের পরিমাণ হ্রাস পেয়েছে ৩,৩০৩.৮৭ কোটি টাকা।

এক নজরে ২০১৮ সালের এফএসআইবিএল এর প্রসার

সার্বিকভাবে আমাদের ব্যাংকের অর্জন প্রায় সকল ক্ষেত্রেই ছিল ইতিবাচক ধারায় এবং সকল কর্মকাণ্ডে মানসম্মত উৎকর্ষসাধনের প্রচেষ্টা অব্যাহত ছিল। ব্যাংকিং সেবা সম্প্রসারণের লক্ষ্যে ২০১৮ সালে দেশের বিভিন্ন জায়গায় নতুন ৯টি শাখা, ১১টি এটিএম বুথ, ও ৫টি এজেন্ট ব্যাংকিং আউটলেট স্থাপন করতে পেরেছি। ফলে ২০১৮ সালের শেষে ব্যাংকের মোট শাখা, এটিএম বুথের সংখ্যা দাঁড়িয়েছে যথাক্রমে ১৭৭টি ও ১৩৯টি। 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।

ব্যবসায়িক সমৃদ্ধি

আপনারা জেনে আনন্দিত হবেন যে ২০১৮ সালে ব্যাংকের মোট আমানত ২০১৭ সালের তুলনায় ৬.৯৯ শতাংশ থেকে বৃদ্ধি পেয়ে ৩২,০০২.১৮ কোটি টাকায় উন্নীত হয়েছে এবং মোট বিনিয়োগের পরিমাণ ১৩.৯২ শতাংশ বৃদ্ধি পেয়ে ৩১,১৬৮.৫০ কোটি টাকায় পৌঁছেছে। অন্যদিকে, ২০১৮ সালে ব্যাংকের পরিচালন মুনাফা অর্জিত হয়েছে বিগত কয়েক বছরের মধ্যে সর্বাধিক এবং যা পূর্ববর্তী বছরের তুলনায় ১১.৫৯ শতাংশ বেশি। এছাড়া কর পরবর্তী মুনাফার পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ১৫৮.৬৪ কোটি টাকা, যা পূর্ববর্তী বছরের তুলনায় ২১.১৮ শতাংশ বেশি। পাশাপাশি খেলাপি বিনিয়োগের হার নিয়ন্ত্রণের মধ্যেই ছিল।



প্রবাসী আয় এসেছে ১,২৯৯.৫০ কোটি টাকা, যা পূর্ববর্তী বছরের চেয়ে ১৬.১৩ শতাংশ বেশি। আপনারা জেনে আনন্দিত হবেন যে, প্রবাসী আয় আহরণে বিশ্বের নামকরা প্রায় সকল সংস্থা (নিজস্ব ও আন্তর্জাতিক এজেন্টের সাথে পারস্পরিক চুক্তিতে) গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করেছে। ২০১৮ সালে আমদানি বাণিজ্যের পরিমাণ ১২.৩৭ শতাংশ বৃদ্ধি পেয়ে ৯,২৪৩.১৩ কোটি টাকায় দাঁড়িয়েছে। এছাড়া, বিগত বছর রপ্তানি বাণিজ্যের পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ১,০৩৩.৭৭ কোটি টাকা। অন্যদিকে, আমরা ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেডের মাধ্যমে পুঁজিবাজারে মার্চেন্ট ব্যাংকিং কার্যক্রম সাফল্যের সাথে পরিচালনা করছি।

গ্রাহকবান্ধব ব্যাংকিং সেবা

ব্যাংকের গ্রাহকদের ক্রমবর্ধমান চাহিদা বিবেচনায় নিয়ে প্রতিনিয়ত আমরা বিভিন্ন প্রযুক্তিনির্ভর পণ্য ও সেবার উন্নয়নসাধন করে যাচ্ছি। বর্তমানে ১৭৭টি শাখাই কেন্দ্রীয়ভাবে নিয়ন্ত্রিত কোর-ব্যাংকিং ব্যবস্থার আওতায় পরিচালিত হচ্ছে। আপনারা জানেন, কোর ব্যাংকিং একটি অনলাইন ব্যাংকিং ব্যবস্থা যার মাধ্যমে গ্রাহক যেকোনো শাখা হতে কোনো ঝামেলা ছাড়াই ব্যাংকিং সেবা গ্রহণ করতে পারেন। গ্রাহকবান্ধব অনেকগুলো সেবা ব্যাংকে প্রচলিত আছে।

সুনির্দিষ্ট নীতি নির্ধারণ ও প্রতিপালন

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড ব্যাংকিং ব্যবসায় শরীয়াহ নীতিমালা পরিপালনে বদ্ধ পরিকর। তাই শরীয়াহ পরিপালনকারী ব্যাংক হিসেবে নিজেদের প্রতিষ্ঠা করার প্রয়াসে আমরা সর্বাঙ্গিক 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 সর্বাঙ্গিক 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 বিমোচন, প্রাকৃতিক বিপর্যয় কিংবা দুর্যোগের সময় অসহায়, অবহেলিত ও পিছিয়ে থাকা বিভিন্ন জনগোষ্ঠীর প্রতি সহযোগিতার হাত বাড়িয়ে তাদের পাশে থাকতে চেষ্টা করে আসছে। এছাড়া ক্রীড়া, সাহিত্য ও সংস্কৃতির উন্নয়নেও আমাদের ব্যাংক উল্লেখযোগ্য অবদান রাখছে। এরই ধারাবাহিকতায় ২০১৮ সালে সামাজিক দায়বদ্ধতার কর্মসূচিতে ব্যাংকের মোট পরিচালন মুনাফার উল্লেখযোগ্য অংশ ব্যয় করা হয়েছে।

দায়িত্বশীল মানবসম্পদ

২০১৮ সালের শেষ নাগাদ ব্যাংকে মোট ৩০০ জন নির্বাহী ও ২,৮৮৯ জন কর্মকর্তা কর্মরত ছিলেন। ব্যাংকিং এবং বিভিন্ন নৈতিক সমস্যা সম্পর্কে জ্ঞান বিকাশের জন্য আমাদের নিজস্ব প্রশিক্ষণ ইনস্টিটিউট ২০১৮ সালে ৪১ টি বিভিন্ন কোর্স পরিচালনা করেছে। 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 আপনারদের ঐকান্তিক সহযোগিতা ও সমর্থনে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড অগ্রগতির ধারা অব্যাহত রেখে অদূর ভবিষ্যতে বাংলাদেশে একটি আধুনিক কল্যাণমুখী ইসলামী ব্যাংক হিসেবে শ্রেষ্ঠত্ব অর্জন করবে, ইনশা আল্লাহ।

আল্লাহ হাফেজ,

সৈয়দ ওয়াসেক মোঃ আলী
ব্যবস্থাপনা পরিচালক

Message from the Managing Director

Bismillahir Rahmanir Rahim.

Respected Shareholders,
Assalamu Alaikum.

I extend my warmest greetings to you all on the 20th Annual General Meeting of First Security Islami Bank Limited. I am delighted to present detailed aspects of financial information during 2018 before you. I am really grateful to Almighty Allah for completion of the year successfully and extend my heartfelt thanks to all of you for your active support and sincere co-operation. Basically, Bank's successes are being achieved gradually through your co-operation, proper guidance from the Board of Directors, sincere toils of our Executives & Officers, and rendering quality services.

Domestic Economy

The Bangladesh economy is weathering persistent and relatively well amid global uncertainties. Growth in GDP remained resilient, aided by manufacturing and services. According to the final estimates by Bangladesh Bureau of Statistics, the economy of Bangladesh grew by 7.86 percent in FY18 amid a volatile global scenario. Successful implementation of monetary policy, stable inflation and other major economic indicators were in positive path. Average CPI inflation remained below 6 percent in the last few years, benefitting from soft international commodity prices and prudent macroeconomic management. Consequently, poverty alleviation, growth in GDP, foreign exchange reserve and inflation were the areas in particular where Bangladesh made a mark. Poverty reduction is expected to have continued.



Main export destinations are projected to improve, although downside risks remain elevated. Experts opined that increased capital accumulation can contribute significantly to boosting growth, but alone cannot deliver a sustainable and accelerated growth path. More is needed, including closing the inter-sectoral productivity gap through increased resource mobility, easing the constraints on firm level productivity and increasing female labor force participation in the formal sectors. In addition, poor infrastructure, inadequate energy supply, and inefficient financial intermediation combined with high cost of doing business remain the key obstacles hindering the realization of Bangladesh's vast economic potential. Besides, classified investment in banking sector and high private sector investment remained a major headache.

Scenario of Banking Industry

Bangladesh Bank's data reveals that broad money (M2) and domestic credit grew by 9.41 percent and 13.48 percent respectively in December 2018. Growth of net domestic assets of banking system stood at

12.49 percent in December 2018, driven by a decline in credit to the public sector. Total deposits and total credit increased by 9.05 percent to Tk. 10.10 trillion and 13.74 percent to Tk. 9.60 trillion respectively at end-December 2018 in comparison with the preceding year. The divergence between credit and deposit growth raised the advance-deposit ratio from beyond the particular limit.



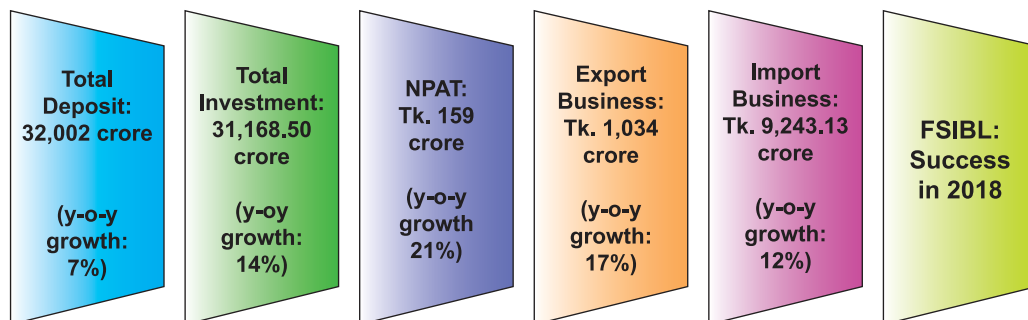
The weighted average interest rate of deposits and advances of the private banks stood at 5.26 percent & 9.49 percent respectively in December 2018, it was 5.01 percent & 9.42 percent respectively in January 2018. Consequently, overall interest rate spread of the private banks reduced from 4.41 percent to 4.23 percent in the same period. Besides, forex reserve stood at USD 32.02 Trillion at end-December 2018. Total liquid assets of the scheduled banks are decreased by 1.71 percent year-on-year to Tk. 2.55 Trillion at end-December 2018. Accordingly, excess liquidity came down to Tk. 1.03 Trillion in 2018. In contrast, Islamic Banks' liquid assets reduced to Tk. 0.33 Trillion at end-December 2018.

FSIBL in 2018

Overall achievements of the FSIBL, almost in all cases, were in positive trend and continued efforts to promote quality in all activities. To enlarge banking activities throughout the country, we have been able to expand 9 branches, 11 ATM booths and 5 agent banking outlets in 2018. Accordingly, total number of branches and ATM booths stood at 177 and 139 respectively at the end of 2018. We are hoping to continue this endeavor to include unbanked people under the banking umbrella in the upcoming days. To deliver banking services at the doorstep, digitalized banking services like SMS banking, internet banking, mobile banking etc. have already been functioned in FSIBL.

Business Growth

You'll be delighted to know that total deposits and investments increased by 6.99 percent to Tk. 32,002.18 crore and 13.92 percent to Tk. 31,168.50 crore respectively in 2018 from a year earlier. Year-on-year growth in operating profit was tremendous in 2018 and it was 11.59 percent. Consequently, profit after tax and provision stood at Tk. 158.64 crore in 2018 with 21.18 percent yearly growth. The rate of classified investments was under control.



Inward foreign remittance stood at Tk.1,299.50 crore which was 16.13 percent higher than the preceding year. It is worthwhile to mention that renowned exchange houses (own & drawing arrangement) played vital

role in the flow of inward remittances. In 2018, import business grew by 12.37 percent & stood at Tk.9,243.13 crore. Besides, export business stood at Tk.1,033.77 crore at the end of year 2018 with the growth of 16.82 percent. On the other hand, we have been operating merchant banking activities in the capital market through First Security Islami Capital & Investment Ltd.

Customer oriented service

Considering the growing demand of the clients, we have been continuously standardizing products and services based on the demand from our valued clients by utilizing modern technology. At end-December 2018, 177 branches have been operating under the purview of centrally controlled core banking system. You know, the core banking system is an online banking arrangement through which a customer can avail banking services without any hassle from any branch. There are various banking products offered to the clients on different perspective.

Specific policy determination and implementation

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

Corporate Social Responsibility

Aside from banking activities, FSIBL has been trying to extend financial aid in health services, render education and alleviate poverty for the poor and meritorious students by providing scholarships for the underprivileged, helpless, neglected & lagged behind communities during natural disasters and/ or calamities every year under corporate social responsibility (CSR) programs. Besides, we have been contributing much for the betterment of sports, literature and culture. In this line, sufficient margin of bank's operating profit spent in this program in 2018.

Human Resource

At the end of 2018, there were 300 Executives and 2,889 Officers working in the bank. Dedicated own training institute conducted 41 different courses in 2018 for developing the knowledge level about banking and different ethical issues. Besides, our research team was dedicated to find out necessary key factors related to national and international issues for designing essential model and strategies for the betterment of the bank.

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

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

Insha Allah.

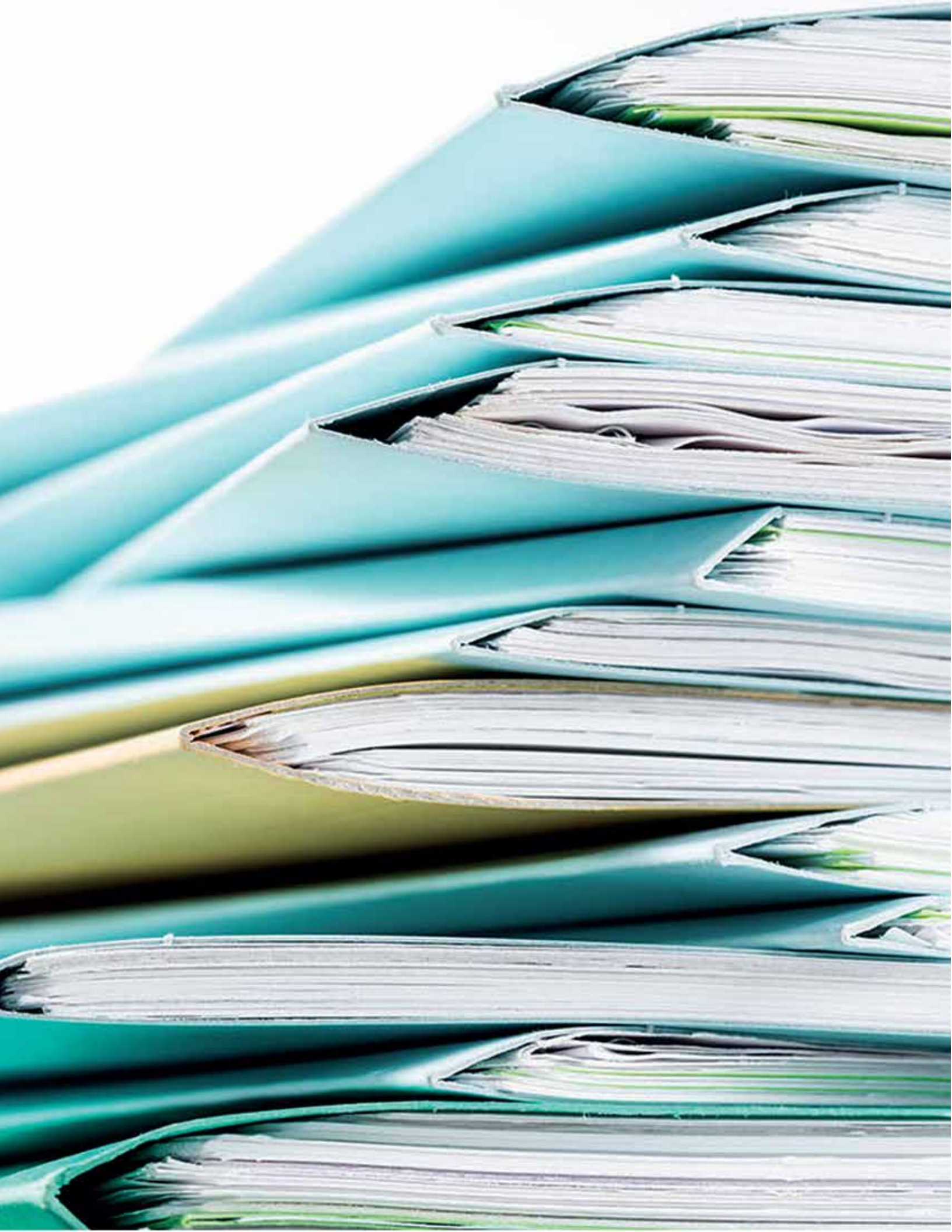
Allah Hafez,



Syed Waseque Md. Ali
Managing Director

REPORTS





পরিচালক মন্ডলীর প্রতিবেদন

বিসমিল্লাহির রাহমানির রাহীম

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,
আসসালামু আলাইকুম ওয়া রাহমাতুল্লাহ।

আমি অত্যন্ত আনন্দের সাথে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ থেকে শেয়ারহোল্ডারবৃন্দের ২০তম বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদের সবাইকে স্বাগত জানাচ্ছি এবং পরিচালকমন্ডলীর ও নিরীক্ষকবৃন্দের প্রতিবেদনসহ ৩১শে ডিসেম্বর ২০১৮ সমাপ্ত বছরের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী উপস্থাপন করছি, যেখানে ব্যাংকের সাফল্য, ভবিষ্যৎ সম্ভাবনা এবং বিশ্ব অর্থনীতির বিভিন্ন উল্লেখযোগ্য বিষয়সহ বাংলাদেশের অর্থনীতির সাফল্যের বিভিন্ন দিক অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে।

বিশ্ব অর্থনীতি

বিশ্বব্যাংকের প্রতিবেদন অনুযায়ী, বিশ্ব অর্থনীতির প্রবৃদ্ধি ২০১৮ সালে কিছুটা সংকুচিত হয়েছে যা চলতি বছর আরও স্লথ হবে। যুক্তরাষ্ট্র ও চীনের মধ্যে বাণিজ্যযুদ্ধ ইতোমধ্যে এই স্লথগতিতে ভূমিকা রেখেছে। শুদ্ধ-পাল্টাপাল্টের চাপে চীনের অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধিও কমবে বলে আশঙ্কা করা হচ্ছে। বিশ্বব্যাংকের প্রতিবেদন অনুযায়ী, ২০১৮ সালের শুরুর দিকে বিশ্ব অর্থনীতির সবগুলো সূচকেই চাঙ্গাডাব লক্ষ্য করা গেছে। কিন্তু শেষের দিকে এসে তা ধরে রাখা সম্ভব হয়নি। সংস্কারের পূর্বাভাসে বলা হয়েছে যে ২০১৯ সালে বৈশ্বিক জিডিপিতে প্রবৃদ্ধির হার নিম্নমুখী প্রবণতায় দাঁড়াতে পারে ২ দশমিক ৯ শতাংশ যা ২০১৮ সালে ছিল ৩ শতাংশ এবং ২০২০-২১ মেয়াদে হবে ২ দশমিক ৮ শতাংশ। ২০১৮ সালে বৈশ্বিক বাণিজ্য প্রত্যাশার চেয়েও দ্রুত হ্রাস পেয়েছে। পাশাপাশি শিল্পের কার্যক্রমও দুর্বল হয়েছে। সরবরাহজনিত কারণে তেলের মূল্য ২০১৮ সালের দ্বিতীয়ার্ধে অস্থিতিশীল ছিল যা বছরের শেষ দিকে দ্রুত পড়ে যায়। অধিকাংশ পণ্যদ্রব্যের দাম বিশেষ করে ধাতব পণ্যের দাম হ্রাস পায়, যা বাণিজ্য দুশ্চিন্তাকে আরও বাড়িয়ে দেয়। তবে ২০১৯ সালে পণ্যদ্রব্যের মূল্য স্থিতিশীল থাকার প্রত্যাশা করা হচ্ছে। প্রধান অর্থনীতির দেশগুলোর বহুমুখী মুদ্রানীতি ২০১৮ সালে মার্কিন ডলারকে শক্তিশালী করতে সহায়তা করে।

আন্তর্জাতিক মুদ্রা তহবিল (আইএমএফ)-এর প্রতিবেদন অনুসারে, ২০১৮ সালে বিশ্ব অর্থনীতিতে প্রবৃদ্ধি হয়েছে ৩ দশমিক ৭ শতাংশ এবং ২০১৯ ও ২০২০ সালে যথাক্রমে ৩ দশমিক ৫ শতাংশ ও ৩ দশমিক ৬ শতাংশ হবে বলে ভবিষ্যদ্বাণী করা হয়েছে। কারণটা হলো, ২০১৮ সালের শেষ দিকে এসে বিশ্ব অর্থনীতি যেন হঠাৎ করেই উল্টো বাঁক নিয়েছে। সম্প্রতি বিশ্বের সবকটি বড় শেয়ারবাজার দ্বিতীয়বারের মতো বড় ধরনের বিপর্যয় দেখেছে। ধীর প্রবৃদ্ধি ও যুক্তরাষ্ট্রের কঠোর মুদ্রানীতিকে এর কারণ হিসেবে প্রাথমিকভাবে বিবেচনা করা হচ্ছে। প্রতিবেদনে বহুল আলোচিত বাণিজ্যযুদ্ধ ছাড়াও অর্থনৈতিক স্লথগতির অন্যান্য কারণ হিসেবে চুক্তিবিহীন ব্রেক্সিটের সম্ভাবনা এবং চীনের প্রবৃদ্ধির নিম্নহারকে চিহ্নিত করেছে। আইএমএফ উল্লেখ করেছে যে বৈশ্বিক অর্থনীতির প্রধান ঝুঁকির জায়গা হলো দেশগুলোর মধ্যকার বাণিজ্য সম্পর্ক এবং আর্থিক খাতের গতিপ্রকৃতি। সমাধান হিসেবে আইএমএফ বলেছে, বিবদমান দেশগুলোর মধ্যে মতবিরোধ দূরীকরণ এবং আর্থিক খাতের শিথিলতা। প্রতিবেদনে উদ্ভূত পরিস্থিতির থেকে উত্তরণের জন্য কিছু নীতিগত পদক্ষেপের প্রতি গুরুত্বারোপ করা হয়েছে। যেগুলোর মধ্যে রয়েছে- বর্তমান পরিস্থিতির অবনমন রোধ, অন্তর্ভুক্তিমূলক অর্থনৈতিক নীতিগ্রহণ এবং দেশগুলোর মধ্যে পারস্পরিক বহুপক্ষীয় সম্পর্কের নতুন মাত্রা সৃষ্টি। যদি উল্লিখিত ব্যবস্থাগুলো গ্রহণ করা যায় তবে সংস্কার প্রবৃদ্ধির পূর্বাভাস ছাড়িয়ে যেতে পারে।

উত্তর ও দক্ষিণ আমেরিকা:

২০১৯ সালে এ অঞ্চলের প্রবৃদ্ধি শ্রুত হয়ে পড়তে পারে। তবে প্রবৃদ্ধির শ্রুতগতি অর্থনীতিতে তেমন প্রভাব নাও ফেলতে পারে। যদি মূল্যস্ফীতি বৃদ্ধি না পায়, তবে ২০১৯ সালে অর্থনীতির ভালো অবস্থা অব্যাহত থাকবে। আন্তর্জাতিক মুদ্রা তহবিলের (আইএমএফ) প্রতিবেদনে বলা হয়েছে, গত বছরের তুলনায় চলতি বছর যুক্তরাষ্ট্রের প্রবৃদ্ধি কমবে। চলতি বছর দেশটির প্রবৃদ্ধি ২.৫ শতাংশ ও আগামী বছর আরও কমে ১.৮ শতাংশ হবে বলে পূর্বাভাস দিয়েছে আইএমএফ। তবে আশার কথা যে, আঞ্চলিক সহযোগিতা চুক্তি নর্থ আমেরিকান ফ্রি ট্রেড এগ্রিমেন্ট (নাফটা) নিয়ে দীর্ঘদিন থেকে আলোচনা চলছে বিশ্ব কূটনীতিতে। অবশেষে নাফটার বদলে নতুন বাণিজ্য চুক্তি করেছে উত্তর আমেরিকার দেশ মার্কিন যুক্তরাষ্ট্র, কানাডা ও মেক্সিকো। নাফটার বদলে নতুন এ বাণিজ্য চুক্তির নাম “দ্য ইউনাইটেড স্টেটস-মেক্সিকো-কানাডা এগ্রিমেন্ট” (ইউএসএমসিএ)। চুক্তিতে স্বাক্ষরকৃত দেশগুলো কীভাবে উক্ত চুক্তি বাস্তবায়ন করবে তার উপর নির্ভর করছে এ চুক্তির সফলতা।

ইউরোজোন:

কার্যত ইউরোপ অঞ্চলের উন্নত দেশগুলোর স্তিমিত প্রবৃদ্ধি সারাবিশ্বের উন্নত অর্থনীতির দেশগুলোর প্রবৃদ্ধিকে গ্রাস করে ফেলবে বলে ধারণা আইএমএফের। বেক্সিটি নিয়ে ক্রমবর্ধমান উৎকর্ষা যুক্তরাষ্ট্রের অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধিতে অনিশ্চয়তা সৃষ্টি করেছে, যদিও আইএমএফ আশা করছে ২০১৯ সালে দেশটিতে ১.৫ শতাংশ প্রবৃদ্ধি অর্জিত হবে। আইএমএফের প্রতিবেদনে বলা হয়েছে, উঠতি অর্থনীতি এবং উন্নয়নশীল ইউরোপের অবস্থা বেশ নাজুক হবে চলতি বছর। এই অঞ্চলে সামগ্রিক প্রবৃদ্ধি হয়েছে ২০১৮ সালে ১.৮ শতাংশ এবং ২০১৯ ও ২০২০ সালের পূর্বাভাস হচ্ছে যথাক্রমে ১.৬০ শতাংশ ও ১.৭০ শতাংশ। ইউ-এর জ্বালানি নির্গমন কমানোর নতুন লক্ষ্যমাত্রা জার্মানির মোটরশিল্পকে ক্ষতিগ্রস্ত করবে। এ ছাড়া ইতালিকে নিয়েও একই শঙ্কা রয়েছে। ফ্রান্স সরকারকে বেশ বিব্রতকর অবস্থায় ফেলেছে “ইয়োলো ভেস্ট” নামক গণআন্দোলন। সরকারি ব্যয় বাড়ানোর সিদ্ধান্ত অর্থনৈতিক অস্থিরতা তৈরি করতে পারে বলে আশঙ্কা করা হচ্ছে।

এশিয়া:

আইএমএফ মনে করছে, কেবল ইউরোপ বা লাতিন দেশ নয়, বড় ঝুঁকির মুখে এশিয়ার দেশগুলোও। মুদ্রানীতিতে বারবার সুদের হার বাড়ানোর কারণে এশিয়ার বড় অর্থনীতির দেশগুলোর মুদ্রার বিপরীতে শক্তিশালী হয়েছে মার্কিন ডলার। এর প্রভাবে অন্য দেশগুলোর অর্থনীতিতে একটা বড় চাপ পড়েছে। ফলে দেশগুলোর জন্য ঋণ আরও কঠিন ও ব্যয়বহুল হয়ে উঠেছে। এশিয়ার বেশির ভাগ দেশের সবচেয়ে বড় বাণিজ্যিক অংশীদার হলো চীন। তাই যদি চীনের মুদ্রার মান কমে, তাহলে তা এশিয়ার বিভিন্ন দেশের মুদ্রার ওপর চাপ ফেলে। এতে ওই সব দেশের পণ্য চীনাপণ্যের চেয়ে দামি হয়ে পড়ে, আর এটাই সবচেয়ে বড় ঝুঁকির বিষয়।

দক্ষিণ এশিয়া:

বিশুব্যাংকের মতে, দক্ষিণ এশিয়া হলো বিশ্বের সবচেয়ে দ্রুত অগ্রসরমান অর্থনৈতিক অঞ্চল। মূলত ব্যক্তি খাতের ভোগ চাহিদা ও বিনিয়োগ বৃদ্ধির কারণে এই অঞ্চল অর্থনৈতিকভাবে অগ্রসর হওয়ার অন্যতম কারণ। বিশ্বব্যাংকের পূর্বাভাস অনুযায়ী, দক্ষিণ এশিয়ার দেশগুলোর মধ্যে চলতি অর্থবছর সবচেয়ে বেশি প্রবৃদ্ধি অর্জন করবে ভুটান। দেশটি চলতি অর্থবছর ৭ দশমিক ৬ শতাংশ প্রবৃদ্ধি অর্জন করতে পারে। এরপরেই ভারত ও বাংলাদেশে যথাক্রমে ৭ দশমিক ৩ শতাংশ ও ৭ দশমিক প্রবৃদ্ধি হতে পারে। উদীয়মান বাজার ও উন্নয়নশীল অর্থনীতির দেশ হিসেবে দক্ষিণ এশিয়া থেকে তিনটি দেশকে বিবেচনা করে বিশ্বব্যাংক। দেশগুলো হলো ভারত, বাংলাদেশ ও পাকিস্তান। তবে দেশগুলোর অর্থনীতির গতি ধরে রাখতে সাধারণ মানুষের জন্য বিনিয়োগ ও অন্তর্ভুক্তিমূলক উন্নয়ন বাড়তে হবে। সেইসাথে টেকসই অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি ধরে রাখতে দেশগুলোতে সামাজিক স্থিতিশীলতা বজায় রাখাও জরুরি।

বাংলাদেশে অর্থনীতি

২০১৭-১৮ অর্থবছর বাংলাদেশের অর্থনীতিতে প্রবৃদ্ধি হয়েছে ৭ দশমিক ৮৬ শতাংশ যা পূর্ববর্তী অর্থবছর হয়েছিল ৭ দশমিক ২৮ শতাংশ। এতে নিয়ামক ছিল শক্তিশালী অভ্যন্তরীণ চাহিদা যাতে সহায়ক ভূমিকা রেখেছে ঋণের উচ্চ প্রবৃদ্ধি, রপ্তানি আয় ও প্রবাসীদের প্রেরিত অর্থ। ২০১৭-১৮ অর্থবছর দেশের অর্থনীতির আকার চলতি মূল্যে দাঁড়িয়েছে সাড়ে ২২ ট্রিলিয়ন মার্কিন ডলার যা আগের অর্থবছর ছিল ১৯.৭৬ ট্রিলিয়ন মার্কিন ডলার। ওই একই সময়কালে মাথাপিছু আয় ১ হাজার ৬১০ মার্কিন ডলার হতে উন্নীত হয়ে দাঁড়িয়েছে ১ হাজার ৭৫১ মার্কিন ডলার। দারিদ্র ও অতিদারিদ্র হার নেমে এসেছে যথাক্রমে ২১ দশমিক ৮ শতাংশ ও ১১ দশমিক ৩ শতাংশ। ২০১৭-১৮ অর্থবছর কৃষিখাতে প্রবৃদ্ধি হয়েছে ৪ দশমিক ১৯ শতাংশ যা আগের অর্থবছর ছিল ২ দশমিক ৯৭ শতাংশ। পাশাপাশি শিল্প ও সেবা খাতে প্রবৃদ্ধি হয়েছে যথাক্রমে ১২ দশমিক ৬ শতাংশ ও ৬ দশমিক ৩৯ শতাংশ যা পূর্ববর্তী সময়ে ছিল যথাক্রমে ১০ দশমিক ২২ শতাংশ ও ৬ দশমিক ৬৯ শতাংশ।

যুক্তরাষ্ট্রজাতিক গবেষণা প্রতিষ্ঠান সেন্টার ফর ইকোনমিকস অ্যান্ড বিজনেস রিসার্চ (সিইবিআর) প্রকাশিত প্রতিবেদন মতে, জিডিপির আকারে বাংলাদেশ হচ্ছে বিশ্বের ৪১তম বৃহৎ অর্থনীতির দেশ, যা দক্ষিণ এশিয়ায় দ্বিতীয় বৃহত্তম। প্রতিষ্ঠানটির মূল্যায়নে ২০৩৩ সালের মধ্যে বাংলাদেশ হবে বিশ্বের ২৪তম বৃহৎ অর্থনীতির দেশ।

চলতি অর্থবছরের (২০১৮-১৯) প্রথমার্ধে প্রবৃদ্ধির গতি শক্তিশালী ছিল। আর এতে সহায়ক ভূমিকা রেখেছে শক্তিশালী অভ্যন্তরীণ চাহিদা, প্রবাসী আয়ে ঊর্ধ্বগতি ও রপ্তানি বৃদ্ধি। চলতি অর্থবছর জিডিপিতে লক্ষ্যমাত্রা ধরা হয়েছে ৭ দশমিক ৮ শতাংশ। বাংলাদেশ ব্যাংকের মূল্যায়নে চলতি অর্থবছর দেশের জিডিপিতে ৭ দশমিক ৫ শতাংশ থেকে ৮ দশমিক ২ শতাংশ প্রবৃদ্ধি হবে। আর এ জন্য যা প্রয়োজন তা হলো চলমান রাজনৈতিক স্থিতিশীল পরিস্থিতি বিরাজমান থাকা ও বাইরের শত্রু কোনো ধাক্কা না আসা।

মাসওয়ারিভিত্তিতে ভোক্তা মূল্যস্ফীতি নিম্নমুখী প্রবণতায় ডিসেম্বর ২০১৮-তে দাঁড়িয়েছে ৫ দশমিক ৩৫ শতাংশ, যা জানুয়ারি ও জুন মাসে ছিল যথাক্রমে ৫ দশমিক ৮৮ শতাংশ ও ৫ দশমিক ৫৪ শতাংশ। খাদ্য ও খাদ্য-বহির্ভূত খাতের মূল্যস্ফীতি ছিল বিপরীতমুখী প্রবণতায়। ডিসেম্বর ২০১৮-এ যেখানে খাদ্যে মূল্যস্ফীতি কমে দাঁড়িয়েছে ৫ দশমিক ২৮ শতাংশ যা জানুয়ারিতে ছিল ৭ দশমিক ৬২ শতাংশ, সেখানে খাদ্য-বহির্ভূত খাতে মূল্যস্ফীতি জানুয়ারির ৩ দশমিক ২৩ শতাংশ থেকে বেড়ে

ডিসেম্বরে হয়েছে ৫ দশমিক ৪৫ শতাংশ। ফলে ডিসেম্বর ২০১৮-তে ১২ মাসের গড় মূল্যস্ফীতি দাঁড়িয়েছে ৫ দশমিক ৫৫ শতাংশ যা ডিসেম্বর ২০১৭-তে ছিল ৫ দশমিক ৭০ শতাংশ। চলতি অর্থবছর (২০১৮-১৯) সার্বিক মূল্যস্ফীতি ৫ দশমিক ৬ শতাংশের মধ্যে ধরে রাখার লক্ষ্যমাত্রা নির্ধারণ করা হয়েছে। অপরদিকে জাতীয় মজুরি সূচকের হিসাব মতে, চলতি অর্থবছরের প্রথমার্ধে সার্বিক মজুরি বেড়েছে ৬ দশমিক ২৯ শতাংশ। এতে সেবা খাতে ৬ দশমিক ৭১ শতাংশ মজুরি বৃদ্ধি পেলেও কৃষি এবং শিল্প খাতে বেড়েছে যথাক্রমে ৬ দশমিক ২৫ শতাংশ এবং ৬ দশমিক ১৮ শতাংশ।

চলতি অর্থবছরের প্রথমার্ধে আমদানি (এফ.ও.বি) ৫.৭৩ শতাংশ বেড়ে দাঁড়িয়েছে ২৭.৮২ বিলিয়ন মার্কিন ডলার, যা বিগত অর্থবছরের একই সময়ে ছিল ২৬.৩১ বিলিয়ন মার্কিন ডলার। ২০১৭-১৮ অর্থবছর আমদানি ২৫.২৩ শতাংশ বেড়ে দাঁড়িয়েছিল ৫৪.৪৬ বিলিয়ন মার্কিন ডলার। এর বিপরীতে, ২০১৮ সালের জুলাই-ডিসেম্বরে রপ্তানির পরিমাণ ১৪.৪২ শতাংশ বেড়ে দাঁড়িয়েছে ২০.৫০ বিলিয়ন ডলার, যা পূর্ববর্তী অর্থবছরের একই সময়ে ছিল ১৭.৯২ বিলিয়ন মার্কিন ডলার। ২০১৭-১৮ অর্থবছর রপ্তানি ৫.৮১ শতাংশ বেড়ে দাঁড়িয়েছিল ৩৬.৬৭ বিলিয়ন ডলার। ফলে ২০১৮ সালের জুলাই-ডিসেম্বরে বাণিজ্য ঘাটতি দাঁড়িয়েছে ৭.৩২ বিলিয়ন মার্কিন ডলার, যা ২০১৭ সালের জুলাই-ডিসেম্বরে ৮.৪০ বিলিয়ন মার্কিন ডলার ছিল। ২০১৮ সালের জুলাই-ডিসেম্বরে রেমিট্যান্স ৮.০৬ শতাংশ বেড়ে দাঁড়িয়েছে ৭.৪৯ বিলিয়ন ডলার, যা ২০১৭ সালের একই সময়ে ছিল ৬.৯৩ বিলিয়ন মার্কিন ডলার। ফলস্বরূপ, ২০১৮ সালের জুলাই-ডিসেম্বরে চলতি হিসাবের ব্যালান্সে ঘাটতি কমে দাঁড়িয়েছে ৩.০৮ বিলিয়ন মার্কিন ডলারে যা আগের বছরের একই সময়ে ছিল ৫.০৭ বিলিয়ন মার্কিন ডলার। ২০১৮ সালের ডিসেম্বর শেষে দেশের বৈদেশিক মুদ্রার মজুদ ছিল ৩২.০২ বিলিয়ন ডলার। বাংলাদেশ ব্যাংকের ভবিষ্যদ্বাণী হলো, রপ্তানিতে প্রবৃদ্ধি এবং আমদানি ত্রাসের গতি ২০১৮-১৯ অর্থবছর চলমান থাকবে, যা চলতি হিসাবের স্থিতিতে উন্নতিবিধান করবে। ২০১৮ সালের জানুয়ারি-সেপ্টেম্বর সময়ের মধ্যে সরাসরি বিদেশি বিনিয়োগ (এফডিআই) ১১৪.০৩ মিলিয়ন মার্কিন ডলার বৃদ্ধি পেয়ে দাঁড়িয়েছে ২.২৬৫.৫৯ মিলিয়ন ডলার। ২০১৭ সালে এফডিআই এসেছিল ২.১৫৯.৫৬ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। বাংলাদেশ বিনিয়োগ উন্নয়ন কর্তৃপক্ষ (বিডা) কর্তৃক নীতি সংস্কারের মাধ্যমে বিনিয়োগকারীদের জন্য "ওয়ান স্টপ" সেবার প্রবর্তন এই বৃদ্ধিতে অবদান রেখেছে।

আর্থিকখাত এবং ব্যাংকিং:

২০১৮ সালের ডিসেম্বর মাসে ব্যাপক মুদ্রা (M2) গত বছরের একই মাসের তুলনায় ৯.৪৯ শতাংশ বেড়ে দাঁড়িয়েছে ১১.৫৫ ট্রিলিয়ন টাকা। অভ্যন্তরীণ খণ ১৩.৪৮ শতাংশ বেড়ে দাঁড়িয়েছে ১০.৮০ ট্রিলিয়ন টাকা এবং বেসরকারি খাতে খণ ও সরকারি (নিট) খণের পরিমাণ যথাক্রমে ১৩.৩৩ শতাংশ এবং ১২.৪৯ শতাংশ বৃদ্ধি পেয়ে টাকার অঙ্কে যথাক্রমে ৯.৫৯ ট্রিলিয়ন এবং ০.৯৮ ট্রিলিয়নে পৌঁছেছে। ২০১৮ সালে বাংলাদেশ ব্যাংক রেপো এবং সিআরআর (CRR) হার কমিয়ে যথাক্রমে ৬ শতাংশ এবং ৫.৫০ শতাংশে নির্ধারণ করেছে। পাশাপাশি রেপোর সময়সীমা (৭, ১৪ এবং ২৮ দিন) বৃদ্ধি করে ব্যাংকিং খাতের তারল্য সংকট নিরসনে ভূমিকা রেখেছে।

২০১৮ সালের ডিসেম্বরে তফসিলি ব্যাংকগুলোর মোট তরল সম্পদের পরিমাণ পূর্ববর্তী বছরের একই সময়ের তুলনায় ১.৭৯ শতাংশ বা ৪,৪৩১.৭১ কোটি টাকা হ্রাস পেয়ে দাঁড়িয়েছে ২,৫৫,১৬৯.৫২ কোটি টাকা। পাশাপাশি এই একই সময়ে অতিরিক্ত তারল্যের পরিমাণ কমেছে ১০,৩৩৩.২৯ কোটি টাকা। এক বছরের ব্যবধানে বেসরকারি ব্যাংকগুলোতে (ইসলামী ব্যাংকসমূহ ব্যতীত) মোট তরল সম্পদ এবং অতিরিক্ত তারল্য বেড়েছে যথাক্রমে ৭,৪৭১.৫৪ কোটি এবং ১,৯২০.৪৯ কোটি টাকা। কিন্তু উল্লিখিত সময়ে ইসলামী ব্যাংকগুলোতে মোট তরল সম্পদ এবং অতিরিক্ত তারল্য কমেছে যথাক্রমে ৩,৪৯৯.০৭ কোটি এবং ৩,৩০৩.৮৭ কোটি টাকা।

২০১৮ সালে ব্যাংক আমানত (আন্তঃব্যাংক ও সরকারি আমানত ব্যতীত) ৯.০৫ শতাংশ বেড়ে দাঁড়িয়েছে ১০.১০ ট্রিলিয়ন টাকা। এর মধ্যে, চলতি ও মেয়াদি আমানত যথাক্রমে ৫.৮৭ শতাংশ এবং ৯.৪৫ শতাংশ বৃদ্ধি পেয়ে দাঁড়িয়েছে যথাক্রমে ১.১০ ট্রিলিয়ন এবং ৯.০০ ট্রিলিয়ন টাকা। এছাড়া, ব্যাংক খণের পরিমাণ (অগ্রিম এবং বিলসহ) ১৩.৭৪ শতাংশ বৃদ্ধি পেয়ে দাঁড়িয়েছে ৯.৬০ ট্রিলিয়ন টাকা। এতে অগ্রিম ১৪.৭৭ শতাংশ বৃদ্ধি পেয়ে দাঁড়িয়েছে ৯.৩৩ ট্রিলিয়ন টাকা এবং বিল ১২.৬৯ শতাংশ কমে দাঁড়িয়েছে ০.২৮ ট্রিলিয়ন টাকা। কৃষিখণ ও অ-কৃষি পল্লী খণ বিতরণ ২০১৮ সালের জুলাই-ডিসেম্বর সময়ে বৃদ্ধি পেয়েছে যথাক্রমে ৩.১০ শতাংশ এবং ১১.২৭ শতাংশ।

বাংলাদেশ ব্যাংকের তথ্যানুযায়ী, ২০১৮ সালে আন্তঃব্যাংক কলমানি মার্কেটে ভারিত গড় সুদহার ছিল ২.১৭-৪.৪০ শতাংশ। এছাড়া, আমানতের ভারিত গড় সুদহার ছিল ৫.০৯-৫.৫৯ শতাংশ এবং অগ্রিমের ভারিত গড় সুদহার ছিল ৯.৪২-৯.৯৬ শতাংশ। ফলস্বরূপ, ২০১৮ সালে ব্যাংকগুলোর আমানত ও অগ্রিমের গড় সুদহারের মধ্যে পার্থক্য ছিল ৪.৫০ শতাংশের নিচে।

২০১৮ সালের জুলাই-ডিসেম্বরে আমদানিতে নতুন প্রত্যয়নপত্র খোলা আগের বছরের একই সময়ের তুলনায় ২৭.১২ শতাংশ কমে দাঁড়িয়েছে ২৯.৩২ বিলিয়ন মার্কিন ডলার। এতে শিল্পের কাঁচামাল আমদানির হিসাব ছিল ৩৪.২৩ শতাংশ, মূলধনী যন্ত্রপাতিতে ৮.১৪ শতাংশ, পেট্রোলিয়ামে ৭.০৮ শতাংশ এবং খাদ্যশস্যে (চাল ও গম) ছিল ২.৭৯ শতাংশ। অন্যদিকে, ২০১৮ সালের জুলাই-ডিসেম্বরে পূর্ববর্তী বছরের একই সময়ের তুলনায় নিষ্পত্তিকৃত এলসি ১০.৭৮ শতাংশ বেড়ে দাঁড়িয়েছে ২৪.৬৬ বিলিয়ন ডলার, যা পূর্ববর্তী সময়ে ছিল ২৭.৩২ বিলিয়ন ডলার।

বাংলাদেশ ব্যাংকের আর্থিক অন্তর্ভুক্তি কার্যক্রমের অধীনে এজেন্ট ব্যাংকিং খুব জনপ্রিয় এবং গ্রহণযোগ্য মাধ্যম হয়ে উঠেছে। ২০১৮ সালে এফএসআইবিএলসহ সর্বমোট ১৯টি ব্যাংক এজেন্ট ব্যাংকিং কার্যক্রম পরিচালনা করেছে। ২০১৮ সালে এজেন্ট ব্যাংকিংয়ে হিসাব সংখ্যা এবং আমানতের পরিমাণ যথাক্রমে ১০২.৩৩ শতাংশ এবং ১২২.৪১ শতাংশ বৃদ্ধি পেয়ে দাঁড়িয়েছে যথাক্রমে ২৪.৫৭ লাখ এবং ৩,১৯২.৪১ কোটি টাকা। এজেন্ট ব্যাংকিংয়ের মাধ্যমে রেমিট্যান্স পেমেন্ট ১৮০.৩৯ শতাংশ বৃদ্ধি পেয়ে ৫,৫৫৭.৪২ কোটি টাকায় উন্নীত হয়েছে। এছাড়া, ২০১৮ সালে খণ বিতরণ ৭৪.০৯ শতাংশ বৃদ্ধি পেয়ে দাঁড়িয়েছে ১৮৯.৪৯ কোটি টাকা।

২০১৮ সালে ইসলামী ব্যাংকিং খাতে আমানত এবং বিনিয়োগের পরিমাণ দাঁড়িয়েছে সমগ্র ব্যাংকিং খাতের প্রায় এক-চতুর্থাংশ। ২০১৮ সালে ৮টি পূর্ণাঙ্গ ইসলামী ব্যাংক ১,১৯৭টি শাখা নিয়ে কার্যক্রম পরিচালনা করছে যেখানে সমগ্র ব্যাংকিং খাতে মোট শাখা ছিল ১০,২৮৬টি। পাশাপাশি ৯টি প্রচলিত বাণিজ্যিক ব্যাংকের ১৯টি

ইসলামিক ব্যাংকিং শাখা এবং এটি প্রচলিত বাণিজ্যিক ব্যাংকের ২৫টি ইসলামিক ব্যাংকিং উইডোজ বাংলাদেশে ইসলামিক আর্থিক সেবা প্রদান করেছে। এক বছরের ব্যবধানে ২০১৮ সালে পূর্ণাঙ্গ ইসলামী ব্যাংকগুলোর আমানত, বিনিয়োগ ও প্রবাসী আয় বৃদ্ধি পেয়েছে যথাক্রমে ৯.৮০ শতাংশ, ৯৪.৯৯ শতাংশ ও ৯৮.৪০ শতাংশ। ফলে বছর শেষে বিনিয়োগ ও আমানতের অনুপাত ৪.৬৫ শতাংশ বেড়ে দাঁড়িয়েছে ০.৯৮। অধিকন্তু, অতিরিক্ত তারল্য ৩৭.৭৮ শতাংশ কমে দাঁড়িয়েছে ৪.৮৪৮.৯৮ কোটি টাকা। অন্যদিকে, ওই ৮টি ইসলামী ব্যাংকে লোকবল ২০১৮ সালে বেড়ে হয়েছে ৩২,৪৪৬ জন যা ২০১৭ সালে ছিল ৩০,৪০৮ জন।

বাংলাদেশ একটি উন্নয়নশীল দেশ হিসেবে আর্থিক অন্তর্ভুক্তি ও ব্যাংকিং খাতে নীতিনির্ধারণী তদারকির ক্ষেত্রে প্রশংসনীয় অগ্রগতি অর্জন করেছে। মোবাইল ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিস, এজেন্ট ব্যাংকিং এবং ডিজিটাল পেমেট ব্যবস্থা বৃহৎ পরিসরে দেশের আর্থিক অন্তর্ভুক্তি অর্জনের পথে অসাধারণ অগ্রগতি সাধন করেছে। সঞ্চয় সংগ্রহ ও বিভিন্ন খাতে তহবিল প্রদানে দেশের ব্যাংকিং খাত অসাধারণ ভূমিকা পালন করেছে। বৃহত্তর আর্থিক স্থিতিশীলতা অর্জনের লক্ষ্যে বাংলাদেশ ব্যাংক ব্যাংকেল মানদণ্ডে- ঝুঁকিভিত্তিক মূলধন পর্যা্যপ্ততা কাঠামো গ্রহণ করেছে। যাহোক, দেশের উচ্চাভিলাষী উন্নয়ন লক্ষ্যমাত্রা অর্জনের পথে ব্যাংকিং খাতকে এখনও দীর্ঘপথ যেতে হবে।

২০১৯ সালের অর্থনীতি:

২০১৯ সালে বাংলাদেশের অর্থনীতিতে প্রবৃদ্ধির গতি নতুন উচ্চতায় উন্নীত হওয়ার সম্ভাবনা রয়েছে। প্রবাসী আয় ও রপ্তানিতে উর্ধ্বগতির ধারাও অব্যাহত থাকবে বলে আশাবাদ ব্যক্ত করা যায়। পাশাপাশি অভ্যন্তরীণ চাহিদার শক্তিশালী অবস্থানও বিরাজমান থাকতে পারে। চলমান থাকতে পারে আমদানি ত্রাসের গতিও। ফলে চলতি হিসাবের স্থিতিতে উন্নতি হতে পারে। আর এফডিআই আসার ইতিবাচক ধারা আরও ত্বরান্বিত হওয়ার সুযোগ রয়েছে। অন্যদিকে যে সব চ্যালেঞ্জ থাকবে তার মধ্যে রয়েছে- টেকসই উন্নয়ন লক্ষ্যমাত্রা (এসডিজি) অর্জনের প্রচেষ্টায় অগ্রগতির ধারা অব্যাহত রাখা, ব্যাংকিংখাতে সুশাসন, নতুন কর্মসংস্থান সৃষ্টি, আয়-বৈষম্য ত্রাস, শিক্ষা ও স্বাস্থ্য খাতে অধিকতর মনোযোগ প্রদান এবং অন্তর্ভুক্তিমূলক প্রবৃদ্ধি অর্জন ইত্যাদি। অর্থনৈতিক ইন্টিলিজেন্স ইউনিট প্রকাশিত রিপোর্ট অনুযায়ী, ব্যক্তি উপযোগ এবং টেকসই বিনিয়োগের শক্তিশালী বুনিয়েদের উপর ভিত্তি করে বাংলাদেশের অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি ২০১৮-১৯ থেকে ২০২২-২৩ মেয়াদে বাংলাদেশ যথাযথ টেকসই উন্নয়নের বুনিয়েদ গড়তে সক্ষম হবে।

সার্বিক পরিচরমা

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক ১৯৯৯ সালের ২৫শে অক্টোবর প্রথাগত ব্যাংক হিসাবে এর কার্যক্রম শুরু করে। ২০০৮ সালে ব্যাংকটি সফলভাবে ১.১৫ কোটি শেয়ারের বিপরীতে ১১৫ কোটি টাকার IPO কার্যক্রম সম্পন্ন করে। সাধারণ বিনিয়োগকারী, প্রতিষ্ঠানিক বিনিয়োগকারী এবং প্রবাসী বাংলাদেশীদের নিকট থেকে চমৎকার সাড়া পাওয়া যায়। ব্যাংকের শেয়ার ঢাকা এবং চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত করা হয়েছে।

১লা জানুয়ারী ২০০৯ তারিখে ব্যাংকটি প্রথাগত ব্যাংকিং ছেড়ে ইসলামী শরী'য়াহ্ ভিত্তিক ব্যাংকে রূপান্তরিত হয়। ব্যবসায়িক কার্যক্রমে ইসলামী শরী'য়াহ্-র প্রয়োগে পরামর্শ ও নির্দেশনা প্রদানের জন্য ব্যাংকটি দেশের বিখ্যাত উলামা, ব্যাংকার, আইনজীবী এবং অর্থনীতিবিদ নিয়ে একটি শরী'য়াহ্ কাউন্সিল গঠন করে। এই কাউন্সিল ব্যাংকের কাঠামো অনুযায়ী বিশেষ মর্যাদা লাভ করে এবং ব্যাংকে শরী'য়াহ্-র ভিত্তিতে পরিচালনার জন্য গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে।

২০১৮ সালের কার্যক্রম

২০১৮ সালে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক মূল ব্যাংকিং ব্যবসায়ে গুরুত্ব আরোপ করে মুনাফার ক্ষেত্রে উল্লেখযোগ্য প্রবৃদ্ধি অর্জন করেছে এবং সম্পদের অটুট মান রক্ষা করতে সক্ষম হয়েছে। দেশের সর্বোত্তম করপোরেট নাগরিক হতে বদ্ধ পরিকর এবং ক্ষুদ্র ও মাঝারী, খুচরা গ্রাহকদেরকেও গুরুত্ব দিয়ে চমৎকার ও চাহিদামাফিক গ্রাহক সেবা প্রদানে অক্লান্ত পরিশ্রম করে যাচ্ছে যার ফলশ্রুতিতে ব্যাংক আর্থিকভাবে আরো শক্তিশালী হচ্ছে।

ব্যাংক ৩১ ডিসেম্বর ২০১৮ তারিখে ৩২০,০১১.১৯ মিলিয়ন টাকা আমানত সংগ্রহ করে যা ২০১৭ সালে ছিল ২৯৯,১০৬.১০ মিলিয়ন টাকা। মোট বিনিয়োগ এবং অগ্রিমের পরিমান ২০১৮ সাল সমাপ্তিতে দাঁড়ায় ৩১১,৪৯৬.৫২ মিলিয়ন টাকা যা ২০১৭ সালে ছিল ২৭৩,৩৫২.৪৭ মিলিয়ন টাকা। ২০১৮ সালে আমদানী বাণিজ্য, রপ্তানী বানিজ্য এবং ফরেন রেমিটেন্স সংগ্রহের পরিমান দাঁড়ায় যথাক্রমে ৯২,৪৩১.৩০ মিলিয়ন, ১০,৩৩৭.৭০ মিলিয়ন এবং ১২,৯৯৫.০০ মিলিয়ন টাকা। ২০১৭ সালের ২,৮১৩.৮০ মিলিয়ন টাকার স্থলে ২০১৮ সালে ব্যাংক ৩,০৭৪.০৪ মিলিয়ন টাকা কর-পূর্ব মুনাফা অর্জন করে। ২০১৮ সালের কর পরবর্তী নীট মুনাফা দাঁড়ায় ১,৫৯৪.৬৬ মিলিয়ন টাকা। শেয়ার প্রতি আয় (ইপিএস) দাঁড়ায় ২.০৩ টাকা।

ব্যাংক শ্রেণীকৃত বিনিয়োগের বিপরীতে পর্যাপ্ত সঞ্চিতি সংরক্ষণ করে। সুনির্দিষ্ট সঞ্চিতির পরিমান গত বছরের তুলনায় উল্লেখযোগ্য পরিমান বেশি। পর্যাপ্ত সঞ্চিতি ব্যাংককে আগের তুলনায় আরো বেশি শক্তিশালী করেছে। Tier-১ মূলধন ২০১৮ সালের শেষে গিয়ে দাঁড়ায় ১২,৫৩৪.৪৬ মিলিয়ন টাকা যা ২০১৭ সালে ছিল ১১,০৮১.২৫ মিলিয়ন টাকা। ২০১৮ সালের শেষে Tier-২ মূলধন ৮,২৯৬.৬২ মিলিয়ন টাকায় পৌছায় যা ২০১৭ সালে ছিল ৮,৫৬১.১১ মিলিয়ন টাকা। রিটার্ন অন এসেট ৩১শে ডিসেম্বর ২০১৮ সালে ছিল ০.৪৫%। ব্যাংকেল-৩ আনুযায়ী ব্যাংকের সমন্বিত মূলধন পর্যাপ্ততা অনুপাত দাঁড়ায় ন্যূনতম সংরক্ষনের হার ১১.৮৭৫% এর বিপরীতে ১০.১৮%।

আমানত

ব্যাংকের মোট আমানত ৩১শে ডিসেম্বর ২০১৮ সমাপ্ত বছরে ২০,৯০৫.০৯ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ ৬.৯৯% বৃদ্ধি পেয়ে ৩২০,০১১.১৯ মিলিয়ন টাকায় দাঁড়ায় যা পূর্ববর্তী বছরে একই সময়ে ছিল ২৯৯,১০৬.১০ মিলিয়ন টাকা। যেহেতু আমানত হলো একটি ব্যাংকের জীবনীশক্তির প্রধান উৎস, তাই আমাদের ব্যাংক নতুন নতুন আমানত প্রকল্প উদ্ভাবন করে আমানত বৃদ্ধিতে সর্বাধিক প্রচেষ্টা গ্রহণ করেছে।

বিনিয়োগ

আন্তর্জাতিক এবং অভ্যন্তরীণ অর্থনীতিতে প্রতিকূল অবস্থা স্বত্বেও ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক বিনিয়োগ বৃদ্ধিতে সফল হয়েছে। ৩১শে ডিসেম্বর ২০১৮ সমাপ্ত বছরে ব্যাংকের বিনিয়োগ ৩৮,০৬৪.০৫ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ ১৩.৯৩% বৃদ্ধি পেয়ে ৩১১,৪৯৬.৫২ মিলিয়ন টাকায় দাঁড়ায় যা পূর্ববর্তী বছরে একই সময়ে ছিল ২৭৩,৩৫২.৪৭ মিলিয়ন টাকা। বিনিয়োগই একটি ব্যাংকের মূল সম্পদ। ব্যাংক সব সময়ই বিনিয়োগ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার শর্তানুযায়ী প্রকৃত ঝুঁকি নিরূপণ সাপেক্ষে সব ধরনের বিনিয়োগের ক্ষেত্রে গুণগত মান সম্পন্ন সম্পদ আহরণের বিষয়টিকে গুরুত্ব প্রদান করে।

আমদানিবাণিজ্য

২০১৮ সালে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ এর আমদানি বাণিজ্যের পরিমাণ ছিল ৯,২৪৩ কোটি টাকা। আমদানি বাণিজ্যের প্রধান খাতগুলি ছিল চাল, ভোজ্য তেল, মূলধনী যন্ত্রপাতি, তুলা, ফ্রিবিব্র ও আনুষঙ্গিক দ্রব্যাদি।

রপ্তানীবাণিজ্য

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ ২০১৮ সালে রপ্তানী বাণিজ্যে সর্বমোট ১০৩৪ কোটি টাকার রপ্তানী দলিল সফলতার সাথে নিষ্পত্তি করে। রপ্তানী বাণিজ্যের প্রধান খাতগুলি ছিল তৈরি পোশাক, নীটওয়্যার, প্রক্রিয়াজাত চামড়ার পণ্য সামগ্রী, কৃষিপণ্য, ইত্যাদি।

ফরেন রেমিটেন্স

২০১৮ সালে ব্যাংক ফরেন রেমিটেন্স আহরণ করে ১,৩০০ কোটি টাকা। ফরেন রেমিটেন্স আহরণে আন্তর্জাতিক খ্যাতি সম্পন্ন এক্সচেঞ্জ হাউস যেমনঃ মানিগ্রাম, এক্সপ্রেসমানি, ওয়েস্টার্ন ইউনিয়ন, প্লাসিড এনকেকর্পোরেশন, ট্রান্সফার্ট, আফতাব কারেগী এক্সচেঞ্জ ইউ.কে, ব্রাকসজন এক্সচেঞ্জ লিঃ ইউ.কে, আল-মুজাহিনী এক্সচেঞ্জ কোং কেএসসিসি কুয়েত, জেজ এক্সচেঞ্জ ডব্লিউএলএল বাহরাইন, রিয়া (কণ্টিনেন্টাল এক্সচেঞ্জ সল্যুশন আইএনসি.), আইএমই রেমিট, ওয়ালফ্রীট ফাইন্যান্স এলএলসি ও প্রভু মানি ট্রান্সফার -এর সাথে রেমিটেন্স ব্যবসা পরিচালনা করে অত্র ব্যাংক উল্লেখযোগ্য অগ্রগতি সাধন করেছে। এছাড়াও ইতালিতে অবস্থিত অত্র ব্যাংকের নিজস্ব এক্সচেঞ্জ হাউজের মাধ্যমে উল্লেখযোগ্য পরিমাণ রেমিটেন্স দেশে এসেছে।

করেন্সপন্ডেন্ট ব্যাংকিং

করেন্সপন্ডেন্ট ব্যাংকসমূহ হচ্ছে আন্তর্জাতিক ব্যবসায়ের সহযোগী। ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ ইতোমধ্যে বৈদেশিক বিনিময় বাণিজ্যে ব্যাপক সাফল্য অর্জন করেছে। বিশ্বব্যাপী খ্যাতি সম্পন্ন ২২৩টি ব্যাংকের ২,৫০০ এর অধিক শাখার সাথে অত্র ব্যাংক প্রতিসঙ্গী/করেন্সপন্ডেন্ট সম্পর্ক স্থাপন করেছে।

অধীনস্থ কোম্পানিসমূহ

বাজার চাহিদা এবং আমাদের প্রাকৃতিক অনুযায়ী গ্রাহকদেরকে সেবা প্রদানের লক্ষে First Security Islami Capital & Investment Ltd. এবং First Security Islami Exchange House Italy,s.r.l নামে অধীনস্থ কোম্পানিসমূহ চালু করেছে যার মাধ্যমে মার্কেট ব্যাংকিং এবং রেমিটেন্স সেবা প্রদান করা হয়। আমরা বিশ্বাস করি এ ধরনের প্রচেষ্টা ব্যাংকের গ্রাহকদেরকে আরও ভালো মাত্রার সেবা প্রদানের সুযোগ সৃষ্টি করবে।

মার্কেটিং এন্ড বিজনেস ডেভেলপমেন্ট ডিভিশন

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

নতুন নতুন আধুনিক প্রযুক্তি ব্যবহারের মাধ্যমে উন্নত সেবা গ্রাহকের দৌড়োড়ায় পৌঁছে দেবার জন্য এক ঝাঁক তরুন উদ্দমী কর্মী মার্কেটিং এন্ড বিজনেস ডেভেলপমেন্ট ডিভিশনে নিরোলাস ভাবে নিষ্ঠার সাথে কাজ করে যাচ্ছে।

প্রোডাক্ট ও সার্ভিসঃ

বর্তমানে গ্রাহকের চাহিদার কথা মাথায় রেখে মার্কেটিং এন্ড বিজনেস ডেভেলপমেন্ট ডিভিশন যুগোপযোগী বিভিন্ন প্রোডাক্ট ও সার্ভিস গ্রাহকের জন্য ব্যাংকিং খাতে যুক্ত করতে সক্ষম হয়েছে।

বর্তমানে আমরা সেন্ট্রাল হজ সেলের আওতায় সবগুলো শাখাগুলোকে অর্ন্তভুক্ত করতে পেরেছি। বর্তমানে হজ নিয়ে কাজ করা ব্যাংকের জন্য একদিকে যেমন সম্মানিত হাজীদের সেবার কাজ করতে পারবে অন্যদিকে তেমন ব্যবসার একটা ভাল সুযোগও রয়েছে। প্রসঙ্গক্রমে উল্লেখ করা যায় যে, হজ কেন্দ্রিক যে ব্যাংকিং লেনদেন ও তার গুরুত্ব অনুধাবন করে অত্র ডিভিশনের অধীনে গত ২৪.০৯.২০১৮ ইং তারিখে কেন্দ্রীয়ভাবে একটি হজ সেল গঠন করা হয়। উক্ত হজ সেলের অধীনে আমাদের ব্যাংকের ৮০ টি শাখার সর্বমোট ১৬০ জন অফিসারকে হজ কার্যক্রমের উপর প্রশিক্ষণ প্রদান করা হয়। এখানে উল্লেখ্য প্রশিক্ষণ পরবর্তী প্রায় ৪০ টির বেশী শাখা হজ কার্যে প্রত্যক্ষভাবে সম্পৃক্ত হয়েছে। বর্তমান ব্যাংকিং সেক্টরে ই-কমার্স সেলের ব্যাপক সম্ভাবনা রয়েছে। এক্ষেত্রেও আমরা কাজ শুরু করেছি। বর্তমানে আমাদের ইন্টারনেট ব্যাংকিং ও মোবাইল ব্যাংকিং এর আওতায় মোবাইল Apps “FSIBL CLOUD” I QR কোড চালু হয়েছে। এছাড়াও প্রোডাক্ট ইনোভেশনের আওতায় আমরা নতুন প্রজন্মের চাহিদার কথা মাথায় রেখে ট্রাভেলিংকে অগ্রাধিকার দিয়ে “মুসাফির” নামে একটি নতুন প্রোডাক্ট মার্কেটে আনার কাজ শুরু করেছি। আশা করি ফেব্রুয়ারী থেকে গ্রাহকের জন্য মুসাফির প্রোডাক্টটি উন্মুক্ত করতে পারব। এছাড়াও ব্যাংকের সার্ভিস কোয়ালিটি ও ডিজিটাল মার্কেটিং নিয়ে অত্র বিভাগ কাজ করার পরিকল্পনা হাতে নিয়েছে।

ইউটিলিটি বিল কালেকশনঃ

২০১৮ পর্যন্ত আমরা ডিপিডিসি, ডেসকো, পল্লী বিদ্যুৎ, ঢাকা ওয়াসা, চট্টগ্রাম ওয়াসা, তিতাস গ্যাস, বিআরটিএ এর বিল অনলাইন এর মাধ্যমে গ্রহণ করতে সক্ষম হয়েছি। এছাড়াও পিডিবি, ওয়েস্ট জোন পাওয়ার ডিস্ট্রিবিউশন কোম্পানী লিঃ, পল্লী বিদ্যুৎ সমিতির বিদ্যুৎ বিল গ্রহণ করে আসতেছি।

কালেকশন একাউন্ট:

দেশের সুনামধন্য বিভিন্ন প্রতিষ্ঠান যেমন- আবুল খায়ের গ্রুপ, বি.এসআর.এম, সি.এআর.এম, মেঘনা পেট্রোলিয়াম, প্রাণ গ্রুপসহ বিভিন্ন প্রতিষ্ঠানের কালেকশন একাউন্ট খুলতে সক্ষম হই। সম্প্রতি বেগম রোকেয়া বিশ্ববিদ্যালয়, রংপুর এর সাথে ছাত্র/ছাত্রীদের টিউশন ফিস কালেকশনের জন্য সমঝোতা স্মারক (চুক্তি) স্বাক্ষর করি। এছাড়াও আমরা সমমনা অন্যান্য ব্যাংকের মত বিভিন্ন ক্যাম্পেইন চালু করতে যাচ্ছি। যেমন- CASA ক্যাম্পেইন, লকার ফেস্ট, রেমিটেন্স ফেস্ট ইত্যাদি। এছাড়া কর্তৃক্ষলী গ্যাস এর গ্রাহকদের গ্যাস বিল কালেকশনের পথে অনেকটা এগিয়ে।

সেবাসমূহ:

- ATM সার্ভিস
- SMS ব্যাংকিং
- মোবাইল ব্যাংকিং
- অনলাইন ব্যাংকিং
- সাক্ষ্যকালীন ব্যাংকিং
- ইন্টারনেট ব্যাংকিং
- স্ক্রল ব্যাংকিং
- এজেন্ট ব্যাংকিং
- রেমিটেন্স সেবা
- লকার সেবা
- ই-জিপি সেবা
- কল সেন্টার সেবা ১৬২৫৭
- হজ সেল
- Mobile Apps “FSIBL CLOUD”
- QR Code সার্ভিস
- কালেকশন বুথ
- গিফট চেক
- Utility বিল গ্রহণ

তথ্য ও যোগাযোগ প্রযুক্তি বিভাগ এর কর্মকাণ্ড ২০১৮

তথ্য ও যোগাযোগ প্রযুক্তি বিভাগ: বর্তমান যুগে তথ্য ও যোগাযোগ প্রযুক্তির (ICT) সক্রিয় ব্যবহার ছাড়া ব্যাংকিং ব্যবস্থা পরিচালনা অচিন্তনীয়। তথ্য ও যোগাযোগ প্রযুক্তি ক্রমবর্ধমানভাবে উন্নয়ন, সমৃদ্ধি, নতুনত্ব এবং প্রতিযোগিতামূলক একটি অমূল্য এবং শক্তিশালী হাতিয়ারে পরিণত হয়ে উঠেছে। বিশ্বের অন্যান্য দেশের সাথে যুক্ত হতে এবং বিশ্ব সম্প্রদায়ের সাথে যোগাযোগের ক্ষেত্রে এটি সময় বা দূরত্বের বাধাকে অতিক্রম করেছে। ব্যাংকিং ব্যবস্থায় তথ্য ও যোগাযোগ প্রযুক্তির প্রয়োগ ব্যাংকিং সেবাকে আরো সহজ করে দিচ্ছে এবং দেশের মানুষের মাঝে ব্যাংকিং এর গ্রহণযোগ্যতা আরো বাড়িয়ে দিচ্ছে।

সর্বোচ্চ ব্যাংকিং সেবা প্রদানের জন্য এফএসআইবিএলএর আইসিটি বিভাগ সর্বাধুনিক স্বয়ংক্রিয় প্রযুক্তি ব্যবহার করছে। আইসিটি বিভাগ ইতোমধ্যে এফএসআইবিএলএর সকল শাখাতে দ্রুতগতির ফাইবার, বেতার যোগাযোগ এবং ডু-উপগ্রহ ভিত্তিক যোগাযোগ ব্যবস্থার মাধ্যমে সম্পূর্ণ নিরবিচ্ছিন্ন যোগাযোগ ব্যবস্থা প্রতিষ্ঠা করেছে।

আইসিটি বিভাগ এর বিস্তারিত কর্মকাণ্ড:

১. **তিন স্তরীয় ডেটা সেন্টার স্থাপন:** ইতোমধ্যে আইসিটি বিভাগ বসুন্ধরা আবাসিক এলাকায় তার নিজস্ব ভবনে তিন স্তরীয় ডেটা সেন্টার প্রতিষ্ঠা করেছে যেখানে নিরবিচ্ছিন্ন বিদ্যুৎ ব্যবস্থা, তথ্য সংযুক্ততা, সর্বাধুনিক প্রযুক্তির ডেটা সংরক্ষণ ব্যবস্থা, এস্কিউ এপ্লিকেশন, ডেটাবেস, এটিএম, এস এম এস, মোবাইল ব্যাংকিং এবং ইন্টারনেট ব্যাংকিং সার্ভার রয়েছে। এফএসআইবিএল ডেটা সেন্টারটি ত্রুটি সহনশীল, যাতে খুব সহজেই উন্নীতকরণ, Patch installation এবং তত্ত্বাবধায়নসহ যেকোন কাজ করা যায় কোন ধরনের কর্মবিরতি ছাড়াই। এই ব্যবস্থা আমাদের গ্রাহকদের আরও উন্নত ও দ্রুত সেবা প্রদান নিশ্চিত করেছে। বর্তমানে যেকোন ধরনের দুর্যোগ থেকে রক্ষা পাবার জন্য ডেটা সেন্টার থেকে ডিজাস্টার রিকভারী সাইট এ ২৪/৭ ভিত্তিতে রিয়েল টাইম ডেটা অনুলিপি করা হচ্ছে। ২০১৮ সালে আইসিটি বিভাগ তার ডেটা সেন্টারটিতে Network Behavior Analyzer (NBA), Load Balancer, DDOS Protector, Firewall ইত্যাদির মতো কিছু নতুন বৈশিষ্ট্য আনয়ন করেছে।
২. **কোর ব্যাংকিং ব্যবস্থা:** বিন্যস্ত ব্যবস্থার সীমাবদ্ধতাকে ছাড়িয়ে যেতে এবং দ্রুততর ব্যাংকিং সেবা নিশ্চিত করার লক্ষ্যে ICT বিভাগ ধীরে ধীরে বিন্যস্ত ব্যবস্থা থেকে কোর ব্যাংকিং ব্যবস্থায় নিয়ে আসে। বর্তমানে এটা FSIBL এর গর্বের বিষয় যে, এর ১৭৭টি শাখা এখন কোর ব্যাংকিং সফটওয়্যার

BANK UL TIMUS এর মাধ্যমে সম্পূর্ণ তাৎক্ষণিকভাবে পরিচালিত হচ্ছে। কোর ব্যাংকিং ব্যবস্থা একটি অনলাইন ব্যাংকিং ব্যবস্থা যার মাধ্যমে কোন নির্দিষ্ট গ্রাহক যে কোন শাখা থেকে কোন আমেনা ছাড়াই ব্যাংকিং সেবা গ্রহণ করতে পারে। কোর ব্যাংকিং ব্যবস্থার মাধ্যমে হিসাব খোলা, নগদ ও চেক জমা এবং উত্তোলন, এটিএম সেবা, রেমিট্যান্স সেবা, বিনিয়োগ, এসএমএস ব্যাংকিং, ইন্টারনেট ব্যাংকিং, মোবাইল ব্যাংকিং প্রভৃতি অনেক সহজ হয়েছে। এর একটি বিশেষ বৈশিষ্ট্য হল এই ব্যবস্থায় বাংলাদেশ ব্যাংক এর নির্দেশনামত যে কোন ব্যাংকিং সেবা মডিউল এতে সংযোজন করা যায়। এই ব্যবস্থার মাধ্যমে ব্যাংকের পরিচালনা ও ব্যবস্থাপনা পর্ষদ কর্তৃক প্রতিষ্ঠানের তাৎক্ষণিক আর্থিক অবস্থা পর্যবেক্ষণ এবং প্রয়োজনীয় সিদ্ধান্ত গ্রহণ সহজ হয়েছে।

৩. **এসএমএস ব্যাংকিং:** আমাদের বর্তমান গ্রাহকদের জন্য আইসিটি ডিভিশন ইতোমধ্যে এসএমএস ব্যাংকিং সেবা শুরু করেছে। এই একই ডেলিভারি চ্যানেল দিয়ে আরও অধিক পরিমাণ সেবা প্রদানের প্রচেষ্টায় এফএসআইবিএল ইতিমধ্যে SSL Wireless Ltd. কে টেকনোলজি সলিউশন পার্টনার হিসাবে নির্ধারণ করেছেন। বিভিন্ন ব্যাংকিং সেবা যেমন চেক বই রিকুইজিশন, ব্যালেন্স অনুসন্ধান, একাউন্ট স্টেটমেন্ট, ট্রানজেকশন এলাইট এর মত আরও অধিক সেবা সমূহ গ্রাহক যেকোন সময় যেকোন স্থানে SMS এর মাধ্যমে জানতে পারবে। প্রতিটি লেনদেনের পরে গ্রাহকরা তার লেনদেন সংক্রান্ত তথ্য এস এমএস মেসেজের মাধ্যমে পেয়ে যাচ্ছে-সাথে সাথে তার ব্যালেন্সের তথ্য সংযুক্ত থাকছে।
৪. **ইন্টারনেট ব্যাংকিং:** গ্রাহকদের উন্নতর সেবা প্রদান এর লক্ষ্যে FSIBL ইতোমধ্যে ইন্টারনেট ব্যাংকিং সার্ভিস চালু করেছে যার মাধ্যমে গ্রাহকরা ব্যালেন্স ইনকুয়ারী, চেক বই রিকুইজিশন, বিস্তারিত টার্ম ডিসপোজিট, একাউন্ট স্টেটমেন্ট, চেক ক্লিয়ারিং অবস্থা এবং ইনভেস্টমেন্ট রিপোর্ট সিডিউল ইত্যাদি সহজেই করতে পারেন। সেবা সমূহ আরো বর্ধিত হারে পাবার লক্ষ্যে ব্যাংক কর্তৃপক্ষ এ ব্যাপারে প্রয়োজনীয় যন্ত্রাংশ সংগ্রহ করার অনুমোদন দিয়েছে।
৫. **ডিজাস্টার রিকভারী সাইট:** প্রতিটি ব্যাংকের জন্য ডিজাস্টার রিকভারী সাইট হল ডেটা সেন্টারের পরিপূর্ণ ব্যাকআপ। যদি কোন ধরনের অপ্রত্যাশিত দুর্ঘটনা ঘটে, তাহলে ডিজাস্টার রিকভারী সাইট থাকায় গ্রাহকের তথ্য সুরক্ষিত থাকবে। কোন ধরনের অপ্রত্যাশিত দুর্ঘটনায়ও যদি হয়, ICT বিভাগ ডিজাস্টার রিকভারী সাইট এর মাধ্যমে ব্যাংকিং সেবা প্রদান করতে পারবে। এফএসআইবিএল তার ডিজাস্টার রিকভারী সাইট ৪ঠা জুন, ২০১৬ ইং তারিখে উদ্বোধন করেছে। উদ্বোধনের পরপরই আইসিটি ডিভিশন ডিজাস্টার রিকভারী সাইট থেকে ব্যাংকিং কার্যক্রম পরিচালনা করেছে।
৬. **গ্রিন ব্যাংকিং:** বর্তমানে ব্যাংকিং ব্যবস্থা বলতেই একটি পরিবেশ বান্ধব ব্যবস্থাকে বোঝায়। এটি আমাদেরকে পরিবেশ বান্ধব বিনিয়োগে উদ্বুদ্ধ করেছে। বিভিন্ন ধরনের স্মার্ট ব্যাংকিং পদ্ধতি যেমন ইন্টারনেট ব্যাংকিং, মোবাইল ব্যাংকিং, ইলেকট্রনিক স্টেটমেন্ট ইত্যাদি পদ্ধতিতে ব্যাংকিং কে উৎসাহিত করেছে। এফএসআইবিএল এই লক্ষ্যে ব্যাংকিং পদ্ধতিতে বিভিন্ন নতুনত্ব যেমন পেপারবিহীন ব্যাংকিং এবং অন্যান্য উৎস থেকে শক্তি সংগ্রহ যেমন, সৌর শক্তির ব্যবহার ইত্যাদি পদ্ধতিতে আগামী প্রজন্মের জন্য সুন্দর ভবিষ্যৎ গড়ার লক্ষ্যে গ্রিন ব্যাংকিং এর চর্চা করছে।
৭. **আভ্যন্তরীণ সফটওয়্যার ডেভেলপমেন্ট:** আইসিটি বিভাগের আভ্যন্তরীণ সফটওয়্যার টিম এখন পর্যন্ত ২৬টি (ছাব্বিশ) ইন-হাউজ সফটওয়্যার যেমন আইএসএস রিপোর্টিং, পিএ ম্যানেজমেন্ট, বড ম্যানেজমেন্ট, অনলাইন সিআইবি রিপোর্ট, ফরওয়ার্ড ম্যানেজমেন্ট, আইসিটি ইনভেন্টরি সিস্টেম ইত্যাদি তৈরি করেছে। টিমটি বাংলাদেশ ব্যাংক এবং অন্যান্য নিয়ন্ত্রক সংস্থার বিভিন্ন ধরনের রিপোর্টিং এর জন্য কাজ করে থাকে। সম্পূর্ণ টিমটি যাতে করে ডাটা ইন্টিগ্রিটি রক্ষণাবেক্ষণ করে সুচারুভাবে লেনদেন বজায় রাখার মাধ্যমে ব্যাংক তার খরচ কমাতে পারে এই উদ্দেশ্যে ইন-হাউজ ডেভেলপমেন্টে কাজ করছে। বর্তমানে টিমটি ম্যানুয়েল হতে অটোমেশন পদ্ধতির পরিবেশ তৈরীতে নিরলসভাবে কাজ করে যাচ্ছে।
৮. **ওয়েবসাইট হালনাগাদকরণ:** আইসিটি ডিভিশন তার নিজস্ব ডেভেলপমেন্ট টিম দ্বারা ওয়েবসাইটটি static হতে dynamic- এ উন্নীত করেছে। আমাদের নতুন গ্লোবাল ওয়েবসাইট (www.fsiblbld.com) advanced dynamically secured এডমিন প্যানেল/ড্যাশবোর্ডের মাধ্যমে পরিচালিত একটি সম্পূর্ণ গতিশীল ওয়েবসাইট। এই সাইটটিতে ডিজিটাল ব্রাউজিং করে আমাদের ব্যাংকের সম্পূর্ণ অবস্থা বুঝতে পারে। আমরা ওয়েবসাইটটিতে সোশ্যাল মিডিয়া, যোগাযোগ এবং অভিযোগ ফর্ম, গুগল ম্যাপ অবস্থান ইনডিকেটর, ফর্ম ডাউনলোড, ব্যাংক সম্পর্কিত সর্বশেষ সংবাদ, ইন্টারনেট-ব্যাংকিং/মোবাইল ব্যাংকিং/ওয়েবমাইল লগিন লিংক ইত্যাদি একত্রিত করেছি।
৯. **নতুন আইটি ল্যাব স্থাপন:** বর্তমানে ব্যাংকিং খাতের প্রতিটি অংশে তথ্য ও প্রযুক্তি সম্পর্কিত সহায়তা প্রয়োজন। তাই, আইসিটি বিভাগ এফআইএসবিএলের আইটি এবং নন-আইটি ব্যাকগ্রাউন্ড কর্মীদের প্রশিক্ষণের উদ্দেশ্যে এফআইএসবিএলের প্রশিক্ষণ কেন্দ্রেও অন্তর্ভুক্তি আইটি ল্যাব প্রতিষ্ঠিত করেছে। ইতোমধ্যে আইটি ল্যাব এ সফলভাবে কয়েকটি ইন-হাউজ এবং আউটসোর্স প্রশিক্ষণ সফলভাবে সম্পন্ন করা হয়েছে। আইটি ব্যাকগ্রাউন্ড সম্পন্ন কর্মীদের আউটসোর্স প্রশিক্ষণ দেয়া হয়েছে যাতে তারা নন-আইটি ব্যাকগ্রাউন্ড কর্মীদের উল্লেখ্যের জন্য প্রশিক্ষণ দিতে পারে।
১০. **FSIBL CLOUD:** এফআইএসবিএলের আইসিটি বিভাগ সবসময় আধুনিক প্রযুক্তি ব্যবহার করে ব্যাংকিং সহজতর করতে এফআইএসবিএলের গ্রাহকদের আকর্ষণীয় এবং উদ্ভাবনী পদক্ষেপ গ্রহণ করার চেষ্টা করে। এর ধারাবাহিকতায়, এফআইএসবিএলের আইসিটি বিভাগ মূল্যবান ক্লাউডের জন্য মোবাইল ব্যাংকিং অ্যাপ্লিকেশন চালু করেছে যা ফাউন্ড্রিসফার, হজ পেমেন্ট, মোবাইল রিচার্জ, ইউটিলিটি বিল পেমেন্টস এবং আরো অন্যান্য বৈশিষ্ট্য সম্বলিত। এই অ্যাপ্লিকেশনটি FSIBL CLOUD হিসেবে পরিচিত। বর্তমানে এফআইএসবিএল কে FSIBL CLOUD (মোবাইল অ্যাপ) সুবিধার অধীনে আনা হয়েছে এবং অতি শীঘ্রই এফআইএসবিএল এর কর্মকর্তা ও গ্রাহকদেরকে ও উল্লেখিত সেবা প্রদানের উদ্যোগ নেয়া হয়েছে।
১১. **এনপিএসবি এর মাধ্যমে অর্থ স্থানান্তর:** এই NPSB (National Payment Switch Bangladesh) (জাতীয় পেমেন্ট সুইচ বাংলাদেশ) পরিষেবা এর মাধ্যমে এক ব্যাংকের অ্যাকাউন্ট / কার্ড থেকে অন্য ব্যাংকের অ্যাকাউন্ট / কার্ডে তহবিল তাৎক্ষণিকভাবে স্থানান্তরের সুবিধা প্রদান করা হয়। এনপিএসবি এর মাধ্যমে ইন্টারনেট ব্যাংকিং এর ফাউন্ড্রিসফার (আইবিএফটি) প্রক্রিয়াটি সম্পন্ন করা হচ্ছে। একাউন্ট / কার্ড ধারক ইন্টারনেট ব্যাংকিং এর মাধ্যমে অন্যান্য ব্যাংকগুলিতে তহবিল স্থানান্তর করতে পারেন।

১২. **FSIBL Yellow Pages:** আইসিটি বিভাগটি FSIBL এর সকল কর্মীদের জন্যইন-হাউস ডিজিটাল মোবাইল অ্যাপ্লিকেশন তৈরি করেছে যা "FSIBL Yellow Pages" নামে পরিচিত। এটির মাধ্যমে সকল কর্মকর্তাদের অফিসিয়াল তথ্য অন্যান্য কর্মকর্তাদের সাথে আদান প্রদান করার করা সম্ভব হবে। বর্তমানে, FSIBL Yellow Pages দ্বারা সকল কর্মকর্তা ও নির্বাহীদের তথ্য জানা সহজ হবে। নিকট ভবিষ্যতে, FSIBL এর কর্মকর্তাদের চেক/কার্ড প্রাপ্তি, ছুটি এবং অন্যান্য আরও ব্যক্তিগত সুযোগ সুবিধা এই অ্যাপ্লিকেশনে চালু করা হবে।

১৩. আইসিটি বিভাগ এর অন্যান্য গুরুত্বপূর্ণ কার্যাবলী:

- ক. বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশ অনুযায়ী সমস্ত শাখাসমূহকে এক্টিভ ডাইরেক্টরী ডোমেইনের আওতায় নিয়ে আসা হয়েছে।
- খ. বাংলাদেশ ব্যাংকের চাহিদা অনুযায়ী বিভিন্ন ধরনের অভ্যন্তরীণ সফটওয়্যার উন্নয়ন করা।
- গ. ব্যাংক ম্যানেজমেন্ট অথবা বাংলাদেশ ব্যাংক ম্যানেজমেন্ট এর প্রয়োজন অনুযায়ী বিভিন্ন রিপোর্ট তৈরি করা।
- ঘ. সকল শাখা সমূহে হার্ডওয়্যার LAN/WAN যোগাযোগ এবং কোর ব্যাংকিং সংক্রান্ত সহায়তা এবং পরিসেবা প্রদান করা।
- ঙ. Oracle 12C AIX সার্ভার আপগ্রেডেশনের কাজ সফলভাবে সম্পন্ন করা হয়েছে।
- চ. আইসিটি বিভাগ আইসিটি ইনভেন্টরি ম্যানেজমেন্ট সিস্টেম সফটওয়্যার বাস্তবায়ন করেছে।
- ছ. আইসিটি বিভাগ ব্যাংকের এজেন্ট ব্যাংকিং এবং মোবাইল ব্যাংকিং সেবা পরিচালনার ক্রমাগত সেবা প্রদান করে আসছে।

১৪. শাখা বর্ধিতকরণ:

ব্যাংক ২০১৮ সালে দেশের গুরুত্বপূর্ণ বিভিন্ন বানিজ্যিক স্থানে ৯টি নতুন শাখা উন্মুক্ত করেছে এবং এতে মোট শাখার সংখ্যা বেড়ে দাঁড়িয়েছে ১৭৭ টিতে। সব শাখা স্বয়ংক্রিয় ডুয়েল চ্যানেলের মাধ্যমে রিয়েল টাইম অনলাইন ব্যাংকিং সুবিধা প্রদানের জন্য ডাটা সেন্টারের সাথে যুক্ত হয়েছে।

নিম্নে ২০১৮ সালের নতুন শাখার তালিকা দেওয়া হল-

কালিয়া শাখা, খুলনা; বোয়ালমারী শাখা, ঢাকা; গৌরনদী শাখা, বরিশাল; নালতা শাখা, খুলনা; বাগমারা শাখা, কুমিল্লা; খিলগাঁও শাখা, ঢাকা; উলিপুর শাখা, রাজশাহী; খুলশী শাখা, চট্টগ্রাম; বোয়ালখালী শাখা, চট্টগ্রাম।

বোর্ডের উপ-কমিটিসমূহ

পরিচালনা পর্ষদের নিম্নলিখিত তিনটি উপ-কমিটি আছে :

নির্বাহী কমিটি

বোর্ডের ৬ জন সদস্যের সমন্বয়ে নির্বাহী কমিটি গঠিত। তারা ব্যাংক ব্যবসায় পরিচালনার ক্ষেত্রে প্রয়োজন অনুযায়ী জরুরী বিষয়ে সিদ্ধান্ত গ্রহণ করে এবং ব্যাংক কার্যকর ভাবে পরিচালনা করার জন্য উদ্দেশ্য, কৌশল এবং সার্বিক ব্যবসায়িক পরিকল্পনা নির্ধারণের মাধ্যমে কমিটি যথাযথভাবে তাঁর দায়িত্ব পালন করে থাকে। ২০১৮ সালে নির্বাহী কমিটির ১ টি সভা অনুষ্ঠিত হয়।

অডিট কমিটি

বোর্ডের ৩ জন সদস্যের সমন্বয়ে অডিট কমিটি গঠিত। কমিটি আর্থিক প্রতিবেদন প্রদানের প্রক্রিয়া, অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা, ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষকে তথ্য প্রদান পদ্ধতি, ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা, বাংলাদেশ ব্যাংক এবং অভ্যন্তরীণ ও বহিঃ নিরীক্ষা প্রতিবেদন, নিরীক্ষা প্রক্রিয়া, বিভিন্ন আইন ও বিধি বিধানের পরিপালন এবং ব্যাংকের নিজস্ব ব্যবসা পরিচালনা সংক্রান্ত বিধান পর্যালোচনা করে থাকে। ২০১৮ সালে অডিট কমিটির ৪ টি সভা অনুষ্ঠিত হয়।

ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটি

কেন্দ্রীয় ব্যাংক কর্তৃক ইস্যুকৃত বি আর পি ডি সার্কুলার নং ১১, তারিখ ২৭ অক্টোবর ২০১৩ এর নির্দেশনা অনুযায়ী ২০১৩ সালের নভেম্বর মাসে ৩ জন সদস্যের সমন্বয়ে একটি উচ্চ ক্ষমতা সম্পন্ন ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটি গঠিত হয়। এ কমিটি ব্যাংকের ঝুঁকিসমূহ চিহ্নিত করতে এবং তা দূরীভূত করার পন্থা অবলম্বনের নিমিত্তে প্রতিবছর কমপক্ষে ৪ টি সভায় মিলিত হবে। উল্লেখ্য যে, কমিটি ২০১৮ সালে ৪ টি সভা সম্পন্ন করেছে।

অন্যান্য কমিটিসমূহ

ব্যাংকের কার্যক্রম সুষ্ঠুভাবে পরিচালনায় ব্যবস্থাপনা পরিচালককে সহযোগিতা করার জন্য পরিচালনা পর্ষদ দক্ষ ও যোগ্য ব্যবস্থাপনা সদস্যবৃন্দের সমন্বয়ে গড়ে তুলেছে কতিপয় কমিটি। উল্লেখযোগ্য কমিটিগুলো হচ্ছে সিনিয়ার ম্যানেজমেন্ট টিম (SMT), অ্যাসেট-লায়াবিলিটি কমিটি (ALCO) ও বিনিয়োগ কমিটি (Investment)। ব্যবস্থাপনা পরিচালকের নেতৃত্বে অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালকবৃন্দ, উপ ব্যবস্থাপনা পরিচালকবৃন্দ, এসইডিপি, ইডিপি, এসডিপি, ডিপি, এফডিপি এবং বিভিন্ন পর্যায়ের অন্যান্য নির্বাহীবৃন্দের সমন্বয়ে কমিটিগুলো গঠন করা হয়েছে।

যে কোন বিষয়ের অনুমোদন বা সিদ্ধান্ত গ্রহণের জন্য নির্বাহী কমিটি বা পরিচালনা পর্ষদ উপস্থাপনের পূর্বে সিনিয়ার ম্যানেজমেন্ট টিম তা সূক্ষ্মভাবে বিশ্লেষণ করে থাকে। সল্ল ও দীর্ঘ মেয়াদী তারল্য ব্যবস্থাপনা ও পর্যাপ্ত পরিমাণ তারল্যের নিশ্চিত করণের দায়িত্ব অ্যাসেট-লায়াবিলিটি কমিটি পালন করে থাকে। বিনিয়োগ কমিটি বিনিয়োগ প্রস্তাবসমূহ পরিচালনা পর্ষদ উপস্থাপনের জন্য বিস্তারিত পর্যালোচনা করে থাকে।

অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন

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

অনিয়মিত হিসাবসমূহকে সঠিকভাবে তত্ত্বাবধানের জন্য ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড এর রয়েছে একটি পৃথক বিনিয়োগ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা নীতি। ব্যাংকের অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ এবং নিরীক্ষা বিভাগ, বোর্ড অডিট বিভাগ, শরীয়াহ নিরীক্ষা ও পরিপালন বিভাগ নিয়মিতভাবে বিভিন্ন শাখা নিরীক্ষা ও পরিদর্শন শেষে প্রতিবেদন দাখিল করে। তাছাড়া ডিপার্টমেন্টাল কন্ট্রোল ফাংশান চেকলিস্ট, ত্রৈমাসিক কার্য বিবরণী, বিনিয়োগ ডকুমেন্টেশন চেকলিস্ট প্রভৃতিকে ব্যাংকের সম্ভাব্য সকল কার্যক্রমে উদ্ভূত ঝুঁকি মোকাবেলায় সুনিপুণভাবে প্রস্তুত করা হয়। অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও নিরীক্ষা কার্যক্রম যথাযথভাবে চালানোর জন্য অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন ম্যানুয়েল রয়েছে, যা সম্প্রতি হাল নাগাদ করা হয়েছে।

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

কর্মভিত্তিক উদ্দেশ্য : কর্মদক্ষতা ত্বরান্বিতকরণ এবং কর্মসম্প্রসূতা সক্রিয়করণ।

তথ্যভিত্তিক উদ্দেশ্য : আর্থিক ও ব্যবস্থাপনা তথ্যাবলীর নির্ভরযোগ্যতা ও যুগোপযোগিতা নিশ্চিতকরণ।

পরিপালন উদ্দেশ্য : নিয়ন্ত্রণমূলক ও প্রায়োগিক আইনি কাঠামোর অনুগত পরিপালন।

আমাদের অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগকে একজন উচ্চ পর্যায়ের এক্সিকিউটিভ এর তত্ত্বাবধানে অত্যন্ত দক্ষ ও অভিজ্ঞ কর্মকর্তাদের দ্বারা সজ্জিত করা হয়েছে। এ বিভাগেরই নিয়ন্ত্রণাধীনে চট্টগ্রামে একটি আঞ্চলিক আইসিসি ইউনিট রয়েছে। চট্টগ্রাম ও সিলেট প্রশাসনিক বিভাগের অন্তর্ভুক্ত শাখাগুলোর নিরীক্ষা কার্যক্রম এ ইউনিটের দ্বারা সম্পাদিত হয়। নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন সংশ্লিষ্ট যাবতীয় কার্যাবলী ছাড়াও বিভাগীয়-প্রধানকে নিরীক্ষা, পরিদর্শন ও মনিটরিং কার্যাবলীর দায়িত্ব পালন করতে হয়। বিভাগটি ৩টি সুনির্দিষ্ট ইউনিটে বিভক্ত করা আছে। যথা- পরিপালন ইউনিট, মনিটরিং ইউনিট এবং নিরীক্ষা ও পরিদর্শন ইউনিট। বিশদ নিরীক্ষা কার্যক্রম ছাড়াও রিস্ক -বেইজড অডিট, সারপ্রাইজ অডিট, বৈদেশিক বাণিজ্য ও মুদ্রা বিষয়ক অডিট অত্র বিভাগ দ্বারা সম্পাদিত হয়।

২০১৮ সালে অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগ ব্যাংকের ১৫৮টি শাখায় নিয়মিত বিশদ পরিদর্শন, ৯৫টি শাখায় আইসিটি অডিট, ১১৯টি শাখায় আকস্মিক পরিদর্শন এবং প্রধান কার্যালয়ের ৯টি বিভাগ অডিট করেছে। এ ছাড়াও প্রয়োজন অনুযায়ী বিভিন্ন ইস্যুতে বেশ কিছু তদন্ত ও বিশেষ পরিদর্শন কার্য সম্পাদন করেছে। শাখায় আইসিটি অডিট ছাড়াও এজেন্ট ব্যাংকিং কার্যক্রম এবং এটিএম বুথের ক্যাশ ভেরিফাইসহ প্রধান কার্যালয়ের আইসিটি বিভাগে এবং বেশ কিছু শাখায় এটিএম ডেবিট কার্ড ও মোবাইল ব্যাংকিং এর উপর নিরীক্ষা পরিচালনা করা হয়েছে। এছাড়া ৪টি জোনাল অফিস এবং ট্রেনিং ইনিস্টিটিউটেও নিরীক্ষা কার্যক্রম পরিচালনা করা হয়েছে।

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

ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা

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

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

‘পর্যদ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটি’তে চেয়ারম্যান হিসেবে রয়েছেন ব্যাংকের একজন সম্মানিত ডাইরেক্টর 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 তথ্যপ্রমাণ রাখা ও প্রতিবেদন প্রক্রিয়া কার্যকর ও প্রয়োগ করে এবং ব্যাংকের সার্বিক ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার পরিচালনা 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 ইউনিট সমূহের জন্য ঝুঁকি নীতি প্রণয়ন করে, সার্বিক বিনিয়োগ কৌশল নির্ধারণ করে এবং ব্যাংকের বর্তমান ও সম্ভাব্য পরিচালনা ঝুঁকি নিয়ামক সমূহ 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 ডেস্ক নিয়ে সাজানো হয়েছে যেগুলো ব্যাংকের কোর ফাংশনাল এরিয়াসমূহকে কাভার করে যেমন ইনভেস্টমেন্ট ডেস্ক, ফরেন এক্সচেঞ্জ ডেস্ক, এসেট ম্যানেজমেন্ট লাইবিলিটি ডেস্ক, আই.সি. এন্ড সি. ডেস্ক, স্ট্রেস টেস্টিং ডেস্ক, এ.ম.ল. এন্ড সি.এফ.টি ডেস্ক, ক্যাপিটাল ম্যানেজমেন্ট ডেস্ক এবং আইসিটি ডেস্ক।

এই বিভাগ মাসিক এবং ষাণ্মাসিক ‘ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা প্রতিবেদন’ প্রস্তুত করে যা মাসিক ও ষাণ্মাসিক ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটি সভাতে পুঙ্খানুপুঙ্খভাবে আলোচনা করা হয় এবং সভার কার্যবিবরণীসহ এতদনুযায়ী বাংলাদেশ ব্যাংকে দাখিল করা হয়। ব্যাংকের বর্তমান পরিস্থিতি তুলে ধরে এমন একটি ‘ঝুঁকি বিশ্লেষণমূলক বিবরণী’ উক্ত মাসিক এবং ষাণ্মাসিক প্রতিবেদনের ভিত্তিতে প্রস্তুত করা হয় এবং বাংলাদেশ ব্যাংকে দাখিল করা হয়। এই বিভাগ বাংলাদেশ ব্যাংকের চাহিদা মোতাবেক বার্ষিক ICAAP প্রতিবেদন প্রস্তুত করে যা পর্যদ সভায় গুরুত্বসহকারে আলোচিত হয় এবং পর্যদ কর্তৃক যথাযথ অনুমোদনের পর প্রতি বছর ৩১ মে এর মধ্যে বাংলাদেশ ব্যাংকে উপস্থাপন করা হয়। ব্যবস্থাপনা পরিচালককে চেয়ারম্যান করে 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 পর্যদ সভায় গুরুত্বসহকারে আলোচিত হয় এবং পর্যদ 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 প্রস্তুত করেছে ‘ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা নির্দেশিকা ২০১৫’। ৩০.০৬.২০১৮ তারিখে বাংলাদেশ ব্যাংক পরিচালিত সমন্বিত ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা রেটিংয়ে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড অপেক্ষাকৃত ভাল অবস্থায় ছিল। বাংলাদেশ ব্যাংককে অনুসরণ ও পরিচালনের মাধ্যমে ব্যাংকের আসন্ন এবং সম্ভাব্য ঝুঁকি সমূহ খুঁজে বের করতে এবং তা কাটিয়ে উঠতে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ সদা তৎপর।

ট্রেজারী অপারেশন ও তহবিল ব্যবস্থাপনা

ট্রেজারী বিভাগ সৃষ্টি তহবিল ব্যবস্থাপনার মাধ্যমে অতিরিক্ত বিনিয়োগযোগ্য তহবিল বিনিয়োগ করে উল্লেখযোগ্য পরিমাণ মুনাফা অর্জন করে। এছাড়া মুনাফার হার পরিবর্তন ও বিনিময় হারের উত্থান পতনের কারণে ব্যাংকের সার্বিক মুনাফায় গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে। ট্রেজারী বিভাগ বাংলাদেশ ব্যাংকের সাথে CRR এবং SLR সংরক্ষণ, ইসলামী মানি মার্কেট কার্যক্রম পরিচালনা, তারল্য ব্যবস্থাপনা, এক্সচেঞ্জ পজিশন ও ফরেন এক্সচেঞ্জ ডিলিং কার্যক্রম, বিশেষভাবে পরিচালনা করে। ব্যাংকের গ্রাহকদের লেনদেনকে ঘিরে বৈদেশিক বিনিময় কার্যক্রম আবর্তিত হয়েছে, যার মধ্যে ঋণপত্রের মূল্য পরিশোধ এবং রপ্তানি বিল বাট্টাকরণের নিমিত্তে চাহিদা ভিত্তিক বৈদেশিক মুদ্রার ক্রয়-বিক্রয় কার্যক্রম সম্পাদনেও ট্রেজারী বিভাগ গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে চলেছে।

সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা

সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা ট্রেজারী বিভাগের একটি গুরুত্বপূর্ণ কার্যক্রম। ব্যাংকের ব্যবস্থাপনা পরিচালককে প্রধান করে উক্ত পদস্থ ১২ (বার) জন বিভাগীয় প্রধান কর্মকর্তার সমন্বয়ে ব্যাংকের দায় সম্পদ ব্যবস্থাপনা কমিটি গঠিত। প্রতি মাসে অন্তত একবার এবং জরুরী প্রয়োজনে কমিটি কর্তৃক যে কোন সময় বিশেষ সভার আয়োজন করা হয়ে থাকে। সম্পদ দায় কমিটি ব্যাংকের উদ্ভূতপত্র পর্যালোচনা করা, তারল্য ব্যবস্থাপনা যেমন LCR, NSFR, দায় সম্পদের মেয়াদ পূর্ণতা, নেট প্রোফিট ইনকাম তদারকিকরণ, মোট সম্পদের উপর আয়, বিনিময় প্রাপ্তি ও বিনিয়োগ মূল্য, বিনিয়োগ ও আমানতের অনুপাত, বিনিয়োগযোগ্য তহবিল, আমানত মিশ্রণ, আমানত ব্যয় ও তহবিল ব্যয়, ইত্যাদি বিষয়ে গুরুত্বপূর্ণ সিদ্ধান্ত গ্রহণ ও দিক নির্দেশনা প্রদান করে।

মানি লভারিং এবং সল্ভাসী কার্যে অর্থায়ন প্রতিরোধ কার্যক্রম

মানি লভারিং ও সল্ভাসী কার্যে অর্থায়ন এমন ধরনের সংঘবদ্ধ অপরাধ যা একটি দেশের সম্পূর্ণ অর্থনৈতিক ব্যবস্থাকেই বিপদাপন্ন করে তোলে; অধিকন্তু, এই দুটি অপরাধ পুরো বিশ্বেই আর্থ-সামাজিক অবস্থাকে মারাত্মক হুমকির সম্মুখীন করে। বিশ্বায়নের এই যুগে ক্রমবর্ধমান আর্থিক সেবা উন্নয়নের সাথে সাথে সারা বিশ্বে মানি লভারিং এবং সল্ভাসী অর্থায়নের ক্ষেত্রে নতুন নতুন মাত্রা যুক্ত হচ্ছে। এধরনের অপরাধী চক্র সর্বদাই তাদের অবৈধ অর্থের বৈধ উৎস সৃষ্টি এবং অর্থ বিদেশে পাচারে সচেষ্ট থাকে। এই চক্রেরই অংশ হিসেবে তারা অর্থের প্রকৃত উৎস ও পরিচয় গোপন এবং ব্যাংক ও অন্যান্য আর্থিক প্রতিষ্ঠানে প্রচুর লেনদেন করার মাধ্যমে তাদের অবৈধ অর্থ বৈধকরণের প্রক্রিয়া চালায়। সল্ভাসী কার্যে অর্থায়নে জড়িত অপরাধীরাও একইভাবে অর্থের প্রকৃত উৎস ও পরিচয় গোপন রেখে বিশ্বব্যাপী জঙ্গী ও সল্ভাসী কার্যক্রম চালায়।

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ একটি দায়িত্বশীল বানিজ্যিক ব্যাংক হিসেবে মানি লভারিং ও সল্ভাসী কর্মকাণ্ডে অর্থায়নের বিরুদ্ধে সদা সতর্ক ও তৎপর ভূমিকা পালন করছে। এসকল অবৈধ কর্মকাণ্ডের সফল ও কার্যকর প্রতিরোধ ব্যবস্থাপনার লক্ষ্যে একজন উপ-ব্যবস্থাপনা পরিচালক ব্যাংকের প্রধান মানি লভারিং প্রতিরোধ

পরিপালন কর্মকর্তা (CAMLCO) এবং সিনিয়র ডাইরেক্ট পদমর্যাদার একজন নির্বাহী উপ-প্রধান মানি লডারিং প্রতিরোধ পরিপালন কর্মকর্তা (D-CAMLCO) হিসেবে দায়িত্ব পালন করছেন। এছাড়াও উক্ত উপ-ব্যবস্থাপনা পরিচালকের সভাপতিত্বে ব্যাংকের উচ্চপদস্থ নির্বাহীগণের সমন্বয়ে গঠিত একটি শক্তিশালী “কেন্দ্রীয় পরিপালন কমিটি (CCC)” ব্যাংকের সার্বিক মানি লডারিং ও সন্ত্রাসী কর্মকাণ্ডে অর্থায়ন প্রতিরোধ কার্যক্রম তদারকি করছে। বাংলাদেশ ব্যাংকের গাইডলাইন অনুসারে, প্রধান মানি লডারিং প্রতিরোধ পরিপালন কর্মকর্তার সরাসরি তত্ত্বাবধানে ব্যাংকের প্রধান কার্যালয়ে অবস্থিত “মানি লডারিং ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ বিভাগ” নামে একটি পূর্ণাঙ্গ বিভাগ ব্যাংকের মানি লডারিং ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধে সার্বক্ষণিক কাজ করছে। উক্ত মানি লডারিং ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ বিভাগ বাংলাদেশ ফাইন্যান্সিয়াল ইন্টেলিজেন্স ইউনিট (বিএফআইইউ), বাংলাদেশ ব্যাংকের সকল নির্দেশনা পরিপালনসহ “মানি লডারিং প্রতিরোধ আইন, ২০১২ (২০১৫ সালের সংশোধনসহ)” এবং “সন্ত্রাস বিরোধী আইন, ২০০৯ (২০১২ ও ২০১৩ সালের সংশোধনসহ)” এর সকল বিধানসমূহ ব্যাংকে যথাযথভাবে অনুসরণ নিশ্চিত করার ব্যাপারে দায়িত্বশীল ভূমিকা রাখছে। বাংলাদেশ ব্যাংক থেকে ইস্যুকৃত সার্কুলার ও সার্কুলার লেটারসমূহ তাৎক্ষণিকভাবে সকলের জ্ঞাতার্থে ও সচেতন করার লক্ষ্যে মানি লডারিং ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ বিভাগ কর্তৃক সকল শাখায়, বিভাগে, আঞ্চলিক কার্যালয়ে ও ট্রেনিং ইনস্টিটিউটসমূহে জারি করা হয় ও এর নির্দেশনাসমূহ যথাযথভাবে পরিপালন করার জন্য সকলকে নির্দেশনা দেয়া হয় এবং সঠিক ও কার্যকর তদারকির মাধ্যমে সকল নির্দেশনা পরিপালন নিশ্চিত করা হয়।

বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক ইস্যুকৃত “গাইডেন্স নোটস্ অন প্রিভেনশন অফ মানি লডারিং” এর সকল নির্দেশনা পরিপালনে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ সর্বদা সচেষ্ট রয়েছে। এছাড়াও ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদ কর্তৃক অনুমোদিত নিজস্ব “মানি লডারিং ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ নীতিমালা”, “কাস্টমার এ্যাকসেসপন্টস পলিসি” এবং “মানি লডারিং এন্ড টেরোরিস্ট ফাইন্যান্সিং রিস্ক ম্যানেজমেন্ট গাইডলাইন ফর এফএসআইবিএল” এর আলোকে ব্যাংকের সার্বিক মানি লডারিং ও সন্ত্রাসী কর্মকাণ্ডে অর্থায়ন প্রতিরোধ কার্যক্রম পরিচালিত হয়েছে। ব্যাংকের সর্বস্তরে মানি লডারিং এবং সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধে সার্বক্ষণিক সতর্কদৃষ্টি রাখার জন্য কেন্দ্রীয় পরিপালন কমিটি কর্তৃক প্রতিটি শাখার একজন জ্যেষ্ঠ ও অভিজ্ঞ উর্ধ্বতন কর্মকর্তা বা ম্যানেজার অপারেশনকে শাখা মানি লডারিং প্রতিরোধ পরিপালন কর্মকর্তা (BAMLCO) হিসেবে মনোনয়ন দেয়া হয়েছে। কেন্দ্রীয় পরিপালন কমিটির প্রত্যক্ষ তত্ত্বাবধানে মানি লডারিং এবং সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ বিষয়ক সিস্টেম চেক এর উদ্দেশ্যে অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রন ও নিরীক্ষা বিভাগের পাশাপাশি মানি লডারিং ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ বিভাগও ব্যাংকের শাখাসমূহে দৈনন্দিন ভিত্তিতে পরিদর্শন করে থাকে। এছাড়াও মানি লডারিং ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ বিভাগ নিয়মিত নগদ লেনদেন রিপোর্ট (CTR) এবং সন্দেহজনক লেনদেন রিপোর্ট (STR)/সন্দেহজনক কার্যক্রম রিপোর্ট (SAR) যথাযথভাবে বিএফআইইউ, বাংলাদেশ ব্যাংকে দাখিল করছে।

বিএফআইইউ, বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক সরবরাহকৃত “Uniform Account Opening Form ও KYC Profile Form” ব্যাংকের সকল স্তরে বাস্তবায়ন করার মাধ্যমে গ্রাহক সম্পর্কিত সতর্কতামূলক ব্যবস্থা (CDD) এবং অধিকতর সতর্কতামূলক ব্যবস্থা (EDD) নিশ্চিত করা হচ্ছে। গ্রাহকের 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। এছাড়াও ব্যাংকের কোনো গ্রাহক পলিটিক্যালি এক্সপোজড পারসন (PEPs) অথবা প্রভাবশালী ব্যক্তি (IPs) কিনা তা তাৎক্ষণিকভাবে নিরীক্ষা করার জন্য ২০১৮ সালে যুক্তরাজ্যভিত্তিক আন্তর্জাতিক ডাটাবেজ সরবরাহকারী প্রতিষ্ঠান হতে প্রয়োজনীয় ডাটা সংগ্রহ করা হয়েছে। ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ এর নিজস্ব ট্রেনিং ইনস্টিটিউট ব্যাংকের মানি লডারিং ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ বিভাগের সহযোগিতায় শাখা ও প্রধান কার্যালয়ের সকল স্তরের কর্মকর্তাগণকে মানি লডারিং প্রতিরোধ ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ বিষয়ে নিয়মিত প্রশিক্ষণ দিয়ে থাকে। উক্ত প্রশিক্ষণে বিশেষভাবে ট্রেড বেজড মানি লডারিং প্রতিরোধ বিষয়ে গুরুত্বারোপ করা হয়, যাতে আডার ইনভেস্টিং বা ওভার ইনভেস্টিং এর মাধ্যমে কেউ অর্থ পাচার তথা মানি লডারিং এর মাধ্যমে হিসেবে আমাদের ব্যাংককে ব্যবহার করতে না পারে। এছাড়াও মানি লডারিং ও সন্ত্রাসী কার্যে অর্থায়ন প্রতিরোধ বিষয়ে গ্রাহকদের সচেতনতা বৃদ্ধির লক্ষ্যে নিয়মিত লিফলেট বিতরণ এবং প্রতিটি শাখার দৃশ্যমান স্থানে এ বিষয়ক পোস্টার স্থাপন করা হয়ে থাকে।

ব্রাঞ্চেস কন্ট্রোল ডিভিশন

আমাদের ব্যাংকের ব্রাঞ্চেস কন্ট্রোল ডিভিশন (বিসিডি) ২০১৮ সালের শেষের দিকে একজন ডাইরেক্ট (ডিপি) এর নেতৃত্বে ব্যাংকের ১৭৭ টি শাখার কার্যক্রম পরিচালনা ও তত্ত্বাবধানের নিমিত্তে পর্যাপ্ত অভিজ্ঞতা ও প্রশিক্ষণ সম্পন্ন একদল জনশক্তি সমন্বয়ে কাজ শুরু করে। অত্র ডিভিশন/ বিভাগের মূল উদ্দেশ্য হচ্ছে সাধারণ ব্যাংকিং সম্পর্কিত, বাংলাদেশ ব্যাংক এবং আমাদের ব্যাংকের নির্দেশাবলী বাস্তবায়নের জন্য শাখাগুলিকে সহায়তা করা। শাখা, হেড অফিস এবং বিভিন্ন প্রতিষ্ঠানের পাশাপাশি বাংলাদেশ ব্যাংকের মধ্যে যোগাযোগ স্থাপন করতে এটি গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে। এই বিভাগ গ্রাহকের চাহিদা অনুযায়ী সাবলিন ব্যাংকিং সেবার পাশাপাশি গ্রাহক সন্তুষ্টিও নিশ্চিত করে।

বিসিডি এর সংক্ষিপ্ত কার্যাবলী নিম্নরূপঃ

ক্যাশ ব্যবস্থাপনা	# বাংলাদেশ ব্যাংক, সোনালী/ অন্যান্য ব্যাংকের সাথে ব্যাংক অ্যাকাউন্ট খুলতে অনুমোদন দেয়া। # ময়লায়ুক্ত, ছেঁড়া-ফাটা এবং জাল নোট সংক্রান্ত স্থিতি/অবস্থা (যদি থাকে), উপহার চেক, ধাতব মুদ্রার মনিটরিং এবং প্রতিবেদন প্রেরণ।
শাখা ব্যাংকিং নীতি সমূহের সার্কুলেশন	# বাংলাদেশ ব্যাংক এবং অন্যান্য নিয়ন্ত্রক সংস্থার নির্দেশাবলী অনুযায়ী ব্যাংকিং অপারেশন সম্পর্কিত বিভিন্ন নির্দেশনা/বিজ্ঞপ্তি প্রকাশ/বিজ্ঞপ্তি গুলিতে উদ্ধৃত/উল্লেখিত নির্দেশনাবলী বাস্তবায়ন/ পরিপালন/তদারকি করা। # বাংলাদেশ ব্যাংকের গাইডলাইন অনুযায়ী বিভিন্ন ধরনের হিসাব খোলা এবং নির্দেশিত নিয়মকানুন ও প্রবিধান বাস্তবায়ন।
মৃতব্যক্তির হিসাব এবং লস্ট ইন্সট্রুমেন্ট কেইসসমূহ	# মৃতব্যক্তির হিসাব ব্যবস্থাপনা। # লস্ট ইন্সট্রুমেন্ট ব্যবস্থাপনা। # লস্ট ইন্সট্রুমেন্ট সার্কুলার জারি, অফিস নোট প্রস্তুত এবং এগুলোর সাপেক্ষে অনুমোদন প্রদান।
গ্রাহক সেবা এবং অভিযোগ ব্যবস্থাপনা	# 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 ক্রিয়াকলাপগুলি পর্যবেক্ষণ করা। # বিভিন্ন পেমেন্ট গ্রাহকের প্রশ্নউত্তর এবং অভিযোগ সম্পর্কে প্রতিউত্তর প্রদান ও যোগাযোগ করা।

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



বিসিডি এর ভবিষ্যত পরিকল্পনা হল বাংলাদেশ ব্যাংক এবং সরকারের অন্যান্য সংস্থার নির্দেশনা বাস্তবায়নের মাধ্যমে এফএসআইবিএলকে একটি শক্তিশালী অর্থনৈতিক সংস্থায় উন্নীত করা এবং বাংলাদেশ ব্যাংক, জাতীয় রাজস্ব বোর্ড, দুনিয়া দমন কমিশন প্রভৃতির চাহিদা অনুযায়ী বিভিন্ন ধরনের হিসাব সংক্রান্ত অনুসন্ধানের জবাব প্রদান করা এবং প্রয়োজনীয় কাগজপত্র, বিবরণী সরবরাহ করা।

পেমেন্ট সিস্টেম ডিভিশন ও কার্যালয়

ভূমিকা:

আন্তঃব্যাংক লেনদেন ব্যবস্থা বা পেমেন্ট ও সেটেলমেন্ট সিস্টেম এর অবস্থান নগদ লেনদেনের পরেই বিকল্প একটি পদ্ধতি, যা পণ্য ও সেবার বিনিময়ের ফলে উদ্ভূত আর্থিক দায়বদ্ধতা নিষ্পত্তিতে ভূমিকা রাখে। এ ব্যবস্থার মাধ্যমে একজন গ্রাহক অপর একজন গ্রাহক/ব্যবসায়ীর সাথে আর্থিক বিনিময়ের মাধ্যমে দেশের অর্থনীতিকে সচল রাখতে পারে।

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

বর্তমানে বাংলাদেশ ব্যাংকের পেমেন্ট এবং সেটেলমেন্ট সিস্টেম রেশুলেশনস ২০১৪ দ্বারা পরিচালিত হচ্ছে। এর জন্য একটি আইনি কাঠামোর খসড়া ইতিমধ্যে 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 কারেন্সি ম্যানেজমেন্ট এবং পেমেন্ট সিস্টেম বিভাগের আওতায় ছিল। দেশের ব্যাংকিং খাতের লেনদেনসমূহ দ্রুত, ঝুঁকিহীন ও সহজতর করার মাধ্যমে ব্যাংকিং খাতের ধারাবাহিক উন্নয়নে আধুনিক স্বয়ংক্রিয় পেমেন্ট সিস্টেম এর প্রয়োজনীয়তা বিবেচনায় নিয়ে বাংলাদেশ ব্যাংক এই সিস্টেম এর উন্নয়ন, আধুনিকায়ন, ঝুঁকি হ্রাস ও নিরাপত্তা বিধান দীর্ঘদিন যাবৎ কাজ করে যাচ্ছে। আধুনিক ইলেকট্রনিক ডিভিক এ ব্যবস্থা প্রসারের ফলে একদিকে যেমন গ্রাহক সেবা বৃদ্ধি পাচ্ছে তেমনি অপরদিকে ব্যবসা বাণিজ্যও ব্যাপকভাবে প্রসার লাভ করছে।

বর্তমানে দেশের জনগোষ্ঠীর একটি বড় অংশ আর্থিক সেবার আওতায় রয়েছে। সাম্প্রতিক সময়ে গৃহীত আর্থিক অন্তর্ভুক্তিমূলক বিভিন্ন কার্যক্রমের সুবাদে দেশের অধিকাংশ জনগণ এখন ব্যাংক, মোবাইল ব্যাংকিং অথবা ক্ষুদ্র ঋণ হিসাবের অধিকারী। বর্তমানে দেশে মোট ১০ কোটি নিয়মিত হিসাব রয়েছে। পাশাপাশি প্রান্তিক জনগোষ্ঠীর জন্য ১.৫ কোটি বিশেষ ১০ টাকার হিসাব রয়েছে, অন্যদিকে দেশে মোবাইল ব্যাংকিং হিসাবধারীর সংখ্যা ৫ কোটি এবং এনজিও এবং মাইক্রোফাইন্যান্স ইনস্টিটিউশনগুলোর গ্রাহক সংখ্যা ২.৫ কোটি। এরা সকলেই পেমেন্ট সিস্টেম এর সেবা পেতে পারেন।

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

মানবসম্পদ বিভাগ, প্রধান কার্যালয় এর ২০১৭ সালের ১৬ ফেব্রুয়ারি 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 ক্লিয়ারিং 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 (৫,০০,০০০টাকা বা তদুর্ধ্ব) এবং রেগুলার ভ্যালু।

শুরুতে কোন চার্জ ছিল না, কিন্তু ২০১২ সাল থেকে এই পরিষেবার 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	৯.৫০	৬০.০০
রেগুলার ভ্যালু	৯.৭০	৮.০০	০.৩০	১০.০০
রেগুলার ভ্যালু (৫ লাখ এর উপরে)	৪.২৫	২০.০০	০.৭৫	২৫.০০
৫০,০০০টাকা মূল্যমানের নিচে চেকের ক্ষেত্রে কোন চার্জ লাগে না।				

২০১৮ সালে বাংলাদেশ ব্যাংকের ক্লিয়ারিং হাউজ ও এফএসআইবিএল BACH এর মাধ্যমে নিম্নোক্ত হাই ভ্যালু (৫,০০,০০০টাকা বা তদুর্ধ্ব) এবং রেগুলার ভ্যালু চেক উপস্থাপিত হয় এবং আন্তঃব্যাংক লেনদেন সম্পন্ন হয়

BACH এর মাধ্যমে গড় মাসিক লেনদেন (২০১৮)			
ইনওয়ার্ড		আউটওয়ার্ড	
চেকের সংখ্যা (ইনওয়ার্ড)	টাকার পরিমাণ (কোটি)	চেকের সংখ্যা (আউটওয়ার্ড)	টাকার পরিমাণ (কোটি)
৩০৩০৯	৫৮০৯.৪৫ কোটি	২৮২১০	৫৫৪৫.০৪ কোটি

BACH এর মাধ্যমে মোট বাৎসরিক লেনদেন (২০১৮)			
ইনওয়ার্ড		আউটওয়ার্ড	
চেকের সংখ্যা (ইনওয়ার্ড)	টাকার পরিমাণ (কোটি)	চেকের সংখ্যা (আউটওয়ার্ড)	টাকার পরিমাণ (কোটি)
৩৬৩,৭১৫	৬৯৭১৩.৪৪ কোটি	৩৩৮৫২৩	৬৬৫৪০.৪৫ কোটি

বিএসপিএস এর মাধ্যমে গড়ে প্রতিদিন ৩০০টি হাই ভ্যালু চেক লেনদেন হয়ে থাকে যার মূল্য প্রায় ২০০ কোটি টাকা। এছাড়া গড়ে প্রতিদিন ২৫০০ থেকে ২৬০০টি রেগুলার ভ্যালু চেক লেনদেন হয়ে থাকে যার মূল্য প্রায় ৩৮০ থেকে ৪০০ কোটি টাকা। বাংলাদেশ অটোমেটেড চেক প্রসেসিং সিস্টেম (বিএসপিএস) এর প্রক্রিয়াকে গতিশীল এবং যুগোপযোগী করার জন্য BACH সিস্টেম এর আপডেট ভার্সন ব্যাচ-২ চলতি বছরে স্থাপিত হয়েছে এবং বর্তমানে এর পরীক্ষামূলক কার্যক্রম পরিচালিত হচ্ছে। ২০১৯ সালের মার্চ মাসের তৃতীয় সপ্তাহ নাগাদ BACH-2 লাইভ অপারেশনে যাওয়ার সম্ভাবনা রয়েছে, যার মাধ্যমে দেশীয় মুদ্রার চেকের পাশাপাশি 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 করে তার/কোম্পানী হিসাবে টাকা আনয়ন করতে নির্দেশনা প্রদান করে থাকে। বর্তমানে শুধুমাত্র কোম্পানী হিসাবধারীরাই ডেবিট লেনদেনের নির্দেশনা প্রদান করতে পারে। ডেবিট লেনদেনের মাধ্যমে ইউটিলিটি বিল, খনের কিস্তি, বীমার প্রিমিয়াম ইত্যাদি আদায় করা সম্ভবপর হয়। বিইএফটিএন প্রচলিত কাগজে অর্থ স্থানান্তর পদ্ধতিকে বদল 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। ইএফটি লেনদেন প্রক্রিয়া সম্পন্ন হতে ২৪ ঘণ্টা সময় প্রয়োজন।

কোম্পানীসমূহ হতে বিদেশি রেমিটেন্স গ্রহণ করা হয়	ডিভিডেন্ড পরিশোধ করা হয়	অন্যান্য সেবাসমূহ
ইতালি এক্সচেঞ্জ হাউজ আল মুজাহিদি ট্রান্সফার্স ব্র্যাকসজন এক্সপ্রেস মানি প্লাসিড ওয়ালস্ট্রিট	ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড (এফএসআইবিএল) নর্দার্ন জেনারেল ইন্সুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড এস. আলম কোন্সল্ট্যান্ট স্টিল মিলস লিমিটেড	শেয়ার বিক্রয়: আলহাজ্ব সিকিউরিটিজ ও রিপেড সিকিউরিটিজ কামরুল্লাহ উচ্চ বিদ্যালয় এর বেতন ব্যানবেইস (বাংলাদেশ বুরো অব এক্সকেশনাল ইনফরমেশন এন্ড স্ট্যাটিস্টিক্স) এর অবসর সুবিধা এবং শিক্ষকদের জন্য কল্যান ফান্ড সন্ধানি লাইফ ইন্সুরেন্স কোম্পানী লিমিটেড (লভ্যাংশ পরিশোধ)

ইএফটি এর মাধ্যমে প্রতি দিন নিম্নবর্ণিত সংখ্যার লেনদেনসমূহ প্রক্রিয়া করা হয়:

এফএসআইবিএল এর গড় লেনদেন এর সংখ্যা (ইনওয়ার্ড এবং আউটওয়ার্ড)	এফএসআইবিএল এর প্রতিদিন গড় কোটি টাকা লেনদেন
১৫০৫ টি	৮.৫০ কোটি

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 পরীক্ষামূলক কার্যক্রম পরিচালিত হচ্ছে। ব্যাচ-২ এর মাধ্যমে বিইএফটিএন এ বৈদেশিক মুদ্রাও লেনদেন করা যাবে এবং বিইএফটিএন লেনদেনে একের অধিক সেশন চালু হচ্ছে এবং দিনের মধ্যে লেনদেন প্রক্রিয়া সম্পন্ন হবে। 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 প্রক্রিয়ায় ফান্ড ট্রান্সফার, খনের কিস্তি, ক্রেডিট কার্ড বিল ইত্যাদি প্রদান করতে পারবেন।

ইএফটি এর মাধ্যমে ২০১৮ সালে নিম্নবর্ণিত সংখ্যার লেনদেনসমূহ বিইএফটিএন প্রক্রিয়ায় বাংলাদেশ ব্যাংক এর মাধ্যমে অন্য ব্যাংকে প্রেরণ এবং অন্য ব্যাংক থেকে এফএসআইবিএল গ্রহণ করা হয়:

EFT এর মাধ্যমে গড় মাসিক লেনদেন (২০১৮)			
ইনওয়ার্ড		আউটওয়ার্ড	
লেনদেন এর সংখ্যা(ইনওয়ার্ড)	টাকার পরিমাণ (কোটি)	লেনদেন এর সংখ্যা (আউটওয়ার্ড)	টাকার পরিমাণ (কোটি)
৩১০৬১	১৪৭.৫৭ কোটি	১৪১০৬	১০৭.১৫ কোটি

EFT এর মাধ্যমে মোট বাৎসরিক লেনদেন (২০১৮)			
ইনওয়ার্ড		আউটওয়ার্ড	
লেনদেন এর সংখ্যা(ইনওয়ার্ড)	টাকার পরিমাণ (কোটি)	লেনদেন এর সংখ্যা (আউটওয়ার্ড)	টাকার পরিমাণ (কোটি)
৩৭২৭৩৭	১৭৭০.৮৫ কোটি	১৬৯২৭৩	১২৮৫.৭৬ কোটি

বাংলাদেশ রিয়েল টাইম গ্রস সেটেলমেন্ট (বিডি- আরটিজিএস):

বিডি- আরটিজিএস হল একটি আন্তঃ 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, তৎক্ষণাত্ টাকা স্থানান্তর হয়। গ্রস সেটেলমেন্ট অর্থ হল প্রতিটি লেনদেন পৃথকভাবে সম্পন্ন হয়। বিডি- আরটিজিএস পদ্ধতিতে হাই ভ্যালুতে (১,০০,০০০টাকা অথবা তদুর্ধ্ব) টাকা স্থানান্তর করা যায়।

এই পদ্ধতিতে বাংলাদেশ ব্যাংক কোন চার্জ গ্রহন করে না কিন্তু উপস্থাপনকারী ব্যাংক সর্বোচ্চ টাকা ১০০/- গ্রাহকের হিসাব হতে চার্জ হিসেবে গ্রহন করে। এই পদ্ধতি ব্যবহার করে গড়ে প্রতিদিন ৪,০০০টি লেনদেন সংগঠিত হয় যার মূল্যমান ৬,০০০/- কোটি টাকা। ভবিষ্যতে এই পদ্ধতি ব্যবহার করে সরকারি বিল এবং বড ক্রেতার বিষয়টি প্রক্রিয়াধীন আছে।

এফএসআইবিএল আরটিজিএস কার্যক্রমসমূহ:

শুরু থেকেই আরটিজিএস কেন্দ্রীয়ভাবে পরিচালিত হচ্ছে। আমাদের ব্যাংকের ১৭৭ টি শাখাই 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 স্থানীয় কার্যালয়ে কাস্টমস ডিউটি পাঠাতে পারে। এছাড়া, ব্যাংকি কার্যক্রম সহজলভ্য করার লক্ষ্যে FSIBL CLOUD নামে একটি মোবাইল অ্যাপস চালু করা হয়েছে, যার মাধ্যমে গ্রাহক ঘরে বসে নিজেরা আরটিজিএস লেনদেন করতে পারবেন।

আরটিজিএস এর মাধ্যমে ২০১৮ সালে নিম্নবর্ণিত সংখ্যার লেনদেনসমূহ এফএসআইবিএল-আরটিজিএস এবং বাংলাদেশ ব্যাংকের মধ্যে সম্পাদন করা হয় :

RTGS এর মাধ্যমে মোট বাৎসরিক লেনদেন (২০১৮)			
ইনওয়াড		আউটওয়াড	
লেনদেন এর সংখ্যা (ইনওয়াড)	টাকার পরিমান (কোটি)	লেনদেন এর সংখ্যা (আউটওয়াড)	টাকার পরিমান (কোটি)
১০০৭৬	১২৩৭.৪৩ কোটি	২৯২৩৩	২০৮৬.২৫ কোটি

উপসংহার:

বাংলাদেশে গত ৫ বছরে ইলেক্ট্রনিক লেনদেন পদ্ধতি যথেষ্ট বিস্তার লাভ করেছে। ব্যাচ, বিইএফটিএন এবং আরটিজিএস ইলেক্ট্রনিক লেনদেনের ক্ষেত্রে পুরাতন ম্যানুয়াল পদ্ধতিকে প্রতিস্থাপন করে বৈপ্লবিক অগ্রগতি সাধন করেছে। এই বিষয়কে জনপ্রিয় করার জন্য বিভিন্ন মিডিয়া ব্যবহার করে প্রচার প্রচারণার প্রয়োজনীয়তা রয়েছে, এক্ষেত্রে বিভিন্ন মিডিয়াকে ব্যবহার করা যেতে পারে।

বাংলাদেশে এই ব্যবস্থার উন্নয়নের অনেক সুযোগ রয়েছে। বর্তমানে ১০৯ মিলিয়ন প্রাপ্তবয়স্ক জনসংখ্যার মধ্যে ০৮ মিলিয়ন, যাহা ১০ ভাগেরও কম ইলেক্ট্রনিক লেনদেন করতে পারে। অধিতত্ত্ব বাংলাদেশের মোট লেনদেনের ১৩ভাগেরও কম ইলেক্ট্রনিক লেনদেন সম্পন্ন হয়। বিশ্বের গড়ে ১৬ভাগ এবং উন্নতদেশে বিশেষ করে আমেরিকা এবং দক্ষিণ কোরিয়ায় ৬০ভাগ ইলেক্ট্রনিক লেনদেন সম্পাদিত হয়। এক্ষেত্রে মার্কেট ও ব্যবসা বিস্তারের যথেষ্ট সুযোগ রয়েছে।

গবেষণা ও উন্নয়ন বিভাগ

গবেষণা ও উন্নয়ন বিভাগ কোনো ব্যাংকের সামগ্রিক ব্যবসায়িক উন্নয়নে সকল তথ্য-উপাত্ত বিশ্লেষণের মাধ্যমে কর্মপরিধি নির্ধারণ করে। ব্যাংকিং ব্যবসার অর্জিত সাফল্যের আলোকে গবেষণা ও উন্নয়ন বিভাগের উদ্দেশ্য হলো বিদ্যমান ব্যাংকিং পণ্য বা সেবার পরিমার্জন, সমন্বয়চিত ও শ্রেয়তর ব্যাংকিং পণ্য বা সেবা উদ্ভাবন এবং ব্যবসার উন্নয়নে উদ্ভাবনী গবেষণা কার্যক্রম পরিচালনা করা। এর ফলে কোনো ব্যাংক তার পরিচালন ব্যয়-হ্রাস ও মুনাফা বৃদ্ধি করে প্রতিযোগিতামূলক অবস্থান ধরে রাখতে সক্ষম হয়।

প্রতি বছর এই বিভাগ বেসরকারি বাণিজ্যিক ব্যাংকগুলোর নিরীক্ষিত বার্ষিক প্রতিবেদনের বিভিন্ন সূচক নিয়ে তুলনামূলক পর্যালোচনা প্রতিবেদন প্রস্তুত করে আসছে যা আর্থিক প্রতিষ্ঠানের যেকোনো গবেষণার জন্য অত্যন্ত কার্যকরী। এছাড়া বৈশ্বিক ও অভ্যন্তরীণ অর্থনীতির গতিপথ, ব্যবসা-বাণিজ্য, মদ্রানীতি, মুদ্রাবাজার, বৈদেশিক মুদ্রাপ্রবাহ ও মূল্যস্ফীতিসহ বিভিন্ন অনুসূচকের ওপর গবেষণা, পর্যালোচনা ও মতামতের তথ্য-উপাত্তভিত্তিক হালনাগাদ প্রতিবেদন প্রস্তুত করে আসছে এবং সময়ে সময়ে ব্যাংকের আদানতের ওপর সংবেদনশীলতা বিশ্লেষণ প্রতিবেদন প্রদান করে আসছে। অধিকন্তু, প্রতি মাসে শাখাগুলোর সূচকভিত্তিক লক্ষ্যমাত্রা অর্জনের মূল্যায়ন প্রতিবেদন প্রস্তুত করতঃ ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের নিকট দাখিল করে আসছে। অন্যদিকে, এই বিভাগ ব্যাংকের বিভিন্ন নীতিমালা ও কৌশলপত্র প্রণয়নে অবক্ষিপূর্বক মতামত প্রদান করছে এবং ক্ষেত্রমতে খসড়া প্রস্তুত করে আসছে। ব্যাংকের গবেষণা ও উন্নয়ন বিভাগ কর্তৃক প্রণীত 'ব্যবহারিক ব্যাংকিং শব্দকোষ' বইটি পাঠককুলে বিশেষ করে বাংলাদেশ ব্যাংকসহ ব্যাংকার মহলে সমাদৃত ও প্রশংসিত হয়।

ব্যাংকিং ব্যবসায় অন্তর্ভুক্ত সকল কার্যক্রম পর্যবেক্ষণে রেখে প্রতিষ্ঠানের আয়তন এবং কার্যক্রম বৃদ্ধির পাশাপাশি সুসম ব্যবস্থাপনা সর্বোৎকৃষ্ট পর্যায়ে উন্নীতকরণে গবেষণা ও উন্নয়ন বিভাগ নিরবিচ্ছিন্ন অনুসন্ধান কার্যক্রম অব্যাহত রেখেছে।

ম্যানেজমেন্ট ইনফর্মেশন সিস্টেম

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

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

গ্রীন টা পরিবেশ বান্ধব ব্যাংকিং

পরিবেশ বান্ধব ব্যাংকিং একটি নতুন মাত্রার ব্যাংকিং যা অর্থনৈতিক উন্নয়নের একটি মুখ্য চালক হিসেবে কাজ করছে। টেকসই অর্থনৈতিক উন্নয়ন ও পরিবেশ সংরক্ষণ একে অপরের বিপরীতধর্মী অথচ ঘনিষ্ঠ সম্পর্কিত। বস্তুত, এ দুয়ের সমন্বয় একটি চ্যালেঞ্জিং ইস্যু। পরিবেশ বান্ধব পণ্য উদ্ভাবন ও তাতে বিনিয়োগ, পরিবেশ বান্ধব কর্মসূচী চর্চা এবং এর জন্য সহায়ক কার্যক্রম গ্রহণ সব কিছু মিলিয়েই এই নতুন ধারার ব্যাংকিং।

পরিবেশ বান্ধব ব্যাংকিং এর অংশ হিসেবে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড দৃঢ়ভাবে বিশ্বাস করে যে, আজকের ক্ষুদ্র একটি প্রয়াস গড়ে দিতে পারে আগামী দিনের উজ্জ্বল ভবিষ্যত, একটি দুঃখমুক্ত সবুজ পৃথিবী। এর ধারাবাহিকতায় ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক পরিবেশ বান্ধব ব্যাংকিং নীতিমালা প্রণয়ন ও বাস্তবায়ন, বাজেট প্রণয়ন ও তার সদ্যবহার, পরিবেশগত ঝুঁকি নির্ণয় ও বিনিয়োগের সাথে এর একত্রীকরণ, পরিবেশ বান্ধব খাতে অর্থায়ন এবং ঝুঁকি তহবিলের সদ্যবহারের জন্য অগ্রণী ভূমিকা পালন করে যাচ্ছে। তাছাড়া ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক সামাজিক দায়বদ্ধতার অংশ হিসেবে “এফএসআইবিএল সবুজ উপকূল” এর মতো পরিবেশ বান্ধব কর্মসূচী আয়োজন, পরিবেশ বান্ধব বিপণন, প্রশিক্ষণ, ও সক্ষমতা অর্জনের জন্য তহবিলের সদ্যবহার, অনলাইন ব্যাংকিং, অভ্যন্তরীণ পরিবেশ ব্যবস্থাপনা নীতিমালা পরিপালন, সর্বোপরি পরিবেশ বান্ধব ব্যাংকিং এর প্রতিবেদন তৈরী ও প্রকাশকে অগ্রাধিকার দিচ্ছে।

মানব সম্পদ ব্যবস্থাপনা:

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড তৃতীয় প্রজন্মের দ্রুত অগ্রগতিশীল ইসলামী শরিয়াহ ভিত্তিক আর্থিক প্রতিষ্ঠান হওয়ায় এর গ্রাহককে সর্বোত্তম সেবা প্রদানের লক্ষ্যে মানব সম্পদ উন্নয়নে সর্বদাই গুরুত্ব দিয়ে আসছে। ব্যাংক বিশ্বাস করে ব্যাংকটিকে টিকিয়ে রাখতে হলে এবং এর সেবা অন্যান্য ব্যাংকের সেবার মান হতে আলাদা করতে হলে গুণগত 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 কর্মকর্তা-কর্মচারী 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 আয়োজন করে থাকে। এই প্রতিষ্ঠানের জনশক্তির পেশাগত উন্নয়ন এবং তদারকি সংস্থাসমূহের প্রতি আরো বেশী নমনশীল করে তোলার জন্য অগ্রাধিকার ভিত্তিক প্রশিক্ষণ ও কর্মশালার আয়োজন করছে।

মানব সম্পদ কৌশল:

- * সংশ্লিষ্ট সকলের সমান সুযোগ-সুবিধা নিশ্চিত করা।
- * কঠিন ও প্রতিযোগিতামূলক পরিষ্কার মাধ্যমে সর্বোত্তম প্রার্থী নিয়োগ।
- * নতুন কর্মকর্তাদের যথোপযুক্ত প্রশিক্ষণ প্রদান।
- * কর্মীদের আরো যোগ্য করে গড়ে তোলার লক্ষ্যে অগ্রাধিকার ভিত্তিক প্রশিক্ষণ ও কর্মশালার আয়োজন করা।
- * প্রতিষ্ঠানের প্রয়োজনীয়তা, কর্মীর অভিজ্ঞতা ও যোগ্যতার ভিত্তিতে যথোপযুক্ত স্থানে বদলি ও পোস্টিং দেয়া।
- * কর্মী সহায়ক ও সমমনা সম্পন্ন কর্ম পরিবেশ নিশ্চিত করা।
- * প্রতিষ্ঠানের উন্নয়নে ব্যক্তিগত ও দলীয়ভাবে অবদান রাখতে সহায়তা করা।
- * ভবিষ্যতের নেতা হিসাবে গড়ে তোলার জন্য কর্মীদের আত্ম-উন্নয়ন ও আত্ম-বিকাশের সুযোগ প্রদান করা।
- * যোগ্য কর্মীদের ধরে রাখা ও সন্তুষ্টি বৃদ্ধির লক্ষ্যে আকর্ষণীয় বেতন ও অন্যান্য সুযোগ-সুবিধা প্রদান করা।
- * তদারকি সংস্থা সমূহের নিয়মনীতির প্রতি আরো বেশী নমনশীল করে গড়ে তোলা।

আমরা বন্ধুত্বপূর্ণ একটি কাজের পরিবেশ বজায় রাখতে প্রতিশ্রুতিবদ্ধ যেখানে পারস্পরিক প্রতিযোগিতায়, ধর্ম, লিঙ্গ, বয়স অথবা অন্য কোন বিষয়ের ক্ষেত্রে কোন বিভাজন থাকবে না। হুমকি হিসাবে বিবেচিত হবে এমন কোন আচরণকে 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 কর্মদক্ষতার উন্নয়ন ঘটায়। ব্যাংক এর দক্ষ ও যোগ্য কর্মকর্তাদের ধরে রাখতে এবং সার্বিক উন্নতির জন্য বেশ কয়েকটি কল্যাণমুখী প্রকল্প গ্রহণ করেছে যেমন- কম্পিউটারি প্রভিডেন্টফাউন্ড, গ্র্যাচুয়িটি, সোস্যাল সিকিউরিটি বেনিফিটস ফাউন্ড, কর্মকর্তাদের জন্য হাউজ বিল্ডিং বিনিয়োগ প্রকল্প, গাড়ী বিনিয়োগ প্রকল্প, এইচ পি এস এম কনজুমার ডিউরেবলস ইত্যাদি।

কর্মকর্তাদের প্রয়োজন অনুযায়ী প্রশিক্ষণ সুবিধা প্রদানের লক্ষ্যে ব্যাংকের ট্রেইনিং ইনস্টিটিউটে অভিজ্ঞ প্রশিক্ষক নিয়োগ এবং পাঠদান প্রক্রিয়া হালনাগাদ করছে। ব্যাংক চট্টগ্রাম জোনের কর্মকর্তাদের প্রশিক্ষণ প্রদানের লক্ষ্যে রিজিওনাল ট্রেইনিং ইনস্টিটিউট, চট্টগ্রাম প্রতিষ্ঠা করেছে এবং খুলনা ও রাজশাহী আঞ্চলিক কার্যালয়ের মাধ্যমেও প্রশিক্ষণ ও কর্মশালার আয়োজন করা হচ্ছে। নতুন কর্মীদের আরো বেশী যোগ্য করে গড়ে তোলার জন্য ট্রেইনিং ইনস্টিটিউট বুনিয়াদি প্রশিক্ষণের পাঠ্যক্রমের নিয়মিত মানোন্নয়ন করে আসছে। সারা বছর কোন কোন প্রশিক্ষণ ও কর্মশালা আয়োজন করা হবে ট্রেইনিং ইনস্টিটিউট প্রতি বছর তার একটি বর্ষপঞ্জি প্রস্তুত করে। ট্রেইনিং ইনস্টিটিউট প্রতিষ্ঠার শুরু থেকে বিভিন্ন বিষয়ের উপর প্রশিক্ষণ ও কর্মসূচী আয়োজন করে আসছে।

ব্যংকিং ট্রেনিং ইনস্টিটিউট (ঢাকা ও চট্টগ্রাম) কর্তৃক ২০১৮ সালে প্রদত্ত প্রশিক্ষণ ও কর্মশালায় বিবরণঃ

ক্র.নং	প্রশিক্ষণ/কর্মশালার শিরোনাম	কর্মদিবস সংখ্যা	অংশগ্রহণকারীর সংখ্যা
০১	গ্রাহকের বন্ধকীকৃত জামানত সংক্রান্ত তথ্য সিআইবি অনলাইন রিপোর্টি সফটওয়্যারে লিপিবদ্ধকরণ বিষয়ক কর্মশালা	১	৮৭
০২	পিবিএম হ্যাণ্ডেলিং বিষয়ক কর্মশালা	১	১৫
০৩	ট্রেনিং এসিস্ট্যান্ট ক্যাশ অফিসারদের ২৮তম বুনয়াদী প্রশিক্ষণ	১০	৪৩
০৪	ট্রেনিং জুনিয়র অফিসারদের ৪৯তম বুনয়াদী প্রশিক্ষণ	২৫	৩০
০৫	ফরেইন রেমিটেন্স ডেস্ক অপারেশন বিষয়ক কর্মশালা	১	৮৮
০৬	আইসিটি অপারেশন এবং রিস্ক ম্যানেজমেন্ট: এজেন্ট ব্যাংকিং এবং মোবাইল ব্যাংকিং বিষয় প্রশিক্ষণ	৩	৫০
০৭	ফরেইন রেমিটেন্স ডেস্ক অপারেশন বিষয়ক কর্মশালা	১	১০২
০৮	ক্রেডিট রিপোর্ট ইউজার বিষয়ক কর্মশালা	১	৫০
০৯	ডব্লিউএসডিএ	১	৪০
১০	ট্রেনিং এসিস্ট্যান্ট অফিসারদের ৪২ তম বুনয়াদী প্রশিক্ষণ	২০	৩৭
১১	ট্রেনিং এসিস্ট্যান্ট অফিসারদের ৪৩ তম বুনয়াদী প্রশিক্ষণ	২০	৩৭
১২	অটোমেটেড এক্সেঞ্জ পজিশন বিষয়ক কর্মশালা	১	২৯
১৩	পারফেকশন অব সিকিউরিটিজ বিষয়ক কর্মশালা	১	৬২
১৪	বিআরটিএ ফি কালেকশন বিষয়ক কর্মশালা	১	৯৫
১৫	আইসিটি এবং অল্টারনেটিভ ডেলিভারি চ্যানেল বিষয়ক প্রশিক্ষণ	৩	৬২
১৬	ট্রেনিং এসিস্ট্যান্ট অফিসারদের ৪৪ তম বুনয়াদী প্রশিক্ষণ	২০	৪০
১৭	হজ প্রি-রেজিস্ট্রেশন ও রেজিস্ট্রেশন ফি কালেকশন প্রসেস বিষয়ক কর্মশালা	১	১০২
১৮	প্রি-ম্যানেজারিয়াল ট্রেনিং	১০	৩৮
১৯	ট্রেনিং এসিস্ট্যান্ট অফিসারদের ৪৫ তম বুনয়াদী প্রশিক্ষণ	২০	৪০
২০	গ্রাহকের বন্ধকীকৃত জামানত সংক্রান্ত তথ্য সিআইবি অনলাইন রিপোর্টি সফটওয়্যারে লিপিবদ্ধকরণ বিষয়ক কর্মশালা(চট্টগ্রাম)	০৯	৫২
২১	মানি লন্ডারিং ও টেরোরিস্ট ফাইন্যান্সিং প্রতিরোধ বিষয়ক কর্মশালা(চট্টগ্রাম)	০৯	৫২
২২	ক্যাশ ম্যানেজমেন্ট বিষয়ক প্রশিক্ষণ (চট্টগ্রাম)	০৩	৫২
২৩	প্রি-ম্যানেজারিয়াল ট্রেনিং (চট্টগ্রাম)	০৮	২৫
২৪	জেনারেল ব্যাংকিং অপারেশন বিষয়ক প্রশিক্ষণ (চট্টগ্রাম)	০৫	৫৩
২৫	পারফেকশন অব সিকিউরিটিজ বিষয়ক কর্মশালা(চট্টগ্রাম)	০২	৬৯
২৬	ফরেইন রেমিটেন্স ডেস্ক অপারেশন বিষয়ক কর্মশালা(চট্টগ্রাম)	০৯	৮৮
২৭	ইন্টারন্যাশনাল ট্রেড পেমেন্ট এন্ড ফাইন্যান্স বিষয়ক প্রশিক্ষণ (চট্টগ্রাম)	০৫	৫৪
২৮	আইসিটি এবং অল্টারনেটিভ ডেলিভারি চ্যানেল বিষয়ক প্রশিক্ষণ (চট্টগ্রাম)	০৩	৫৪

ক্র.নং	প্রশিক্ষণ/কর্মশালা শিরোনাম	কর্মদিবস সংখ্যা	অংশগ্রহণকারীর সংখ্যা
২৯	পারফেকশন অব সিকিউরিটিজ বিষয়ক কর্মশালা(চট্টগ্রাম)	০৯	৫২
৩০	ক্যাশ ম্যানেজমেন্ট বিষয়ক প্রশিক্ষণ (চট্টগ্রাম)	০৩	৫২
৩১	জেনারেল ব্যাংকিং অপারেশন বিষয়ক প্রশিক্ষণ (চট্টগ্রাম)	০৫	৫৪
৩২	পারফেকশন অব সিকিউরিটিজ বিষয়ক কর্মশালা(চট্টগ্রাম)	০৯	৬৯
৩৩	‘বিনিয়োগ পদ্ধতি’ বিষয়ক প্রশিক্ষণ (চট্টগ্রাম)	০৫	৫৪
৩৪	হজ প্রি-রেজিস্ট্রেশন ও রেজিস্ট্রেশন ফি কালেকশন প্রসেস বিষয়ক কর্মশালা(চট্টগ্রাম)	০৯	৪৮
৩৫	এসএমই ইনভেস্টমেন্ট বিষয়ক কর্মশালা(চট্টগ্রাম)	০৯	৩৮
৩৬	জেনারেল ব্যাংকিং ও ইনভেস্টমেন্ট বিষয়ক প্রশিক্ষণ (খুলনা)	০৯	২৯
৩৭	সিআইবি বিষয়ক কর্মশালা (খুলনা)	০৫	৫০
৩৮	ফরেইন রেমিটেন্স ডেস্ক অপারেশন বিষয়ক কর্মশালা (যশোর)	০৯	৪২
৩৯	জেনারেল ব্যাংকিং ও ইনভেস্টমেন্ট বিষয়ক প্রশিক্ষণ (রাজশাহী)	০৫	৩৪
মোট অংশগ্রহণকারী			= ২০৫২

মোবাইল ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসেস

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড ২২ শে নভেম্বর, ২০১৯ ইং তারিখে মোবাইল ফাইন্যান্সিয়াল সার্ভিসের জন্য বাংলাদেশের ব্যাংকের অনুমতি প্রাপ্ত হয়ে, ২৭ শে মার্চ ২০১২ ইং তারিখে ব্র্যান্ড নাম “এফএসআইবিএল ফার্স্টপে শিওরক্যাশ” হিসেবে মোবাইল ব্যাংকিং সেবা শুরু করে। পরবর্তীতে পুনঃব্র্যান্ড নাম “ফার্স্টপে শিওরক্যাশ” হিসাবে এফএসআইবিএল মোবাইল ব্যাংকিং সেবা দিচ্ছে।

এফএসআইবিএল মোবাইল ব্যাংকিং দেশজুড়ে ৬৫ ডিস্ট্রিবিউটর এবং ৩৯,৫৯২ এমএফএস (MFS-Mobile Financial Services) এজেন্টের একটি শক্তিশালী নেটওয়ার্ক এর সহায়তায় ৪, ৫৯,৩৯৮ 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 ৩৪৭ টি সরকারি এবং বেসরকারি প্রতিষ্ঠানের মধ্যে, মোট ২৯৮ টি কলেজ (ঢাকা কলেজ, সরকারি তিহুমারী কলেজ ও বগুড়া জিলা স্কুল ইত্যাদি), মোট ১৯১ টি মার্চেন্ট, মোট ৪ টি ইউটিলিটি (ঢাকা ওয়াসা, খুলনা ওয়াসা, ডেসকো ও ওয়েস্টজোন পাওয়ার ডিস্ট্রিবিউশন কোম্পানি ইত্যাদি) এবং মোট ৯৪ টি পৌরসভা এফএসআইবিএল মোবাইল ব্যাংকিং এর অধীনে আনতে সক্ষম হয়েছে।

এফএসআইবিএল মোবাইল ব্যাংকিং এর মোট টার্নওভার ২০১৫, ২০১৬, ২০১৭ এবং ২০১৮ ইং সালে যথাক্রমে ৯১৫.৬৯, ২৪২.৭৭, ৬৪৯.৫৩ এবং ৯১৩.৮৭ কোটি টাকা যা এফএসআইবিএল এমএফএস ব্যবসার ক্রমবর্ধমান প্রবৃদ্ধির সাক্ষ্য বহন করে।

এফএসআইবিএল এমএফএস এর মোট কালেকশন ২০১৫ সালে ছিল ৩২.৬৪৪ কোটি টাকা, যা ২০১৬ ও ২০১৭ ইং সালে বৃদ্ধি পেয়ে যথাক্রমে ৬২.১০৩ ও ৬৪.৩৬৯ কোটি টাকাতে উন্নীত হয়। এই বৃদ্ধির প্রবণতা চলমান এবং তারই ধারাবাহিকতায় ২০১৮ ইং সালে ১৩০.২৮ কোটি ছাড়িয়ে গেছে যা এফএসআইবিএল এমএফএস, ব্যবসায়িক প্রবৃদ্ধির দিকে অবদান রাখছে।

এফএসআইবিএল মোবাইল ব্যাংকিং নিম্নের মোবাইল ফাইন্যান্সিয়াল সেবাসমূহ প্রদান করছেঃ

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

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

এফএসআইবিএল এজেন্ট ব্যাংকিং

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

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

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

৩১.১২.২০১৮ পর্যন্ত, আমরা ২০ টি এজেন্ট ব্যাংকিং আউটলেট এর মাধ্যমে মোট ১৫৯৬৫ টি হিসাব খুলেছি যার মোট ডিপোজিট টাকা ৩৯, ৪৫, ০৯, ২০৭.২ এবং মোট টার্নওভার টাকা ৩৪৫.৩৫ কোটি।

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

২০১৮ সালে এফএসআইবিএল এজেন্ট ব্যাংকিং মোট ৬৫,৮২২ টি বিআরইবি (BREB) বিল কালেকশন করে যার নেট টাকা ২,৭৩,৪০,৩৭৮।

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

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

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

২০১৮ সালে এফএসআইবিএল এজেন্ট ব্যাংকিং মোট ১৬১৬ টি ফরেইন রেমিটেন্স (Foreign Remittance) প্রদান করে যার নেট টাকা দাঁড়ায় ৫,৫৪,৬৫,৭৯৪.৯৬।

যেহেতু এফএসআইবিএল এজেন্ট ব্যাংকিং সম্প্রসারণ পর্যায়ে রয়েছে; ২০১৮ সালের বছরটি সফলতার স্তম্ভ ছিল যেটির উপর ভিত্তি করে এই বছর আমাদের প্রচেষ্টা ও পদক্ষেপ গতিশীল করে দেশের বিভিন্ন প্রান্তে আরও আউটলেট প্রতিষ্ঠার মাধ্যমে এজেন্ট ব্যাংকিং সেবা প্রসারিত করার পরিকল্পনা হাতে নেয়া হয়েছে।

এক্ষেত্রে, আমাদের এফএসআইবিএল ম্যানেজমেন্ট সারা দেশ ব্যাপি প্রত্যন্ত অঞ্চলের ব্যাংকিং ও অ-ব্যাংকিং ব্যক্তিদের কাছে এজেন্ট ব্যাংকিং নেটওয়ার্ক সম্প্রসারণ করে, ডিজিটাল ব্যাংকিং সেবার সুযোগ এফএসআইবিএল এজেন্ট ব্যাংকিং আউটলেটের মাধ্যমে প্রদান করার অগ্রাধিকার দিয়েছে।

কার্ড ডিভিশন

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

ব্যাংকের ব্যবস্থাপনা পর্ষদ আমাদের মূল্যবান গ্রাহকদের কাজে 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 ইস্যু প্রাপ্ত নিজস্ব Magnetic stripe কার্ডগুলি ইএমভিতে রূপান্তর করে। ২০১৮ সালের শেষে আমাদের কাছে ১ লাখের বেশি ডেবিট কার্ড গ্রাহক রয়েছে।

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

১৯ আগস্ট ২০১২ সালে এফএসআইবিএল প্রথম নিজস্ব এটিএম বুথ চালু করেছে। শপিং মলে এবং গুরুত্বপূর্ণ ব্যবসায়িক অবস্থানে আরো কম খরচের লেনদেন সুবিধা গুলি সহজতর করার জন্য ব্যাংকের কর্তৃপক্ষ আমাদের মূল্যবান গ্রাহকদের জন্য ২৪/৭ ঘন্টা সেবা নিশ্চিত করার জন্য আরো এটিএম মেশিন স্থাপন করার সিদ্ধান্ত নিয়েছে। ডিসেম্বরে ২০১৮ সাল পর্যন্ত আমাদের এটিএম বুথ সংখ্যা ১৩৯টি।

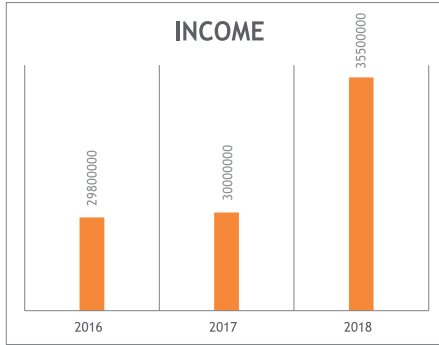
Card Division's detail Activities and Performance in 2018:

Portfolio of Card Division:

139 ATM
1 Lac Debit Card
24/7 Call Center (16257)

Business Summary of Card Division:

Year	2016	2017	2018
ATM Deployed	15	5	11
Number of ATM Transaction	740827	1070000	1188798
ATM Transaction Amount	690 Crore	835 Crore	1016 Crore
Number of POS Transaction	10315	19587	37953
POS transaction Amount	2.72 Crore	5.25 Crore	10.05 Crore
Number of Ecommerce Transaction	-	-	3712
E-Commerce Amount	-	-	15.35 Lac
Income from Card & Txn	2.98 Crore	3.00 Crore	3.55 Crore

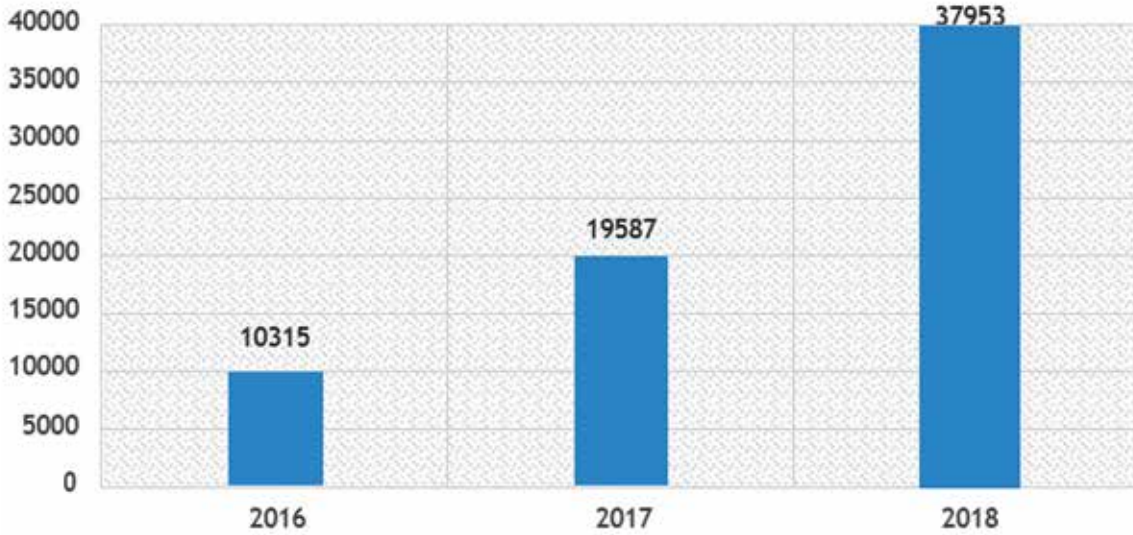


Income Growth is 18.33 %

Sl. No.	Code	Branch Name	Income in 2018
1	0193	Kumira Branch, Shitakunda, Chittagong	1971759.07
2	0112	Gulshan Branch, Dhaka	790442.62
3	0125	College Gate Branch, Tongi, Gazipur	736223.47
4	0148	Zirabo Branch, Savar, Dhaka	717316.31
5	0178	City University Campus Branch, Dhaka	684166.47
6	0135	Court Bazar Branch, Ukhia, Cox's Bazar	679235.78
7	0140	Azampur Branch, Uttara, Dhaka	566160.86
8	0157	Lohagara SME/Krishi Branch, Narail	486087.93
9	0168	Bhaluka Branch, Mymensingh	474504.34
10	0138	Banasree Branch, Dhaka	465399.99

Top Ten Branch in terms of income

Number of POS Transaction

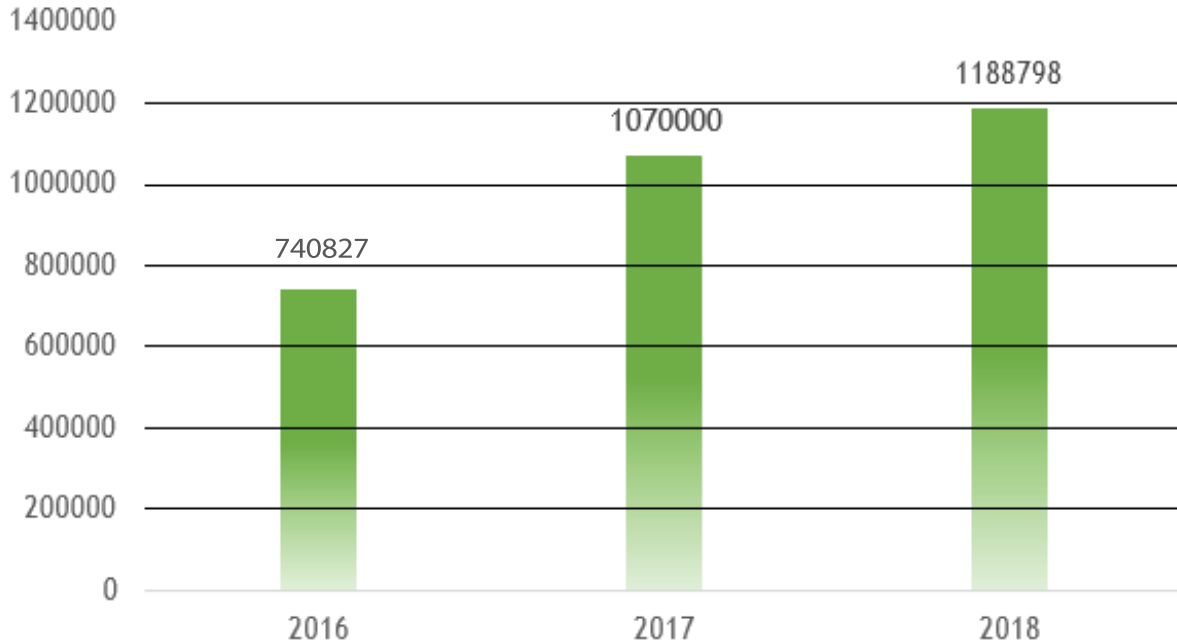


POS transaction Amount

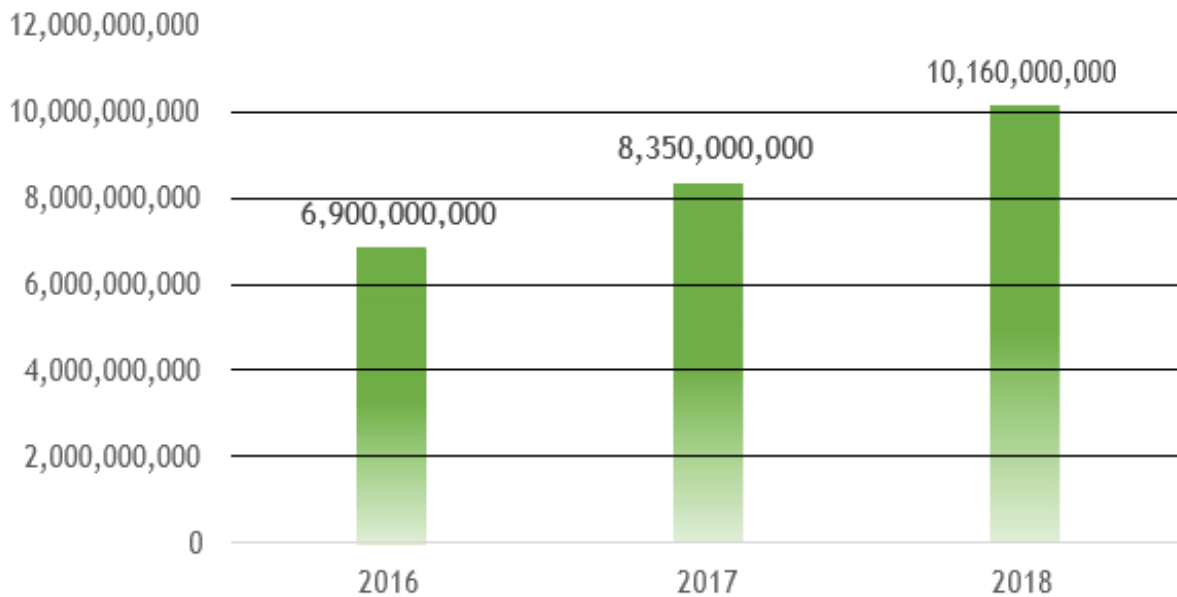


POS Transaction has increased to 93.76% and 91.66% respectively in terms of number and amount

NUMBER OF ATM TRANSACTION



ATM TRANSACTION AMOUNT



ATM Transaction increased significantly

ATM Transaction increased significantly

২০১৮ সালে কার্ড বিভাগের অর্জন:

- ১। ইএমভি চিপ ভিত্তিক ডিসা কার্ড চালু করা।
- ২। ১ লাখ কার্ড মাইলস্টোন অর্জন।
- ৩। ই-কমার্স লেনদেনে ২ ধাপে পাসওয়ার্ড যাচাই করণ।
- ৪। টার্মিনাল (এটিএম) EMV Upgradation।
- ৫। নিরাপদ এটিএম লেনদেনের জন্য এটিএম এ অ্যান্টি স্কিমিং স্থাপন করা হয়েছে।
- ৬। Pirated version পরিবর্তে মূল অপারেটিং সিস্টেমটি উপস্থাপন করা হয়েছে।
- ৭। এটিএম এর মসৃণ অপারেশনের জন্য হার্ডওয়্যার Upgradation।
- ৮। ডিসি-ডিআর-ডিসি মাইগ্রেশন টেস্টিং।
- ৯। সকল কর্মকর্তাদের কার্ড সফল ভাবে চিপভিত্তিক কার্ড স্থানান্তর করা হয়েছে।
- ১০। কার্ড অ্যাক্টিভেশন এবং লেনদেন সংক্রান্ত এসএমএস এবং ফোন কল মাধ্যমে জানিয়ে দেওয়া হয়।
- ১১। মাননীয় ব্যবস্থাপনা পরিচালক স্যারের নির্দেশ অনুযায়ী লেনদেনের এসএমএস এবং টার্মিনাল নাম অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে।
- ১২। পিনভিত্তিক POS লেনদেন প্রবর্তন করে গ্রাহকের তথ্য নিরাপদ করা হয়েছে।
- ১৩। বাজার চাহিদা অনুযায়ী পুনরায় পরিকল্পিত কার্ড ও পাউচ ডিজাইন করা হয়েছে।
- ১৪। গ্রাহকদের ডিসা ডেবিটকার্ডের মাধ্যমে বিমান, ট্রেন ও বাস টিকিট ক্রয় করার সুবিধা প্রদান করা হয়েছে।
- ১৫। Card Requisition software এর উন্নত version upgrade করা হয়েছে।
- ১৬। এফএসআইবিএল এর সব সরবরাহকারীদের এই ব্যাংকেই অ্যাকাউন্ট খোলানো হয়েছে।
- ১৭। কল সেন্টার থেকে গ্রাহকদের ফোন করে ব্যাংকের বিভিন্ন সুবিধাদি জানানো হচ্ছে।
- ১৮। কল সেন্টার সঙ্গে অপারেশনাল চুক্তি স্বাক্ষরিত হয়েছে।
- ১৯। বাংলাদেশ ব্যাংকের প্রয়োজনীয়তা অনুযায়ী শাখা অফিসারের ১০০% এটিএমবুথ পরিদর্শন নিশ্চিত করা হয়েছে।

কার্ড বিভাগে চলমান প্রকল্প:

- ১। ATM এর মাধ্যমে আন্তঃ ব্যাংক ফান্ড ট্রান্সফার যা গ্রাহককে একটি ব্যাংক একাউন্ট থেকে এটিএম এর মাধ্যমে অন্য ব্যাংক একাউন্টে অর্থ স্থানান্তর করতে পারবে।
- ২। সেন্ট্রাল সার্ভারের মাধ্যমে সমস্ত এটিএম এ অ্যান্টি ভাইরাস স্থাপন করা।
- ৩। ইএমভি চিপ ভিত্তিক ডিসা কার্ডে Magnetic strip card স্থানান্তর করা।

কার্ড বিভাগের ভবিষ্যৎ পরিকল্পনা:

- ১। ক্রেডিট কার্ড চালু করা।
- ২। প্রি-পেইড হজ কার্ড প্রবর্তন।
- ৩। এটিএম Recycler মেশিন স্থাপন করা।
- ৪। দেশের বিভিন্ন স্থানে এটিএম মেশিন স্থাপন করা।
- ৫। কার্ড ব্যবসা বাড়ানোর জন্য শাখার কর্মকর্তাদের প্রশিক্ষণের জন্য অঞ্চল ভিত্তিক ডিজিট করা।
- ৬। বিভিন্ন ব্যবসায়ীদের সঙ্গে চুক্তি স্বাক্ষর করা।
- ৭। কার্ডের বিভিন্ন সুবিধা ও সেবা সম্পর্কিত বিজ্ঞাপন এবং লিফলেট, বিল বোর্ড ইত্যাদি।
- ৮। POS মেশিন চালু করা।

এসএমই এন্ড কৃষি বিনিয়োগ বিভাগ

সিএমএসএমই (সোটজ, মাটফো, স্মল এন্ড মিডিয়াম এন্টারপ্রাইজ) কার্যক্রমঃ

বর্তমান বিশ্বায়নের যুগে একটি দেশের অর্থনৈতিক উন্নয়নে ক্ষুদ্র ও মাঝারী প্রতিষ্ঠানসমূহ (Small & Medium Enterprise) গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে। দেশে বিরাজমান প্রাকৃতিক ও অর্থনৈতিক সম্পদের সুসম ব্যবহারের মাধ্যমে কর্মসংস্থান বৃদ্ধি, মোট দেশজ উৎপাদন বৃদ্ধি, আয়ের বৈষম্য দূরীকরণ এবং সর্বোপরি অর্থনৈতিক গতিশীলতা আনয়নে ক্ষুদ্র ও মাঝারী শিল্পের অবদান অনস্বীকার্য। বর্তমান সরকার তথা বাংলাদেশ ব্যাংক এসএমই খাতের উন্নয়নকে শিল্পায়নের চালিকাশক্তি হিসাবে গ্রহণ করে এ খাতকে অগ্রাধিকার খাত হিসাবে চিহ্নিত করেছে।

ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড-এর সিএমএসএমই খাতে বিনিয়োগ কার্যক্রম সাম্প্রতিক বছরগুলোতে ক্রমাগত বৃদ্ধি পাচ্ছে। বিগত ৩১শে ডিসেম্বর, ২০১৮ইং সালে সিএমএসএমই খাতে ক্রমপুঞ্জীভূত বকেয়া বিনিয়োগের পরিমাণ দাঁড়ায় ৮৩,১১১.৮০ কোটি টাকা। সিএমএসএমই খাতে বিতরণকৃত বিনিয়োগের পরিমাণকে বৃদ্ধির সাথে সাথে ক্লাস্টার ভিত্তিক বিনিয়োগকে উৎসাহিত করার জন্য সাভারে মাসরুম চাষ, মাধবদীতে টেক্সটাইল শিল্পে, পটিয়াতে লবণ চাষ এবং কক্সবাজারে স্ট্রাকচি মাছ প্রক্রিয়াজাতকরণ খাতে ইতোমধ্যে বিনিয়োগ বিতরণ করা হয়েছে। এছাড়া বংশালে হালকা প্রকৌশল এবং নারায়ণগঞ্জে হোসিয়ারী খাতে ক্লাস্টার বিনিয়োগ বিতরণের প্রস্তুত প্রক্রিয়াধীন রয়েছে।

বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশনায় এসএমই কার্যক্রমকে ফলপ্রসূ ও বেগবান করার লক্ষ্যে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক নিরলসভাবে কাজ করে যাচ্ছে। এরই ধারাবাহিকতায় আমাদের ব্যাংক এসএমই সংক্রান্ত বিভিন্ন ওয়ার্কশপ, এসএমই মেলা, পণ্য প্রদর্শনী মেলাসহ এসএমই সংশ্লিষ্ট কর্মকাণ্ডে সক্রিয়ভাবে অংশগ্রহণ করে আসছে।

নারী উদ্যোক্তা

বাংলাদেশের মোট জনগোষ্ঠীর অর্ধেকের বেশি নারী। এই বিশাল কর্মহীন নারী সমাজকে কাজের সুযোগ করে দিতে পারলে একদিকে তাদের সৃজনশীল প্রতিভার বিকাশ ঘটবে এবং পাশাপাশি আয় বৃদ্ধির মাধ্যমে তাদের ভোগ্যোন্মুখনসহ দেশের আর্থসামাজিক উন্নয়নে অবদান রাখতে পারবে। এই প্রেক্ষিতে শহর ও গ্রামের নারীদের অর্থায়নের কাজে সম্পৃক্ত হওয়ার জন্য ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ ক্ষুদ্র ও কুটির শিল্পে বিনিয়োগ প্রদানে সর্বাত্মক প্রচেষ্টা গ্রহণ করেছে। এছাড়াও আমাদের ব্যাংক নারী উদ্যোক্তাদেরকে অধিকতর সহযোগিতা এবং সিএমএসএমই খাতে বিনিয়োগ বৃদ্ধির জন্য চট্রগ্রামের কাজীর দেউরীতে ও পটিয়াতে দুইটি মহিলা শাখা খুলেছে।

ব্যাংকের নারী উদ্যোক্তা খাতে ৩১শে ডিসেম্বর, ২০১৭ইং সালে বিনিয়োগের পরিমাণ ছিল ৮৪০.৪৫ কোটি টাকা, যা ৩১শে ডিসেম্বর, ২০১৮ ইং সালে বৃদ্ধি পেয়ে দাঁড়ায় ৮১৩৩.৭৩ কোটি টাকা। নারী উদ্যোক্তা খাতে বিনিয়োগ বৃদ্ধি ছাড়াও ব্যাংকের নারী উদ্যোক্তাদের উৎপাদিত পণ্য ও সেবা সম্পর্কে গ্রাহকদের অবহিত করতে আমাদের ব্যাংক বিভিন্ন মেলায় অংশগ্রহণ করে থাকে। বিগত বছরগুলোর ন্যায় ২০১৮ইং সালেও আমাদের ব্যাংক ব্যাংকার-এসএমই নারী উদ্যোক্তা সমাবেশ ও পণ্য প্রদর্শনী মেলায় সফলভাবে অংশ গ্রহণ করে নারী উদ্যোক্তাদেরকে সরাসরি ডামি চেক প্রদান করেছে।

কৃষি বিনিয়োগ খাত

দেশের সামগ্রিক অর্থনৈতিক উন্নয়নে কৃষি খাত একটি গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে। কর্মসংস্থানের সবচেয়ে বড় খাত হচ্ছে কৃষি। ২০১৮ সালের বাংলাদেশের অর্থনৈতিক সমীক্ষার তথ্য মতে, কৃষির প্রধান খাত (শস্য, পশু পালন, মাছ চাষ ও পোল্ট্রি খাত) দেশের জিডিপিতে এর অবদান ১৪.২৩ শতাংশ এবং কৃষিতে মোট শ্রমশক্তির ৪০.৬২ ভাগ নিয়োজিত থাকে। দেশের সামষ্টিক অর্থনীতিতে যেমন-কর্মসংস্থান সৃষ্টি, দারিদ্র দূরীকরণ, মানব সম্পদ উন্নয়ন এবং খাদ্য নিরাপত্তায় এই খাতের ভূমিকা অনস্বীকার্য। এমন কি পরিবেশ বিপর্যয় ও জলবায়ু পরিবর্তনজনিত বিরূপ প্রভাব মোকাবেলায়ও কৃষির ভূমিকা ব্যাপক। এরই ধারাবাহিকতায়, ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ ব্যাংক-এর শুরু থেকেই কৃষি খাতে কৃষি বিনিয়োগ বিতরণ করে জাতীয় অর্থনীতিতে অবদান রাখছে। বিগত ২০১৭-২০১৮ইং অর্থবছরে আমাদের ব্যাংক ৮২৯৪.৭২ কোটি টাকা কৃষি বিনিয়োগ বিতরণ করেছে, যা পূর্ববর্তী বছরের বিতরণের চেয়ে বেশি ছিল। আমাদের ব্যাংক শস্য, মৎস্য, পশুপালন, ডেইরি, পোল্ট্রি, মাসরুম চাষ, কৃষি যন্ত্রপাতি এবং সেচ যন্ত্রপাতি খাতে কৃষি বিতরণের ক্ষেত্রে অধিক গুরুত্ব প্রদান করেছে। অধিকন্তু, বাংলাদেশ ব্যাংকের পরামর্শক্রমে আমাদের ব্যাংক উচ্চ মূল্যে ফসল খাতে (যথা-ডাল, তৈলবীজ, মশলা ও ভুট্টা জাতীয়) ৪% রেয়াতি মুনাফায় বিনিয়োগ বিতরণ সুবিধা প্রদান করেছে।

লজ্যগশ

পরিচালনা পর্ষদ ৩১ ডিসেম্বর ২০১৮ সমাপ্ত বছরের জন্য ১০% বোনাস শেয়ার প্রদানের সুপারিশ করেছে।

পরিচালক নির্বাচন

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

নিবীক্ষক নিয়োগ

ব্যাংকের বর্তমান বহিঃনিবীক্ষক হুদা ভাসি চৌধুরী এড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস ২০তম বার্ষিক সাধারণ সভায় অবসর গ্রহণ করবেন। হুদা ভাসি চৌধুরী এড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস ২০১৯ ইং সালের জন্য বহিঃনিবীক্ষক হিসেবে নিয়োগ পাওয়ার আগ্রহ প্রকাশ করেছেন। নিয়ন্ত্রক সংস্থাসমূহের নির্দেশনা মোতাবেক হুদা ভাসি চৌধুরী এড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস পরবর্তী মেয়াদের জন্য পুনঃনিয়োগ পাওয়ার যোগ্য।

প্রতিষ্ঠানের পরিচিতি:

প্রাইভেট ব্যাংকিং সেক্টরে ফার্স্ট সিকিউরিটি ব্যাংক লিমিটেড ১৯৯৯ইং সালে ব্যাংকিং কার্যক্রম শুরু করে। ১লা জানুয়ারি, ২০০৯ইং সালে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড প্রথাগত ব্যাংকিং কার্যক্রম থেকে শরীয়াহ ভিত্তিক ইসলামী কার্যক্রম শুরু করে। প্রতিষ্ঠালগ্ন থেকে ফার্স্ট সিকিউরিটি ব্যাংক লিমিটেড আমাদের দেশের আর্থসামাজিক উন্নয়নে কাজ করে যাচ্ছে। সিএমএসএমই খাত, নারী উদ্যোক্তা, ক্লাস্টার খাতের উদ্যোক্তাদের মাঝে বিনিয়োগ বিতরণের মাধ্যমে তাঁদের উন্নয়নের মাধ্যমে দেশের আর্থসামাজিক উন্নয়নের কাজ করছে।

বর্তমানে ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড ১৭৭ টি শাখার মাধ্যমে দেশের শহর ও গ্রামীণ এলাকায় ব্যাংকিং কার্যক্রম পরিচালনা করছে। যার মধ্যে ৯৫ টি শাখা শহর কেন্দ্রিক, ৮২ টি শাখা গ্রাম কেন্দ্রিক এবং ৫টি এসএমই শাখা, ১৪২ টি এটিএম বুথ এবং ২৩ টি এজেন্ট ব্যাংকিং সেন্টার রয়েছে। এসব শাখার মাধ্যমে দেশের প্রত্যন্ত এলাকার জনগোষ্ঠীর মাঝে বিনিয়োগ বিতরণের মাধ্যমে তাঁদের আর্থসামাজিক উন্নয়নে সহযোগিতা প্রদান করে আসছে।

ব্যাংকের উদ্যোগ কর্মসূচী

আধুনিক আর প্রগতিশীল দিক নির্দেশনার মাধ্যমে দেশের ব্যাংকিং ইতিহাসে ইসলামী ব্যাংকিং কার্যক্রম প্রবর্তনের নতুন যে ধারা সূচিত হয়েছে, ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড তাদের মধ্যে অন্যতম। একটি পূর্ণাঙ্গ শরীয়াহ ভিত্তিক এবং ইসলামী জীবন বিধান সম্পন্ন এ ব্যাংক তার কার্যক্রম শুরু করার পর থেকেই এগিয়ে চলছে তার লক্ষ্য অর্জনের পথে। ১৯৯৪ সালের কোম্পানী আইনের আওতায় ফার্স্ট সিকিউরিটি ব্যাংক লিঃ এর বাণিজ্যিক কার্যক্রম শুরু হয় ২৫ অক্টোবর ১৯৯৯ সাল থেকে। প্রতিষ্ঠার শুরুতে ফার্স্ট সিকিউরিটি ব্যাংক নামে প্রচলিত ব্যাংকিং কার্যক্রম নিয়ে যাত্রা শুরু করলেও ২০০৯ সালের ১লা জানুয়ারী এ ব্যাংক একটি পূর্ণাঙ্গ ইসলামী ব্যাংকে রূপান্তরিত হয়। গ্রামীণ জনগোষ্ঠীর জীবনযাত্রার মান উন্নয়নের পাশাপাশি শহুরে জীবনকে অর্থনৈতিক উন্নয়নে সম্পৃক্ত করা এবং গ্রাহক সংখ্যা উত্তরোত্তর বৃদ্ধির সাথে সাথে প্রযুক্তিগত উন্নয়নের সমন্বয় ঘটানো ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লিঃ এর মূল লক্ষ্য। আমাদের গ্রাহকদের জন্য ব্যাংকিং কার্যসময়ের বাইরে ব্যাংকিং কার্যক্রমকে প্রসারিত করার ক্ষেত্রে প্রতিনিয়ত নিজস্ব এটিএম মেশিন স্থাপন করা হচ্ছে, রয়েছে অন-লাইন ব্যাংকিং, ইন্টারনেট ব্যাংকিং এবং এসএমই ব্যাংকিং সেবা। ইতোমধ্যে শুরু হয়েছে এজেন্ট ব্যাংকিং ও মোবাইল ব্যাংকিং কার্যক্রম। ব্যাংক তার ব্যাংকিং কার্যক্রমের পাশাপাশি কর্পোরেট সোশ্যাল রেসপনসিবিলিটির আওতায় আর্থপিড়িত মানবতার সেবা ও দেশের স্বাস্থ্য, শিক্ষা ও ক্রীড়ার উন্নয়নে প্রতিষ্ঠালগ্ন থেকেই কাজ করে আসছে। ১৯৯৯ সালে শুরু হওয়া একটি ব্যাংক মাত্র ১৮ বছরে যে সফলতা অর্জন করেছে, দেশের ইসলামী ব্যাংকিং কার্যক্রমে তা যে কোন সমসাময়িক ব্যাংকের মধ্যে সত্যিই প্রশংসনীয়।

ব্যাংক বিশ্বাস করে শুধু মূনাফা অর্জন নয়, বরং গ্রাহক আস্থা অর্জন এবং সেবার মান উন্নয়ন করাই ব্যাংকিং সেবার মূল উদ্দেশ্য, তাই গ্রাহকদের সর্বোচ্চ সন্তুষ্টি নিশ্চিত করে বিদ্যমান গ্রাহক ধরে রাখা ও সম্ভাব্য নতুন গ্রাহক সৃষ্টি করতে বদ্ধ পরিকর। যেহেতু মূনাফার উচ্চহার আগামী দিনগুলোতে বড় ঝুঁকি হয়ে দেখা দিতে পারে তাই ব্যাংক No Cost/Low Cost আমানত সংগ্রহে সর্বোচ্চ গুরুত্বারোপ করছে। ব্যাংক তার কার্যক্রম শুরুর পর অল্প সময়ের মধ্যেই বৈদেশিক মুদ্রা ব্যবসায় সাফল্য অর্জন করেছে এবং এই ধারা বজায় রাখতে সবসময়ই আন্তর্জাতিক বাণিজ্য এবং প্রবাসী আয় সংগ্রহে জোর তৎপরতা চালিয়ে থাকে। বিনিয়োগ প্রদানের ক্ষেত্রে বিনিয়োগ ঝুঁকি

ব্যবস্থাপনার উপর সর্বাপেক্ষা গুরুত্বারোপের সাথে সাথে এসএমই ব্যাংকিং, নারী উদ্যোক্তা বিনিয়োগ প্রকল্প ও কৃষি বিনিয়োগ প্রকল্পে জোর দেয়া হয়েছে। ব্যাংকের আয়ের ধারা বজায় রাখতে এবং শেয়ারহোল্ডারদের ভ্যালু বৃদ্ধির জন্য মূনাফা বহির্ভূত আয় বৃদ্ধি করার উপর যথাযথ গুরুত্বারোপ করা হয়েছে। একদল দক্ষ আর চৌকস ব্যবসায়ীর সমন্বয়ে গঠিত দেশের শীর্ষস্থানীয় এ ব্যাংকটির বিচক্ষণ পরিচালনা কৌশল এবং দক্ষ কর্মীবাহিনীর সহায়তায় ব্যাংক তার সম্পদ বৃদ্ধি এবং প্রবৃদ্ধির ধারা বজায় রাখতে সক্ষম হবে বলে আমরা দৃঢ়ভাবে বিশ্বাসী।

ব্যাংক ব্যবসায় গতিশীলতা বৃদ্ধি ও মূল ব্যবসায়ের মজবুত অবস্থান বজায় রাখার লক্ষ্যে দীর্ঘমেয়াদি কৌশলগত পরিকল্পনা প্রণয়নের প্রক্রিয়া অব্যাহত রেখেছে। গ্রাহকদের পরিবর্তনশীল চাহিদার সাথে সংগতি রাখার জন্য ব্যাংকের কার্যক্রম বহুমুখী করার মানসে নিম্নলিখিত ক্ষেত্রে কার্যক্রম সম্প্রসারণের পরিকল্পনা রয়েছে:

- # নতুন শাখা খোলা।
- # ইন্টারনেট ব্যাংকিং।
- # অগ্রাধিকার ব্যাংকিং।
- # ট্রেনিং ইনস্টিটিউট এর আধুনিকায়ন।
- # ইন-হাউস প্রশিক্ষণ সুবিধা সম্প্রসারণ।
- # এটিএম বুথ নেটওয়ার্ক বৃদ্ধি করা।
- # অন লাইন ব্যাংকিং।
- # কালেকশন বুথ বৃদ্ধি করা।
- # এজেন্ট ব্যাংকিং।
- # মোবাইল ব্যাংকিং।
- # গ্রীণ ব্যাংকিং।
- # শরিয়াহ ভিত্তিক ক্রেডিট কার্ড।
- # এসএমই ব্যাংকিং।
- # নতুন নতুন দায় ও সম্পদ সংশ্লিষ্ট পণ্য ও সেবা উদ্ভাবন ও প্রবর্তন।
- # দেশ ও বিদেশে ব্যবসায় সম্প্রসারণ।

ধন্যবাদ জ্ঞাপন

২০১৮ সালে ব্যবসায় সকল ক্ষেত্রে ব্যাংকের প্রবৃদ্ধির জন্য আমি মহান আল্লাহর নিকট শুকরিয়া আদায় করছি। আমি ব্যাংকের সম্মানিত পরিচালকবৃন্দকে আন্তরিক ধন্যবাদ জানাচ্ছি, সারা বছরব্যাপী তাঁদের 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 ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, ঢাকা ষ্টক এক্সচেঞ্জ ও চট্টগ্রাম ষ্টক এক্সচেঞ্জ, যোথ মূলধনী কোম্পানী ও প্রতিষ্ঠানসমূহের নিবন্ধক এবং অন্যান্য কর্তৃপক্ষ 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 প্রেরনার 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
চেয়ারম্যান



DIRECTORS' REPORT

Bismillahir Rahmanir Rahim

Honorable Shareholders,
Assalamu Alaikum Wa-Rahmatullah

On behalf of the Board of Directors of First Security Islami Bank Limited, I have the pleasure to welcome you all to the 20th 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, 2018 wherein the brief description of the Bank's performance, future prospects and various aspects of world market trend with highlights of the performance of Bangladesh economy has also been incorporated.

World Economy

Expansion of the global economy moderated slightly in 2018 which will continue to slowing down this year, according to the World Bank. Trade war between United States and China has already been played an important role in the slow pace. China's economic growth is expected to reduce due to tax-duty tariff pressure. According to the report of World Bank (WB), in the beginning of the year, all the indices of the global economy were in sharpness. But it was not possible to hold it to the last. The WB forecasted that global GDP growth is moderated from a downwardly 3 percent in 2018 to 2.9 percent in 2019 and 2.8 percent in 2020-21. In 2018, global trade slowed more rapidly than expected, alongside softening industrial activity. Oil prices were markedly volatile in the second half of 2018, mainly due to supply factors, with sharp falls toward the end of the year. Most other commodity prices, particularly metals, also weakened which reflecting heightened trade tensions. But commodity prices are expected to generally stabilize in 2019. Divergent monetary policy among major economies also contributed to a significant appreciation of the US Dollar in 2018.

According to International Monetary Fund (IMF), global economy grew by 3.7 percent in 2018 and is projected to grow at 3.5 percent in 2019 and 3.6 percent in 2020. The reason is that the world economy has suddenly turned counter-clockwise at the end of the year 2018. Recently, all the major stock markets of the world saw major disasters for the second time in a single year. Slow growth and stricter monetary stance of the United States are being considered as the primary cause. In addition to the widely discussed trade war, the possibility of unconditional breakthroughs from Brexit and the unforeseen decline of China's growth are the other factors of economic slowdown identified. IMF indicates the main risk factor for the global economy is the trade relations among the countries and the pace of financial sector. As a solution, IMF has pointed out that the reducing disagreement between the disputed countries and the relaxation of the fiscal sector.

Some policy measures have been put in place to overcome the situation mentioned in the IMF report that includes prevention of underdevelopment of the present situation, the inclusive economic policy and the new dimension of mutual multilateral relations among the countries are the possible measurement to mitigate the risks of the world economy. If these measures can be introduced, there is a possibility of amelioration of forecasted the growth.

North and South American Economy

Growth may slow down in 2019, but the slowdown of growth may not have much impact on the economy. If inflation does not increase, then the economy will continue to be in good shape in 2019. The International Monetary Fund (IMF) report says that the US growth will be lower than last year. IMF predicts that the USA's growth will be 2.5 percent in this year and will be reduced to 1.8 percent in next year. The regional cooperation agreement, North American Free Trade Agreement (NAFTA), has been discussing for a long time in world diplomacy. Finally, instead of NAFTA, a new trade agreement has been signed in North America zone among United States, Canada and Mexico. Instead of NAFTA, the name of the new trade agreement is "The United States-Mexico-Canada Agreement" (USAMCA). The success of the agreement highly depends on how the mentioned countries will implement the agreement.

Euro-Zone

Actually, the steady growth of the developed countries of Europe will make the accumulate growth of the developed economies of all over the world insignificant. The rising concern over the Brexit has created uncertainty in the UK's economic growth, although the IMF expects 1.5 percent growth for the country in 2019. The IMF report predicts that the situation of emerging economies and developing Europe will be quite delicate in this year. The overall growth in this region was 1.8 percent in 2018 and the forecast is 1.60 percent in 2019 and 1.70 percent in 2020. The new target of EU's emission reduction will affect Germany's motor vehicle industry. There are also concerns about Italy. France government has felt into the very embarrassing "Yellow Vest" mass movement. The decision of increasing government expenditures can create an economic instability in the particular zone.

Asia

The IMF thinks, not only Europe or Latin countries, Asian countries are at dire risk. Due to increasing interest rates in monetary policy, US Dollar became stronger against the currency of the major Asian countries. With the influence of these countries, the other economies incurred big pressure; debt is becoming more difficult and expensive for them. China is one of the largest trading partners of the most Asian countries. So, if China's currency is depreciated, then it will put pressure on the coins of different countries in Asia. The products of those countries will be more expensive than Chinese products which would be the risk factor.

South Asia

According to the 'Global Economic Prospects 2019' of the World Bank, South Asia is the fastest growing economic zone in the world. Basically, this region is on the trend of economic progress because of the demand and investment growth of individual sector. World Bank forecasts that Bhutan will achieve the highest growth among the South Asian countries in the current fiscal year of 2018-19. The country can achieve 7.6 percent growth in FY19 followed by India and Bangladesh with 7.5 percent & 7 percent growth respectively. World Bank considers three countries viz. India, Bangladesh and Pakistan as emerging markets and developing economies from South Asia. But in order to speed up the economy of these South Asian countries, increase in investment and inclusive development for the mass people is required. These countries are also required to uphold social stability to ensure the sustainable economic growth.

Bangladesh Economy

Bangladesh's economy grew by 7.86 percent in FY18, up from 7.28 percent in FY17, driven by strong domestic demand with support from robust credit growth, exports, and remittances. Size of gross domestic product (GDP) at current prices stood at Tk. 22.50 trillion in FY18 from Tk. 19.76 trillion in FY17. The per capita income rose to USD 1,751 in FY18 from USD 1,610 in FY17. Poverty and extreme poverty rate came down to 21.8 percent and 11.3 percent respectively in 2018. The agriculture sector grew 4.19 percent in

FY18 from 2.97 percent in FY17. Industry and service sector grew 12.06 percent and 6.39 percent respectively in FY18 from 10.22 percent and 6.69 percent respectively in FY17.

Bangladesh has been ranked 41st among the world's largest economies in terms of GDP and has become the second biggest economy in South Asia, and will be 24th largest by 2033, according to the Centre for Economics and Business Research (CEBR), a London-based think-tank.

The growth momentum in the first half of FY19 remained strong, aided by strong domestic demand, growth in inward remittance and exports. The government has set a growth target in GDP of 7.8 percent for the current fiscal year. Bangladesh Bank projected GDP growth in the range of 7.5-8.2 percent for FY19, assuming continued political stability and no large internal and external shocks.

Headline CPI inflation (point-to-point) declined gradually to 5.35 percent in December 2018 from 5.54 percent in June 2018 and 5.88 percent in January 2018, according to Bangladesh Bureau of Statistics. Food and non-food inflation overturned each other in that period. Food inflation decreased to 5.28 percent in December 2018 from 7.62 percent in January 2018 while non-food inflation increased to 5.45 percent in December 2018 from 3.23 percent in January 2018. Consequently, 12-month average inflation edged down to 5.55 percent in December 2018 from 5.70 percent in December 2017. The government has targeted to keep inflation within 5.6 percent in the current fiscal year of 2018-19. On the other hand, wage rate on average in the first half of the current fiscal year increased by 6.29 percent, and sector-wise it was increased by 6.25 percent in Agriculture, 6.18 percent in Industry and 6.71 percent in Service.

Import (f.o.b) during first half of FY19 increased by 5.73 percent and stood at USD 27.82 billion which was USD 26.31 billion during July-December, 2017. Import grew by 25.23 percent to USD 54.46 billion in FY18. Conversely, export increased by 14.42 percent and stood at USD 20.5 billion during July-December, 2018 which was USD 17.92 billion during July-December, 2017. Exports grew by 5.81 percent to USD 36.67 billion in FY18. Accordingly, trade deficit stood at USD 7.32 billion during July-December, 2018 which was USD 8.4 billion during July-December, 2017. On the other hand, remittance increased by 14.82 percent to USD 15.54 billion in 2018. Remittance increased by 8.06 percent to USD 7.49 billion during July-December, 2018 which was USD 6.93 billion during July-December, 2017. Consequently, current account balance moderated a deficit of USD 3.08 billion during July-December, 2018 as compared to the deficit of USD 5.07 billion during the same period of the previous year. The gross foreign exchange reserves of the country stood at USD 32.02 billion as of end-December 2018. Bangladesh Bank projected that robust export growth and moderation of imports are expected to continue in FY19, improving the current account dynamics. Foreign Direct Investment (FDI) to Bangladesh has seen a sharp rise of USD 114.03 million to USD 2,265.59 million during January-September, 2018 as compared to USD 2,151.56 million in 2017, as a result of policy reforms and introduction of the one-stop service for investors by the Bangladesh Investment Development Authority (BIDA).

Monetary and Banking

The broad money (M2) increased by 9.41 percent (y-o-y) to Tk. 11.55 trillion in December 2018 as compared to the same month of the previous year. Domestic credit increased by 13.48 percent to Tk. 10.8 trillion, and credit to the private sector and to government (net) increased by 13.33 percent and 12.49 percent respectively, and stood at Tk. 9.59 trillion and Tk. 0.98 trillion respectively in the aforesaid period. In 2018, Bangladesh Bank reduced repo rate by 75 basis points to 6 percent and CRR by 1 percentage point to 5.5 percent, and increased the repo tenors (7, 14, & 28 days) to moderate any sharp spike in liquidity pressures.

Total liquid assets of the scheduled banks decreased by 1.71 percent or Tk. 4,431.73 crore and stood at Tk. 2,55,169.52 crore as of end-December 2018 in comparison to the preceding year. Besides, excess liquidity decreased by Tk. 10,303.29 crore in the same period. In Private Banks (other than Islamic), both liquid assets and excess liquidity increased by Tk. 7,471.54 crore and Tk. 1,920.41 crore respectively in between 2017 & 2018. But it was decreased in Islamic Banks by Tk. 3,499.07 crore and Tk. 3,303.87 crore respectively in the aforesaid period.

Bank deposits (excluding inter-bank & govt.) increased by 9.05 percent (y-o-y) and stood at Tk. 10.10 trillion at the end of 2018. Of them, demand and time deposits increased by 5.87 percent and 9.45 percent respectively and stood at Tk. 1.10 trillion and Tk. 9 trillion respectively in the aforementioned period. Besides, bank credit (includes advances and bills) increased by 13.74 percent (y-o-y) and stood at Tk. 9.60 trillion at the end of 2018. Of them, advances increased by 14.77 percent to Tk. 9.33 trillion while bills decreased by 12.69 percent to Tk. 0.28 trillion during the aforesaid period. The disbursement of agricultural credit and non-farm rural credit increased by 3.10 percent and 11.27 percent respectively during July-December, 2018 as compared to July-December, 2017.

During 2018, the weighted average call money rates in the inter-bank money market were in the range of 2.17-4.40 percent, according to Bangladesh Bank. Besides, weighted average interest rate of deposits was in the range of 5.01-5.51 percent and of advances was in the range of 9.42-9.96 percent. Consequently, spread between weighted average interest rate on deposits and advances of the scheduled banks were less than 4.5 percent during 2018.

Fresh opening of import LCs during July-December, 2018 decreased by 27.12 percent as compared to the same period of the previous year and stood at USD 29.32 billion. Of them, the share of industrial raw materials was 34.23 percent, capital machinery was 8.14 percent, petroleum was 7.08 percent and food grains (Rice & Wheat) was 2.71 percent. On the other hand, the actual imports in terms of settlement of LCs increased by 10.78 percent to USD 27.32 billion in the first six months of FY19 from USD 24.66 billion in the same period the previous fiscal.

Agent Banking has become very popular and acceptable methodology of banking to all under the financial inclusion program of Bangladesh Bank. At end-December, 2018, 19 banks including FSIBL were operating Agent Banking. Number of accounts and balance of those accounts in Agent Banking increased by 102.33 percent and 122.41 percent respectively at the end of 2018 as compared to the previous year and stood at 24.57 lac and Tk. 3,112.41 crore respectively. Remittance payment through agent banking increased by 180.39 percent (y-o-y) and stood at Tk. 5,557.42 crore in 2018. Besides, loan disbursement also increased by 74.09 percent (y-o-y) and stood at Tk. 189.49 crore in 2018.

Islamic banking industry held almost one-fourth share of the entire banking industry in terms of deposits and investments at the end of 2018. There were 8 full-fledged Islamic banks operating with 1,197 branches out of total 10,286 branches of the whole banking industry at the end of 2018. In addition to that, 19 Islamic banking branches of 9 conventional commercial banks and 25 Islamic banking windows of 7 conventional commercial banks were also providing Islamic financial services in Bangladesh. The year-on-year deposits, investments and remittances of the full fledged Islamic Banks increased by 9.80 percent, 14.91 percent and 18.40 percent respectively in 2018. Consequently, investment-deposit ratio increased by 4.65 percent and stood at 0.98. Moreover, excess liquidity decreased by 37.78 percent and stood at Tk. 4,848.18 crore in 2018. On the other hand, total number of manpower in 8 full-fledged IBs stood at 32,446 in 2018 from 30,408 in 2017.

As a developing country, Bangladesh has made commendable progress in achieving financial inclusion and establishing regulatory supervision in the banking sector. Mobile Financial Service, Agent Banking and Digital Payment have made tremendous progress in achieving greater financial inclusion in the country. Banking sector in Bangladesh has played a tremendous role in mobilizing savings and providing funds to various sectors in the economy. The Central Bank of the country, with an aim to attain greater financial stability, adopted risk based capital adequacy framework recommended under BASEL accord. However, given the ambitious development goals of the country, the banking sector in Bangladesh still has a long way to go.

Economy of 2019

In 2019, the pace of growth in the economy of Bangladesh is likely to be elevated to new heights. It is expected that rising trend in export earnings and expansion of expatriate income will be continued. Besides, the strong position of internal demand may also be prevailing in the economy. Moderation in imports is

expected to continue as well. As a result, the current accounting situation may improve. There is a chance to further accelerate the positive trend of FDI inflow. On the other hand, the challenges that includes- continuous efforts to achieve sustainable development goals (SDGs), good governance in banking sector, creating new jobs, reducing income discrimination, giving more attention to education and health sectors and attaining inclusive growth, etc. According to the report released by the Economic Intelligence Unit, economic growth of Bangladesh will be able to build a foundation for sustainable development based on the strong bases of the personal utility and sustainable investment during 2018-19 to 2022-23.

An Overview

First security Islami Bank started its operation on 25th October 1999 as a conventional Bank. During the year 2008, the Company has successfully completed its IPO for 1,15,00,000 Ordinary shares of TK.1,15,00,00,000/-. The Company got tremendous responses from the General Public, Institutions and Non Resident Bangladeshi category investors. The shares of the Company have been listed with both Dhaka and Chittagong Stock Exchanges.

From January 01, 2009, our Bank has converted into Islami Shariah based banking system instead of conventional banking system. The Bank has constituted a Shariah Council consisting prominent Ulama, Bankers, Lawyer and Economists to advice and guide on the implementation of Islamic Shariah in business activities.

Performance in 2018

In the backdrop of the challenging environment of 2018, 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.

The Bank mobilized deposits of Tk. 320,011.19 million as at December 31, 2018 compared to Tk. 299,106.10 million till 2017. Total investments and advances stood at Tk. 311,416.52 million at the end of the year 2018, which was Tk. 273,352.47 million at the end of the year 2017. Import business, Export business and Foreign Remittance collection were Tk. 92,431.30 million, Tk. 10,337.70 million and Tk. 12,995.00 million respectively during the year 2018. In 2018, the Bank was able to make pre-tax profit of Tk. 3,074.04 million as compared to Tk. 2,813.80 million in 2017. Net profit after Tax stood Tk. 1,594.66 million in 2018. Earnings per share (EPS) stood at Tk. 2.03.

The Bank made adequate provision against classified investment. Specific provision made is significantly higher than last year. Adequate provision made the Bank stronger than before. Tier-1 capital stood at Tk. 12,534.46 million at the end of the year 2018 compared to Tk. 11,081.25 million in 2017. Tier-2 capital stood Tk. 8,296.62 million at the end of the year 2018 compared to TK. 8,561.11 million in 2017. Return on Asset (ROA) was 0.45% as on December 31, 2018. Capital Risk Assets Ratio (CRAR) of the bank stood at 10.18% as on December 31, 2018 against minimum requirement of 11.875% as per Basel III.

DOMESTIC TRADE

Deposit

The deposit of First Security Islami Bank Limited stood at Tk. 320,011.19 million as on December 31, 2018 as against Tk. 299,106.10 million of 2017 registering an increase of Tk. 20,905.09 million, i.e. 6.99% growth. Deposit is the "life-blood" of a bank. The Bank has given utmost importance in mobilization of deposits introducing various popular and innovative schemes.

(Data for Deposit Mix Graph:- Current Deposit: Tk. 666.66 crore, Bills Payable: Tk. 170.67 crore, Savings Deposit: Tk. 4,640.11 crore, Term Deposit: Tk. 20,284.06 crore and Other Deposit Schemes: Tk. 6,240.68 crore.)

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. 311,416.52 million as on December 31, 2018 as against Tk. 273,352.47 million as of December, 2017 showing an increase of Tk. 38,064.05 million with a growth rate of 13.93%. Investments are the core assets of a bank. The bank gives emphasis to acquire quality assets and does appropriate lending risk analysis and follows all the terms and conditions of Investment Risk Management while approving all sorts of investments to clients.

INTERNATIONAL TRADE

Import Business

Import trade executed by FSIBL was Tk. 9,243 Crore in 2018. Large LCs were opened mainly for importing rice, edible oil, capital machinery, cotton, fabrics and accessories.

Export Business

FSIBL successfully handled export documents of Tk. 1,034 Crore during the reporting year 2018. Readymade garments, knitwear, finished leather goods, agro products, etc., were the major export finance sectors.

Foreign Remittance

Bank procured foreign remittance for Tk. 1300 Crore as of December 31, 2018. Meanwhile, the bank made enormous progress in dealing remittance business with some leading exchange houses like Western Union, Placid NK Corporation, MoneyGram, Express Money, Transfast, Aftab Currency Exchange U.K., BRAC Saajan Exchange Ltd., U.K., Al-Muzaini Exchange Co. K.S.C.C, Kuwait , Zenj Exchange WLL., Bahrain, RIA (Continental Exchange Solution Inc.), IME Remit , Wall Street Finance LLC, NY, Prabhu Money Transfer etc. Moreover, our own Exchange House located in Italy sent substantial amount of foreign remittance.

Correspondent Banking

Correspondent banks are the trade partner of international trade. FSIBL has already achieved tremendous success in Foreign Trade. The Bank established correspondent relationship with more than 2,500 branches of 223 different renowned Banks across the world.

Subsidiaries

Considering the demand of the markets and our total commitment to support and serve the customers from different angle the Bank launched subsidiaries namely First Security Islami Capital & Investment Limited and First security Islami Exchange Italy, s.r.l. to provide Merchant Banking service and superior remittance services respectively. We believe that such endeavor will widen the opportunity of the bank to serve the customer from different aspect with utmost care.

Marketing and Business Development Division

Marketing and Business Development Division (MBDD) among other divisions of the bank has been tirelessly active in offering new products and services to its target market. Considering the market trend and digitalization spree in the banking industry, MBDD has been relentlessly exerting its effort in order to reach its assigned goals.

Products and service

Of late, MBDD has started a Hajj Cell Operation in September 2018. Upon realizing the huge business prospect of the Hajj related banking transaction in the country, the same Hajj cell was formed and 160 officials of 80 branches were imparted training so as to prepare them in booking the Pre-registration and Registration fees of the pilgrims. It is worth mentioning that after imparting the training around 40 branches

at present are now actively participating in booking the business of Hajj Agencies and a substantial amount of Pre-registration fees were collected in this regard. Besides the Hajj Cell's function, MBDD has also focused on e-commerce based activities in cooperation with ICT Division and actively been engaging the branches to acquaint their clientele with "FSIBL Cloud", a newly introduced mobile apps developed by ICT Division and the QR code. MBDD has recently proposed for a product named "Musafir", a newly designed DPS product unique in its nature considering the recent travel trend spurred amongst the youth in the society who are mostly Millennials, also known as Generation Y or Gen Y. Upon perusal of the travel related business prospect, the same product shall reach the target market shortly.

Utility Bill Collection

Till 2018, MBDD has been facilitating in collection of the Utility Bills namely DPDC, DESCO, REB, Dhaka WASA, TITAS, BRTA etc through its vast network of online branches and agent banking centers. In addition, MBDD has exerted its effort to include Karnaphuli Gas Distribution Company, Chittagong WASA, Bakhrabad Gas Distribution Company among others as its bill collection partners

Collection account

MBDD has facilitated different branches to open business relationship namely students' fees collection account, dealer collection accounts, etc. Among these efforts in establishing business transaction, BSRM, CSRM, Meghna Petroleum, PRAN Group are notable business entities operating business with FSIBL's different branches.

MBDD among its other activities and functions, is also well poised to introduce different campaign activities namely CASA Campaign, Locker Fest etc so as to engage the branches with huge online networks and thus generate a substantial low cost as well as no cost deposits and service charges.

Services for FSIBL Customer

- ATM Card
- SMS Banking
- Mobile Banking
- Online Banking
- Evening Banking
- Internet Banking
- School Banking
- Agent Banking
- Remittance Service
- Locker Service
- E-GP Service
- Call Center Service 16257
- Hajj Cell
- Mobile Apps "FSIBL CLOUD"
- QR Code Service
- Collection Booth
- Gift Cheque
- Collection of Utility Bills

INFORMATION AND COMMUNICATION TECHNOLOGY DIVISION

Activities & Performance In 2018

ICT Division: Today Banking industry can not be thought of without the active involvement of Information & Communication Technology. Information and Communication Technology (ICT) is increasingly becoming an invaluable and powerful tool for driving development, supporting growth, promoting innovation and enhancing competitiveness. Its introducing global environment which will bring all nations around the world

to come together to form a global networked community. Application of Information & Communication Technology helps the banking service easier & simpler and also increasing the acceptance of banking to our country people.

ICT Division of FSIBL is using the latest technology to provide the 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. FSIBL Data Center 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. Presently, real time data replication from DC (Data Centre) to DRS (Disaster Recovery Site) is being taken place on 24/7 basis to sustain any disaster. In the year 2018, the Data Center has been implemented with some new features like Network Behavior Analyzer (NBA), Load Balancer, DDOS Protector, Firewall, etc.
- 2. Core Banking System:** To overcome and to provide faster banking services, ICT Division gradually migrated from distributed to core banking platform. Now FSIBL can feel proud that, all its 177 branches are now operating completely under real time core banking application software. The Core Banking System provides an online banking which ensures required customer banking service from any single branch without hassle. Core Banking System simplifies account opening, cash & Cheque deposit & withdrawals, ATM Services, Remittance services, Investment, SMS Banking, internet Banking, Mobile Banking etc. It has extra feature to add or modify required banking service modules as instructed by Bangladesh Bank. This implementation enables Board of Directors & Management to get a view of the Bank's current financial position and thus help to make required decision.
- 3. SMS Banking:** ICT Division has already implemented the SMS banking service for our existing customers. To include much more services with this delivery channel. Services like cheque book requisition, balance inquiry, account statement, transaction alert etc. will be served as anytime, anywhere basis. After each transaction, customers get alert of transaction amount as well as knowledge of his balance amount.
- 4. Internet Banking:** ICT Division has already launched Internet Banking Service for valued customers to fulfill their requirements such as balance inquiry, cheque book requisition, term deposit details, account statement, cheque clearing status and investment repayment schedule. To extend services even further, Bank has already approved to procure necessary equipment in this regard.
- 5. 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.
- 6. Green Banking:** Today's banking system is all about being friendly to the environment. That requires us to invest on environment friendly projects and adopt smart banking ways like 'Internet Banking', 'Mobile Banking', 'Agent Banking', 'e-Statement' etc. FSIBL is also working towards new concepts like paperless banking and deriving energy from alternate source (non-conventional

source) like solar energy to adopt the concept of “Green Banking” in achieving a better tomorrow for the future generation.

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

8. Website up-gradation: ICT Division has successfully developed its website and migrated from static to dynamic form by its own in-house software development team. Our new Global Webpage (www.fsiblb.com) is a fully dynamic website operated with Professional Advanced Dynamic Secured Admin Panel/Dashboard. In this site visitors can understand the full overview of our Bank by browsing with user friendly front design. We have integrated the Social Media, Contact and Complain form, Google Map Location Indicator, Form Download, Banks Latest News, I-banking/ Mobile Banking/Webmail Login Link etc.

9. IT LAB Establishment: Now-a-days each and every part of banking industry needs Information and Technology related support. So, ICT Division has established the IT Lab in the Training Center for training arrangement of ICT and non-ICT background employees of FSIBL. Already several in-house and outsourced training has been performed in the IT Lab successfully. Employees with IT background has been given outsourced training so that they could train up the non-IT background people for development.

10. FSIBL CLOUD: FSIBL ICT Division always try to introduce attractive and innovative feature to FSIBL customer to make banking easier using modern technology. In continuation of this, FSIBL ICT Division is going to introduce mobile banking application for valued client including features like Fund Transfer, QR pay, Mobile Recharge, Utility Bill Payments and many others. This app is featured with the name FSIBL CLOUD. FSIBL has been brought under the FSIBL CLOUD (Mobile App) facility and taken initiative to provide the service to the FSIBL customers and employees also.

11. FUND Transfer through NPSB: This service is to facilitate transfer fund instantly from their FSIBL account/Card to other bank's account/card through NPSB (National Payment Switch Bangladesh). NPSB is processing Internet Banking Fund Transfer (IBFT) transactions. An account/card holder can transfer funds (account to account/card) to other Banks through internet banking.

12. FSIBL Yellow Pages: ICT Division developed an in-house mobile app that is “FSIBL Yellow Pages” for its employees which is developed by its in-house software developer to provide distinguished facility to the employees of FSIBL. At present, FSIBL Yellow Pages will aid you to communicate effectively among all officers and executives of FSIBL. In near future, getting cheque/card requisition from employees of FSIBL, disclosure of more personal information such as leave and others will be introduced in this apps.

13. Other major activities and performance of ICT Division:

- Active Directory Domain Controller (ADC) is implemented in all branches and head office according to the instruction of Bangladesh Bank guideline.
- Customizing day to day reports needed by Bank Management as well as required by Bangladesh Bank.
- Providing support services to all the branches for Hardware, LAN/WAN Communication and Core Banking Solutions.

- iv. Performed DR Live operation for up to 64 hours after implementation of new Hardware, Software and Network and Security devices.
- v. Oracle 12C AIX server up gradation is done successfully.
- vi. ICT Division has implemented the ICT Inventory Management System Software.
- vii. ICT Division provides continuous support in operating Agent Banking and Mobile Banking services of the Bank.

14. Branch Expansion :

09 (Nine) new branches has been opened during the year 2018 at different commercially important location of the country and thus the total number of branches have been increased to 177. All the branches are connected with Data Center with auto redundant dual channels to facilitate real time online banking. Besides this two new collection booths have been established for client satisfaction.

New Branch List for 2018 is as follows –

Kalia Branch, Khulna; Boalmari Branch, Dhaka; Gournadi Branch, Barishal; Nalta Branch, Khulna; Bagmara Branch, Cumilla; Khilgaon Branch, Dhaka; Ulipur Branch, Rajshahi; Khulshi Branch, Ctg.; Boalkhali Branch, Ctg.

Sub-Committees of the Board

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

Executive Committee

The Executive Committee is comprised of 6 members of the Board. 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 2018, the Executive Committee conducted one (1) meeting.

Audit Committee

The Audit Committee is comprised of 3 members of 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 business conduct. During the year 2018, the Audit Committee conducted four (4) meetings.

Risk Management Committee

A high-powered Committee named "Risk Management Committee" was formed in November, 2013 consisting of 3 members of the Board as per BRPD circular No. 11 dated 27 October, 2013 issued by the Central Bank. The Committee is to sit in at least 04 meetings in a calendar year to identify risks in the Bank and address the same with due diligence. It may be mentioned that the committee already sat in four (4) meetings in 2018.

Other Committees

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

The Senior Management Team scrutinizes all the cases thoroughly before referring to Executive Committee/Board for due approval/decision. The Asset Liability Committee is entrusted with the responsibility of managing short-term and long-term liquidity and ensuring adequate liquidity at optimal funding cost. The Investment Committee is involved with detailed review and scrutiny the investment proposals for onward submission to the Board for decisions.

Audit Committee

The Audit Committee is comprised of 03 members of 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 2018, the Audit Committee conducted 4 meetings.

Internal 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. 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 formulated a comprehensive Investment Risk Management Policy to address investment risks. To mitigate operational risk, money laundering & terrorist financing risk, circumvention or over-riding the internal control procedures, Internal Audit, Board Audit Division & Central Compliance and IC&C Division are carrying out regular and surprise audit & inspection of the functions of the branches and divisions of Head Office. Deficiencies/lapses/irregularities detected by these audit & inspection are rectified/ regularized/set right as soon as possible and submit compliance report to the Head Office. The Bank has already prepared the Risk Assessment Matrix of various banking functions and incorporated the same in the Departmental Control Function Check List (DCFCL) and Quarterly Operation Report (QOR). The branches and divisions follow these attaching due importance to high risk and medium risk functions. The Bank also prepared internal control & compliance Manual duly approved by the Board of Directors to strengthen internal control functions. The Manual has been revised and updated in the year 2017 (duly approved by BoD).

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

Performance Objective: To accelerate compliance and effectiveness of involvements.

Information Objective: To ensure dependability, efficiency and time worthiness of financial and management information.

Compliance Objective: To adhere to regularity frame work including applicable laws and regulations.

We have sufficient members in our ICC Division under the leadership of a senior executive. A zonal ICC Unit under this Division has been working in Chattogram to cover the branches of Chattogram and Sylhet administrative Divisions. 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 Division is well-grouped into 3 core units-Audit & Inspection Unit, Compliance Unit & Monitoring Unit. The audit/inspection teams conduct periodic and special audit, inspection & investigation. In 2018 the Division carried out comprehensive inspection on 158 branches and 9 divisions of Head Office. Besides, it conducted a notable number of investigations and special inspections (111 branches) on various issues as and when required. They carried out ICT Audit in branches and verified cash of ATM Booths. Audit was carried out on ATM Debit card and mobile banking in ICT Division of Head Office and some branches. Risk-based audit was conducted in some large branches and surprise check was made in some branches. They also conducted audit in 4 Zonal Offices and 2 Training Institutes.

It, 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.

Risk Management

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

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

'Board Risk Management Committee (BRMC)' comprises of one honorable vice-chairman of the bank as chairman and two directors as member. The committee defines the risk appetite for the bank, designs organizational structure to manage risk within the bank, reviews and approves risk management policies, enforces and uses adequate recordkeeping and reporting system, and monitors compliance of overall risk management in the bank.

'Executive Risk Management Committee (ERMC)' comprises of thirteen (13) members where an Additional Managing Director is chairman of the committee. The committee sets targets for capital ratio and capital composition, manages the balance sheet and funding structure, develops risk policies for business units, determines overall investment strategy, and identifies monitors and manages bank's current and potential operational risk exposures. Another senior management level committee is 'ALCO (Asset Liability Management Committee)' that supervises/manages market risk of the bank.

The Risk Management Division is furnished with eight different desks covering core functional areas of the bank such as Investment Risk Management (IRM) Desk, Foreign Exchange (FX) Desk, Asset-Liability Management (ALM) Desk, Internal Control & Compliance (ICC) Desk, Stress Test Desk, AML & CFT Desk, Capital Management Desk, and Information & Communication Technology (ICT) Desk. The Division prepares the monthly and half yearly 'Risk Management Report' that is discussed thoroughly in the monthly and half-yearly Risk Management Committee meeting and submitted to Bangladesh Bank accordingly along with the minutes of the meetings. A 'Risk Analysis Statement' that presents the current scenario of the bank is also prepared based on the monthly and half-yearly report and submitted to BB. The Division prepares the yearly 'ICAAP Report' as required by Bangladesh Bank (BB) that is also discussed with importance in the Board meeting and submitted to Bangladesh Bank on yearly basis within 31 May after being duly approved by Board. A 'Supervisory Review Process (SRP) Team' constituted with 12 members of whom the honorable Managing Director is the Chairman participates in the Dialogue with 'Supervisory Review Evaluation Process (SREP) Team of BB' to determine the adequate level of capital needed for the bank based on the ICAAP report and Supplementary documents as and when convened by them. A quarterly 'Stress Testing Report' as required by Bangladesh Bank is prepared which is discussed with importance in the Board meeting and submitted to Bangladesh Bank on quarterly basis duly approved by Board.

The Division has prepared a 'Risk Management Guidelines of First Security Islami Bank Ltd., 2015' following the BB provided Risk management guidelines. In Comprehensive Risk Management Rating conducted by BB as of 30.06.2018, FSIBL was in better position. The division is always vigilant to find out the ensuing and provable risks of the bank and to overcome that by following up and complying with BB.

Treasury Operation and Fund Management

Treasury plays a vital role to earn profit by utilizing surplus investable fund effectively through exerting it's all out efforts. Besides treasury also plays fundamental role to make profit of the bank through Profit and Exchange Rate fluctuations. Treasury is responsible to maintain Cash Reserve Requirement (CRR) and

Statutory Liquidity Requirement (SLR) with Bangladesh Bank and also deals with funding operation, managing the liquidity, exchange positions, foreign exchange dealings, Islamic Money Market operation. Treasury also plays a vital role for transaction of Foreign exchange activities with the customers which includes need based buying and selling of foreign currency for payment of LC and realization of export proceeds.

Asset Liability Management

Asset Liability Management is one of the major functions of Treasury Division. The Asset Liability committee (ALCO) of our bank consists of 12 members from the divisional head of the senior executives chaired by the Managing Director which meets at least once in a month and if needed special ALCO meeting is arranged as and when any emergency situation arises. ALCO takes important decision and gives directive by review the balance sheet of the bank, maintaining liquidity requirement such as LCR, NSFR, the maturity of assets and liabilities, monitor Net Profit Income (NPI), return on assets, investment value and exchange earnings, Investment Deposit Ratio, Investable Fund, Deposit Mix, Cost of Deposit and Cost of Fund etc.

Anti Money Laundering & Combating Financing of Terrorism Activities

Money laundering & financing of terrorism are two major financial and organized crimes which may jeopardize the total stability and integrity of the financial system of a country as well as of the world. Keeping pace with the advancement of financial service facilities, money laundering and financing of terrorism are getting new dimensions day by day. Money launderers always try to create a legitimate background for their ill-gotten money and try to filter and send that money to abroad. To complete this process, they used to make lots of financial transactions through banks and other financial organizations by concealing their real identity and source of income. Financing of terrorism is also done worldwide through the same process that results in a hazardous situation.

As a responsible commercial bank, First Security Islami Bank Ltd. (FSIBL) is always agile and vigilant against money laundering and terrorist financing. A Deputy Managing Director (DMD) 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 assigned for successful prevention of money laundering and terrorist financing in the bank. However, a powerful “Central Compliance Committee (CCC)” consisting of senior executives and divisional heads and chaired by the aforesaid DMD has been continuously supervising overall anti money laundering & combating financing of terrorism activities of the bank. As per Bangladesh Financial Intelligence Unit (BFIU), Bangladesh Bank’s guidelines, a full-fledged division named “Anti Money Laundering (AML) & Combating Financing of Terrorism (CFT) Division” headed by the D-CAMLCO has been formed in the head office of the bank under the close supervision of CAMLCO. AML & CFT Division is responsible for implementing BFIU, Bangladesh Bank’s directives as well as complying all the provisions of “Money Laundering Prevention Act, 2012 (Amendment in 2015)” and “Anti Terrorism Act, 2009 (Amendment in 2012 & 2013)” in the bank. Circulars and circular letters from BFIU, Bangladesh Bank are instantly circulated to all the branches, divisions, zonal offices and training institutes of the bank by AML & CFT Division. At the same time, close monitoring of these instructions is done by the same for ensuring effective compliance.

The bank has continuous effort to comply with “Guidance Notes on Prevention of Money Laundering” issued by Bangladesh Bank. Besides, the bank has its own “Anti Money Laundering & Combating Financing of Terrorism Policy”, “Customer Acceptance Policy” and “Money Laundering and Terrorist Financing Risk Management Guidelines for FSIBL” approved by the Board of Directors of the bank. 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 level. AML & CFT Division inspects branches on a random basis in addition to Internal Control & Compliance Division’s audit of the branches for AML & CFT System Check. Moreover, 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, Bangladesh Bank accurately when required.

Bank conducts Customer Due Diligence (CDD) & Enhanced Due Diligence (EDD) for every customer at the time of account opening and when required in compliance with the instruction of BFIU, Bangladesh Bank. Bank verifies every NID information of the customers by using election commission's database to ensure complete and accurate KYC of bank's new and existing customers. In 2018, bank has procured Politically Exposed Persons (PEPs) and Influential Persons' (IPs) necessary data from a UK based international database organization for real time and automated identification of PEPs & IPs. FSIBL's own Training Institute in cooperation with AML & CFT Division regularly organizes training & workshop to the employees of the bank on the subject of Anti Money Laundering and Combating Terrorist Financing. In these training & workshop, prevention of trade based money laundering gets special emphasis so that employees have enough knowledge to prevent under invoicing and over invoicing through our bank. However, bank distributes numerous leaflets and hang posters on the topic of Anti Money Laundering and Combating Financing of Terrorism at every branch for building public awareness on these issues.

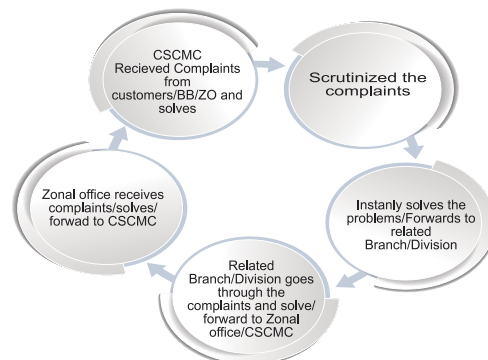
BRANCHES CONTROL DIVISION

The Branches Control Division (BCD) of our bank started its operation at late 2018 as a separate Division headed by one Vice President (VP) with a well equipped working team having adequate experienced and trained manpower to handle and supervise the works of existing 177 branches. The key objective of the division is to assist branches to implement the instructions of Bangladesh Bank and our Bank relating to general banking works. It preserves significant role to maintain liaison among branches, Head office and various organizations as well as Bangladesh Bank. This division ensures smooth banking works as well as customer satisfactions according to their needs.

BCD's strategy /Line of Jobs:

Cash Management	# Giving Permission to open Bank Accounts with BB, Sonali/Other Banks. # Monitoring and reporting of soiled, Mutilated notes and fake notes position/status (if any), Gift cheque and Metallic Coins.
Banking Policy Circulation to the Branches	# Issuance of different circulars in respect of banking Operation as per directives of Bangladesh Bank and other regulators and follow-up the implementation/ compliance of the instructions contained in the circulars. # Implementation of rules and regulations of opening of different types of accounts and correspondences thereof within the Bangladesh Bank's guidelines.
Deceased and Lost Instruments cases	# Deceased A/C management. # Lost Instruments Management. # Issuance of Lost Instrument Circulars, preparation of office notes and accord approval there against.
Customer Services & Complaint Management	# To Manage the complaints received from Clients/BB. # To make query, Analysis and Justification of the complaints. # Monitoring the Help Desks activities # To implement the Customer Services and Complaint Management Cell # To make correspondences and communications regarding Customers queries and customers' complaints at various points.

One of the remarkable works of this Division is to attend any complaints received from customers, walking customers, Bangladesh Bank or any other Persons/organizations. BCD solves these problems through its Customer Services and Complaint Management Cell (CSCMC) by the following ways:



Our future plan is to uphold our FSIBL as one of the best strong financial organization by implementing the directions of BB as well as other government regulators and making reply to the queries of Bangladesh bank, National Board of Revenue, Anti-Corruption Commission etc. especially relating to various types of

accounts and statements with supplying the requisite papers/documents, statements etc.

Payment System Division

Preamble of 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 BBTB)

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. **Presently there are 10 crore regular bank accounts in our country. On the other hand 1.5 crore 10.00 taka bank account holders are marginal/rural people. Mobile bank account holder 5 crore and NGO and Micro finance institutions account holder 2.5 crore.** All of these account holders should get the services of payment systems.

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 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 inBangladesh Bank account daily and Dilkusha branch monitors clearing house adjustment account and B. Bank account as both are 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 B. Bank every day and settled with b. bank account maintained with Dilkusha branch through CA/DA.

Electronic Payment and Settlement System:

The people of our country are habituated mainly with cash transaction. Most of the retail payments are done

in cash. Some of the business institutions and persons use cheque. Popular Electronic medium of payments are BACPS, EFT, RTGS etc. We use RTGS for settling large value payment instantly. At present there are many retails and a large value inter- bank payment and settlement systems 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 next 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 of our bank the following number of High Value and Regular Value cheque is presented and cleared through clearing house of Bangladesh Bank.

Monthly Average transaction through BACH (2018)			
Inward		Outward	
No of Cheque (inward)	Amount in taka (Crore)	No of Cheque (outward)	Amount in taka (Crore)
30309 no Cheq.	5809.45 crore	28210 no Cheq.	5545.04 crore

In 2018 the following number of high value and regular value cheque is presented and cleared through clearing house of Bangladesh bank

Total number of Transactions and amount of taka through BACH (2018)			
Inward		Outward	
No of cheque	Amount in taka (Crore)	Num of cheque	Amount in taka (Crore)
363715no Cheq.	69713.44 crore	338523 no Cheq.	66540.45 crore

Upcoming in BACH:

To Make the process of BACPS dynamic and timely, updated version of BACH system BACH-2 has been launched this year, at present its experimental activities are being conducted. BACH-2 is likely to be in live operation in March 2019. FC cheque will be cleared 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. In EFT transaction, process & settlement time requires 24 hours.

Activities:

<u>Receive foreign remittances from the following companies:</u>	<u>Dividend Payment:</u>	<u>Other Services:</u>
<ul style="list-style-type: none"> Italy exchange House Al Muzaini Transfast Brac Sajan Xpress Money Placid Wall street 	<ul style="list-style-type: none"> First Security Islami bank limited (FSIBL) Northern General Insurance Company Ltd S. Alam Cold Rolls Mills Ltd 	<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 EFT per day the following number of transactions processed and settled through BEFTN by Bangladesh Bank and FSIBL.

Number of transaction per day average in FSIBL (inward & outward)	Taka in crore per day average in FSIBL
1505	8.50 crore

In EFT per month the following number of transactions processed and settled through BEFTN by FSIBL

Monthly Average transaction through BEFTN (2018)			
Inward		Outward	
No of transactions	Amount in taka (Crore)	No of transaction	Amount in taka (Crore)
31061	147.57 crore	14106	107.15 crore

In 2018 the following total number of transactions and amount processed and settled through BEFTN by FSIBL

Total number of Transactions and amount through BEFTN (2018)			
Inward		Outward	
Num of transactions	Amount in taka (Crore)	Num of transactions	Amount in taka(Crore)
372737	1770.85 crore	169273	1285.76 crore

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

Upcoming in EFT:

- FC EFT clearing will be in (01)one session
- Local currency clearing will be in 2 (two) 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 utility bill etc. through BEFTN process by mobile.

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

BD –RTGS is an electronic inter-bank fund transfer network where transfer of funds take place from one bank to another on a 'real time' and on 'gross' basis. Settlement in real time means transaction is not subjected to any waiting period. Gross settlement means the transaction is booked in central bank's account on one to net basis without netting with any other transaction. BD-RTGS system accommodates high value (Tk.1 lac and above) and domestic foreign currency transactions in five different currencies. In this system Bangladesh bank not receiving any charges but originating bank is receiving highest tk. 100/- as charge from the clients. By using this system average 4,000 numberof transactions per day is initiated by B. Bank whose value in tk.6,000/- crore. In future, Government bill and bond purchase will be possible by this system.

FSIBL RTGS Activities:

At the inception of RGTS inward is operating centrally. All of our 177 branches send RTGS transaction to central team and it transmitted to Bangladesh bank for settlement and then B. bank send it to the receiving bank. Any return issue is solved within 30 minutes. Financial institutions and persons can transmit funds for fulfilling their needs ASYCUDA (The Automated Systems for Customs Data) implemented for collecting custom duty. By using this system every commercial banks can send customs duty to the Sonali Bank local Office.

IN 2018 the following number of transactions processed and settled through RTGS by Bangladesh Bank & FSIBL

Transaction through RTGS (2018)			
Inward		Outward	
No of transactions	Amount in taka (Crore)	No of transactions	Amount in taka (Crore)
10076	1237.43 crore	29233	2086.25 crore

Upcoming 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 credit utility bill etc. through RTGS process by mobile.

Conclusion:

Bangladesh has made progress in electronic payment system in the last five years. For parted away the manual traditional method, automated cheque processing system, electronic fund transfer network, mobile financial service, national payment switch and real time gross settlement system were brought in its place. We need to create public awareness and improve financial literacy to popularize electronic payment and settlement system. We need to drive this message forward with the help of media.

In Bangladesh, there is a significant room to grow. Eight million out of 109 million, less than 10 percent of the adults, can transact electronically today. Besides, less than 1 percent of everyday purchase happens electronically in Bangladesh, whereas the global average is 16 percent, and it is more than 60 percent in developed markets such as the US and South Korea. So we need to exploit this huge untapped potential. (Sources: The Daily Star organized a roundtable on "Payment Ecosystem in Bangladesh: Challenges and Opportunities" on February 1, 2016. Here publishes a summary of the discussions. – Editor)

RESEARCH & DEVELOPMENT DIVISION

Research and Development (R&D) Division is one of the means by which Bank can focus future growth by developing new products/services and/or processes to improve and expand Bank's operational activities. As Banks are highly focused on continuous improvement of business processes, the aim of R&D Division is to improve and/or modify existing products, create new and better products, and overall offer the most effective banking process. This would enable the Bank to reduce costs, increase profitability and remain ahead in the competition.

Every year the R&D Division conducts a comparative study on private commercial banks (PCBs) based on annual reports and assesses the banks' position in different indicators and submits it to the competent authority which is very much effective for any research study of the financial institutions. Furthermore, it prepares different reports on global & domestic economic state of affairs, trade, monetary policy, money market, inward remittance, inflation and sensitivity analysis on bank's deposit portfolios from time to time. Besides, the Division prepares branches' performance evaluation report against set target in different parameters on monthly basis. These reports are also submitted to the authority. The R&D Division has scrutinized and contributed a lot by providing opinions/ comments on Bank's different policy manuals & strategic plans and drafted the same if required. 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.

R&D Division is always making all out efforts to create new ideas and innovation of effective processes in relation to the banking operations & services.

MANAGEMENT INFORMATION SYSTEM

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

This division not only collects information from day to day business operation as per requirement of the Management and the Bangladesh Bank but also coordinates among the concerned stakeholders of the data/information. Apart from this, conformity with BB's requirements MIS division uploads variety of RIT (Rationalized Input Template), DBI (Department of Bank Inspection) Template and any other template when required to the web portal of Bangladesh Bank under Enterprise Data Warehouse (EDW).

GREEN BANKING (SUSTAINABLE BANKING)

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

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

Human Resources Management:

FSIBL being a third generation progressive Islamic Shariah 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 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 is making 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.

HR Strategy:

- * To make equal opportunity for all concerned.
- * To recruit the best person through rigorous and competitive examination(s).
- * To provide required trainings for newly appointed employees for their development.
- * To arrange priority-base trainings, workshops, seminars etc. to make its employees competent for facing new challenges.
- * To make appropriate placement based on the need of the organization and experience & qualifications of employees.
- * To ensure congenial and conducive working environment.
- * To help to contribute individually and as a member of a team.
- * To provide opportunities for self-development and self-exposure for becoming a future leader.
- * To provide competitive pay package and other benefits to maximize the satisfaction level and retain qualified personnel.
- * To make its employees more compliant as per requirements of the Regulatory Body (ies).

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 maximum 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 well tough policies for the welfare of its employees in the form of Contributory Provident Fund, Gratuity, Employees' Social Security and Benevolent Fund, Employee House Building Investment Scheme, Quard against Car Leasing Scheme (Staff), HPSM Consumer Durables 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. In addition to its Training Institute at Dhaka, the Bank has established a Regional Training Institute in Chattogram to train employees of Chattogram Zone conveniently. The Bank arranges various Training and Workshop at Khulna & Rajshahi Zonal Offices. 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. From the inception of the Institute, it has been providing various training and workshop related to banking.

Statement of Training Programs Organized by FSIBL Training Institute (Dhaka & Chattogram) in 2018:

Sl. No.	Title of Training/Workshop	Working Day/Days	No. of Participants
01	Workshop on Mortgage Security related information input in CIB Database	1	87
02	Workshop on PBM Handling	1	15
03	28 th Foundation Course for Newly Recruited Trainee Assistant Cash Officer (TACO).	10	43
04	41 st Foundation Course for Newly Recruited Trainee Junior Officer (TJO).	25	30
05	Foreign Remittance Desk Operation	1	88
06	ICT Operation & Risk Management: Agent Banking and Mobile Banking	3	50
07	Foreign Remittance Desk Operation	1	102
08	Credit Report Users	1	50
09	WSDA	1	40
10	42 nd Foundation Course for Trainee Assistant Officer (TAO).	20	37
11	43 rd Foundation Course for Newly Recruited Trainee Assistant Officer (TAO).	20	37
12	Workshop on "Automated Exchange Position"	1	29
13	Workshop on "Perfection of Securities".	1	62
14	Workshop on "BRTA Fee Collection".	1	95
15	Training on "ICT & Alternative Delivery Channel".	3	62
16	44 th Foundation Course for Trainee Assistant Officer (TAO).	20	40
17	Workshop on "Hajj Pre-Registration & Registration Fee Collection Process"	1	102
18	Training on "Pre-Managerial" Course	10	38

Sl. No.	Title of Training/Workshop	Working Day/Days	No. of Participants
19	45 th Foundation Course for Trainee Assistant Officers.	20	40
20	Workshop on Mortgage Security related information input in CIB Database (Chattogram)	1	52
21	Workshop on “Prevention of Money Laundering & Terrorist Financing” (Chattogram)	1	52
22	Training on “Cash Management” (Chattogram)	03	52
23	Training on “Pre-Managerial” Course (Chattogram)	08	25
24	Training on “General Banking Operation” (Chattogram)	05	53
25	Workshop on “Perfection of Securities” (Chattogram)	02	61
26	Workshop on Foreign Remittance Desk Operation (Chattogram)	01	88
27	Training Course on “International Trade Payment & Finance” (Chattogram)	05	54
28	Training on “ICT & Alternative Delivery Channel”. (Chattogram)	03	54
29	Workshop on “Perfection of Securities” (Chattogram)	01	52
30	Training on “Cash Management” (Chattogram)	03	52
31	Training on “General Banking Operation” (Chattogram)	05	54
32	Workshop on “Perfection of Securities” (Chattogram)	01	61
33	Training on “Investment Procedure”. (Chattogram)	05	54
34	Workshop on “Hajj Pre -Registration & Registration Fee Collection Process” (Chattogram)	01	48
35	Workshop on “SME Investment”. (Chattogram)	01	38
36	Training on “General Banking & Investment” (Khulna)	01	29
37	Workshop on CIB (Khulna)	05	50
38	Foreign Remittance Desk Operation (Jashore)	01	42
39	Training on “General Banking & Investment” (Rajshahi)	05	34
40	Workshop on “Prevent of Money Laundering & Terrorist Financing”. (Barishal)	01	125
41	Rational Input Template (RTI) (Barishal)	01	08
Total Participants		= 2185	

FSIBL Mobile Banking:

First Security Islami Bank Ltd. got permission from Bangladesh Bank for Mobile Financial Services on November 22, 2011. Later on March 27, 2012, First Security Islami Bank Ltd. commenced Mobile Financial Services under the brand name “FSIBL FirstPay SureCash”, which was later rebranded as “FirstPay SureCash”.

FSIBL Mobile Banking is rendering Mobile Financial Services with having strong network coverage consisting of 65 distributors, 31512 MFS (Mobile Financial Services) agents and 451318 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 booked total Education 218 (Dhaka College, Govt. Titumir College & Bogura Zilla School etc.), total merchant 111, total utility 4 (Dhaka WASA, DESCO, Khulna WASA & Westzone Power Distribution Co.) and total municipality 14 out of 347 under FSIBL Mobile Banking.

The turnover of FSIBL MFS is Tk. 115.61 crore, TK. 242.77 crore, Tk. 641.53 crore & 913.87 crore against in the year 2015, 2016, 2017 & 2018 respectively which is evidencing the increasing trend of business of FSIBL MFS.

Total collection of MFS was Tk. 32.644 crore in 2015, which increasing trend was continued & it increased to Tk. 62.103 crore in 2016, Tk. 64.361 Crore in 2017 respectively and in the year 2018, it was jumped to Tk. 130.28 crore which is evidencing FSIBL MFS contribution towards business growth.

FSIBL is rendering the below Mobile Financial Services:

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

We are expanding our Mobile Banking market focusing govt. & private organizations covering the entire Bangladesh. As a part of this expansion, an agreement is signed with “a2i” (Access to Information) of Ministry to collect all the government utility bills through our Mobile Banking & Internet Banking. The a2i said, project name is “EkPay” (একপয়) - this is one point service, where all the

government utility bill payment facilities are available. This is a milestone towards digitalization of Banking System of FSIBL. Our Honorable Managing Director Mr. Syed Waseque Md. Ali signed the agreement on behalf of the FSIBL during signing with ICT Ministry & a2i on February 13, 2019.

FSIBL AGENT BANKING

First Security Islami Bank Ltd. got permission from Bangladesh Bank to commence Agent Banking Services on September 01, 2015. A software company, “Leads Corporation Ltd.” is providing Agent Banking Solution software named “nCore” integrated with CBS. The Agent Banking outlet is running under the ABS system integrated with CBS. The brand name is “FSIBL Agent Banking”.

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

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

So far, as of 31.12.2018, FSIBL Agent Banking & Mobile Banking has opened 20 Agent Banking Outlets with the total accounts 15965, total deposit of Tk. 31,45,09,237.2 and total turnover of Tk. 345.35 crore.

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

In the year 2018, FSIBL Agent banking collected 65822 numbers of bills, which net amount is BDT. 27340378.

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

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

In the year of 2018, FSIBL Agent Banking has disbursed the 1616 number of Foreign Remittance which amount stands to BDT. 55465794.96.

Since FSIBL Agent Banking is on the expansion mood, the year of 2018, was the pillar of success, standing on which this year we have planned to move to gear up our efforts to expand our agent banking services stepping further, establishing more outlets in different parts of the country.

Our FSIBL management has given priority to expand its Banking network through Agent Banking all over the country covering the remote areas, to reach the banked & un-banked people, to give them the opportunity to avail the digital banking services, through FSIBL dedicated Agent Banking Outlets.

Activities & Performance of Card Division in 2018

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 shopping facility using plastic card. FSIB 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 striped cards. We have more than 1 Lac debit cards at the end of 2018.

For smooth cash withdrawal & convenience of our valued clients, FSIB 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 139 as on December 2018.

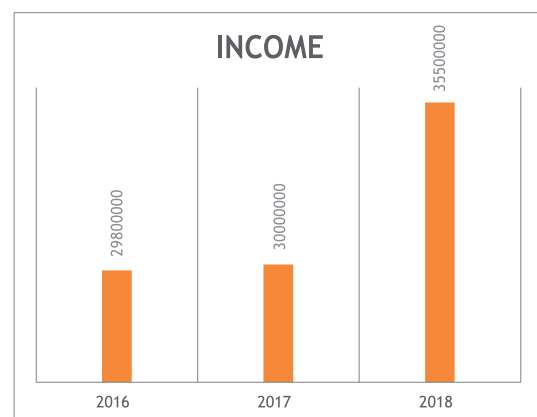
Card Division's detail Activities and Performance in 2018:

Portfolio of Card Division:

- 139 ATM
- 1 Lac Debit Card
- 24/7 Call Center (16257)

Business Summary of Card Division:

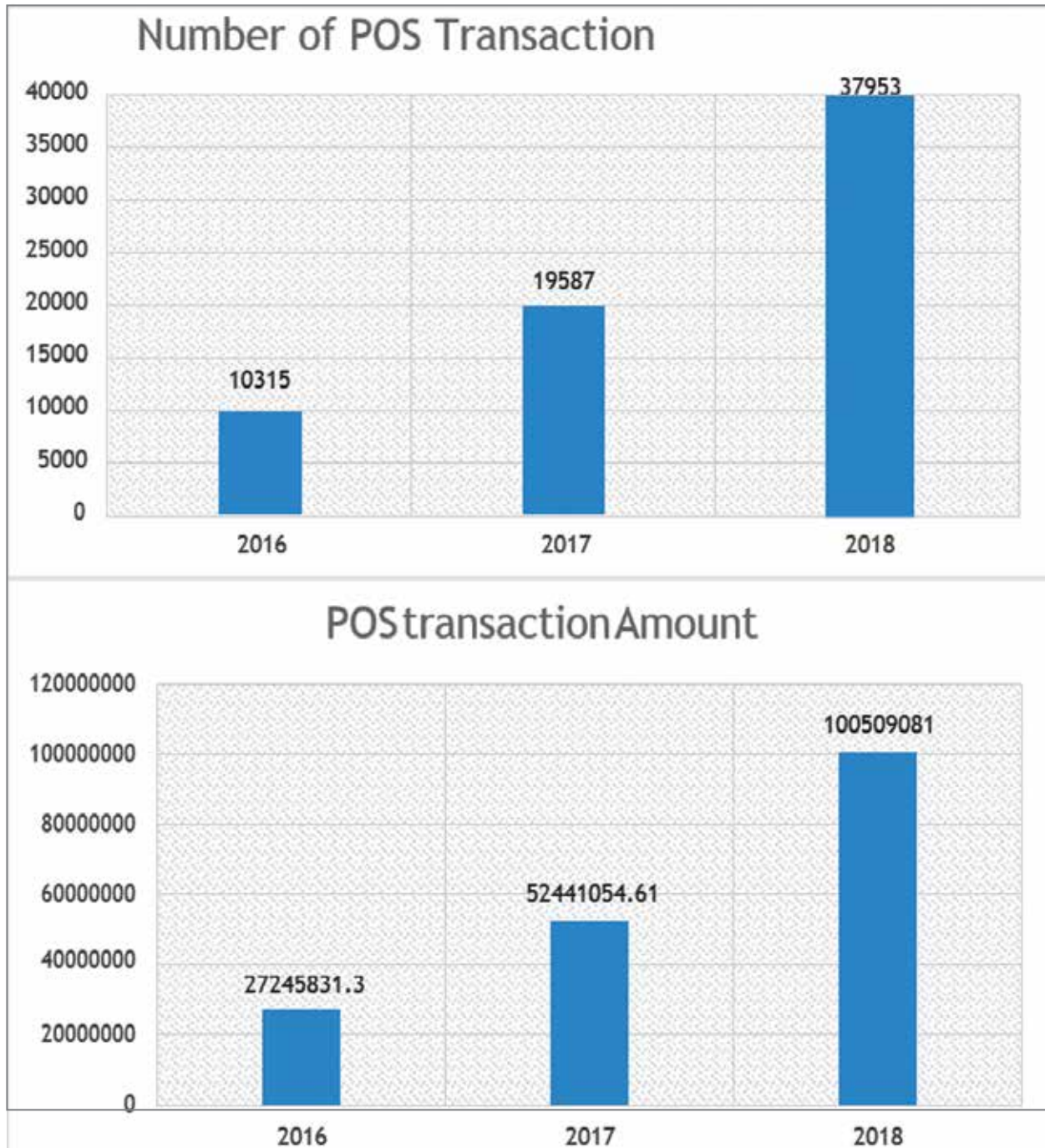
Year	2016	2017	2018
ATM Deployed	15	5	11
Number of ATM Transaction	740827	1070000	1188798
ATM Transaction Amount	690 Crore	835 Crore	1016 Crore
Number of POS Transaction	10315	19587	37953
POS transaction Amount	2.72 Crore	5.25 Crore	10.05 Crore
Number of Ecommerce Transaction	-	-	3712
E-Commerce Amount	-	-	15.35 Lac
Income from Card & Txn	2.98 Crore	3.00 Crore	3.55 Crore



Income Growth is 18.33 %

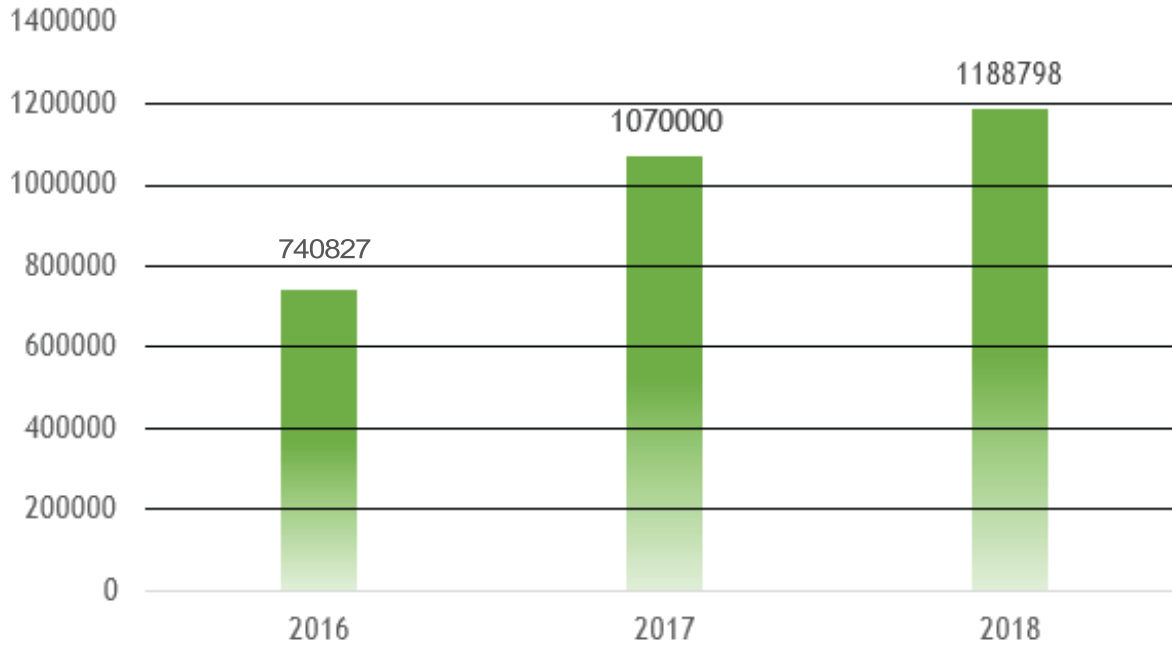
Sl. No.	Code	Branch Name	Income in 2018
1	0193	Kumira Branch, Shitakunda, Chattogram	1971759.07
2	0112	Gulshan Branch, Dhaka	790442.62
3	0125	College Gate Branch, Tongi, Gazipur	736223.47
4	0148	Zirabo Branch, Savar, Dhaka	717316.31
5	0178	City University Campus Branch, Dhaka	684166.47
6	0135	Court Bazar Branch, Ukhia, Cox's Bazar	679235.78
7	0140	Azampur Branch, Uttara, Dhaka	566160.86
8	0157	Lohagara SME/Krishi Branch, Narail	486087.93
9	0168	Bhaluka Branch, Mymensingh	474504.34
10	0138	Banasree Branch, Dhaka	465399.99

Top Ten Branch in terms of income

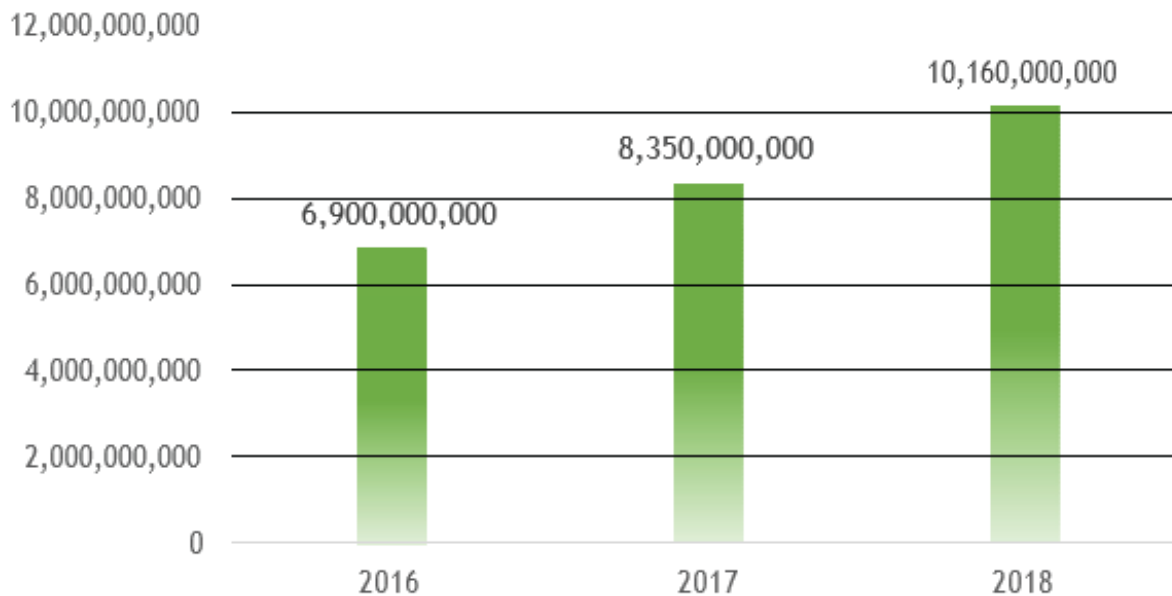


POS Transaction has increased to 93.76% and 91.66% respectively in terms of number and amount

NUMBER OF ATM TRANSACTION



ATM TRANSACTION AMOUNT



ATM Transaction increased significantly

ATM Transaction increased significantly

Achievement of Card Division in 2018

- 1) EMV CHIP based VISA Card launching
- 2) 100000 (One Lac) Card Milestone achievement
- 3) Introduction of E-Commerce Transaction with 2 Factor Authentication (2FA)
- 4) Terminal (ATM) EMV Up gradation
- 5) Anti-Skimming Deployment in all ATM for secured ATM Transaction
- 6) Introduce Original Operating System instead of pirated version (Windows 7 Original)
- 7) Hardware Up gradation for smooth operation of ATM (RAM & Hard Disk)
- 8) DC-DR-DC Migration Testing
- 9) All employee card successfully migrated to CHIP based card
- 10) SMS & Phone call notification regarding card receive, activation & transaction
- 11) Inclusion of Terminal name in Transaction SMS as per instruction of honorable Managing Director sir.
- 12) PIN Based POS Transaction has been hosted to secure customer data
- 13) Re-designed Card & Pouch as per market demand.
- 14) Facilitate cardholders to purchase AIR, Train & Bus Ticket.
- 15) New version of Card Requisition software has been released to ensure error free requisition process from branch officer
- 16) Account Opening of vendor in FSIBL
- 17) Introduction of Outbound call to Cardholders
- 18) Operational Agreement signed with Call center (Virgo Call Center).
- 19) Ensured 100% booth visit of branch officer as per Bangladesh Bank requirement

Running Project in Card Division:

- 1) Interbank & Intra bank Fund Transfer through ATM (ATMFT)
- 2) Deploying Antivirus in All ATM through Central Server
- 3) Migration of Magnetic strip card to EMV CHIP based VISA Card

Future Plan of Card Division:

- 1) Launching Credit card
- 2) Introduction of Pre-paid Hajj Card
- 3) Install ATM Recycler Machine
- 4) Installation of ATM Machine in different place of country.
- 5) Zone wise visit to train up branch executives/officers to boost up card business
- 6) Agreement signing with different merchants
- 7) Advertisement regarding various facilities and services of card through leaflet bill board etc.
- 8) Launching of POS (Point of sales)

SME AND AGRICULTURE DIVISION

CMSME (Cottage, Micro, Small & Medium Enterprise) Activities:

At this age of globalization the role of small & medium enterprises are very vital in the economical development in the country. In order to generate employment opportunities, enhancement of GDP growth, alleviation of poverty & income disparity and above all for economic development by way of optimum utilization of natural and economic resources, the contribution of small & medium sectors are immense. Present Government along with Bangladesh Bank have identified SME as potential/ thrust sector.

In the recent years, the bank's investments in CMSME (Cottage, Micro, Small & Medium Enterprise) sectors have been gradually increasing. The cumulative outstanding investment amount in SME sector have stood at Tk.3111.80 crore (Taka Three Thousand one Hundred Eleven Crore and Eighty Lac) only as on 31st December, 2018.

Moreover, to foster Cluster based investment our bank have already disbursed in mushroom cultivation at Savar, textiles industry at Madhabdi, salt production at Patiya and dry fish processing cluster at Cox's Bazar. In addition, proposal is under process as cluster investment in the light engineering sector at Bangshal and hosiery sector at Narayanganj.

First Security Islami Bank Ltd. has been relentlessly working to execute SME investment activities as per directives of Bangladesh Bank. In this connection, our bank has been actively participating at different SME workshop, SME fair, Product Exhibition Fair along with SME related activities.

Women Entrepreneurs:

More than fifty (50%) percent of the population of Bangladesh are women. If employment opportunities can be generated for such large portion of womenfolk, it will open up the opportunities of their creative talent and skill in one side and on the other will help to generate income, which in turn will contribute towards the development of socio economic condition of the country positively.

In this context, First Security Islami Bank Ltd. has taken all out initiative to invest in women entrepreneurs of cottage, micro and small sectors in urban and rural areas. In addition, the bank has also opened two ladies branches which are situated at Kazir Dewri at Chattogram city and Patiya of Chattogram in order to facilitate the women entrepreneurs.

The total invested amount of our bank extended to the Women Entrepreneurs is BDT40.45 crore (Taka Forty core and Forty five Lac) only up to 31st December '2017, which has subsequently been enhanced up to BDT133.73 crore (Taka One Hundred Thirty Three core and seventy Three Lac) only as at the end of year-2018 (i.e.31.12.2018)

Apart enhancement of investment for the women entrepreneurs, our bank has also been participating in different fairs from time to time in order to acquaint with the products and services of women entrepreneurs financed by our bank. Accordingly during year 2018 our bank has also actively participated in Banker-SME Women Entrepreneurs & products display fair and distributed dummy cheque as a token of investment under Women Entrepreneur Scheme.

Agri Investment

Agriculture sector plays an important role in overall economic development of the country. Agriculture is a major employment generating sector. According to Bangladesh Economic Review 2018, the broad agricultural sectors like Crops cultivation, Livestock, Fishing, Poultry Farming etc. contributes 14.23% to GDP, provides employment for 40.62% of the labor force of the country. The role of this sector is also significant in the macroeconomic stability of the country like creation of employment, poverty alleviation, Human resources development and Food security of the country. Even, agriculture has a significant role to mitigate adverse effects of environmental degradation and climate changes. In this connection, First

Security Islami Bank Limited is keeping contribution in the national economy by disbursing Investment in the agricultural sector since inception. In the last Fiscal Year 2017-2018, our bank has disbursed in agricultural sector for Tk.294.72 crore, which was higher than the previous Year. Our bank is concentrating more on the various sub sectors of agriculture like Crops cultivation, Fisheries, Livestock, Dairy farming, Poultry, Mushroom cultivation, procurement of agri machinery and irrigation equipment. Moreover, our bank is also facilitating disbursement of investment at concessional rate of profit @4% to the high yield value crops (like pulses, oil seeds, spices, maize etc.) as per directives of Bangladesh Bank.

Dividend

The Board of Directors has recommended 10% Stock Dividend for the year ended December 31, 2018.

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 Auditors

The present External Auditor of the Bank Hoda Vasi Chowdhury & Co., Chartered Accountants shall retire from this 20th Annual General Meeting. Hoda Vasi Chowdhury & Co., Chartered Accountants have expressed their willingness to continue as external auditor for the year 2019. As per guidelines of regulatory bodies, Hoda Vasi Chowdhury & Co., Chartered Accountants are eligible for re-appointment for next term.

Appointment of Practicing Professional:

In compliance with the conditions of Corporate Governance Code of Bangladesh Securities and Exchange Commission dated June 03, 2018 for providing certificate, Practicing Professional Accountants shall be appointed in accordance with condition No.9 of that code in the Annual General Meeting by the shareholders. Ahmed Zaker & Co., Chartered Accountants have expressed their willingness for appointment of Practicing Professional Accountants to give certificate for the year 2019 in compliance with the conditions of Corporate Governance Code. As per condition of the Commission, Ahmed Zaker & Co., Chartered Accountants are eligible for appointment for the year 2019.

Future Outlook

In the history of Islami Banking activities started its operation in the country with modern and progressive guidelines; First Security Islami Bank is one of them. It is a fully shariah based and Islami rules & regulations complying bank which is proceeding to its goal step by step since its inception. First Security Islami Bank Ltd. started its operation on 25th October, 1999 under the Company Act 1994. Though First Security Bank started its operation as a conventional bank at the beginning, it was converted into a fully Islami bank on 1st January 2009. Besides developing the living quality of rural peoples, engaging urban life with economic development and acceleration of technological improvement along with increasing of clients are the main objectives of First Security Islami Bank Ltd. To facilitate our clients beyond regular banking time, we are increasing the number of ATM booths, enhancing the facilities of online banking, internet banking and SME banking. In the mean time we started Agent banking and Mobile Banking services. Besides its regular activities, the bank is working under corporate social responsibilities since its inception for the development of country's health, education, sports and privileges deprived people. The successes achieved by the bank during its 18 years of operation are really praiseworthy in comparison with same aged banks operating under Islami banking guidelines in Bangladesh.

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. As high profit rate is supposed to be the greatest risk for upcoming days, so bank is emphasizing on No cost/Low cost deposits. In a shortest time after its inception, the bank has achieved remarkable success in its foreign currency business and working to retain this trend through development

engagement with international business and receiving remittance from Bangladeshi expatriates. In case of investment, the bank is giving more importance to investment risk management and accelerating investment in SME sector, Women entrepreneurship and Agriculture sector. The bank keeps its attention to nonprofit based income i.e. income from ancillary services to retain stable trend of income and increase of shareholders value. We believe that the bank, incorporated by a skilled team of businessman, will be able to sustain its growth trend proper utilization of its operating strategy and well skilled human resources.

The bank is relentlessly working for its long-term strategic plan to maintain stable growth and progressiveness and planned to expand its exposure in the following areas to meet the changing demand of the valued customers-

- Opening of New Branches
- Internet Banking
- Priority Banking
- Modernization of Training Institute
- Enhancement of in-house Training Facilities
- Expansion of ATM Booth
- Online Banking
- Expansion of Collection Booth
- Agent Banking
- Mobile Banking
- Green Banking
- Shariah Based Credit Card
- SME Banking
- Innovation and Introduction of New Liabilities & Asset Products
- Expansion of Business at Home & Abroad

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 2018. 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 run the bank to the best of our abilities.

Ameen.

On behalf of the Board of Directors



Mohammed Saiful Alam
Chairman

Certificate Of Compliance

Report to the Shareholders of First Security Islami Bank Limited on compliance on the Corporate Governance Code

We have examined the compliance status to the Corporate Governance Code by First Security Islami Bank Limited for the year ended on 31st December 2018. This Code relates to the Notification No. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80, dated 03 June 2018 of the Bangladesh Securities and Exchange Commission.

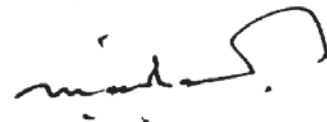
Such compliance with the Corporate Governance Code is the responsibility of the Company. Our examination was limited to the procedures and implementation thereof as adopted by the Management in ensuring compliance to the conditions of the Corporate Governance Code.

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 conditions 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 Company has complied with the conditions of the Corporate Governance Code as stipulated in the above mentioned Corporate Governance code issued by the Commission except those mentioned in the statement of compliance status;
- The Company 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.

For K.M. HASAN & Co
Chartered Accountants



Md. Amirul Islam FCA, FCS
Senior Partner

Place: Dhaka
Dated: 28 March 2019

CEO AND CFO'S Declaration to the Board

March 28,2019

Board of Directors
First Security Islami Bank Limited
House # SW (I) 1/A, Road # 08
Gulshan-1, Dhaka-1212.

Subject: Declaration on Financial Statements for the year ended on 31.12. 2018.

Dear Sirs,

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 31.12.2018 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 31.12.2018 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.



Muhammad Kamruzzaman, FCA
Chief Financial Officer (C.C)



Syed Waseque Md. Ali
Managing Director

Report on Corporate Governance

Corporate governance is the system of rules, practices and processes by which a company is directed and controlled. Corporate governance essentially involves balancing the interests of the many stakeholders in a company-these include its shareholders, management, customers, suppliers, financiers, government and the community. Since corporate governance also provides the framework for attaining a company's objectives, it encompasses practically every sphere of management, from action plans and internal controls to performance measurement and corporate disclosure.

The corporate governance system in the Bank is designed to ensure transparency and accountability at all levels in doing business. It also ensures that duties and responsibilities are appropriately segregated between the Board and management to provide sufficient checks and balance and flexibility for smooth business operation. The Board provides leadership and direction for the management, approves strategic and major policy decisions and oversees management to attain predetermined goals and objectives of the Bank. Integrity and compliance throughout the Bank are Strongly encouraged by the Board.

In Compliance with Bangladesh Securities and Exchange Commission Corporate Governance Code No. BSEC/CMRRCD/2006-158/207/Admin/80 dated June 03, 2018 and Bangladesh Bank regulations and to further strengthen our corporate governance system three Independent Directors have been inducted in the Board. **Status of compliance with the conditions of Corporate Governance Code has been presented in the Annexure C for information of all concerned.**

This Report also states the following additional statements as per condition No. 1.5 of the Corporate Governance Code as a part of the Directors' Report.

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

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

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

ii. Segment-wise or division-wise performance:

Particulars	Division-wise performance							Total
	Dhaka	Chattogram	Khulna	Barishal	Rajshahi	Rangpur	Sylhet	
Investment Income	38,230,200,437	27,687,312,503	2,133,949,527	530,113,901	533,166,301	258,289,795	697,290,960	70,070,323,427
(-) Profit Paid On Deposits	36,182,211,469	21,406,365,778	1,662,592,246	405,510,433	425,283,154	200,711,382	612,669,188	60,895,343,653
Net Investment Income	2,047,988,968	6,280,946,725	471,357,281	124,603,467	107,883,146	57,578,412	84,621,772	9,174,979,774
Other Income	866,207,689	693,649,390	157,351,000	41,367,026	37,667,409	14,095,625	32,734,877	1,843,073,020
Total Operating Income	2,914,196,657	6,974,596,115	628,708,282	165,970,494	145,550,556.77	71,674,038	117,356,649	11,018,052,794
(-) Operating Expenses	928,857,842	3,853,857,065	429,593,820	116,927,995	162,589,540	56,444,137	153,502,235	5,701,772,634
Net Profit	1,985,338,815	3,120,739,051	199,114,462	49,042,499	(17,038,983)	15,229,900	(36,145,585)	5,316,280,160

iii. Risks 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 profit in banking business. This could result due to global economic crisis and supply side distortion. Deterioration in credit quality requires provisioning.
- Changes in policies and practices of regulatory bodies to revise practices, pricing and responsibilities of the financial institutions have significant effect on the performance of the bank.
- Changes in market conditions-
Changes in market conditions particularly interest rates on deposit; volatility in FX market is likely to affect the performance of the bank.
- The risk of litigation-In the ordinary course of business, legal actions, and claims by and against the Bank may arise.
- Operational risk is inherent to all business because more or less operation is technology based.

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

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

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

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

S.N.	Name of Party	Nature of Transaction	Nature of Relationship	Amount as on 31/12/2018	Basis of Transaction
1	Northern General Insurance Company Ltd.	Insurance Premium	Common Director	9,145,812	Fair Market Value
2	Northern General Insurance Company Ltd.	Deposit	Common Director	34,527,021	Fair Market Value
3	Reliance Finance Ltd.	Deposit	Common Director	5,059,263	Fair Market Value
4	Reliance Finance Ltd.	Balance with NBFI(MTDR)	Common Director	13,603,700,000	Fair Market Value
5	Reliance Finance Ltd.	Subordinated Bond	Common Director	360,000,000	Fair Market Value
6	First Security Islami Capital & Investment Limited	Deposit	Common Director	10,606,176	Fair Market Value
7	First Security Islami Capital & Investment Limited	Investment	Common Director	268,474,415	Fair Market Value

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

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

Utilizations of proceeds from rights issues-2010, 2014 & FSIBL Mudaraba Subordinated Bond Issues-2012 and 2017-Net Proceeds from the rights issue as well as FSIBL Mudaraba Subordinated Bond Issues was used for investing in different profitable sectors from where return on investment will be high and to expand existing business operation. No specific implementation schedule has maintained by the bank in this respect.

- viii. An explanation if the financial results deteriorate after the company goes for Initial Public Offering (IPO), Repeat Public Offering (RPO), Rights Offer, Direct Listing, etc.---N/A
- ix. If significant variance occurs between quarterly financial performance and annual financial statements the management shall explain about the variance on their annual report-----N/A.
- x. Remuneration to directors including independent directors is the amount of Tk.2,076,984.00 for the year ended 31 December, 2018.
- xi. The financial statements prepared as on December 31, 2018 by the Bank, presented fairly its state of affairs, the result of its operation, cash flows and changes in equity.
- xii. The bank has been maintained proper books of account.

- xiii. Appropriate accounting policies have been consistently applied in preparation and presentation of the financial statements and that the accounting estimates are based on reasonable and prudent judgment.
- xiv. International Accounting Standards (IAS) and International Financial Reporting Standards (IFRS) as applicable in Bangladesh have been flowed and disclosed in preparation of the Financial Statements.
- xv. The Board ensures that adequate internal control systems are in place which are consistently complied with and implemented to provide reasonable assurance that financial records are reliable for preparation of financial statements. The Board, further, ensures that quality of financial reporting is maintained, assets of the Bank are safeguarded against unauthorized use or disposition and accountability for assets and business transactions is maintained.
- xvi. No event is arisen from the controlling shareholders which may impair the minority interest.
- xvii. The Management has reasonable ground to believe that there are no significant doubts upon the bank's ability to continue as a going concern.
- xviii. There is no significant deviation from the last year operating results.
- xix. Key operating and financial data for last five preceding years is summarized in the preface of this report (**page no. 15**).
- xx. The Board of Directors has recommended 10% stock dividend for the year 2018.
- xxi. No bonus share or stock dividend has been declared for the year 2018 as Interim Dividend.
- xxii. The number of Board meetings hold during the year 2018 and attendance by each director has been disclosed in the **Annexure (page no. 128)**.
- xxiii. The pattern of shareholding disclosed the aggregate number of shares (along with name-wise details where stated below) has been disclosed in the **Annexure (page no. 130)**.
- xxiv. Information of appointment/re-appointment of directors has been disclosed in the **Annexure (page no. 132 & 133)**.
- xxv. The Management Discussion and Analysis Report aims to present the bank along with financial performance analysis for the year ended December 31, 2018.
 - Accounting policies and estimation for preparation of financial statements: Please refer the notes to the financial statements (note no. 02).
 - There is no changes in accounting policies and estimation during this financial year.
 - Comparative Financial performance: Please refer the "Performance at a glance" in this report in **page no. 15**.
 - Peer industry scenario: Please refer to the **page no. 92 & 93** in this directors report.
 - Financial and Economic scenario of the country and globe: Please refer the **page no. 90 & 91** of directors Report.
 - Risks Factors and Management's Perception about the Risk Factors: The risk factors and management perceptions are as follows:

a. Profit Rate Risk

Profit rate risk is the risk where changes in market profit rates might adversely affect bank's financial condition. Changes in profit rates affect both the current earnings (earnings perspective) as well as the net worth of the bank (economic value perspective). Re-pricing risk is often the most apparent source of profit rate risk for a bank and is often gauged by comprising the volume of a bank's assets that mature or re-price within a given time period with the volume of liabilities that do so.

The short term impact of changes in profit rates is on the bank's Net Profit Income (NPI). In a longer term, changes in profit rates impact the cash flows on the assets, liabilities and off-balance sheet items, giving rise to a risk to the net worth of the bank arising out of all re-pricing mismatches and other profit rate sensitive aspects and positions.

Mitigation

The Bank adopted traditional Gap analysis for assessing impact on profit perspective (earnings perspective) and Duration Analysis for assessing the impact on the Economic Value of Equity (Economic Value Perspective).

b. Exchange Rate Risk

Foreign Exchange Risk is the current or prospective risk for earnings and capital arising from adverse movements in currency exchange rates. Foreign Exchange risk may also arise as a result of exposures of banks to profit rate risk arising from the maturity mismatches of foreign currency positions.

Mitigation

First Security Islami Bank Limited has established Risk tolerance limits for foreign exchange exposure with the directives of Bangladesh Bank in order to ensure that any adverse exchange rate movements on the results of the Bank due to un-hedged foreign exchange positions are managed within acceptable parameters.

c. Non-Repayment Risk (Investment Risk)

Investment Risk arises when the counterparty fails to meet its obligations in accordance with agreed terms and conditions of an investment related contract. The failure may arise due to unwillingness of the counterparty or declining trend of overall economic condition, unanticipated legal or political constraints, etc.

Mitigation

First Security Islami Bank Limited believes that a key component of a disciplined investment (credit) culture is adherence to internal policies and procedures. Hence comprehensive investment policies and guidelines have been established in the bank to ensure quality and transparency of investment decisions at all times. The Board of Directors has approved the Investment Policy for the Bank where major policy guidelines, growth strategy, exposure limits (for particular sector, product, individual company, group and area) and risk management strategy have been described/stated in details. Investment policy is being regularly updated to cope up with the changing global and domestic economic scenarios.

d. Liquidity Risk

Liquidity Risk is the risk that the bank cannot promptly fulfill its payment obligations due to unforeseen factors or be forced to place funds on unfavorable terms. Bank might face liquidity risk due to adverse mismatch of maturities of assets and liabilities and might encounter difficulty in meeting obligation from its financial liabilities at a point of time.

Mitigation

First Security Islami Bank Limited maintains diversified and stable funding base comprising of core retail, corporate and institutional deposits to manage liquidity risk. The prime responsibility of managing the liquidity risk of the bank lies with Treasury Division. Different key ratios including LCR and NSFR are regularly discussed in monthly meeting of ALCO of the Bank. The committee meets at least once in every month to review LCR, NSFR report and overall liquidity position of the bank. Treasury Division maintains liquidity based on current liquidity position anticipated future funding requirement, sources of fund, options for reducing funding needs, present and anticipated asset quality, present and future earning capacity, present and planned capital position, etc.

g) Future Business Plan:

Actually in the year 2018 was very challenging for banking industry in various aspects. At the end of the year 2018 in our bank the total Deposit mobilization was Tk. 32,002.18 crore, Investment raised by Tk. 31,168.50 crore and Operating Profit earned by Tk. 531.63 crore. We are expecting that in the upcoming year i.e. 2019 the business growth will be increased in optimized level. It is noted that the future outlook has been presented in the **page no. 119 & 120** in the director's report and the business expansion has been presented in **page no. 60** of Managing Directors message.

xxvi. Declaration or certification by the CEO and the CFO to the Board as required under condition No. 3(3) has been disclosed as per **Annexure-A**.

xxvii. The report as well as certificate regarding compliance of conditions of this Code as required under condition No. 9 shall be disclosed as per **Annexure-B** and **Annexure-C**.



Mohammed Saiful Alam
Chairman

Compliance of Section 1(5) (xxii)

Board meeting held during the year 2018 and attended by each Director.

SL. No.	Name of Directors	Total No. of Meetings held	No. of Meetings Attended	Remarks
01	Mr. Mohammed Saiful Alam	11	06	Leave Granted
02	Mr. Mohammed Abdul Maleque	11	10	Leave Granted
03	Mrs. Farzana Parveen	11	04	Leave Granted
04	Mrs. Rahima Begum	11	02	Leave Granted
05	Mrs. Atikur Nessa	11	08	Leave Granted
06	Mr. Mohammad Ishaque	11	11	-
07	Mr. Ahmed Muktadir Arif	11	10	Leave Granted
08	Mr. khandkar Iftekhar Ahmad	11	08	Leave Granted
09	Dr. Momtaz Uddin Ahmed	11	08	Leave Granted
10	Mr. Mortuza Siddique Chowdhury	11	04	Resigned, 10/05/2018 (During his tenure 04 (four) meeting held he present in the meeting)
11	Mrs. Badrun Nessa	11	08	Leave Granted, Appointed on 27/02/2018
12	Mr. Md.Wahidul Alam Seth	11	07	Appointed on 10/05/2018 (All meetings present during his tenure of the year)
13	Mr. Jamal Mostafa Chowdhury	11	05	Appointed on 25/07/2018 (All meetings present during his tenure of the year)
14	Mr. Molla Fazle Akbar	11	03	Appointed on 24/10/2018 (All meetings present during his tenure of the year)

N.B: The Directors who could not attend in the meetings were granted leave of absence.

Board Sub Committee meeting held during the year 2018 and attended by each Director.

Executive Committee

SL. No.	Name of Members	Total No. of Meeting held	No. of Meetings held & Attended (26/12/2018, 71 st EC)	Remarks
01	Mr. Mohammed Saiful Alam	01	01	
02	Mr. Mohammed Abdul Maleque	01	01	
03	Mrs. Farzana Parveen	01	01	
04	Mrs. Badrun Nessa	01	01	
05	Mr. Md.Wahidul Alam Seth	01	01	
06	Mr. Molla Fazle Akbar	01	01	

Audit Committee

SL. No.	Name of Members	Total No. of Meeting held	No. of Meetings Attended	Remarks
01	Mr. Ahmed Muktadir Arif	04	04	
02	Mr. Mohammad Ishaque	04	04	
03	Dr. Momtaz Uddin Ahmed	04	04	

Risk Management Committee

SL. No.	Name of Members	Total No. of Meeting held	No. of Meetings Attended	Remarks
01	Mr. ammed Abdul Maleque	04	04	-
02	Dr. Momtaz Uddin Ahmed	04	03	Leave Granted
03	Mr. Ahmed Muktadir Arif	04	03	Leave Granted

Compliance Section 1(5) (xxiii) Parent of Shareholding

- (i) Parent/Subsidiary/Associated Companies and Other related parties Nil
- (ii) Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit and their spouse and Minor child:

Directors and their spouse and Minor child:

Name of Director	No. of Shares	Name of their spouse and Minor child	No. of Shares
Mohammed Saiful Alam	33,807,511		
Mohammed Abdul Maleque	15,681,985	Sarwar Jahan Maleque	720,132
Wahidul Alam Seth	32,933,412		
Farzana Parveen	38,155,560		
Rahima Begum	15,681,985	Mortoza Siddique Chowdhury	9,648,325
Atikur Nessa	35,856,053		
Mohammad Ishaque Independent Director	Nil		
Ahmed Muktadir Arif Independent Director	Nil		
Dr. Momtaz Uddin Ahmed Independent Director	Nil		
Badrun Nessa Nominated Director (Padma Export Import & Trading Co. Ltd.)	23,638,541		
Khandkar Iftekhar Ahmad, Nominated Director (Pusti Vegetable Ghee Ltd.)	17,017,997		
Jamal Mostafa Chowdhury Nominated Director Honeywell Securities Corp. Ltd.	15,682,000		
Lt. Gn. Mollah Fazle Akbar Nominated Director Victor Trade International	15,681,990		

Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit and their spouse and Minor child:

Name	Designation	No. of Share	Holding Share by their spouse and Minor child
Mr. Syed Waseque Md. Ali	Managing Director	Nil	Nil
Mr. Oli Kamal FCS	Company Secretary	Nil	Nil
Mr. Md. Kamruzzaman FCA	Chief Financial Officer	Nil	Nil
Mr. Md. Abdul Matin Mahboob	Head of Internal Audit	Nil	Nil

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

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

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

Compliance of Section 1(5) (xxiv) Disclosure of Appointed/Re-appointed Directors

Following Directors were appointed/re-appointed:

Re-appointed:

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, Reliance Finance Limited, S. S. Power-I Limited, Norinco Engineering Limited, C & H Power Management Company Limited, Reliance Brokerage Services Limited, Ekushey Television Ltd. Karnaphuli Praktik 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 Cold Rolled Steels Limited, S. Alam Luxury Chair Coach Services Limited, S. Alam Power Generation Limited, S. Alam Tank Terminal Limited, S. Alam Properties Limited, Sonali Cargo Logistics (Pvt.) Limited, Fatehabad Farm Limited, Portman Cements Limited, Rangdhanu Media Limited, Pavilion International Limited, Crest Holdings Limited, Virgin Assets Limited, Noor Islamic Holdings Limited, Disney Business Solution Limited and the Director of Northern General Insurance Co. Limited. He is also Sponsor Shareholder of Al-Arafah Islami Bank Limited, S. Alam Super Edible Oil Limited, S. Alam Vegetable Oil Limited 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 other philanthropic activities in the country.

Mr. Alam has travelled many countries around the world for business purposes.

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 Nessa Enterprise, Partner of Rafe Enterprise, Khorshed Paribahan Sangstha and Shareholder of Reliance 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.

Appointed:

Wahidul Alam Seth, Director:

Wahidul Alam Seth was born in Chattogram in the year 1970. He is the Managing Director of Excel Dyeing and Printing Limited and Director of Reliance Brokerage Services Limited. He is also Proprietor of D G Print, INTRA, Staple Food and B. Nawab Real Estate (defunct).

Wahidul Alam Seth is also a well known business man. He has attended in various seminars and symposium in the country and abroad. He has travelled many countries in the world for business purposes.

Jamal Mostafa Chowdhury, Nominated Director: Honey Well Securities Corporation Limited.

Jamal Mostafa Chowdhury was born in Chattogram in the year 1958. He was 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. and 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 philanthropic activities.

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

Mollah Fazle Akbar, Lt. General (retired), Ndc, Psc, Phd, Nominated Director: Victor Trade International.

Mollah Fazle Akbar, Lt. General (Retired), Ndc, Psc, Phd was born in the year 1956. He is a retired Lieutenant General of Bangladesh Army. During his service period, he served different important positions in Bangladesh Army. He has also attended in several internationally recognized symposiums as a speaker. Mollah Fazle Akbar has attended in various national and international seminars in the country and abroad. He has travelled many countries around the world for service purposes.

Annexure-C

[As per condition No. 1(5) (xxvii)]

Status of compliance with the conditions imposed by the commission's Notification No.SEC/CMRRC/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 or Member of Stock exchange	✓	-	-
1.2 (b)(vii)	Not a partner or executive of statutory audit firm preceding three years	✓	-	-
1.2 (b)(viii)	Not independent director more than 5 listed companies	✓	-	-
1.2 (b)(ix)	Not convicted by a court	✓	-	-
1.2 (b)(x)	Not convicted for a criminal offence	✓	-	-
1(2)(c)	Appointed by the Board of Directors & approved in AGM	✓	-	-
1(2)(d)	Post cannot remain vacant for more than 90 days	✓	-	-
1(2) (e)	Tenure of the office of an Independent director shall be 3 years	✓	-	-
1(3)	Qualification of Independent Director (ID)			
1(3) (a)	Independent director shall be knowledgeable individual	✓	-	-
1(3)(b)(i)	Business leader who is or was a promoter or director of an unlisted company	✓	-	-
1(3)(b)(ii)	Corporate leader who is or was a top level executive not lower than CEO or DMD or CFO or HIAC or CS	✓	-	-
1(3)(b)(iii)	Former official of government or statutory body not below 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	✓	-	-
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)
		Complied	Not complied	
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:			
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	✓	-	-

Condition No.	Title	Compliance Status (Put √ in the appropriate column)		Remarks (If any)
		Complied	Not complied	
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 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	√	-	
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	√	-	-

Condition No.	Title	Compliance Status (Put √ in the appropriate column)		Remarks (If any)
		Complied	Not complied	
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	√	-	-
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(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(5)(m)	Oversee whether the proceeds raised through IPO / RIPO / Right Issue fund utilization	-	-	N/A

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (If any)
		Complied	Not complied	
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(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

Condition No.	Title	Compliance Status (Put ✓ in the appropriate column)		Remarks (If any)
		Complied	Not complied	
6(3)(c)	The chairperson of the NRC shall attend the annual general meeting to answer the queries of the shareholders.	-	-	Do
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	-	-	Do
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	-	-	Do
6(5)(b)(iv)	Formulating the criteria for evaluation of performance of independent directors and the Board	-	-	Do
6(5)(b)(v)	Identifying the company's needs for employees at different levels and determine their selection, transfer or replacement and promotion criteria	-	-	Do
6(5)(b)(vi)	Developing, recommending and reviewing annually the company's human resources and training policies	-	-	Do
6(5)(c)	The company shall disclose the nomination and remuneration policy during the year at a glance in its annual report	-	-	Do
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	✓	-	-
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	✓	-	-
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	-	✓	To be complied from the upcoming AGM
9(3)	The directors of the company shall state that the company has complied with these conditions or not	✓	-	-

Report on Risk Management

Risk Management in Banking:

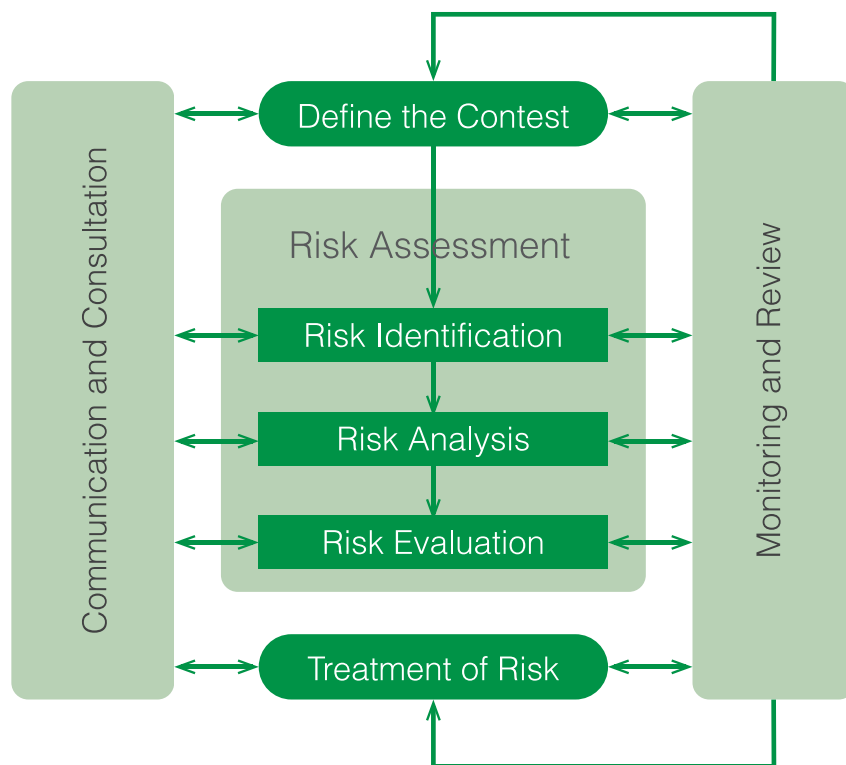
The banking sector of Bangladesh has been getting robust not only in size but also in complexity, with its diversified products, risk structures and connectivity. The current size of the banking sector of Bangladesh requires special attention to risk management to improve operational efficiencies of banks in managing the increasing risks.

Risks are the potential that an uncertainties, event, action or inaction will adversely impact the ability of an entity to achieve its organizational objectives.

Risk management framework is a set of components that provide the foundations and organizational arrangements for designing, implementing, monitoring, reviewing and continually improving risk management throughout the organization. The notion of a risk management framework is essentially equivalent to the concept of Enterprise Risk Management (ERM).

Risk Management Process:

Risk management is the identification, assessment, and prioritization of risks followed by coordinated and economical application of resources to minimize, monitor, and control the probability and/or impact of unfortunate events or to maximize the realization of opportunities. The process of risk management can be presented as a listing of coordinated activities and by a cyclic sequence.



Risk Management Structure of FSIBL:

FSIBL has been addressing 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 a high powered Board Risk Management Committee (BRMC). FSIBL has also an Executive Risk Management Committee (ERMC) at management level consisting of member from the different core risks divisions under the chairmanship of Chief Risk Officer (CRO). The Deputy Chief Risk Officer (DCRO) of our bank is the member Secretary of that committee.

Board Risk Management Committee (BRMC):

Board Risk Management Committee has been performing its responsibilities as per BRPD Circular No. 11 Dated 27 October, 2013. Following are the members of Risk Management Committee of Board.

Name	Designation
Mr. Mohammed Abdul Maleque	Chairman
Mr. Dr. Momtaz Uddin Ahmed	Member
Mr. Khandkar Iftekhar Ahmad	Member

Executive Risk Management Committee (ERMC):

Following are the members of Executive Risk Management Committee (ERMC),

Serial No.	Members	Designation
1.	Additional Managing Director (AMD) & Chief Risk Officer (CRO)	Chairman
2.	Deputy Managing Director (DMD)	Member
3.	Head of Investment Administration Division	Member
4.	Head of Treasury Division	Member
5.	Head of International Division	Member
6.	Head of Anti-Money Laundering & Combating Financing of Terrorism Division.	Member
7.	Head of Internal Control & Compliance Division	Member
8.	Head of Investment Division	Member
9.	Deputy Chief Risk Officer (DCRO)	Member Secretary
10.	Head of Investment Monitoring & Recovery Division	Member
11.	Head of Information & Communication Technology Division	Member
12.	Head of Finance & Accounts Division	Member
13.	Head of Management Information System Division	Member

Risk Management Division (RMD):

As per Bangladesh Bank DOS circular no. 04 dated 8th October 2018, the following Risk Management organogram has been designed by the First Security Islami Bank Ltd. (FSIBL).

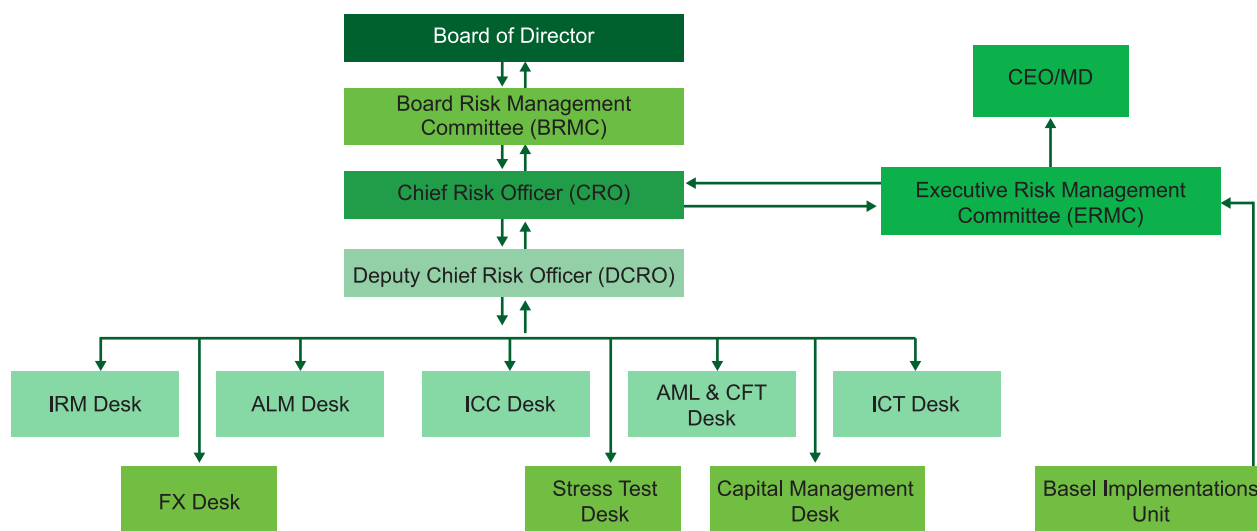


Figure: Risk Management Organogram

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 officers work as allies and thought partners to other stakeholders within and outside the Bank, and are guided in the exercise of their powers by a deep sense of responsibility, professionalism and respect for other parties.

Operational Overview of Risk Management Division:

Risk management is a discipline at the core of every financial institution and encompasses all the activities that affect its risk profile. The Risk Management Division of FSIBL is conducting its activities through the eight different desks covering core functional areas of the Bank. An overview of the operational activities is highlighted under,

- Investment Risk Management (IRM) Desk:** Investment Risk Management Desk is responsible for developing and implementing comprehensive procedures and information systems to monitor the condition of each individual investment across various portfolios. FSIBL needs to enunciate a system that enables the Investment Risk Management Desk to monitor quality of the investment portfolio on a day to day basis and take remedial measures as and when any deterioration occurs.
- Asset-Liability Management (ALM) Desk:** The goal of asset/liability management (ALM) is to properly manage the risk related to changes in profit rates, the mix of balance sheet assets and liabilities, the holding of foreign currencies, and the use of derivatives. These risks should be managed in a manner that contributes adequately to earnings and limits risk to the financial margin.
- Internal Control & Compliance (ICC) Desk:** Internal Control & Compliance risk is the current or

prospective risk to earnings and capital arising from violations or noncompliance with laws, rules, regulations, agreements, prescribed practices, or ethical standards, as well as from the possibility of incorrect interpretation of effective laws or regulations. Bank are exposed to compliance risk 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.

- d. **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'.
- e. **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.
- f. **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
- g. **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.
- h. **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.

Monthly Risk Management Report: Risk Management Division (RMD) prepares Risk Management Report (RMR) monthly as per Bangladesh Bank DOS Circular No. 04 dated October 8, 2018. This report is submitted to Department of Off-Site Supervision of Bangladesh Bank after presenting before the Executive Risk Management Committee of FSIBL along with the meeting minutes and risk analysis of the report.

Risk Analysis: On the basis of the monthly Risk Management Report (RMR), for taking more informed decisions, a Risk Analysis Statement is prepared by the Risk Management Division (RMD) of FSIBL. Risk

analysis statement submitted to Department of Off-Site Supervision of Bangladesh Bank attached with monthly Risk Management Report (RMR)/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 submitted to Financial Stability Department of Bangladesh bank quarterly and Department of Off-Site Supervision of Bangladesh Bank half-yearly.

Half-yearly Comprehensive Risk Management Report (CRMR): Risk Management Division (RMD) prepares half-yearly Comprehensive Risk Management Report (CRMR). This report is submitted to Department of Off-Site Supervision of Bangladesh Bank after presenting before the Executive Risk Management Committee of FSIBL along with the meeting minutes and risk analysis of the report.

ICAAP Report: Internal capital adequacy assessment process (ICAAP), including an evaluation of the bank's preferred risk profile, the actual risks identified, the means by which they will be mitigated, and what risks will be covered by capital. Risk Management Division prepares ICAAP report and submitted to the Banking Regulation & Policy Department (BRPD) of Bangladesh bank annually after presenting before the Supervisory Review Process (SRP) team and Board.

Risk Appetite Statement (RAS): As per Bangladesh Bank DOS circular no. 04 dated 8th October 2018, board approved Risk Appetite Statement (RAS) is to be submitted to Department of Off-Site Supervision of Bangladesh Bank on yearly basis within first two months of the year.

Report of Risk Management Policies and effectiveness: As per Bangladesh Bank DOS circular no. 04 dated 8th October 2018, a board approved review report of Risk Management Policies and effectiveness of risk management functions is to be submitted to Department of Off-Site Supervision of Bangladesh Bank by the end of 2nd month following the end of each year.

Achievement of Risk Management Division in 2018:

- # Comprehensive Risk Management Rating of FSIBL, conducted by Bangladesh Bank as of 30.06.2018, was in better position.



Abul Kalam Azad
Vice President
Head of Risk Management Division

Report of the Audit Committee

The Audit Committee of the Board of First Security Islami Bank Limited has been constituted to serve as a eyes and ears of the Board of Directors and carries oversight responsibilities. The Board of Directors sets out the overall business plan and formulates policies that the Management is responsible for implementation. The Audit Committee, on behalf of the Board, strives to ensure effective implementation of the processes/procedures set out in the Business Plans and Policies.

FUNCTIONS OF THE AUDIT COMMITTEE:

The main function of the Audit Committee is to facilitate the Board in its oversight responsibilities. In order to fulfill the responsibilities, among others, prior responsibilities of the Audit Committee are as follows:

- ♦♦ Evaluation of compliance culture of the Management.
- ♦♦ Review of existing Risk Management procedures for ensuring an effective Internal Check and Control System.
- ♦♦ Review of efficiency and effectiveness of Internal Audit Functions.
- ♦♦ Monitoring of effectiveness of removal of the irregularities detected.
- ♦♦ Review of Annual Financial Statements in line with the Accounting Standards set by Regulatory Authorities.
- ♦♦ Review of the monitoring activities.
- ♦♦ Review of the findings and recommendations of the External Auditors, and
- ♦♦ Assessment 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	Ahmed Muktadir Arif	Independent Director	Chairman
02	Mohammad Ishaque	Independent Director	Member
03	Dr. Mamtaz Uddin Ahmed	Independent Director	Member

MEETING OF THE AUDIT COMMITTEE:

The Audit Committee had held four Meetings during the year 2018. The Committee met the Internal Audit Team, Finance and Accounts Division, Legal and Internal Control & Compliance Division of the Bank. The Committee also had a meeting with the External Auditors to discuss their findings and to work out ways to resolve their observations.

During the year under review (2018), the committee, inter alia, focused on following areas:

- ♦♦ Reviewed Internal Audit Plan for the year 2018 and also approved plan for 2019.
- ♦♦ Reviewed Draft Financial Statements and after discussing with the External Auditors, recommended it to the Board for their considerations.
- ♦♦ Reviewed Half Yearly Financial Report of the Bank and recommended its supply to the shareholders as a statutory requirement.
- ♦♦ Reviewed overall Health of the Bank.
- ♦♦ Reviewed Bangladesh Bank's Inspection Report and discussed the possible way to resolve the issues raised in the report.
- ♦♦ Reviewed the Internal Control & Compliance Guidelines and Policies.
- ♦♦ Reviewed significant Internal Audit findings and advised corrective measures.
- ♦♦ Reviewed overall performance of IC&C Division and effectiveness of internal control system of the Bank.
- ♦♦ Recommended 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, 2018 prepared by the Management and audited by External Auditors, M/s Hoda Vasi Chowdhury & Co. Chartered Accountants and recommended these before the Board for consideration.

ACKNOWLEDGEMENT:

The Audit Committee expresses its sincere thanks to the Members of the Board, Management and the Auditors for their excellent support while carrying out and discharging their duties and responsibilities effectively and smoothly.



Ahmed Muktadir Arif
Chairman
Audit Committee

শরী'য়াহ কাউন্সিলের বার্ষিক প্রতিবেদন

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

আসসালামু আলাইকুম ওয়ারাহমাতুল্লাহ।

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

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

শরী'য়াহ কাউন্সিল ২০১৮ সালে ব্যাংকের বিভিন্ন শাখা পরিদর্শন ও পরিচালনাগত বিষয়াদি পর্যালোচনা করেছে। যার মধ্যে ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদ এবং ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রেরিত বিষয়াবলীও অন্তর্ভুক্ত ছিল এবং পাশাপাশি এ সমস্ত বিষয়াদি পর্যালোচনান্তে শরী'য়াহ মূলনীতির ভিত্তিতে প্রয়োজনীয় পরামর্শ ও দিক নির্দেশনা প্রদান করেছে।

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

২০১৮ সমাপ্ত বছরে ব্যাংকের শরী'য়াহ কাউন্সিল নিম্নলিখিত কার্যাবলী সম্পাদন করেছেন:

- এ বছর শরী'য়াহ কাউন্সিল শরীয়ার বিভিন্ন ইস্যুতে প্রয়োজনীয় সংখ্যক সভায় মিলিত হয়েছে।
- কাউন্সিলের মুরাকিবগণ ব্যাংকের পর্যাপ্ত সংখ্যক শাখা শরী'য়াহ পরিদর্শন করেছে এবং শরী'য়াহ কাউন্সিল এগুলোর আলোচনা পর্যালোচনা করেছে।
- শরী'য়াহ কাউন্সিল পরিদর্শন প্রতিবেদন ছাড়াও ব্যাংকের বিনিয়োগ কার্যক্রম এবং ২০১৮ সালের লাভ-ক্ষতি হিসাব ও ব্যালেন্সশীট পর্যালোচনা করেছে।
- ভ্রমণ বিষয়ক “মুদারাবা ট্রাভেলিং ডিপোজিট স্কীম (ট্রাভেলার)” চালুকরণে শরী'য়াহ মতামত প্রদান করেছে।

সুপারিশসমূহ :

- ইসলামী শরী'য়াহ, ইসলামী ব্যাংকিং ও তাকওয়া-এর উপর পর্যায়ক্রমে ব্যাংকের সকল নির্বাহী ও কর্মকর্তাদেরকে আরো বেশি প্রশিক্ষণের ব্যবস্থা করা;
- ইসলামী ব্যাংকিং সংক্রান্ত কর্মশালা, সভা, সেমিনার, সিম্পোজিয়াম ও গ্রাহক-সভা আয়োজনের মাধ্যমে গ্রাহকদের মাঝে আরো ইসলামী ব্যাংকিং বিষয়ে সচেতনতা বৃদ্ধি করা;

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



এম. শামুউন আলী
সদস্য সচিব



শায়খ (মওলানা) মোহাম্মদ কুতুবুদ্দীন
চেয়ারম্যান

Report of the Shari'ah Council

Honorable Shareholders,

Assalamu Alaikum Wa Rahmatullah.

All praise 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 2018, 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 2018:

- Shari'ah Council arranged necessary meetings in this year for different Shari'ah issues.
- Muraqib of the council conducted Shari'ah inspection on sufficient branches of the bank & the council observed & reviewed on the audited reports of the same.
- Besides Shari'ah inspection reports of the branches, the council discussed investment activities of the bank as well as the profit & loss accounts and balance sheet for the year 2018.
- Shariah Council provides opinion about "Mudaraba Travelling Deposit Scheme (Traveler)".

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.

The council prays to Almighty Allah for further progress and success of the bank on the right direction.

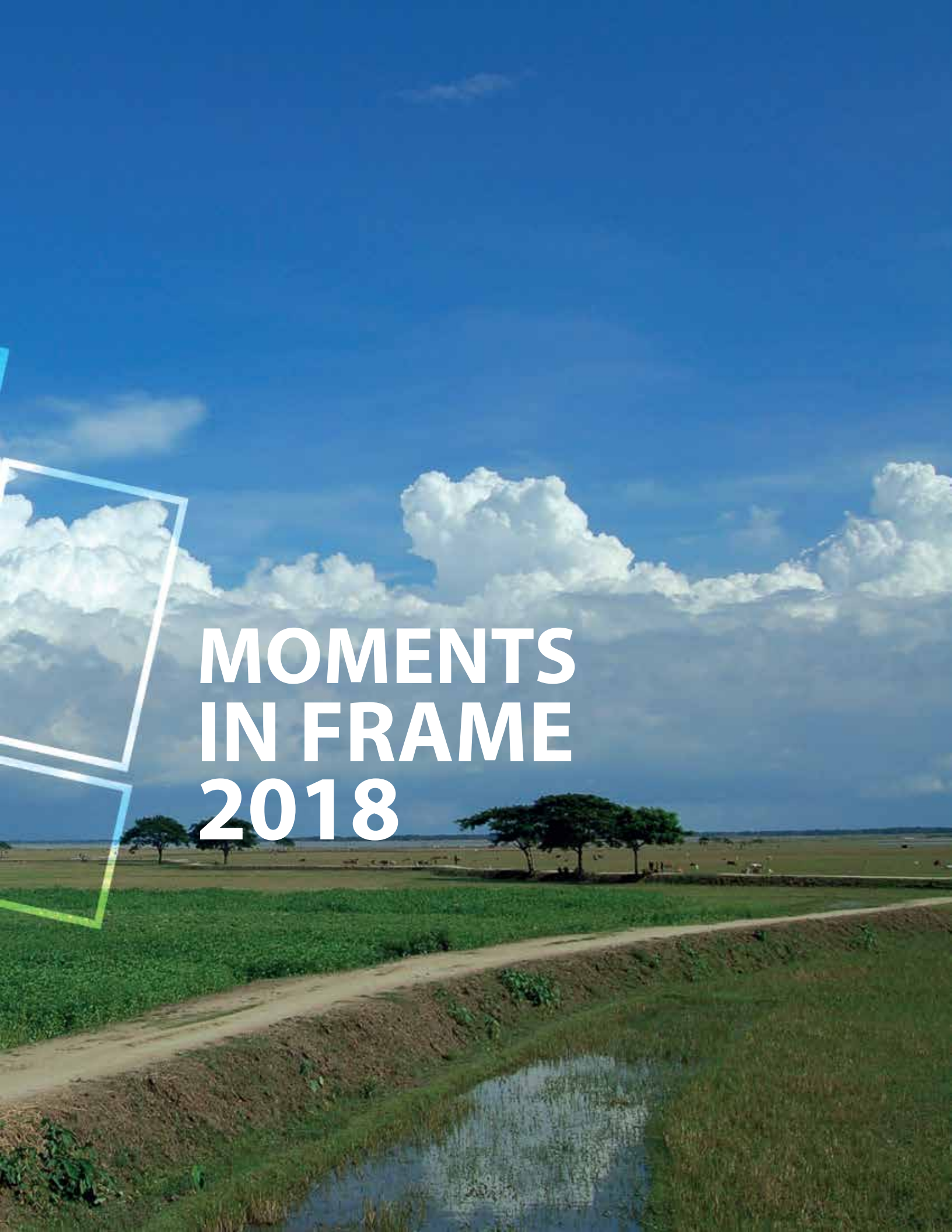


M. Shamaun Ali
Member Secretary



Sheikh (Moulana) Mohammad Qutubuddin
Chairman





MOMENTS IN FRAME 2018



The 19th Annual General Meeting of First Security Islami Bank Limited held on 26 June, 2018 at Kurmitola Golf Club, Dhaka Cantonment, Dhaka. The meeting was presided over by Mr. Mohammed Abdul Maleque, Vice Chairman, Board of Directors of First Security Islami Bank Limited. Among others, Sheikh (Moulana) Mohammad Qutbuddin, Chairman of Shariah Council, Members of the Board of Directors, Mr. Syed Waseque Md. Ali, Managing Director, Mr. Oli Kamal FCS, SVP and Company Secretary and significant number of Shareholders of the bank were present on the program.



First Security Islami Bank Limited celebrated its 19th Anniversary on 25 October, 2018.

Branch Opening



The Kalia Branch of First Security Islami Bank Ltd. opened at Kalia, Narail on June 10, 2018.



The Boalmari Branch of First Security Islami Bank Ltd. opened at Boalmari, Faridpur on July 23, 2018.



The Gournadi Branch of First Security Islami Bank Ltd. opened at Gournadi, Barishal on October 09, 2018.

The Nalta Branch of First Security Islami Bank Ltd. opened at Nalta, Satkhira on October 29, 2018.



The Bagmara Bazar Branch of First Security Islami Bank Ltd. opened at Bagmara Bazar, Lalmai, Cumilla on November 26, 2018.



The Khilgaon Branch of First Security Islami Bank Ltd. opened at Khilgaon, Dhaka on December 02, 2018.





The Ulipur Branch of First Security Islami Bank Ltd. opened at Ulipur, Kurigram on December 20, 2018.



The Khulshi Branch of First Security Islami Bank Ltd. opened at Khulshi, Chattogram on December 26, 2018.



The Boalkhali Branch of First Security Islami Bank Ltd. opened at Boalkhali, Chattogram on December 26, 2018.

Agent Banking Outlet Opening



An Agent Banking Outlet of First Security Islami Bank Ltd. opened on March 21, 2018 at Dubli Bazar, Muksudpur, Dhaka.



An Agent Banking Outlet of First Security Islami Bank Ltd. opened on April 22, 2018 at Chhatiantola Bazar, Dorajhat, Bagharpara, Jashore.



An Agent Banking Outlet of First Security Islami Bank Ltd. opened on May 15, 2018 at Notunhat, Noajishpur, Raozan, Chattogram.



An Agent Banking Outlet of First Security Islami Bank Ltd. opened on September 11, 2018 at Manikganj Bazar, Naugram, Lohagara, Narail.



An Agent Banking Outlet of First Security Islami Bank Ltd. opened on September 12, 2018 at Nurnagar Bazar, Shyamnagar, Satkhira.

Business Conference



A long two (2) days Annual Business Conference of First Security Islami Bank Limited held at Dhaka Regency Hotel & Resort during 5 & 6 January, 2018.



The Quarterly Business Conference of Chattogram Zone of First Security Islami Bank Limited held on 6 April, 2018 at Hotel Agrabad, Chattogram.



The Quarterly Business Conference of Dhaka, Sylhet & Rajshahi Zone of First Security Islami Bank Limited held on 7 April, 2018.



The Quarterly Business Conference of Khulna Zone of First Security Islami Bank Limited on April 13, 2018.



The Half-Yearly Business Conference of First Security Islami Bank Limited held on 6 & 7 July, 2018.



The Quarterly Business Conference of Dhaka & Rajshahi Zone of First Security Islami Bank Limited held on October 11, 2018 at Amari Dhaka Hotel.

Corporate Agreement



First Security Islami Bank Limited and The Delta Quality Denims Limited signed an investment agreement on January 8, 2018 at The Westin Dhaka Hotel.



First Security Islami Bank Ltd. (FSIBL), Central Depository Bangladesh Ltd. (CDBL) and Progoti Systems Ltd. (PSL) signed a tripartite agreement for collecting online Securities Balance Inquiry Registration Fees of CDBL through FSIBL Mobile Banking FirstPay SureCash.



First Security Islami Bank Ltd. and Amber It Ltd. signed a corporate & mobile financial services agreement on 31 May 2018 at FSIBL Head office. Under this agreement, Amber It clients can pay their bills through any FSIBL branch and mobile financial services FirstPay SureCash.



First Security Islami Bank Limited launched Education Payment Service at Government Shaheed Suhrawardi College, Dhaka. From now, Students of Government Shaheed Suhrawardi College can pay their college fees and other payments through FSIBL Mobile Banking Service 'FirstPay SureCash'



Titas Gas Transmission & Distribution Company Limited (TGTDC) & First Security Islami Bank Limited (FSIBL) signed an agreement on 19 August, 2018 for computerized online system gas bill collection. Customers of Titas Gas Transmission & Distribution Company Limited can pay their bills through any branches of FSIBL.



First Security Islami Exchange, Italy S.R.L and NCC Bank signed a remittance drawing agreement to provide safe and prompt remittance services through PRABHU Money Transfer to expatriate Bangladeshis locating North America and Asian countries.



First Security Islami Bank Limited (FSIBL) signed a Member Subscription Agreement with Fintech Innovations International DMCC, UAE.



First Security Islami Exchange Italy S. R. L signed agreement of Inward Foreign Remittance Arrangement with Sonali Bank Ltd., Agrani Bank Ltd. and Social Islami Bank Ltd. on 8 November 2018 at Pan Pacific Sonargaon, Dhaka.



An exchange meeting regarding modern technology based remittance payment system held on 27 September, 2018 at First Security Islami Exchange, Italy.

Training Program



The 28th Foundation Course of Trainee Assistant Cash Officers of First Security Islami Bank Limited inaugurated at FSIBL Training Institute.



The 41st Foundation Course for Trainee Junior Officers of First Security Islami Bank Limited inaugurated at FSIBL Training Institute.



The 42nd Foundation Course for Trainee Assistant Officers of First Security Islami Bank Limited inaugurated at FSIBL Training Institute.



The 43rd Foundation Course of Trainee Assistant Officers of First Security Islami Bank Limited inaugurated at FSIBL Training Institute.



The 44th Foundation Course of Trainee Assistant Officers of First Security Islami Bank Limited inaugurated at FSIBL Training Institute.



The 45th Foundation Course of Trainee Assistant Officers of First Security Islami Bank Limited inaugurated at FSIBL Training Institute.



First Security Islami Bank Limited organized a workshop on 'Prevention of Money Laundering & Terrorist Financing' at Bank's Regional Training Institute, Chattogram.



First Security Islami Bank Limited organized a Workshop on Anti- Money Laundering at Barishal.



First Security Islami Bank Limited organized a daylong workshop on 'Perfection of Securities' at Bank's Regional Training Institute, Chittagong with the participation of branch managers and investment officers of Chattogram zone.



A 10 day-long Pre-Managerial Course of First Security Islami Bank Limited inaugurated at FSIBL Training Institute.



First Security Islami Bank Limited organized a Workshop on Foreign Remittance Desk Operation at FSIBL Training Institute.

Sponsorship



First Security Islami Bank sponsored Bangladesh Hockey Team for participating Asian Games Qualifying Hockey Tournament held at Muscat, Oman. A program was organized in this regard on March 05, 2018 at Falcon Hall of Bangladesh Air Force.



First Security Islami Bank Ltd. sponsored 'The National Environment Olympiad, Art, Essay, Map and Poster Competition-2018' organized by the Department of Geography and Environment, Dhaka University. The closing ceremony of this event was held at Nabab Nawab Ali Chowdhury Senate Bhaban of Dhaka University on 14 October 2018.



First Security Islami Bank Ltd. sponsored 'The 4th Non Fiction Book Fair 2018' inaugurated at University of Dhaka on September 30, 2018. The 4th Non Fiction Book Fair 2018 was jointly organized by Banik Barta and Faculty of Business Studies, University of Dhaka.



First Security Islami Bank Limited sponsored 'Bangladesh Science Academy-First Security Islami Bank 9th National Science Olympiad-2018'. The initial programs were held at 30 centers in 8 divisions of the country for the development and gathering of knowledge of science and motivating students towards science study. The final program was held at Sher-e-Bangla Agricultural University on 26th January, 2018.



First Security Islami Bank Limited sponsored 'Global Money Week 2018' was inaugurated at Daffodil International University.



First Security Islami Bank sponsored Afra Nawar to compete International Public Speaking Competition-London Meet for the year of 2018.



First Security Islami Bank sponsored 'FSIBL 3rd Diplomat Cup Tennis Tournament-2018.



First Security Islami Bank sponsored the 9th First Security Islami Bank School Rugby Competition-2018. There were 12 school teams participated in the tournament.



First Security Islami Bank Limited Sponsored Rajshahi Kings on Bangladesh Premier League 2018-19 Season.



An agreement of sponsorship of 'First Security Islami Bank 9th National School Hockey Tournament 2019' signed between First Security Islami Bank Limited and Bangladesh Hockey Federation.

School Banking Conference

A school banking conference at Cox's Bazar organized by First Security Islami Bank Ltd as a Lead Bank under the supervision of Bangladesh Bank.



A school banking conference at Narail organized by First Security Islami Bank Ltd as a Lead Bank under the supervision of Bangladesh Bank.

New Products Launching



On March 20, 2018 First Security Islami Bank launched new trade finance product 'Tasdir'. Tasdir is an innovative trade finance solution for the exporters of Bangladesh. Tasdir allows exporters to get payment at sight basis on sales contract of deferred payment with their international buyers.



First Security Islami Bank launched EMV featured new VISA Debit Card, which will ensure the highest security to clients' transaction. The clients of this card can withdraw money from any ATM booth 24 hours a day throughout the country and purchase from any VISA logo featured shopping outlet with attractive discount.

Investment

FSIBL is a financial institution which identifies itself with the spirit of Shariah, 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:

Investment		
HPSM	Bai-Murabaha	Others
1. HPSM (House Building-Residential)	1. Bai-Murabaha (Hypo)	1. Documentary Bill
2. HPSM (Real Estate/Commercial)	2. Bai-Murabaha (General)	Purchase
3. HPSM (Transport-Bus, Truck, Launch, Cargo, Vessel etc.)	3. Bai-Murabaha (Real Estate Material)	2. Quard against MTDR
4. HPSM (Auto- Car, CNG three wheeler, Microbus etc.)	4. Bai-Murabaha (TR)	3. Quard E-Hasana
5. HPSM (Machinery, Building etc. for Industry)	5. Bai-Murabaha (Hypo) under SME	4. Quard Against Provident Fund (staff)
6. HPSM (Machinery) Other than industry	6. Bai-Murabaha (Hypo) against MTDR	5. Bank Guarantee
7. HPSM (Consumer Durables-Scheme)	7. Bai-Murabaha (Hypo) against deposit scheme	6. Lease/Ijara Investment
8. HPSM (Consumer Durables-Staff)	8. Bai-Murabaha (EMI) under SME	7. L/C-At Sight/Deferred
9. HPSM (Agriculture)	9. Bai-Murabaha (Hypo) under Agriculture	
10. HPSM (House Building-Staff)		

First Security Islami Bank Ltd usually has procedural guidelines indicating list and sequence of several activities associated with our Investment operation. The procedural guideline is prepared in the light of Investment/Credit Risk Manual given by Bangladesh Bank. However, FSIBL's own Investment policy, vision, mission as well as guidelines and policies given by Bangladesh bank from time to time are also reflected in Investment guidelines. The activities of Investment operations/transactions start with discussion between bank & client and end with recovery of Investment.

Each year the head office prepares an investment budget indicating the amount of Investment to be sanctioned and disbursed in different areas, categories, products and sectors. Investment committee is entrusted to sanction and disburse the budgeted amount prudently. Investment products of FSIBL are fundamentally welfare oriented and inclusivity-driven to fit to the requirements of Shari'ah objectives, while financing under different modes, are met through diversification of investment by size, sector, economic purpose and geographical location. The investment policy of the Bank has completely stirred integrating the latest concepts of inclusive growth, green finance and sustainable growth towards achieving the mission of bank. Investment products of FSIBL include general investment, trade finance for domestic transactions, project finance and syndication services. The Investment division achieved remarkable growth in 2018, taking off from the initiatives sowed in 2017. The newly launched Corporate Branches and all Investment Officers of Investment Division together contributed to significant growth in the funded business and also substantial growth in the non-funded business. The year 2018 represented a noteworthy journey for the division in its focus of emerging as the most preferred financial partner of customers.

Green Banking

Green Banking is like a normal bank, which considers all social and environmental factors. It is also called ethical banking. Ethical banks have started with the aim of protecting the environment and addressing the social issues. Through continuous monitoring and taking appropriate actions, Bangladesh Bank (BB) is trying to expand green finance in the country. Bangladesh Bank (BB) has been integrating 'sustainability' into core banking practices through green banking, corporate social responsibility, financial inclusion and financial education. The society and environment oriented banking practices gradually created the concept of sustainable banking. Thus Bangladesh Bank has been pursuing policy and instructions in all possible areas of sustainable banking for banks and Non-Bank Financial Institutions (NBFIs). Sustainable banking mainly focuses on three broad categories-green banking, corporate social responsibility and financial inclusion. Bangladesh Bank has set examples for others by pioneering green banking initiatives while Bangladesh Bank has been proactively guiding the banks and NBFIs for diverse sustainable banking initiatives since 2011. In such aspect, green banking initiatives of BB are broadly categorised into the following aspects: policy initiatives, monitoring the green banking activities of banks and NBFIs, refinancing facilities from BB in diverse green products/sectors and BB's own initiatives for environmental management. FSIBL, since its inception, has been maintaining leading

position in Bangladesh to provide IT based banking services to its valued customers. FSIBL provides online banking through its 177 Branches and a number of Agents, ATM, Mobile Banking, Internet Banking, SMS Banking, Debit Card, E-payment and so on.

Sustainable Finance Unit

Banking Regulation & Policy Department, Bangladesh Bank vide their Circular dated February 27, 2011 outlined a detailed policy guidelines for implementing Green Banking through all scheduled banks We had Green Banking Cell from the beginning under the guidelines of Bangladesh Bank. In terms of Sustainable Finance Department of Bangladesh Bank vide circular No. 02 dated 01.12.2016, the Board of Director of FSIBL has approved formation of “Sustainable Finance Committee” which will presided by Additional Managing Director of our Bank along with the members of different divisional Heads of the Bank and “Sustainable Finance Unit” under supervision of Head of Investment Division. The Board has also abolished Green Banking Cell of the Bank. Sustainable Finance Unit and Sustainable Finance Committee of FSIBL are working under the guidelines of Bangladesh Bank.

Investment in Industrial Sector

Industrial development of the country falls under the priority areas of FSIBL. The Bank has considerable amount of investment in the industrial sector such as Export oriented Garments & Textile Industry. FSIBL ventured in financing garment industries in the early stage of the Industry. The bank also financed in the backward linkage industries. A good number of spinning mills, weaving mills, dyeing finishing mills of textile sector has been set-up with FSIBL Investment. Most of these mills are set-up with brand new state of the art machines. This contributes immensely toward value addition in RMG. For qualitative improvement of agricultural sector and procurement of logistics including raw materials for the agro-based industry, FSIBL extended finance to ventures like Automatic Rice Mills, Flour Mills, Edible Oil Mills, Jute Mills, Fishery, Poultry & Dairy, Salt, Sugar, Food and Beverage, Cold Storage, Fertilizer, Oil and Electricity from Rice Bran etc. FSIBL has also financed some power plants. To boost up the Pharmaceutical industry, the bank invested in the country wide among some renowned beneficiaries such as Popular Medical College, Popular Diagnostic Center Ltd., Beacon Pharmaceuticals Ltd. etc.

Glimpse of Projects Financed by First Security Islami Bank Ltd.



Food & Beverage Manufacturing & Distributor, Export, Import and Supply oriented company



Export oriented Sweater Manufacturing Company



A Renowned Spinning Mill



Food Manufacturing & Distributor, Export, Import and Supply oriented Private Ltd. Company



A 100% export oriented denim factory to manufacture Jeans Jacket & Five Pocket Pants.



A Renowned Spinning Mill



CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY

First Security Islami Bank Limited (FSIBL) always extended their assistance to the distressed community in education, health and various natural calamities as a part of Corporate Social Responsibility (CSR). The Bank contributes almost 5% of its operational profit in this project. Since establishment besides banking activities FSIBL contributed to countries health, education, disaster preparedness & sports development.

In the year 2018, First Security Islami Bank Limited contributed amounting TK. 34,02,08,151/- (Thirty Four Crore Two Lac Eight Thousand One Hundred Fifty One Taka) only in various sectors of the country as a part of Corporate Social Responsibility as below:

No	Sectors/Initiatives	2018 (BDT)
1	Education	6,00,03,000
2	Health	2,55,05,151
3	Disaster Management	
a	Emergency Disaster Relief	20,19,10,000
b	Capacity building of emergency rescue service	60,00,000
4	Environment	27,90,000
5	Culture	
a	Promotion of Art, culture, literary	3,00,00,000
b	Sports	1,40,00,000
c	Recreational facilities for the underprivileged	
6	Infrastructure improvement in remote/underprivileged areas	
7	Income generating activities for the underprivileged population	
8	Others	
	Total	34,02,08,151

Major CSR Activities of First Security Islami Bank Limited in the year 2018 is as follows:

SL	Organization	Amount	Duration
01	Prime Minister Relief fund	20,19,10,000	
02	Bangladesh Olympic Association Sports	1,40,00,000	Sports
03	Sobuj upokul-2018/ Chairman of Department of Geography & Environment, University of Dhaka/ BAF Central Non-public Fund (CNPf, BAF)	27,90,000	Environment
04	Ambulance Donation to Chittagong University	20,25,000	Ambulance
05	Army Head Quarter, Adjutant General's Branch (proyash school)	10,00,000	Education
06	Ramu Cantonment English School	10,00,000	Education
07	Indo-Bangladesh Friendship Camp	10,00,000	Sports
08	Peer Mohammad Ninmo Madhomik Bidhaloy, Birgaon, Nabinagar	5,00,000	Education
09	Scholarship-2018- (1044) Students	12,80,000	Per month
10	Special scholarship-2018, Dhaka university 50 Students	2,50,000	Per month
11	Special scholarship-2018, Grameen Shikkha 50 Students	1,00,000	Per month
12	Sir William Beveridge Foundation	80,000	Per month

SL	Organization	Amount	Duration
13	SEID TRUST (Education)	80,000	Per month
14	Assistance for Blind Children (ABC)	50,000	Per month
15	Subarta Trust.	50,000	Per month
16	PFDA-Vocational Training Center Trust,	40,000	Per month
17	National Science Olympiad- 10 Students Scholarship	37,500	Per month
18	Kosba Kasemul Ulum Madrasha	30,000	Per month
19	Protibondhi Nagorik Shangathaner Parishad	15,000	Per month



First Security Islami Bank Limited donated Tk. 5 crore to the 'Prime Minister's Relief Fund' on April 13, 2018 in a simple ceremony organized in this regard. Mr. Mohammed Abdul Maleque, Vice-Chairman and Mr. Syed Waseque Md. Ali, Managing Director of First Security Islami Bank Limited handed over the cheque to the Honorable Prime Minister Sheikh Hasina.



First Security Islami Bank Ltd. donated to 'Proyash' a specialized Institution patronized by Bangladesh Army for special children. Mr. Syed Waseque Md. Ali, Managing Director, First Security Islami Bank Ltd. handed over the cheque to Dilshad Nahar Aziz, Patron of Proyash in a ceremony organized in this regard at Proyash hall, Dhaka Cantonment on October 8, 2018.



First Security Islami Bank Limited has given scholarship to meritorious and financial challenged students of Faculty of Business Studies of Dhaka University. There are 50 Students of Dhaka University entitled to get monthly 5,000/- Taka each as scholarship.



First Security Islami Bank donated an Ambulance to Chittagong University under its corporate social responsibility on March 27, 2018.



The background of the slide is a composite image. The upper portion shows a bright, overcast sky with soft, white clouds. The lower portion shows a close-up, diagonal view of a wooden surface, likely a table or floor, with a mix of light and dark wood grain patterns.

FINANCIAL INFORMATION

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED

Report on the Audit of the Consolidated and Separate Financial Statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of First Security Islami Bank Limited (together referred to as the “Group”) as well as the separate financial statements of First Security Islami Bank Limited (the “Bank”) which comprise the consolidated and separate Balance sheets as at 31 December 2018, consolidated and separate profit and loss accounts, consolidated and separate cash flow statement, consolidated and separate statement of changes in equity for the year then ended, and notes to 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 statement of the Bank give a true and fair view of the consolidated balance sheet of the Group and the separate balance sheet of the Bank as at 31 December 2018 and its consolidated and separate profit and loss accounts and its consolidated and separate cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as explained in note 2.

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 and Separate 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 and Exchange 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 is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgement, were of most significance in our audit of the consolidated and separate 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.

Description of key audit matters	Our response to key audit matters
Measurement of provision for investment	
The process for estimating the provision for investment a portfolio associated with credit risk is significant and complex.	We tested the design and operating effectiveness of key controls focusing on the following: <ul style="list-style-type: none"> • Credit appraisal, loan disbursement procedures, monitoring and provisioning process; • Identification of loss events, including early warning and default warning indicators; • Reviewed quarterly Classification of Loans (CL); • Followed Bangladesh Bank’s circulars and
For the individual analysis for large exposure, provisions calculation consider the estimates of future	

Description of key audit matters	Our response to key audit matters
<p>business performance and the market value of collateral provided for credit transactions.</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 Bank reported total investment of BDT 311.68 billion (2017: BDT 273.59 billion) and provision for investment of BDT 9.33 billion (2017: BDT 7.10 billion).</p>	<p>guidelines;</p> <p>Our substantive procedures in relation to the provision for investments and advances 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; Assessed the methodologies on which the provision amounts based, recalculated the provisions and tested the completeness and accuracy of the underlying information; Finally assessed the appropriateness and presentation of disclosures against relevant accounting standards and Bangladesh Bank guidelines.
See note no 6 and 13.3 to the financial statements	
Impairment assessment of unquoted investments	
<p>In the absence of a quoted price in an active market, the fair value of unquoted shares and bonds, especially any impairment is calculated using valuation techniques which may take into consideration direct or indirect unobservable market data and hence requires an elevated level of judgement.</p>	<p>We have assessed the processes and controls put in place by the Bank to ensure all major investment decisions are undertaken through a proper due diligence process</p> <p>We tested a sample of investments valuation as at 31 December 2018 and compared our results to the recorded value.</p> <p>Finally, we assessed the appropriateness and presentation of disclosures against relevant accounting standards and Bangladesh Bank guidelines.</p>
See note no 5 to the financial statements	
Measurement of deferred tax assets	
<p>The Bank reports net deferred tax assets to totaling BDT 401.62 million as at 31 December 2018.</p> <p>Significant judgement is required in relation to deferred tax assets as their recoverability is dependent on forecasts of future profitability over a number of years.</p>	<p>We obtained an understanding, evaluated the design and tested the operational effectiveness of the Group's key controls over the recognition and measurement of DTAs and the assumptions used in estimating the Group's future taxable income.</p> <p>We also assessed the completeness and accuracy of the data used for the estimations of future taxable income.</p> <p>We involved tax specialists to assess key assumptions, controls, recognition and measurement of DTA's.</p> <p>Finally assessed the appropriateness and presentation of disclosures against IAS 12: Income Tax.</p>
See note no 8.3 to the financial statements	

Description of key audit matters	Our response to key audit matters
IT systems and controls	
IT systems and controls are of pervasive nature and complex in IT environment. The large volumes of transactions are processed in numerous locations daily and are relied on automated and IT dependent manual controls.	<p>We tested the design and operating effectiveness of the Bank's IT access controls over the information systems that are critical to financial reporting.</p> <p>We tested IT general controls (logical access, changes management and aspects of IT operational controls). This included testing that requests for access to systems were appropriately reviewed and authorized. We tested the Bank's periodic review of access rights and reviewed requests of changes to systems for appropriate approval and authorization.</p>
Contingent Liabilities	
<p>The Bank has disclosed contingent liabilities amounting to BDT 47.10 billion at the year end on 31 December 2018 (2017 BDT 41.26 billion).</p> <p>A contingent liability is a possible obligation that arises from past events and the existence of which will be confirmed only the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the Bank. 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.</p> <p>As per IAS 37 Contingent liabilities are not required to be recognized but disclosed in the financial statements.</p>	<p>We enquired to those charged with governance to obtain their view on the status of all significant litigations and regulatory matters and inspected internal notes and reports. We also received formal confirmations from external counsel.</p> <p>We also assessed the presentation and disclosure in the financial statements as per provisions of IAS 37: Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets.</p>

Reporting on other information

Management of the Bank is responsible for the other information. The other information comprises all of the information in the Annual Report other than the financial statements and our auditor's report thereon. The Annual Report is expected to be made available to us after the date of issue 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 of the Bank 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 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 Bank Company Act, 1991 and the Bangladesh Bank 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, 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 Bank's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the 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 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. 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 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 Bank 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 Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group 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 Bangladesh Securities and Exchange Rules 1987, the Bank Company Act, 1991 and 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 Responsibility for the financial statements and internal control:
 - (a) Internal audit, internal control and risk management arrangements of the Group 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 its related entities {other than matters disclosed in these financial statements}
- (iii) First Security Islami Capital and Investment Limited is one of the subsidiaries of the Bank who has separate auditors to audit their accounts. But no audited accounts were submitted for the purpose of consolidation by the Bank. However, Management of the Bank has accepted the un-audited financial statements of this subsidiary for the purpose of the consolidation in their financial statements. No financial statements were submitted by their other subsidiary namely First Security Islami Exchange Italy S.R.L and thus this has not been incorporated in the consolidation of Bank's financial statements under review;

- (iv) 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;
- (v) The records and statements submitted by the branches have been properly maintained and consolidated in the financial statements;
- (vi) The consolidated balance sheet and consolidated profit and loss account together with the annexed notes dealt with by the report are in agreement with the books of account and returns;
- (vii) The expenditures incurred were for the purpose of the 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 advance and other assets which are in our opinion, doubtful of recovery;
- (x) the information and explanations required by us have been received and found satisfactory;
- (xi) We have reviewed over 80% of the risk weighted assets of the Bank and spent over 3,000 person hours; and
- (xii) Minimum Capital without capital conservation buffer has been maintained by the bank during the year.

Dhaka, 28 March 2019



HodaVasi Chowdhury & Co
Chartered Accountants

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT 31 DECEMBER 2018

	Notes	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
PROPERTY AND ASSETS			
Cash	3 (a)	19,518,289,272	25,177,139,774
In hand (including foreign currencies)		1,873,800,106	1,691,479,252
Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank(s) (including foreign currencies)		17,644,489,166	23,485,660,522
Balance with other Banks and Financial Institutions	4.1(a)	1,084,074,067	641,309,944
In Bangladesh		163,998,415	82,762,601
Outside Bangladesh		920,075,652	558,547,343
Placement with Banks & Other Financial Institutions	4.2	13,603,700,000	13,603,700,000
Investments in Shares & Securities	5(a)	16,203,979,897	16,099,534,554
Government		15,100,000,000	15,000,000,000
Others		1,103,979,897	1,099,534,554
Investments		311,416,514,513	273,352,470,705
General Investment etc.	6.A(a)	310,801,266,944	272,697,811,880
Bills Purchased and Negotiated	6.B	615,247,569	654,658,825
Fixed Assets Including Premises, Furniture & Fixtures and Intangible Assets	7(a)	3,433,025,895	3,494,673,734
Other Assets	8(a)	6,898,591,042	5,812,566,024
Non Banking Assets	9	25,145,280	25,145,280
Total Assets		372,183,319,966	338,206,540,014
LIABILITIES AND CAPITAL			
Liabilities			
Placement from Banks & Other Financial Institutions	10(a)	17,587,550,121	9,481,539,506
Deposits and Other Accounts		320,011,192,314	299,106,100,756
Al-Wadia Current Deposits and Other Deposit Accounts	11.1(a)	22,835,909,630	20,638,545,972
Bills Payable	11.2	1,706,699,861	1,805,435,584
Mudaraba Savings Deposits	11.3	33,974,075,620	26,626,552,818
Mudaraba Term Deposits	11.4	202,840,633,000	197,765,021,849
Other Mudaraba Deposits	11.5	58,653,874,203	52,270,544,533
Mudaraba Subordinated Bond	12	4,862,000,000	5,382,000,000
Other Liabilities	13(a)	16,016,997,512	12,125,974,217
Total Liabilities		358,477,739,947	326,095,614,479
Capital/Shareholders' equity			
Paid-up Capital	14.1	7,840,993,400	7,128,175,820
Statutory Reserve	15	3,556,551,892	2,950,454,362
Other Reserve	16	717,363,208	516,507,063
Asset Revaluation Reserve	17	342,076,506	352,137,580
Retained Earnings	18(a)	904,367,459	823,468,503
Total Shareholders' Equity		13,361,352,465	11,770,743,328
Non-controlling Interest	19	344,227,554	340,182,207
Total Liabilities and Shareholders' Equity		372,183,319,966	338,206,540,014

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT 31 DECEMBER 2018

	Notes	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
OFF- BALANCE SHEET ITEMS			
Contingent Liabilities			
Acceptances and Endorsements		33,912,435,831	27,687,184,862
Letters of Guarantee	20	6,967,881,651	6,079,859,518
Irrevocable Letters of Credit	21	4,778,147,872	6,125,414,109
Bills for Collection	22	1,438,758,345	1,370,961,371
Other Contingent Liabilities		-	-
Total		47,097,223,699	41,263,419,860
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		47,097,223,699	41,263,419,860

The annexed notes (1 to 54) and Annexure A & B form an integral part of these financial statements.


 Managing Director


 Director


 Director


 Vice Chairman

Independent Auditors' Report
 As per annexed report of same date


Hoda Vasi Chowdhury & Co
 Chartered Accountants

Dhaka, 28 March 2019

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

	Notes	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
Investments Income	23(a)	34,050,064,416	28,349,000,637
Profit Paid on Deposits	24	(24,746,465,350)	(19,861,215,970)
Net Investment Income		9,303,599,066	8,487,784,667
Income from Investment in shares and securities	25(a)	429,599,915	153,831,865
Commission, Exchange and Brokerage	26(a)	807,014,026	852,960,954
Other Operating Income	27(a)	667,750,503	430,660,881
		1,904,364,444	1,437,453,700
Total Operating Income		11,207,963,510	9,925,238,367
Less: Operating Expenses			
Salary and Allowances	28(a)	3,200,051,310	2,683,846,868
Rent, Taxes, Insurances, Electricity etc.	29(a)	630,085,662	577,123,424
Legal Expenses	30(a)	12,897,028	8,707,822
Postage, Stamps, Telecommunication etc.	31(a)	91,870,341	87,885,846
Stationery, Printings, Advertisements etc.	32(a)	160,817,407	183,036,565
Managing Director's Salary and Fees	33(a)	16,292,036	13,729,475
Directors' Fees & Expenses	34(a)	2,576,984	1,897,800
Shariah Supervisory Committee's Fees & Expenses	35	167,200	64,000
Audit Fees	36	1,070,000	1,006,250
Depreciation & Repair of Bank's Assets	37(a)	489,494,482	455,060,772
Zakat Expenses		88,149,726	71,588,157
Other Expenses	38(a)	1,084,313,387	954,194,270
Total Operating Expenses		5,777,785,563	5,038,141,249
Profit before Provision and Tax		5,430,177,947	4,887,097,118
Provisions for Investments including off-B/S items	13.2(a)	2,260,614,688	2,020,390,197
Provisions for Diminution in Value of Investment in Shares		95,431,320	22,626,046
Provision for Other Assets		91,168	30,280,221
Total Provisions		2,356,137,176	2,073,296,464
Total Profit before Taxes		3,074,040,771	2,813,800,654
Provision for Current Tax		1,630,181,358	1,477,469,778
Deferred Tax Income	39	(150,795,071)	(53,595,024)
Total Provisions for Tax		1,479,386,287	1,423,874,754
Net Profit after Tax		1,594,654,484	1,389,925,900
Retained Earnings from Previous Year		823,468,503	793,919,776
		2,418,122,987	2,183,845,676
Appropriations:			
Statutory Reserve		606,097,530	538,326,252
Other Reserve		190,795,071	103,595,024
Bonus Share Issued		712,817,580	339,436,940
Cash Dividend Paid		-	339,436,944
Non-controlling Interest		4,045,347	39,582,013
		1,513,755,528	1,360,377,173
Retained Earnings Carried Forward		904,367,459	823,468,503
Earnings Per Share (EPS)	40(a)	2.03	1.72

The annexed notes (1 to 54) and Annexure A & B form an integral part of these financial statements.


Managing Director


Director


Director


Vice Chairman

Independent Auditors' Report
As per annexed report of same date


Hoda Vasi Chowdhury & Co
Chartered Accountants

Dhaka, 28 March 2019

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

	Notes	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
A. Cash Flows from Operating Activities			
Investment Income Receipt		33,579,534,419	27,674,362,458
Profit paid on Deposits		(23,874,743,758)	(16,840,241,164)
Dividend Receipts		15,840,587	7,427,987
Fees & Commission Receipt		807,014,026	852,960,954
Payment to Employees		(3,216,343,346)	(2,697,576,343)
Payment to Suppliers		(256,055,295)	(267,097,749)
Income Tax Paid		(1,263,896,601)	(1,245,487,859)
Receipts from Other Operating Activities	43 (a)	685,779,078	460,378,568
Payment for Other Operating Activities	44 (a)	(1,826,383,976)	(1,632,546,936)
Operating Profit before changes in Operating Assets & Liabilities		4,650,745,134	6,312,179,916
Increase/(Decrease) in Operating Assets & Liabilities			
(Increase)/decrease in Investments to Customers		(37,688,819,618)	(46,967,711,679)
(Increase)/decrease of Other Assets	45 (a)	(859,147,834)	(702,807,215)
(Increase)/decrease of Placement with Banks & other Financial Institutions		-	905,300,000
Increase/(decrease) of Deposits Received from Customers		20,393,735,592	22,126,146,702
Increase/(decrease) of Placement from Banks & other Financial Institutions		8,106,010,615	8,770,424,458
Increase/(decrease) of Other Liabilities	46 (a)	1,153,381,589	560,867,269
Cash Generated from Operating Assets & Liabilities		(8,894,839,656)	(15,307,780,465)
Net Cash Inflow/(Outflow) from Operating Activities		(4,244,094,522)	(8,995,600,549)
B. Cash Flows from Investing Activities			
(Purchase)/ Sale of Shares and Securities		(104,445,343)	(1,243,698,020)
Purchase of Property, Plant and Equipment		(349,032,152)	(421,621,339)
Sale of Property, Plant and Equipment		1,485,638	6,202,917
Net Cash Inflow/(Outflow) from Investing Activities		(451,991,857)	(1,659,116,442)
C. Cash Flows from Financing Activities			
Receipt/(Payment) of Mudaraba Subordinated Bond		(520,000,000)	4,000,000,000
Dividend Paid in Cash		-	(339,436,944)
Net Cash Inflow/(Outflow) from Financing Activities		(520,000,000)	3,660,563,056
D. Net Increase/(Decrease) of Cash & Cash Equivalents (A+B+C)		(5,216,086,379)	(6,994,153,935)
Effect of Exchange Rate Change on Cash & Cash Equivalents		-	-
E. Opening Cash & Cash Equivalents		25,818,449,718	32,812,603,653
F. Closing Cash & Cash Equivalents (D+E)		20,602,363,339	25,818,449,718
The above closing Cash and Cash Equivalents include:			
Cash in Hand (Including Foreign Currencies)		1,873,800,106	1,691,479,252
Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank(s), Other Banks and FIS		18,728,563,233	24,126,970,466
		20,602,363,339	25,818,449,718

The annexed notes (1 to 54) and Annexure A & B form an integral part of these financial statements.


Managing Director
 Dhaka, 28 March 2019


Director


Director


Vice Chairman

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

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 2018	7,128,175,820	2,950,454,362	516,507,063	352,137,580	823,468,503	340,182,207	12,110,925,534
Changes in Accounting Policy	-	-	-	-	-	-	-
Restated Balance	7,128,175,820	2,950,454,362	516,507,063	352,137,580	823,468,503	340,182,207	12,110,925,534
Net Profit for the Year	-	-	-	-	1,594,654,484	-	1,594,654,484
Cash Dividend	-	-	-	-	-	-	-
Bonus Share Issued	712,817,580	-	-	-	(712,817,580)	-	-
Transfer to Statutory Reserve	-	606,097,530	-	-	(606,097,530)	-	-
Transfer to Other Reserve	-	-	190,795,071	-	(190,795,071)	-	-
Revaluation Reserve to Other Reserve	-	-	-	-	-	-	-
Capital Increase in Subsidiary	-	-	10,061,074	(10,061,074)	-	-	-
Non-controlling Interest	-	-	-	-	-	4,045,347	-
Total Group Shareholders' Equity as on 31 December 2018	7,840,993,400	3,556,551,892	717,363,208	342,076,506	904,367,459	344,227,554	13,705,580,019

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017

Balance as on 01 January 2017	6,788,738,880	2,412,128,110	402,850,965	362,198,654	793,919,776	300,600,194	11,060,436,579
Net Profit for the Year	-	-	-	-	1,389,925,900	-	1,389,925,900
Cash Dividend	-	-	-	-	(339,436,944)	-	(339,436,944)
Bonus Share Issued	339,436,940	-	-	-	(339,436,940)	-	-
Transfer to Statutory Reserve	-	538,326,252	-	-	(538,326,252)	-	-
Transfer to Other Reserve	-	-	103,595,024	-	(103,595,024)	-	-
Revaluation Reserve to Other Reserve	-	-	-	-	-	-	-
Capital Increase in Subsidiary	-	-	10,061,074	(10,061,074)	-	-	-
Non-controlling Interest	-	-	-	-	-	39,582,013	-
Total Group Shareholders' Equity as on 31 December 2017	7,128,175,820	2,950,454,362	516,507,063	352,137,580	823,468,503	340,182,207	12,110,925,534

The annexed notes (1 to 54) and Annexure A & B form an integral part of these financial statements.


Managing Director
 Dhaka, 28 March 2019


Director

Vice Chairman

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED
BALANCE SHEET
AS AT 31 DECEMBER 2018

	Notes	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
<u>PROPERTY AND ASSETS</u>			
Cash	3	19,518,280,311	25,177,115,132
In hand (including foreign currencies)		1,873,791,145	1,691,454,610
Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank(s) (including foreign currencies)		17,644,489,166	23,485,660,522
Balance with other Banks and Financial Institutions	4.1	1,083,755,432	636,314,862
In Bangladesh		163,679,780	77,767,519
Outside Bangladesh		920,075,652	558,547,343
Placement with Banks & Other Financial Institutions	4.2	13,603,700,000	13,603,700,000
Investments in Shares & Securities	5	15,981,691,023	15,908,894,701
Government		15,100,000,000	15,000,000,000
Others		881,691,023	908,894,701
Investments	6	311,684,988,928	273,593,618,710
General Investment etc.	6.A	311,069,741,359	272,938,959,885
Bills Purchased and Negotiated	6.B	615,247,569	654,658,825
Fixed Assets Including Premises, Furniture & Fixtures and Intangible Assets	7	3,426,782,477	3,485,592,271
Other Assets	8	6,011,439,893	5,029,023,312
Non Banking Assets	9	25,145,280	25,145,280
Total Assets		371,335,783,344	337,459,404,268
<u>LIABILITIES AND CAPITAL</u>			
Liabilities			
Placement from Banks & Other Financial Institutions	10	17,537,698,204	9,481,539,506
Deposits and Other Accounts	11	320,021,798,490	299,120,844,464
Al-Wadia Current Deposits and Other Deposit Accounts	11.1	22,846,515,806	20,653,289,680
Bills Payable	11.2	1,706,699,861	1,805,435,584
Mudaraba Savings Deposits	11.3	33,974,075,620	26,626,552,818
Mudaraba Term Deposits	11.4	202,840,633,000	197,765,021,849
Other Mudaraba Deposits	11.5	58,653,874,203	52,270,544,533
Mudaraba Subordinated Bond	12	4,862,000,000	5,382,000,000
Other Liabilities	13	15,656,211,843	11,803,344,165
Total Liabilities		358,077,708,537	325,787,728,135
Capital/Shareholders' equity			
Paid-up Capital	14.1	7,840,993,400	7,128,175,820
Statutory Reserve	15	3,556,551,892	2,950,454,362
Other Reserve	16	717,363,208	516,507,063
Assets Revaluation Reserve	17	342,076,506	352,137,580
Retained Earnings	18	801,089,800	724,401,308
Total Shareholders' Equity		13,258,074,806	11,671,676,133
Total Liabilities and Shareholders' Equity		371,335,783,344	337,459,404,268

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED
BALANCE SHEET
AS AT 31 DECEMBER 2018

	Notes	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
OFF- BALANCE SHEET ITEMS			
Contingent Liabilities			
Acceptances and Endorsements		33,912,435,831	27,687,184,862
Letters of Guarantee	20	6,967,881,651	6,079,859,518
Irrevocable Letters of Credit	21	4,778,147,872	6,125,414,109
Bills for Collection	22	1,438,758,345	1,370,961,371
Other Contingent Liabilities		-	-
Total		47,097,223,699	41,263,419,860
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		47,097,223,699	41,263,419,860

The annexed notes (1 to 54) and Annexure A & B form an integral part of these financial statements.


Managing Director


Director


Director


Vice Chairman

Independent Auditors' Report
 As per annexed report of same date

Dhaka, 28 March 2019


Hoda Vasi Chowdhury & Co
 Chartered Accountants



FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED
PROFIT AND LOSS ACCOUNT
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

	Notes	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
Investments Income	23	33,921,445,124	28,222,505,447
Profit Paid on Deposits	24	(24,746,465,350)	(19,861,215,970)
Net Investment Income		9,174,979,774	8,361,289,477
Income from Investment in Shares and Securities	25	401,018,728	135,607,034
Commission, Exchange and Brokerage	26	777,337,268	796,088,756
Other Operating Income	27	664,717,024	427,496,031
		1,843,073,020	1,359,191,821
Total Operating Income		11,018,052,794	9,720,481,298
Less: Operating Expenses			
Salary and Allowances	28	3,185,639,104	2,668,066,319
Rent, Taxes, Insurances, Electricity etc.	29	623,875,410	571,609,664
Legal Expenses	30	12,417,028	7,734,922
Postage, Stamps, Telecommunication etc.	31	91,600,658	87,507,300
Stationery, Printings, Advertisements etc.	32	160,431,600	182,646,021
Managing Director's Salary and Fees	33	12,358,742	10,994,714
Directors' Fees & Expenses	34	2,076,984	1,422,800
Shariah Supervisory Committee's Fees & Expenses	35	167,200	64,000
Audit Fees		920,000	862,500
Depreciation & Repair of Bank's Assets	37	486,340,037	444,388,352
Zakat Expenses		88,149,726	71,588,157
Other Expenses	38	1,037,796,145	909,663,916
Total Operating Expenses		5,701,772,634	4,956,548,665
Profit before Provision and Tax		5,316,280,160	4,763,932,633
Provisions for Investments including off-B/S items	13.2	2,222,560,965	2,015,678,593
Provisions for Diminution in Value of Investment in Shares		63,140,377	26,342,561
Provision for Other Assets		91,168	30,280,221
Total Provisions		2,285,792,510	2,072,301,375
Total Profit before Taxes		3,030,487,650	2,691,631,258
Provision for Current Tax		1,594,884,048	1,436,080,000
Deferred Tax Income	39	(150,795,071)	(53,595,024)
Total Provisions for Tax		1,444,088,977	1,382,484,976
Net Profit after Tax		1,586,398,673	1,309,146,282
Retained Earnings from Previous Year		724,401,308	736,050,186
		2,310,799,981	2,045,196,468
Appropriations:			
Statutory Reserve		606,097,530	538,326,252
Other Reserve		190,795,071	103,595,024
Bonus Share Issued		712,817,580	339,436,940
Cash Dividend		-	339,436,944
		1,509,710,181	1,320,795,160
Retained Earnings Carried Forward		801,089,800	724,401,308
Earnings Per Share (EPS)	40	2.02	1.67

The annexed notes (1 to 54) and Annexure A & B form an integral part of these financial statements.

Managing Director

Director

Director

Vice Chairman

Independent Auditors' Report
As per annexed report of same date

Hoda Vasi Chowdhury & Co
Chartered Accountants

Dhaka, 28 March 2019

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED CASH FLOW STATEMENT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

	Notes	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
A. Cash Flows from Operating Activities			
Investment Income Receipt		33,450,915,127	27,547,867,268
Profit paid on Deposits		(23,874,743,758)	(16,840,241,164)
Dividend Receipts		11,032,249	7,427,987
Fees & Commission Receipt		777,337,268	796,088,756
Payment to Employees		(3,197,997,846)	(2,679,061,033)
Payment to Suppliers		(252,900,850)	(256,425,329)
Income Tax Paid		(1,222,498,688)	(1,244,525,301)
Receipts from Other Operating Activities	43	654,164,412	438,988,887
Payment for Other Operating Activities	44	(1,768,795,925)	(1,578,732,852)
Operating Profit before changes in Operating Assets & Liabilities		4,576,511,989	6,191,387,219
Increase/(Decrease) in Operating Assets & Liabilities			
(Increase)/decrease in Investments to Customers		(37,716,030,382)	(47,045,229,474)
(Increase)/decrease of Other Assets	45	(755,539,396)	(444,358,467)
(Increase)/decrease of Placement with Banks & other Financial Institutions		-	905,300,000
Increase/(decrease) of Deposits Received from Customers		20,389,598,060	22,112,782,274
Increase/(decrease) of Placement from Banks & other Financial Institutions		8,056,158,698	8,770,424,458
Increase/(decrease) of Other Liabilities	46	1,178,128,241	390,069,433
Cash Generated from Operating Assets & Liabilities		(8,847,684,779)	(15,311,011,776)
Net Cash Inflow/(Outflow) from Operating Activities		(4,271,172,790)	(9,119,624,556)
B. Cash Flows from Investing Activities			
(Purchase)/ Sale of Shares and Securities		(72,796,322)	(1,122,404,269)
Purchase of Property, Plant and Equipment		(348,910,777)	(421,585,309)
Sale of Property, Plant and Equipment		1,485,638	6,202,917
Net Cash Inflow/(Outflow) from Investing Activities		(420,221,461)	(1,537,786,661)
C. Cash Flows from Financing Activities			
Receipt/(Payment) of Mudaraba Subordinated Bond		(520,000,000)	4,000,000,000
Dividend Paid in Cash		-	(339,436,944)
Net Cash Inflow/(Outflow) from Financing Activities		(520,000,000)	3,660,563,056
D. Net Increase/(Decrease) of Cash & Cash Equivalents (A+B+C)		(5,211,394,251)	(6,996,848,161)
Add: Effect of Exchange Rate Change on Cash & Cash Equivalents		-	-
E. Opening Cash & Cash Equivalents		25,813,429,994	32,810,278,155
F. Closing Cash & Cash Equivalents (D+E)		20,602,035,743	25,813,429,994
The above closing Cash and Cash Equivalents include:			
Cash in Hand (Including Foreign Currencies)		1,873,791,145	1,691,454,610
Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank(s), Other Banks and FIS		18,728,244,598	24,121,975,384
		20,602,035,743	25,813,429,994

The annexed notes (1 to 54) and Annexure A & B form an integral part of these financial statements.



Managing Director

Dhaka, 28 March 2019



Director



Director



Vice Chairman

**FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

Particulars	Paid-up Capital BDT	Statutory Reserve BDT	Other Reserve BDT	Assets Reval. Reserve BDT	Retained Earnings BDT	Total BDT
Balance as on 01 January 2018	7,128,175,820	2,950,454,362	516,507,063	352,137,580	724,401,308	11,671,676,133
Changes in Accounting Policy	-	-	-	-	-	-
Restated Balance	7,128,175,820	2,950,454,362	516,507,063	352,137,580	724,401,308	11,671,676,133
Net Profit for the Year	-	-	-	-	1,586,398,673	1,586,398,673
Cash Dividend	-	-	-	-	-	-
Bonus Share Issued	712,817,580	-	-	-	(712,817,580)	-
Transfer to Statutory Reserve	-	606,097,530	-	-	(606,097,530)	-
Transfer to Other Reserve	-	-	190,795,071	-	(190,795,071)	-
Revaluation Reserve transfer to Other Reserve	-	-	10,061,074	(10,061,074)	-	-
Total Shareholders' Equity as on 31 December 2018	7,840,993,400	3,556,551,892	717,363,208	342,076,506	801,089,800	13,258,074,806

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017

Balance as on 01 January 2017	6,788,738,880	2,412,128,110	402,850,965	362,198,654	736,050,186	10,701,966,795
Net Profit for the Year	-	-	-	-	1,309,146,282	1,309,146,282
Cash Dividend	-	-	-	-	(339,436,944)	(339,436,944)
Bonus Share Issued	339,436,940	-	-	-	(339,436,940)	-
Transfer to Statutory Reserve	-	538,326,252	-	-	(538,326,252)	-
Transfer to Other Reserve	-	-	103,595,024	-	(103,595,024)	-
Revaluation Reserve transfer to Other Reserve	-	-	10,061,074	(10,061,074)	-	-
Total Shareholders' Equity as on 31 December 2017	7,128,175,820	2,950,454,362	516,507,063	352,137,580	724,401,308	11,671,676,133

The annexed notes (1 to 54) and Annexure A & B form an integral part of these financial statements.


Managing Director
Dhaka, 28 March 2019


Director


Vice Chairman

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED
LIQUIDITY STATEMENT (ASSETS AND LIABILITY MATURITY ANALYSIS)
AS AT 31 DECEMBER 2018

Particulars	Up to 01 Month BDT	01-03 Months BDT	03-12 Months BDT	01-05 Years BDT	More than 05 years BDT	Total 2018 BDT	Total 2017 BDT
Assets							
Cash in Hand	1,873,791,145	-	-	-	-	1,873,791,145	1,691,454,610
Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank(s)	1,180,889,166	-	-	-	16,463,600,000	17,644,489,166	23,485,660,522
Balance with other Banks & FIs and Placement	7,283,292,398	7,404,163,034	-	-	-	14,687,455,432	14,240,014,862
Investments in Shares and Securities	7,870,121,573	4,800,000,000	2,950,000,000	360,000,000	1,569,450	15,981,691,023	15,908,894,701
Investments	47,677,466,194	57,841,995,079	84,584,233,496	74,837,423,415	46,743,870,744	311,684,988,928	273,593,618,710
Fixed Assets including Premises, Furniture and Fixtures	-	-	-	216,781,827	3,210,000,650	3,426,782,477	3,485,592,271
Other Assets	-	2,737,500,000	1,165,783,558	1,045,309,134	1,062,847,201	6,011,439,893	5,029,023,313
Non-banking Assets	-	-	-	25,145,280	-	25,145,280	25,145,280
Total Assets	65,885,560,476	72,783,658,113	88,700,017,054	76,484,659,656	67,481,888,045	371,335,783,344	337,459,404,268
Liabilities							
Placement from Banks & Other Financial Institutions	5,000,098,204	2,000,000,000	9,000,000,000	1,537,600,000	-	17,537,698,204	9,481,539,506
Deposits and Other Accounts	55,636,435,421	63,781,654,268	77,456,248,252	69,676,521,542	53,470,939,007	320,021,798,490	299,120,844,464
Mudaraba Subordinated Bond	362,000,000	-	-	2,700,000,000	1,800,000,000	4,862,000,000	5,382,000,000
Other Liabilities	3,929,463,052	2,562,425,468	2,796,825,412	1,499,025,478	4,868,472,433	15,656,211,843	11,803,344,165
Total Liabilities	64,927,996,677	68,344,079,736	89,253,073,664	75,413,147,020	60,139,411,440	358,077,708,537	325,787,728,135
Net Liquidity Gap	957,563,799	4,439,578,377	(553,056,610)	1,071,512,636	7,342,476,605	13,258,074,806	11,671,676,133


Managing Director

Dhaka, 28 March 2019


Director

Director

Vice Chairman

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED **Notes to the Financial Statements** **For the year ended and as at 31 December 2018**

1. Corporate Information:

1.1 Status of the Bank

The Bank was incorporated as a Public Limited Company in Bangladesh on 29 August 1999 under Companies Act 1994 to carry on banking business. The Bank converted its banking operation into Islamic Banking based on Islamic Shari'ah from traditional banking operation on 01 January 2009 after obtaining approval from honorable High Court, Ministry of Finance and Bangladesh Bank. It obtained permission from Bangladesh Bank on 22 September 1999 to commence its business. The Bank is one of the interest-free Shari'ah based banks in the country and its modus-operandi are substantially different from other conventional banks. The Bank went for public issue on 20 July 2008 and its shares are listed with Dhaka Stock Exchange (DSE) Ltd. and Chittagong Stock Exchange (CSE) Ltd. Presently the Bank carries banking activities through its one hundred & seventy seven (177) branches in the country. The Bank had no overseas branches as at December 31, 2018.

The registered office of the Bank is located at 23, Dilkusha C/A, Dhaka-1000.

1.2 Subsidiaries:

1.2.1 First Security Islami Capital & Investment Limited

First Security Islami Capital & Investment Limited, a private company limited by shares has been formed and registered under the Companies Act, 1994 with the Registrar of Joint Stock Companies (RJSC), Dhaka vide certificate of incorporation no. C-88567/10 dated 02 December 2010. The Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC) vide its certificate No. MB-65/2011 dated 27 March 2011 has accorded approval to the bank for a full-fledged Merchant Banking operation under the Bangladesh Securities and Exchange Commission Act, 1993. First Security Islami Bank Ltd. holds 51% shares and 49% shares are held by other individuals. The company's reporting period is January to December.

1.2.2 First Security Islami Exchange Italy S.R.L

First Security Islami Exchange Italy S.R.L has been formed as per approval of Bangladesh Bank vide their Letter No. BRPD (M) 204/17/2009-95 dated 08 September 2009 for opening an owned exchange house. The main activities of the exchange house are to carry on the remittance business and to undertake and participate in transactions activities and operations commonly carried on or undertaken by remittance and exchange houses.

1.3 Principal Activities

1.3.1 Commercial banking services

All kinds of commercial banking services are provided by the Bank to the customers following the principles of Islamic Shari'ah, the provisions of the Banking Company Act 1991 and Bangladesh Bank's directives.

The bank renders commercial banking services to all types of customers. The range of services offered by the bank includes accepting deposit, making investment, purchasing bills, conducting domestic and international money transfer, carrying out foreign exchange transactions in addition to international money transfers, and offering other customer services such as safe keeping, collections and issuing guarantees, acceptances and letters of credit. Core business of the bank includes deposit mobilization and investing

activities comprising short-term, long-term, import and export financing. Investment activities are extended to different sectors of the economy that could be grouped into several sectors including Rural & agriculture, Garments & Textiles, Jute, Cement & Bricks, Tannery, Steel & Engineering, Food & Beverage, Chemical & Pharmaceuticals, Printing & Packaging, Glass & Ceramics and Miscellaneous.

At a glance, the principal activities of the bank are:

- (a) To facilitate and handle all kinds of commercial banking services to its customers authorized by Bangladesh Bank.
- (b) To handle the export and import trade of Bangladesh
- (c) To take part in international banking etc.

1.3.2 Mobile financial services-“ First Pay Sure Cash”

FSIBL has launched mobile banking services from 2012 under the name of “First Pay Sure Cash”. First Security Islami Bank offers different services through the Mobile banking services that include free and quick opening of customer account, deposit and withdrawal of cash money, fund transfer from one account to another, receiving remittance from abroad, knowing account balance and mini-statement, giving and receiving salary, mobile recharge and payment of utility bill, merchant bill payment etc.

1.3.3 FSIBL Agent Banking

First Security Islami Bank Ltd. launched its Agent Banking Operation under the brand name “FSIBL Agent Banking” on May 29, 2016 upon receiving permission from Bangladesh Bank on September 01, 2015. The Agent Banking outlet is running under the ABS system integrated with CBS.

It is a banking system exactly like a model branch which is located in the remote areas, where all kinds of branch banking facilities such as Account Opening, Cash Deposit/withdrawal, Fund Transfer, BEFTN, BACH & RTGS etc. in limited scale (as per Bangladesh Bank guidelines) are provided to the underserved population through engaged agents under a valid agency agreement. Along with the general banking services, FSIBL Agent Banking is rendering the other banking services like BREB Bill Collection and Foreign Remittance Services to the underserved population of Bangladesh in the remote areas.

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

2. Significant Accounting Policies

2.1 Basis of Presentation of Financial Statements

The Financial Statements, namely, Balance Sheet, Profit and Loss Account, Cash Flow Statements, Statements of changes in Equity, Statement of Liquidity Analysis and relevant notes to the financial statements and disclosures thereto, of the Bank are prepared under historical cost convention on a going concern basis.

2.2 Statements of Compliance

The Financial Reporting Act 2015 (FRA) was enacted in 2015. Under the FRA, the Financial Reporting Council (FRC) is to be formed and it is to issue financial reporting standards for public interest entities such as banks. The Bank Companies Act 1991 has been amended to require banks to prepare their financial statements under such financial reporting standards. The FRC has been formed but yet to issue any financial reporting standards as per the provisions of the FRA and hence International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB) are still applicable.

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

The financial statements of the Bank are made for the year ended 31 December, 2018 and are prepared under the historical cost convention on a going concern basis and in accordance with the “First Schedule Section 38(4) of the Bank Companies Act, 1991 and Amendment 2013, BRPD Circular # 14 dated 25 June 2003, BRPD Circular # 15 dated 09 November 2009, Other Bangladesh bank Circulars, International Accounting Standards and International Financial Reporting Standards, The Companies Act 1994, The Bangladesh Security and Exchange Rules 1987, Dhaka & Chittagong Stock Exchanges listing regulations, Income Tax Ordinance 1984 and other laws and rules applicable in Bangladesh.

2.2.1 Compliance of International Accounting Standards (IAS) and International Financial Reporting Standards (IFRS)

In compliance with	IAS/IFRS No.	Status
Presentation of Financial Statements	1	Applied to the context of compliance with BRPD Circular # 15, Dated November 09, 2009
Inventories	2	Not Applicable
Statement of Cash Flows	7	Applied
Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors	8	Applied
Events After the Reporting Period	10	Applied
Income Taxes	12	Applied
Property, Plant and Equipment	16	Applied
Leases	17	Not Applicable
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	28	Not Applicable
Interests In Joint Ventures	31	Not Applicable
Financial Instruments: Presentation	32	Applied to the context of compliance with BRPD Circular # 15, Dated November 09, 2009, DOS Circular # 5, Dated January 28, 2009
Earnings Per Share	33	Applied
Interim Financial Reporting	34	Applied
Impairment of Assets	36	Applied
Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets	37	Applied to the context of compliance with BRPD Circular # 5, Dated June 05, 2006 and BRPD Circular # 14 Dated September 14, 2012
Intangible Assets	38	Applied

In compliance with	IAS/IFRS No.	Status
Financial Instruments: Recognition and Measurement	39	Applied to the context of compliance with BRPD Circular # 15, Dated November 9, 2009, DOS Circular # 5, Dated May 26, 2008 and DOS Circular # 5, Dated January 28, 2009
Investment Property	40	Not Applicable
Agriculture	41	Not Applicable
In compliance with	IFRS	Status
First-time Adoption of International Financial Reporting Standards	1	Not Applicable
Share-based Payment	2	Not Applicable
Business Combinations	3	Not Applicable
Insurance Contracts	4	Not Applicable
Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations	5	Not Applicable
Exploration for and Evaluation of Mineral Assets	6	Not Applicable
Financial Instruments: Disclosures	7	Applied to the context of compliance with core risk management guideline of Bangladesh Bank.
Operating Segments	8	Not Applicable
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

* 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. However, the Bank is not a listed entity in Dhaka and Chittagong Stock Exchanges, but it is complying with IAS 34 regularly publishes the Interim Financial Report.

New and amended standards and interpretations

The Bank has consistently applied the accounting policies as set out in Note 2.2.1 to all periods presented in these financial statements. The various amendments to standards, including any consequential amendments to other standards, with the date of initial application of 1 January 2018 have been considered. However, these amendments have not material impact on the financial statements of the Bank.

A number of standards and amendments to standards are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018 and earlier application is permitted. However, the Bank has not early applied the following new standards in preparing these financial statements.

a. IFRS 9 Financial Instruments

IFRS 9, published in July 2014, replaces the existing guidance in IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement. IFRS 9 includes revised guidance on the classification and measurement of the financial instruments, a new expected credit loss model for calculating impairment of financial assets, and the new general hedge accounting requirements. It also carries forward the guidance on recognition and de-recognition of financial instruments from IAS 39. As per the Bank's assessment, any material impact of IFRS 9 would be primarily on calculation of impairment provision. However, as Bangladesh Bank has not issued any circular to revise its current impairment, classification and measurement policies to align with IFRS 9 the Bank is unable to quantify any potential impact on its financial statements.

b. IFRS 16 Leases

IFRS 16, issued in January 2016 replaces existing leases guidance and effective for reporting period beginning on or after 1 January 2019. It will result in almost all leases being recognized on the balance sheet, as the distinction between operating and finance leases is removed. Under the new standard, an asset (the right to use the leased item) and a financial liability to pay rentals are recognized. The only exceptions are short-term and low-value leases. The accounting for lessors will not significantly change. The Bank has not yet assessed any potential impact of IFRS 16 on its financial statements.

c. IFRS 17 Insurance Contracts

IFRS 17 was issued in May 2017 and applies to annual reporting periods beginning on or after 1 January 2021. IFRS 17 establishes the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of insurance contracts within the scope of the standard. The objective of IFRS 17 is to ensure that an entity provides relevant information that faithfully represents those contracts. The Bank has not yet assessed in potential impact of IFRS 17 on its financial statements.

As such the Bank has departed from certain contradictory requirements of IFRSs in order to comply with the rules and regulations of Bangladesh Bank which are disclosed below:

Difference between IAS / IFRS and Bangladesh Bank Regulation:

The Financial Reporting Act 2015 (FRA) was enacted in 2015. Under the FRA, the Financial Reporting Council (FRC) is to be formed and it is to issue financial reporting standards for public interest entities such as banks. The Bank Companies Act 1991 has been amended to require banks to prepare their financial statements under such financial reporting standards. The FRC has been formed but yet to issue any financial reporting standards as per the provisions of the FRA and hence International Financial Reporting Standards (IFRS) as adopted by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB) are still applicable.

Accordingly, the financial statements of the Bank continue to be prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) and the requirements of the Bank Companies Act 1991, the rules and regulations issued by Bangladesh Bank and the Companies Act 1994. In case any requirement of the Bank Companies Act 1991 and provisions and circulars issued by Bangladesh Bank differ with those of IFRS, the requirements of the Bank Companies Act 1991 and provisions and circulars issued by Bangladesh Bank shall prevail. Material deviations from the requirements of IFRS are as follows:

i) Presentation of financial statements

IFRS: As per IAS 1 financial statements shall comprise statement of financial position, comprehensive income statement, changes in equity, cash flows statement, adequate notes comprising summary of accounting policies and other explanatory information. As per para 60 of IAS 1, the entity shall also present current and non-current assets and current and non-current liabilities as separate classifications in its statement of financial position.

Bangladesh Bank: The presentation of the financial statements in prescribed format (i.e. balance sheet, profit and loss account, cash flows statement, changes in equity, liquidity statement) and certain disclosures therein are guided by the 'First Schedule' (section 38) of the Banking Company Act 1991 (amendment up to 2013) and BRPD circular no. 14 dated 25 June 2003 and subsequent guidelines of BB. In the prescribed format there is no option to present assets and liabilities under current and non-current classifications.

ii) Investment in shares and securities

IFRS: As per requirements of IAS 39 investment in shares and securities generally falls either under "at fair value through profit and loss account" or under "available for sale" where any change in the fair value (as measured in accordance with IFRS 13) at the year-end is taken to profit and loss account or revaluation reserve respectively.

Bangladesh Bank: As per BRPD circular no. 14 dated 25 June 2003 investments in quoted shares and unquoted shares are revalued at the year end at market price and as per book value of last audited balance sheet respectively. Provision should be made for any loss arising from diminution in value of investment; otherwise investments are recognized at cost.

iii) Provision on investments and off-balance sheet exposure

IFRS: As per IAS 39 an entity should start the impairment assessment by considering whether objective evidence of impairment exists for financial assets that are individually significant. For financial assets that are not individually significant, the assessment can be performed on an individual or collective (portfolio) basis.

Bangladesh Bank: As per BRPD circular No.14 dated 23 September 2012, BRPD circular No. 19 dated 27 December 2012 and BRPD circular No. 05 dated 29 May 2014 a general provision at 0.25% to 5% under different categories of unclassified loans (good/standard loans) has to be maintained regardless of objective evidence of impairment. Also provision for sub-standard loans, doubtful loans and bad losses has to be provided at 20%, 50% and 100% respectively for Investments (loans and advances) depending on the duration of overdue. Again as per BRPD circular no. 10 dated 18 September 2007 and BRPD circular no. 14 dated 23 September 2012, a general provision at 1% is required to be provided for all off-balance sheet exposures. Such provision policies are not specifically in line with those prescribed by IAS 39.

iv) Recognition of investment income in suspense

IFRS: Investment to customers are generally classified as Investment in General (loans and receivables) as per IAS 39 and Investment income is recognized through effective profit rate method over the term of the Investment. Once an investment (loan) is impaired, investment income is recognized in profit and loss account on the same basis based on revised carrying amount.

Bangladesh Bank: As per BRPD circular no. 14 dated 23 September 2012, once an investment (loan) is classified, investment income on such investments are not allowed to be recognized as income, rather the corresponding amount needs to be credited to an investment income in suspense account, which is presented as liability in the balance sheet.

v) Other comprehensive income

IFRS: As per IAS 1, Other Comprehensive Income (OCI) is a component of financial statements or the elements of OCI are to be included in a single Other Comprehensive Income statement.

Bangladesh Bank: Bangladesh Bank has issued templates for financial statements which will strictly be followed by all banks. The templates of financial statements issued by Bangladesh Bank do not include Other Comprehensive Income nor are the elements of Other Comprehensive Income allowed to be included in a single Other Comprehensive Income (OCI) Statement. As such the Bank does not prepare the other comprehensive income statement.

vi) Financial instruments – presentation and disclosure

In several cases Bangladesh Bank guidelines categories, recognize, measure and present financial instruments differently from those prescribed in IAS 39. As such full disclosure and presentation requirements of IFRS 7 and IAS 32 cannot be made in the financial statements.

vii) Financial guarantees

IFRS: As per IAS 39, financial guarantees are contracts that require an entity to make specified payments to reimburse the holder for a loss it incurs because a specified debtor fails to make payment when due in accordance with the terms of a debt instrument. Financial guarantee liabilities are recognized initially at their fair value, and the initial fair value is amortized over the life of the financial guarantee. The financial guarantee liability is subsequently carried at the higher of this amortized amount and the present value of any expected payment when a payment under the guarantee has become probable. Financial guarantees are included within other liabilities.

Bangladesh Bank: As per BRPD 14, financial guarantees such as letter of credit, letter of guarantee will be treated as off-balance sheet items. No liability is recognized for the guarantee except the cash margin.

viii) Cash and cash equivalent

IFRS: Cash and cash equivalent items should be reported as cash items as per IAS 7.

Bangladesh Bank: Some cash and cash equivalent items such as 'money at call on short notice', treasury bills, Bangladesh Bank bills and prize bond are not shown as cash and cash equivalents. Money at call and on short notice presented on the balance sheet, and treasury bills, prize bonds are shown in investments.

ix) Non-banking assets

IFRS: No indication of Non-banking asset is found in any IFRS.

Bangladesh Bank: As per BRPD circular no. 14 dated 25 June 2003, there must exist a face items named Non-banking asset.

x) Cash flow statement

IFRS: The Cash flow statement can be prepared using either the direct method or the indirect method. The presentation is selected to present these cash flows in a manner that is most appropriate for the business or industry. The method selected is applied consistently.

Bangladesh Bank: As per the specific format prescribed in BRPD circular no. 15 dated 09 November 2009, cash flow statements has to be prepared.

xi) Balance with Bangladesh Bank (Cash Reserve Requirement)

IFRS: Balance with Bangladesh Bank should be treated as other asset as it is not available for use in day to day operations as per IAS 7.

Bangladesh Bank: Balance with Bangladesh Bank is treated as cash and cash equivalents.

xii) Presentation of intangible asset

IFRS: An intangible asset must be identified and recognized, and the disclosure must be given as per IAS 38.

Bangladesh Bank: There is no regulation for intangible assets in BRPD circular no. 14 dated 25 June 2003.

xiii) Investments net off provision

IFRS: Loans and advances/Investments should be presented net off provision.

Bangladesh Bank: As per BRPD circular no. 14 dated 25 June 2003 provision on loans and investments are presented separately as liability and cannot be net-off against loans and advances.

2.3 Investments

- a) Investments are stated in the Balance Sheet at the net amount excluding unearned income.
- b) Investments and Provisions

As per IAS-36 impairment assessment should be done by considering whether any objective evidence of impairment exists for financial assets that are individually significant. For financial assets that are not individually significant, the assessment can be performed on an individual or collective (portfolio) basis.

However, provision for classified and unclassified investment is made on the basis of year and review by the management and of instructions contained in Bangladesh Bank BCD Circular No.34 dated 16 November 1989, BCD Circular No.20 dated 27 December 1994, BCD Circular No. 12 dated 04 September 1995, BRPD Circular No. 16 dated 06 December 1998, BRPD Circular No.09 dated 14 May 2001, BRPD Circular Letter No.10 dated 18 September 2007, BRPD Circular No.05 dated 29 April 2008, BRPD Circular Letter No.32 dated 10 October 2010, BRPD Circular No.14 dated 23 September 2012, BRPD Circular No.19 dated 27 December 2012, BRPD Circular No.05 dated 29 May 2013, BRPD Circular No.16 dated 18 November 2014, BRPD Circular No.08 dated 02 August 2015, BRPD Circular No.12 dated 20 August 2017, BRPD Circular No.15 dated 27 September 2017, BRPD Circular No.01 dated 20 February 2018, BRPD Circular No.07 dated 21 June 2018 and BRPD Circular No.13 dated 18 October 2018 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	5%
Investment for Short Term Agriculture/Micro Investment	1%
Special Mention Account	(Same as standard)
Specific Provision on:	
Substandard Investment	20%
Doubtful Investment	50%
Bad/ Loss Investment	100%

As per BRPD Circular # 14 dated 23 September 2012, BRPD Circular # 19 dated 27 December 2012, and BRPD Circular # 05 dated 29 May 2013 and BRPD Circular # 16 dated 18 November 2014 a general provision at 0.25% to 5% under different categories of unclassified investments (good/standard investments) has to be maintained regardless of objective evidence of impairment. As per same circulars mentioned above we have to maintain provision @ 20%, 50% and 100% for investments classified as sub-standard, doubtful and bad & loss category respectively depending on the duration of overdue.

As per BRPD Circular # 10 dated 18 September 2007 and BRPD Circular No: 14 dated 23 September 2012, a general provision at 1% is required to be provided for all off-balance sheet risk exposures.

c) When an investment is deemed to be uncollectible, it is written off against the related provision for impairments. Subsequent recoveries of such investments are credited to the income statement.

d) Investment are normally written off, when there is no chance of recovery of these amounts in accordance with BRPD Circular no. 2 dated 13 January 2003, BRPD Circular no. 15 dated 23 September 2012 and BRPD circular no. 13 dated November 07, 2013. A separate Investment Monitoring and Recovery Division (IMRD) have been set up at the Head Office, which monitors investment recovery and legal action.

General Provision against all unclassified Credit Card loans under Consumer Financing: BRPD Circular No-12 dated 20 August, 2017. Provision for Short-term Agricultural and Micro-Credits: BRPD Circular No-15 dated 27 September, 2017. Maintenance of general provision against the liabilities of LC(s) issued in favor of fast track power plant projects: BRPD Circular Letter No. 01 dated 01 January, 2018.

2.4 Investment in Shares and Securities

a) The bank investment in different securities has been valued on 31.12.2018 as under:

Quoted Shares	at Cost
Un-Quoted Shares (CDBL Share)	at Cost
Bangladesh Govt. Islamic Bond	at Cost

All investments in securities are initially recognized at cost, including acquisition charges associated with the investment.

As per BRPD Circular # 15 dated 09 November 2009, investment in quoted shares and un-quoted shares are revalued at the year end at market price and as per book value of last audited balance sheet respectively. Provision should be made for any loss arising from diminution in value of investment. As such the company measures and recognizes investment in are higher than the cost. However as per requirements of International Accounting Standard (IAS)-39, investment in shares falls either under “**at fair value through profit and loss account**” or under “available for sale” where any change in the fair value at the year-end is taken to profit and loss account or revaluation reserve respectively. FSIBL recognizes its investment in shares and securities and accounted for the required provision for diminution in value of shares and securities in the profit and loss account as per BRPD Circular # 15 dated 09 November 2009 issued by Bangladesh Bank.

b) Revaluation gains/losses on Government Securities

FSIBL is a Bank running on Islamic Sharia'h Principal. Hence, we do not participate in buying interest bearing Government securities.

2.5 Recognition of Profit Suspense

Profit/Rent/Compensation Suspense Account

Profit/rent/compensation accrued on classified investments are suspended and accounted for as per BRPD Circular # 15, dated 09 November 2009 issued by the Bangladesh Bank. Moreover, income that are irregular (doubtful) as per Sharia'h are not included in the distributable income of the Bank.

Income on unclassified overdue investment of Bai-Murabaha and Bai-Muazzal is charged under compensation account instead of showing as income of the Bank.

2.6 Other Comprehensive Income

As per IAS1 Presentation of Financial Statements, Other Comprehensive Income (OCI) or components of OCI, as a part of financial statements are to be included in a single Other Comprehensive Income statement. But as per BRPD Circular # 15, Dated 09 November 2009, there is no statement of OCI and we follow the template for reporting as per the Bangladesh Bank circular. If there is any component of OCI, it is shown in statement of changes in equity.

2.7 Financial Instruments-Presentation and Disclosure

Financial instruments-presentation and disclosures are made in several cases as per guidelines and instructions of Bangladesh Bank in particular and respective cases.

2.8 Financial Guarantees and Commitments

Financial guarantees such as letter of credit, letter of guarantee etc. are treated as off-balance sheet items as per relevant BRPD Circular # 15, Dated November 09, 2009 whereas as per IAS 39, these should be treated as 'Other Liability'. No liability is recognized for the guarantee except the cash margin. We account for the financial guarantees as per BRPD Circular # 15, Dated November 09, 2009 and liability for financial guarantees are not recognized initially at their fair value and the fair value amortization of the same liability is not done either as per IAS 39. So that the financial guarantees are not also carried at the higher of this amortized amount and the present value of any expected payment when a payment under the guarantee has become probable.

Commitments for outstanding forward foreign exchange contracts disclosed in these financial statements are translated at contracted rates. Contingent liabilities/commitments for letters of credit and letters of guarantee denominated in foreign currencies are expressed in Taka terms at the rates of exchange ruling on the balance sheet date. The outstanding balances for the same as at 31 December 2018 have been shown in the Balance Sheet under Off-Balance Sheet items. Exchange rates with major foreign currencies as 31 December 2018 were as:

Currency Name	Exchange Rate (TK)
US \$	83.9000
EURO	95.4866
ACU	83.9000
GBP	106.1838
SAR	22.3566
CAD	61.7275

2.9 Cash and cash equivalent

As per BRPD circular no. 15 dated November 09, 2009 and IAS-7, cash and cash equivalents include notes and coins in hand, balances lying with ATM, unrestricted balance held with Bangladesh Bank and its agent Bank and balance with other Banks and Financial Institutions. Cash flow statement is prepared principally in accordance with IAS 7 "Cash Flow Statement" and prescribed by BRPD circular no. 15 dated November 2009. The comparative operating cash flow has been rearranged through considering the placement to other banks and Financial Institution and with other banks and Financial Institution as operating activities.

2.10 Balance with Bangladesh Bank (Cash Reserve Requirement- CRR)

IAS 7 requires balance with Bangladesh Bank to be treated as other assets. However, as per BRPD circular no 15, FSIBL treats balance with Bangladesh Bank as cash and cash equivalent though the amount is restricted for CRR purpose and cannot be used in our day to day operational requirement.

2.11 Presentation of Intangible Asset

As per IAS 38 Intangible Assets, intangible assets are accounted for and amortized. Related necessary disclosures for the intangible asset; i.e. computer software is given in note 7.

2.12 Off-balance sheet items

Contingent Liabilities

Any possible obligation that arises from past events and the existence of which will be confirmed only by the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the Bank; or any present obligation that arises from past events but is not recognized because:

* It is not probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation; or

* The amount of the obligation cannot be measured with sufficient reliability.

As per IAS 37, Contingent liabilities are not recognized but disclosed in the financial statements unless the possibility of an outflow of resources embodying economic benefits is reliably estimated. Contingent assets are not recognized in the financial statements as this may results in the recognition of income which may never be realized. However, the amount of cash margin is recognized as liability. As per BRPD Circular # 15 dated 09 November 2009 contingent liabilities are disclosed as off balance sheet items.

2.13 Basis of Consolidation

The consolidated Financial Statements include the financial statements of First Security Islami Bank Limited and its subsidiary company First Security Islami Capital & Investment Limited made up to the end of the December 31, 2018. 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 2018.

All intra-group transactions, balances, are eliminated at the time of consolidation. Profit and loss resulting from transactions is also eliminated from consolidated financial statements.

2.14 Use of Estimates and Judgments

In the preparation of the financial statements management is required to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates. Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimate is revised and in any future periods affected.

2.15 Accruals & Deferrals

Accruals and deferrals have been made as per the guidance of IAS # 1: Presentation of Financial Statements. In order to meet their objectives, financial statements except for Statement of Cash Flow and related information are prepared on accrual Basis of accounting. Under this basis, the effects of transactions and other events are recognized when they occur (and not when cash or its equivalent is received or paid) and they are recorded in accounts and reported in the financial statements of the periods to which they relate.

2.16 Revenue Recognition

The revenues during the period are recognized on an accrual basis, which comply with the conditions of revenue recognition as provided in IFRS # 15: Revenue from Contracts with Customers.

2.16.1 Income from Investments

Profit on investments are recognized against the investment of fund under Mudaraba, Musharaka, Murabaha, Bai-Muazzal and Hire Purchase etc. in line with related approved policy of the Bank. Profit on investment ceases to be taken into income when such investment accounts are classified. It is then kept in compensation/rent suspense account and the same is accounted for on cash basis as and when recovered or de-classified as per related BRPD circular. Fees and commission income are recognized when it is earned.

2.16.2 Income from Investments in Securities

- Dividend income on shares is accounted for on actual basis when it is received.
- Gain on sale of shares and securities are recognized as income on actual basis except. Bangladesh Govt. Mudaraba Bond.
- Profit on investment of Bangladesh Govt. Mudaraba Bond is recognized on accrual basis.

2.16.3 Commission Income

Commission and discount on Bills Purchased and Negotiated are recognized at the time of realization. Commission charged to customers on letter of credit and guarantees are credited to income at the time of effecting the transactions.

2.16.4 Profit paid and other expenses

In terms of the provision of IAS # 1: Presentation of Financial Statements, Profit paid on deposits and other expenses are recognized on accrual basis.

2.16.5 Dividend Payments

Interim dividend is recognized when they are paid to shareholders. Final dividend is recognized when it is approved by the shareholders. Dividend is deducted from the shareholders' equity in the period in which the shareholders' right to receive payment is established.

2.17 Foreign Currency Translation

2.17.1 Functional and Presentation Currency

Items included in the financial statements of each entity of the bank are measured using the currency of the primary economic environment in which entity operates i.e. functional currency. The financial statements of the bank are presented in Taka which is bank's functional and presentation currency.

2.17.2 Foreign Currency Transaction

Foreign currency transactions are converted into equivalent Taka currency at the ruling exchange rates on the respective dates of such transactions as per IAS-21. Assets and liabilities in foreign currencies as at 31 December 2018 have been converted into Taka currency at the average of the prevailing buying and selling rates of the concerned foreign currencies at that date except "balances with other banks and financial institutions" which have been converted as per directives of Bangladesh Bank vide its circular no BRPD(R) 717/2004-959 dated 21 November 2004.

2.17.3 Transaction gains and losses

As per provision of IAS-21: The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates, foreign currency transactions are translated into Taka at rates prevailing (contracting) on the dates of such transactions. The resulting exchange transaction gains and losses arising through foreign currency buying and selling transactions effected on different dates of the year have been adjusted by debiting /crediting exchange gain or loss charged to profit and loss account.

2.18 Offsetting Financial Instruments

Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the balance sheet when there is a legally enforceable right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, or realize the asset and settle the liability simultaneously.

2.19 Property, Plant and Equipment

All property and equipment are classified and grouped on the basis of their nature as required in as per provision of IAS-16: Property, Plant and Equipment. The major categories of property and equipment held by the bank are land and building, furniture and fixtures, office equipment, motor vehicles and books.

As guided in paragraph 30 of IAS-16 Property, Plant and Equipment: all property and equipment are stated at cost and revaluation less accumulated depreciation. The opening and closing carrying amounts of all property and equipment are presented including the amount of additions, disposals and depreciation charged during the period as required by paragraph 73 (a-e) of IAS-16. Maintenance expenses that does not increase the value of assets is charged to profit & loss account.

2.19.1 Depreciation on Property, Plant and Equipment

As required in paragraph 43 of IAS 16 Property Plant and Equipment depreciation has been charged on property and office equipment at the following rates using reducing balance method, except on motor vehicles and building on which straight-line method is applied.

Nature of Assets	Rate of Depreciation	Method of Depreciation
Building	2.5%	Straight Line Method
Furniture and Fixtures	10%	Reducing Balance Method
Office Equipment	20%	Reducing Balance Method
Vehicles	20%	Straight Line Method
Books	20%	Reducing Balance Method

Depreciation on additional to fixed assets is charged from the month when the asset is available for use and the charge of depreciation is ceased from the month when the asset is sold out/disposed off/fully depreciated.

2.19.2 Revaluation

Land and building are revalued as per International Accounting Standard (IAS)-16, 'Property, Plant and Equipment' as well as Bangladesh Bank BCD Circular Letter No. 12 & 18, dated 20 April 1993 & 15 June 1993, respectively and BRPD Circular # 10 and 09, Dated 25 November 2002 and 31 December 2008 respectively. The Bank revalued its land & building in the year 2012. Reserve is created by the sum of revaluation surplus and depreciation is charged on the revalued assets except land as per the respective rate of depreciation.

2.20 Capital/Shareholders' Equity

2.20.1 Authorized capital

Authorized capital is the maximum amount of share capital that the Bank is authorized by its Memorandum and Articles of Association.

2.20.2 Paid up Capital

Paid up capital represents total amount of shareholder capital that has been paid in full by the ordinary shareholders. Holders of ordinary shares are entitled to receive dividends as declared from time to time and are entitled to vote at shareholders' meetings. In the event of a winding-up of the Bank, ordinary shareholders rank after all other shareholders and creditors and are fully entitled to any residual proceeds of liquidation. Details are shown in Note-14.2.

2.20.3 Statutory Reserve

Statutory reserve has been maintained @ 20% of profit before tax in accordance with provisions of section 24 of the Bank Companies Act, 1991 (as amended up to 2013) until such reserve equal to its paid up capital together with the share premium.

2.21 Liabilities and Provision

2.21.1 Taxation

Tax expenses represent the sum of the tax which are payable during the current period

2.21.2 Current Tax

Provision for corporate current income tax has been made @ 37.50% for business income and other applicable rate for other operating income as prescribed in the Finance Act 2018 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.

2.21.3 Deferred Tax

As per IAS 12, deferred tax asset are the amounts of income taxes recoverable in future periods in respect of deductible temporary differences. Deferred tax liabilities are the amounts of income taxes payable in future periods in respect of taxable temporary differences. Deferred tax assets and liabilities are recognized for the future tax consequences of timing differences arising between the carrying values of assets, liabilities, income and expenditure and their respective tax bases. Deferred tax is provided using the liability method for all temporary difference arising between the tax base of assets and liabilities and their carrying value for financial reporting purposes. The tax rate (37.50%) prevailing at the balance sheet date is used to determine deferred tax. Deferred tax asset is recognized to the extents which are expected to recover in future.

2.21.4 Retirement Benefits of Employees

Required in IAS 19, employee benefits, provident fund and gratuity benefits are given to eligible staff of the bank in accordance with the locally registered rules and the entity shall disclose the amount recognized as an expense for defined contribution plan.

2.21.5 Provident Fund

Provident fund benefits are given to staffs of FSIBL in accordance with the locally registered Provident Fund Rules. The employees' provident fund is administered by a Board of Trustees and is funded by contributions of both employees and the Bank at predetermined rate @ 10% of basic salary in equal portion. These contributions are invested separately from the assets of FSIBL and the profit on such contributions credited to the members' account. The Fund recognized by the National Board of Revenue.

2.21.6 Gratuity

The Company operates an unfunded gratuity scheme for its permanent employees, under which an employee is entitled to get the benefits if his length of service is six (06) years in accordance with prevailing service rule as on 31 December 2018.

2.21.7 Social Security Benevolent Fund

The Bank operates a social security benevolent fund by all employees' contribution for the sake of death and disability of employees.

2.22 Deposits and Other Accounts

Deposit includes Al-Wadiah Current (non-profit bearing) Deposits, Mudaraba Saving Deposits, Mudaraba Term Deposits etc. They are brought to account at the gross value of the outstanding balance. Profit paid is charged to the Income Statement.

2.23 Sharing of Investment Income

In case of investments, Mudaraba fund gets preference over cost free fund. The investment income earned through deployment of Mudaraba fund is shared by the bank and the Mudaraba depositors at the pre-determined ratio fixed by the bank.

2.24 Zakat

Zakat is paid by the bank at the rate of 2.58% (instead of 2.50% as the bank maintains its account following Gregorian year) on the closing balances of statutory reserve, other reserve and exchange equalization account. Payment of zakat on paid up capital and deposits is the responsibility of the shareholders and depositors respectively.

2.25 Statement of Cash Flow

Cash flow statement is to be prepared as it provides information about cash flows of the enterprise which is useful in providing users of financial statements with a basis to assess the ability of the enterprise to generate cash and cash equivalents and the needs of the enterprise to utilize those cash flows. Cash flow statement has been prepared under an adopted method of direct and indirect for the period, classified by operating, investing and financing activities in accordance with the BRPD Circular No. 15, dated 09 November 2009 issued by Bangladesh Bank as well as requirements of IAS 7.

2.26 Liquidity Statement

The liquidity statement of assets and liabilities as on the reporting date has been prepared on residual maturity term as per the following basis.

- Balance with other Banks and financial institutions, money at call and short notice, etc. are on the basis of their residual maturity term;
- Investments are on the basis of their respective residual maturity;
- General Investments are on the basis of their repayment schedule.
- Fixed assets are on the basis of their useful life;
- Other assets are on the basis of their realization / amortization;
- Borrowing from other Banks, financial institutions and agents, etc. are as per their residual maturity / repayment term;
- Deposits and other accounts are on the basis of their residual maturity term and past trend of withdrawal by the depositors;
- Provisions and other liabilities are on the basis of their payment / adjustments schedule.

2.27 Statement of Changes in Equity

The statement of changes in equity reflects information about the increase or decrease in net assets or wealth.

2.28 Comparative Information

As guided in paragraph 36 and 38 of IAS-1 Presentation of Financial Statements, comparative information in respect of the previous year have been presented in all numerical information in the financial statements and the narrative and descriptive information where, it is relevant for understanding of the current period's financial statements.

2.29 Earnings Per Share (EPS)

2.29.1 Basic Earnings per Share

Earnings per share have been calculated in accordance with IAS-33 “Earnings Per Share” (EPS) which has been shown on the face of profit and loss account. This has been calculated by dividing the basic earnings by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the period.

2.29.2 Diluted Earnings Per Share

No diluted earnings per share is required to calculate for the period as there was no scope for dilution during the period under review.

2.30 Functional and presentation currency

The financial statements are presented in Bangladeshi Taka which is also the functional currency of the Bank.

2.31 Risk Management

In the ordinary course of business, the bank is exposed to a variety of risks the most important of which are investments risk, liquidity risk, market risk, operational risk, legal risk, and profit rate risk. These risks should be identified, measured and monitored through various control mechanisms across the bank in order to price its products and services on a risk-adjusted basis and to prevent undesirable concentrations. The policies and procedures for managing these risks are outlined in the notes below. The Bank has designed and implemented a framework of controls to identify, monitor and manage these risks, which are as follows:

2.31.1 Investment Risk

Investments risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss. Concentration of investments risk arises when a number of counter parties are engaged in similar business activities, or activities in the same geographical region, or have similar economic features that would cause their ability to meet contractual obligations to be similarly affected by changes in economic, political or other conditions. To manage investments risk, the bank applies investment limits to its customers and obtains adequate collaterals. Investments risk in the First Security Islami Bank's portfolio is monitored, reviewed and analyzed by the Investments Risk Management (IRM).

First Security Islami Bank Ltd. established Asset-Liability Management Committee (ALCO) to screen out the banks/financial institutions and determine the maximum risk exposure on each of them. ALCO also assesses recommends and controls cross border/country risk. To manage the Non-Performing Investments (NPI), First Security Islami Bank Ltd. has in place comprehensive remedial management policy, which includes a framework of controls to identify weak investments and monitoring of these accounts.

2.31.2 Foreign Exchange Risk

Since Foreign Exchange Risk involves purchase and sale of any national currency against other national currency, thus Foreign Exchange Risk is the chance of loss due to unexpected movement of market price of the currencies of different countries or the price of the assets denominated by foreign currencies. The Foreign Exchange Risk of the bank is minimal as all the transactions are carried out on behalf of the customers against underlying Foreign Exchange transactions.

Treasury Division independently conducts the transactions and the Back Office of treasury is responsible for verification of the deals and passing of their entries in the books of account. All foreign exchange transactions are revalued at Market-to-Market rate as determined by Bangladesh Bank at the month end. All Nostro accounts are reconciled on daily basis and outstanding entries beyond 30 days are reviewed by the Management for their settlement.

2.31.3 Asset Liability Management

Asset Liability Management (ALM) is an integral part of Bank Management and it is essential to have a structured and systematic process for managing the Balance Sheet. For better asset liability management, the bank has formed a committee consist of higher management chaired by the Managing Director called Asset Liability Management Committee (ALCO). The committee should meet at least once every month to analysis, review and formulate strategy to manage the balance sheet. The result of balance sheet analysis along with recommendation is placed in the ALCO meeting by the Treasury Division where important decision are made to minimize risk and maximize return. ALCO also concern various issues such as maintaining liquidity requirement like LCR, NSFR, and leverage ratios, the maturity of assets and liabilities, pricing strategy and the liquidity contingency plan and also monitor Net Profit Income (NPI), return on assets, investment value and exchange earnings, Capital to Risk Weighted Assets Ratio, Investment Deposit Ratio, Investable Fund, Deposit Mix, Cost of Deposit, Cost of Fund, 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 and liquidity risks.

2.31.4 Prevention of Money Laundering

Money laundering & financing of terrorism are two major financial and organized crimes which may jeopardize the total stability and integrity of the financial system of a country as well as of the world. Keeping pace with the advancement of financial service facilities, money laundering and financing of terrorism are getting new dimensions day by day. Money launderers always try to create a legitimate background for their ill-gotten money and try to filter and send that money to abroad. To complete this process, they used to make lots of financial transactions through banks and other financial organizations by concealing their real identity and source of income. Financing of terrorism is also done worldwide through the same process that results in a hazardous situation.

As a responsible commercial bank, First Security Islami Bank Ltd. (FSIBL) is always agile and vigilant against money laundering and terrorist financing. A Deputy Managing Director (DMD) 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 assigned for successful prevention of money laundering and terrorist financing in the bank. However, a powerful “Central Compliance Committee (CCC)” consisting of senior executives and divisional heads and chaired by the aforesaid DMD has been continuously supervising overall anti money laundering & combating financing of terrorism activities of the bank. As per Bangladesh Financial Intelligence Unit (BFIU), Bangladesh Bank’s guidelines, a full-fledged division named “Anti Money Laundering (AML) & Combating Financing of Terrorism (CFT) Division” headed by the D-CAMLCO has been formed in the head office of the bank under the close supervision of CAMLCO. AML & CFT Division is responsible for implementing BFIU, Bangladesh Bank’s directives as well as complying all the provisions of “Money Laundering Prevention Act, 2012 (Amendment in 2015)” and “Anti Terrorism Act, 2009 (Amendment in 2012 & 2013)” in the bank. Circulars and circular letters from BFIU, Bangladesh Bank are instantly circulated to all the branches, divisions, zonal offices and training institutes of the bank by AML & CFT Division. At the same time, close monitoring of these instructions is done by the same for ensuring effective compliance.

The bank has continuous effort to comply with “Guidance Notes on Prevention of Money Laundering” issued by Bangladesh Bank. Besides, the bank has its own “Anti Money Laundering & Combating Financing of Terrorism Policy”, “Customer Acceptance Policy” and “Money Laundering and Terrorist Financing Risk Management Guidelines for FSIBL” approved by the Board of Directors of the bank. 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 level. AML & CFT Division inspects branches on a random basis in addition to Internal Control & Compliance Division’s audit of the branches for AML & CFT System Check. Moreover, 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, Bangladesh Bank accurately when required.

Bank conducts Customer Due Diligence (CDD) & Enhanced Due Diligence (EDD) for every customer at the time of account opening and when required in compliance with the instruction of BFIU, Bangladesh Bank. Bank verifies every NID information of the customers by using election commission's database to ensure complete and accurate KYC of bank's new and existing customers. In 2018, bank has procured Politically Exposed Persons (PEPs) and Influential Persons' (IPs) necessary data from a UK based international database organization for real time and automated identification of PEPs & IPs. FSIBL's own Training Institute in cooperation with AML & CFT Division regularly organizes training & workshop to the employees of the bank on the subject of Anti Money Laundering and Combating Terrorist Financing. In these training & workshop, prevention of trade based money laundering gets special emphasis so that employees have enough knowledge to prevent under invoicing and over invoicing through our bank. However, bank distributes numerous leaflets and hang posters on the topic of Anti Money Laundering and Combating Financing of Terrorism at every branch for building public awareness on these issues.

2.31.5 Internal Control and Compliance

Internal Control & Compliance is considered as an eye of an organization. It is a mirror of operations and keeps record of the same. The primary objectives of internal control system are to help the bank to perform in a better height through the use of its resources & under the guidance of Internal Control system; bank identifies its weakness and takes appropriate measures to overcome the same. The main objectives of Internal Control are to ascertain the efficiency and effectiveness of activities, reliability, completeness and timeliness of financial and management information, compliance with applicable laws and regulations.

Operational loss arises for the cause of errors and fraud due to lack of internal control and compliance. Internal Control & Compliance Division undertakes periodical and special audit & inspection of its branches and departments/divisions of Head Office for reviewing its operation and compliance of the statutory requirement. The Audit Committee of the Board of Directors plays a vital role in providing a bridge between the Board and Management. The committee reviews the Financial Reporting process, Audit process and the Bank's process for compliance with laws, regulations and code of conduct.

2.31.6 Guideline on Information & Communication Technology

Banks are increasingly using sophisticated digital technology for banking activities with a view to achieve more customer 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. These risk must be balanced against benefits i.e. must be controlled. Under this advanced and highly technical ICT environment banks must ensure that critical systems are not threatened by the risk exposures the banks take. For this purpose, a risk management process of assessing risk, controlling risk exposure and monitoring risk should be in place.

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 (BankUltmus) ensuring adequate security. To protect sensitive information of core banking software and other software in the event of any disaster, the bank has implemented a disaster recovery site. The Bank has already developed its own ICT security policies for various operation and services which are closely in line with the ICT security policy guideline of Bangladesh Bank.

The Bank has developed fault tolerance plan of human resources with detail job description for each ICT personnel, segregation of duties of ICT tasks and system support in respect of severity. Training is a 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 etc.) for relevant employees. The Bank management has been putting continuous efforts to improve ICT Operation Management, Problem Management, Change Management, Asset Management and Request Management to maintain maximum uptime of automated banking business. 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 to Internet and Emailing. The bank is regularly conducting internal ICT audit to all its branches and Head Office division to ensure proper implementation of the ICT policies.

2.31.7 Environmental Risk Management (ERM)

Environmental Risk is a facilitating element of Investment risk arising from environmental issues and applicable across all financing transactions undertaken by the Bank. The responsibilities of Investment Risk Management functions are: i) to be aware of environmental issues confronting the various sectors, ii) to review the completed due-diligence checklist and the environmental risk rating, iii) to integrate environmental risk considerations into the investment risk assessment and iv) to specify financing conditions/covenants, if any, are required.

Environmental risk is assessed by Environmental Due Diligence (EDD) Checklists. It is a set of questionnaire provided by Bangladesh Bank. There are eleven checklists, one for general purpose and ten others for ten specific sectors for environmental risk rating. For a specific sector both General EDD and Specific EDD checklists are applicable and for other than these specific sectors only General EDD checklist is applicable to determine the environmental risk rating (EnvRR). The EnvRR can be High, Moderate or Low depending on the borrower's business activity and the vulnerability of the location of the business activity.

2.32 Risk Based Capital (Basel-III)

To comply with the international best practice and to make the bank's capital more risk sensitive as well as to build the banking industry more shock absorbent and stable, Bangladesh Bank is aimed to implement Basel-III reporting from 2015. As per the directive of Bangladesh Bank, all schedule banks in Bangladesh are now required to report risk Based capital adequacy for banks under Basel-III. All scheduled banks are also required to disclose capital adequacy in both quantitative terms as per Bangladesh Bank BRPD Circular No. 18 Dated December 21, 2014.

2.33 Stress Testing

Stress testing is one of the sophisticated risk management techniques that have been used to determine the reactions of different financial institution under a set of exceptional, but plausible assumptions through a series of test. At institutional level, stress testing techniques provide a way to quantify the impact of change in a number of risk factors on the assets and liabilities portfolio of the institution. Presently stress testing is being done by considering five different risk factors namely interest rate, sale value of collateral, non-performing loans, stock price and foreign exchange rate.

FSIBL supplements their analysis of risk with stress testing. They perform stress tests because value-at-risk calculations are based on relatively recent historical data and only purport to estimate risk up to a defined confidence level. Therefore, they only reflect possible losses under relatively normal market conditions.

2.34 Related party transactions

Parties are considered to be related if one party has the ability, directly or indirectly, to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial and operational decisions. Parties are also considered to be related if they are subject to common control or common significant influence. A 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 # 47.

2.35 General

- (i) Wherever considered necessary, previous year's phrases and figures have been rearranged to confirm to current year/periods presentation.
- (ii) All amounts in these financial statements have been recorded off to the nearest Taka.

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
3 CASH		
3.1 Cash in Hand		
In Local Currency	1,629,343,324	1,487,820,657
In Foreign Currencies	11,233,821	19,558,953
ATM Balance	233,214,000	184,075,000
	1,873,791,145	1,691,454,610
3.2 Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank		
Balance with Bangladesh Bank (Note-3.2.1)	17,384,237,991	23,131,113,240
Balance with Sonali Bank Ltd. (Note-3.2.2)	260,251,175	354,547,282
	17,644,489,166	23,485,660,522
	19,518,280,311	25,177,115,132
3.2.1 Balance with Bangladesh Bank (Including Foreign Currencies)		
In Local Currency	17,071,549,843	22,916,879,311
In Foreign Currencies	312,688,148	214,233,929
	17,384,237,991	23,131,113,240
3.2.2 Balance with Sonali Bank Ltd. (as Agent of Bangladesh Bank)		
In Local Currency	260,251,175	354,547,282
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 and MPD Circular# 01 dated 03 April 2018.		
3.4 Cash Reserve Ratio (CRR): 5.50% of Average Demand and Time Liabilities:		
Required Reserve	16,463,551,000	18,943,100,000
Actual Reserve maintained	17,071,374,000	22,906,137,000
Surplus/(Short)	607,823,000	3,963,037,000
3.5 Statutory Liquidity Ratio (SLR): 5.50% of Average Demand and Time Liabilities:		
Required Reserve (including CRR)	16,463,551,000	16,028,777,000
Actual Reserve held (including CRR)	17,841,865,000	21,009,039,000
Surplus/(Short)	1,378,314,000	4,980,262,000
3.6 Held for Statutory Liquidity Ratio		
Cash in Hand	1,873,791,000	1,691,455,000
Surplus Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank	868,074,000	4,317,584,000
Balance of Bangladesh Govt. Islamic Bond	15,100,000,000	15,000,000,000
	17,841,865,000	21,009,039,000

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
3 (a) CASH		
3.1(a) Consolidated Cash in Hand		
First Security Islami Bank Limited (Note-3.1)	1,873,791,145	1,691,454,610
First Security Islami Capital & Investment Limited	8,961	24,642
	1,873,800,106	1,691,479,252
3.2(b) Consolidated Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank		
First Security Islami Bank Limited (Note-3.2)	17,644,489,166	23,485,660,522
First Security Islami Capital & Investment Limited	-	-
	17,644,489,166	23,485,660,522
	19,518,289,272	25,177,139,774
4 BALANCE WITH OTHER BANKS AND FINANCIAL INSTITUTIONS AND PLACEMENT		
4.1 Balance With Other Banks & Financial Institutions		
A. Balance Inside Bangladesh		
Al-wadiah/ Current Accounts		
Agrani Bank Limited	29,536,951	7,039,815
Trust Bank Ltd.	71,817,843	28,821,401
Islami Bank Bangladesh Ltd.	4,421,227	4,424,877
Eastern Bank Ltd.	2,116,377	500,000
	107,892,398	40,786,093
Mudaraba Short Notice Deposits		
Southeast Bank Ltd. (Islamic Banking Branch)	161,967	3,118,169
Social Islami Bank Ltd.	39,527	41,138
Dhaka Bank Ltd. (Islamic Banking Branch)	353,056	341,445
AB Bank Ltd. (Islamic Banking Branch)	630,520	615,228
Islami Bank Bangladesh Ltd.	20,724,176	29,258,421
Pubali Bank Ltd. (Islamic Banking Branch)	83,958	3,597,568
Union Bank Ltd.	5,484,418	9,457
NRB Global Bank Ltd.	28,309,760	-
	55,787,382	36,981,426
Total Inside Bangladesh	163,679,780	77,767,519

				31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
B. Balance Outside Bangladesh					
In Deposit Account (non-profit bearing) with:					
Current Account:	Curre ncy	Amount	Rate		
1. Mashreq Bank, PSC, London	GBP	20,792.28	106.184	2,207,803	3,228,235
2. Mashreq Bank, PSC, London	EURO	42,224.08	95.487	4,031,834	8,195,345
3. Mashreq Bank, PSC, New york	USD	4,611,589.11	83.900	386,912,326	298,437,514
4. MCB Bank Ltd. Karachi	ACU\$	7,690.91	83.900	645,267	636,038
5. Commerz Bank AG, Frankfurt, Germany	EURO	176,911.27	95.487	16,892,656	6,073,358
6. Bank of Bhutan, Thimpo, Bhutan	ACU\$	11,055.40	83.900	927,548	794,094
7. Sonali Bank Ltd. , Kolkata, India	ACU\$	4,202.88	83.900	352,622	1,462,119
8. AB Bank Ltd, Mumbai, India	ACU\$	265,449.96	83.900	22,271,252	27,488,199
9. ICICI Bank Ltd, Hongkong	USD	195,430.60	83.900	16,396,627	22,709,909
10. ICICI Bank Ltd,Kolkata, India	ACU\$	76,989.41	83.900	6,459,412	13,353,759
11. Habib Bank, Zurich, Switzerland	CHF	-	-	-	1,472,955
12. Habib Metropolitan Bank Limited, Karachi, Pakistan	ACU\$	43,138.11	83.900	3,619,287	1,939,217
13. Habib American Bank, N,Y	USD	1,060,384.22	83.900	88,966,236	79,632,181
14. Banca UBAE SPA, Rome, Italy	USD	434,156.94	83.900	36,425,767	2,707,422
15. Banca UBAE SPA, Rome, Italy	EURO	3,290,032.27	95.487	314,153,995	62,908,851
16. Bank Al-Jazira, Jeddah	USD	137,295.60	83.900	11,519,101	20,828,458
17. Bank Al-Jazira, Jeddah	SAR	370,983.00	22.357	8,293,919	6,679,689
Total Outside Bangladesh				920,075,652	558,547,343
Total (A+B)				1,083,755,432	636,314,862
4.1(a) CONSOLIDATED BALANCE WITH OTHER BANKS AND FINANCIAL INSTITUTIONS					
In Bangladesh:					
First Security Islami Bank Limited (Note-4.1 (A))				163,679,780	77,767,519
First Security Islami Capital & Investment Limited				10,924,811	19,738,790
Inter-company Transaction				(10,606,176)	(14,743,708)
				163,998,415	82,762,601
Outside Bangladesh:					
First Security Islami Bank Limited (Note-4.1 (B))				920,075,652	558,547,343
First Security Islami Capital & Investment Limited				-	-
				920,075,652	558,547,343
				1,084,074,067	641,309,944
4.2 Placement with Banks & other Financial Institutions					
Reliance Finance Limited				13,603,700,000	13,603,700,000
				13,603,700,000	13,603,700,000
Total Balance with other Banks & Financial Institutions and Placement (Note 4.1+4.2)				14,687,455,432	14,240,014,862

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
4.3 Balance with other Banks & Financial Institutions and Placement (according to remaining maturity grouping)		
Up to One Month	7,283,292,398	7,941,825,416
Up to Three Months	7,404,163,034	6,298,189,446
Three Months to One Year	-	-
One Year to Five Years	-	-
Above Five Years	-	-
	14,687,455,432	14,240,014,862
5 INVESTMENTS IN SHARES AND SECURITIES		
Government Securities		
Bangladesh Govt. Islamic Bond	15,100,000,000	15,000,000,000
	15,100,000,000	15,000,000,000
Others		
Subordinated Bond	360,000,000	400,000,000
Quoted/Unquoted Shares (Note - 5.1)	521,691,023	508,894,701
	881,691,023	908,894,701
	15,981,691,023	15,908,894,701
5.1 Quoted/Unquoted Shares		
Name of Companies	Acquisition cost (Taka)	Acquisition cost (Taka)
Quoted:		
MJL Bangladesh Ltd.	34,842,332	34,841,861
LafargeHolcim Bangladesh Limited	100,760,927	77,358,833
CVO Petrochemical Refinery Limited	63,004,498	29,609,060
Bangladesh Submarine Cables Co. Ltd.	86,713,495	70,102,850
Padma Oil Company Ltd.	59,038,359	59,037,887
Usmania Glass Sheet Factory Ltd.	-	5,673,379
Shahazibazar Power Company Ltd.	138,124,786	129,579,063
Heidelberg Cement Bd. Ltd.	6,515,253	2,226,521
Singer Bangladesh Limited	-	44,681,523
BBS Cables Co. Ltd.	15,244,956	8,447,529
Doreen Power Ltd.	-	5,918,062
KDS Accessories Limited	-	9,534,312
Mercantile Bank Ltd.	-	784,789
Mozaffar Hossain Spinning Mills Ltd.	14,005,609	13,919,265
Nahee Aluminum Composite Panel Ltd.	-	921,779
Navana CNG Limited	-	10,833,155
Ratanpur Steel Re-Rolling Mills Limited	-	3,855,383
Bashundhara Paper Mills Limited	1,871,358	-
	520,121,573	507,325,251
Unquoted:		
Central Depository Bangladesh Ltd.	1,569,450	1,569,450
	521,691,023	508,894,701
5.2 Market Value of Quoted Shares	366,771,725	417,115,779

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
5.3 Remaining Maturity Grouping of Investments in Shares and Securities		
On Demand	520,121,573	80,742,648
Within One Month	7,350,000,000	3,476,657,352
One Month to three Months	4,800,000,000	7,100,025,634
Three Months to One Year	2,950,000,000	4,849,899,617
One Year to Five Years	360,000,000	400,000,000
More than Five Years	1,569,450	1,569,450
	15,981,691,023	15,908,894,701
5(a) CONSOLIDATED INVESTMENTS IN SHARES AND SECURITIES		
Government Securities		
First Security Islami Bank Limited (Note-5)	15,100,000,000	15,000,000,000
First Security Islami Capital & Investment Limited	-	-
	15,100,000,000	15,000,000,000
Others		
First Security Islami Bank Limited (Note-5)	881,691,023	908,894,701
First Security Islami Capital & Investment Limited	222,288,874	190,639,853
	1,103,979,897	1,099,534,554
	16,203,979,897	16,099,534,554
6 INVESTMENTS		
General Investment etc. (Note-6.A)	311,069,741,359	272,938,959,885
Bills Purchased and Negotiated (Note - 6.B)	615,247,569	654,658,825
	311,684,988,928	273,593,618,710
6.A General Investment etc.		
Inside Bangladesh (Mode wise)		
Bai-Murabaha	274,978,985,475	239,323,878,656
Hire-Purchase Sirkatul Meelk	35,435,164,912	32,881,866,153
Bai-Muajjal	4,829,402	4,897,251
Bai-Salam	354,211,556	325,672,509
Wajira Bill Okalah	20,277,590	27,623,154
Quard	276,272,424	375,022,162
	311,069,741,359	272,938,959,885
Outside Bangladesh	-	-
	311,069,741,359	272,938,959,885
6.B Bills Purchased and Negotiated		
Payable in Bangladesh	570,993,563	606,684,440
Payable outside Bangladesh	44,254,006	47,974,385
	615,247,569	654,658,825
	311,684,988,928	273,593,618,710
6.1 Maturity Grouping of Investments		
Payable on Demand	47,677,466,194	44,140,044,437
Up to Three Months	57,841,995,079	41,887,312,508
Three Months to One Year	84,584,233,496	77,254,261,765
One Year to Five Years	74,837,423,415	64,419,012,424
Above Five Years	46,743,870,744	45,892,987,576
	311,684,988,928	273,593,618,710

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
6.2 Investments on the basis of Significant Concentration		
Investments to Directors of Other Banks	33,519,333,000	31,183,000,000
Investments to Chief Executive and Other high Officials	-	-
Investments to Customers Group	255,133,526,940	224,012,549,407
Investments to Industry	22,108,627,689	17,447,931,239
Investment to Staff	923,501,299	950,138,064
	311,684,988,928	273,593,618,710
6.3 Investments to Customers for more than 10% of FSIBL's Total Eligible Capital		
Number of Clients	56	59
Amount of Outstanding Investments		
Funded	78,941,600,000	82,325,500,000
Non-funded	32,207,700,000	26,876,500,000
	111,149,300,000	109,202,000,000
6.4 Industry wise Investments		
Agriculture:		
Fishing	706,700,000	844,400,000
Others	1,849,900,000	3,413,300,000
Textile and Readymade Garments:		
Readymade Garments - Export	4,507,100,000	3,481,200,000
Textile and Textile Products- Import	7,007,600,000	6,102,300,000
Others -Export	1,755,400,000	2,289,200,000
Others -Import	32,694,500,000	24,288,200,000
Contractor Finance	5,799,500,000	4,781,900,000
Transport	896,200,000	978,200,000
Internal Trade Finance:		
Whole Sale Trading	133,192,600,000	108,592,500,000
Retail Trading	6,687,000,000	9,396,800,000
Others	8,250,300,000	27,185,900,000
House Building:		
Residential & Commercial	18,453,700,000	18,853,700,000
Staff	923,500,000	950,100,000
Special Program:		
Consumer Finance and Hire Purchase Scheme	249,700,000	443,200,000
Others	88,711,288,928	61,992,718,710
	311,684,988,928	273,593,618,710
6.5 Division/Geographical wise Investment*		
Urban		
Dhaka	91,772,431,514	82,017,291,006
Chattogram	210,529,763,407	182,746,102,114
Barishal	260,184,484	213,427,492
Rajshahi	889,221,595	687,205,251
Khulna	1,347,644,201	1,315,173,204
Rangpur	441,332,017	369,253,972
Sylhet	813,884,951	827,817,022
	306,054,462,169	268,176,270,061

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
Rural		
Dhaka	1,576,747,978	1,542,330,646
Chattogram	2,616,447,310	2,507,253,883
Barishal	101,455,189	88,795,977
Rajshahi	179,594,073	166,276,614
Khulna	1,070,145,721	1,022,026,793
Sylhet	86,136,487	90,664,736
	5,630,526,759	5,417,348,649
* Division wise distribution was made on the basis of the location of the respective branch.	311,684,988,928	273,593,618,710
6.6 Classification of Investments as per Bangladesh Bank Circulars		
<u>Unclassified:</u>		
Standard	285,663,434,934	250,469,454,650
Special Mention Account	15,600,153,708	14,726,419,601
	301,263,588,642	265,195,874,251
<u>Classified:</u>		
Sub-standard	127,299,288	1,667,239,905
Doubtful	598,023,951	1,477,387,516
Bad & Loss	9,696,077,046	5,253,117,038
	10,421,400,286	8,397,744,459
	311,684,988,928	273,593,618,710
6.7 Sector-wise Classification of Investments		
<u>Unclassified:</u>		
Small Enterprise Financing (SEF)	30,562,733,678	44,560,883,322
Consumer Financing (Other than HF & LP)	243,791,991	439,083,043
Investments to BHs/MBs/SDs against Share	451,345,114	433,559,649
Other than SMEF, CF, BHs/ MBs,/SDs	208,651,067,031	162,066,524,929
Housing Finance (HF)	18,149,547,010	21,533,341,403
Investments for professionals to set up business (LP)	6,507,303	95,739,678
Short Term Agri. Investments	2,470,943,633	2,680,314,636
Staff Investment	923,501,299	950,138,064
Others	39,804,151,585	32,436,289,527
	301,263,588,642	265,195,874,250
<u>Classified:</u>		
Small Enterprise Financing (SEF)	555,319,038	439,584,942
Consumer Financing (Other than HF & LP)	5,953,031	4,124,526
Investments to BHs/MBs/SDs against Share	104,566,619	106,788,579
Other than SMEF, CF, BHs/ MBs,/SDs	7,262,110,502	6,287,415,290
Housing Finance (HF)	1,138,899,572	165,662,331
Investments for professionals to set up business (LP)	3,848,681	3,848,681
Short Term Agri. Investments	85,663,798	18,880,810
Others	1,265,039,046	1,371,439,300
	10,421,400,286	8,397,744,459
	311,684,988,928	273,593,618,710

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
6.8 Particulars of Required Provision for Investments		
Classification status		
Unclassified		
Standard	2,629,373,712	1,837,283,784
Special Mention Account	309,391,801	852,723,019
Off -Balance Sheet Exposure	456,617,654	412,634,199
	3,395,383,167	3,102,641,002
Classified:		
Sub - Standard	6,552,895	212,352,196
Doubtful	169,727,299	555,269,535
Bad and Loss	5,754,306,000	3,234,145,663
	5,930,586,194	4,001,767,394
	9,325,969,361	7,104,408,396
Total Required Provision against Investments	9,325,969,361	7,104,408,396
Total Provision Maintained	9,326,969,361	7,104,408,396
Provision Excess/ (Shortfall)	1,000,000	-

Bangladesh Bank Audit Team (DBI-4) has raised additional provision amount of Tk. 281.06 Crore out of which the amount of Tk. 21.06 Crore has been maintained during the year 2018 and the rest of the amount i.e. Tk. 260.00 Crore has to be maintained for next three (03) years by amount of Tk. 90.00 Crore in the year 2019, Tk. 90.00 Crore in the year 2020 and Tk. 80.00 Crore in the year 2021 vide their letter no. DBI-04/42(5)/2019-481 dated 27.03.2019.

6.9 Particulars of Investments

i) Investments considered good in respect of which the Bank Company is fully secured.	64,620,400,000	42,679,500,000
ii) Investments considered good for which the bank holds no Security other than the debtors personal security.	120,929,300,000	161,343,800,000
iii) Investment considered good and secured by the personal security of one or more parties in addition to the personal security of the debtors.	126,135,288,928	69,570,318,710
iv) Investments adversely classified; provision not maintained there against.	-	-
	311,684,988,928	273,593,618,710
v) Investments due by directors or executives of the banking company or any of them taken either separately or jointly with any other person.	33,519,333,000	31,183,000,000
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.	-	-

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
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	10,421,400,286	8,397,744,459
a. Movement of classified Investments		
Opening balance	8,397,744,459	5,839,243,414
Increase/ (Decrease) during the year	2,023,655,827	2,558,501,045
	10,421,400,286	8,397,744,459
b. Amount of provision kept against classified investment as on the reporting date of Balance Sheet	5,930,586,195	4,001,767,394
c. Profit credited to the profit/Rent/Compensation Suspense Account	538,878,926	371,647,708
xi) Amount of written off Investment:		
a. Cumulative amount	-	-
b. Amount written off during the period	-	-
c. Total amount of written off (a+b)	-	-
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.	-	-
6.10 Security against Investments including bills purchased & negotiated:		
Collateral of movable/immovable assets	19,288,446,582	164,806,833,589
Local banks & financial institutions guarantee	-	-
Export documents	1,452,454,788	1,573,666,000
Own MTDR	64,620,400,000	42,679,500,000
MTDR of other Banks	-	-
Government Bonds	-	-
Personal guarantee	50,208,936,431	41,691,156,544
Other security	451,345,114	433,559,649
Unsecured	175,663,406,014	22,408,902,928
	311,684,988,928	273,593,618,710
6.11 Maturity Grouping of Bills Purchased and Negotiated		
Payable within one month	4,992,102	5,311,884
Over one month but less than three months	1,332,769	1,418,143
Over three months but less than six months	214,461,754	228,199,650
Six Months and Above	394,460,944	419,729,148
	615,247,569	654,658,825

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
6.A(a) CONSOLIDATED GENERAL INVESTMENT ETC. (All Inside Bangladesh)		
First Security Islami Bank Limited (Note-6.A)	311,069,741,359	272,938,959,885
Less: Inter-company transaction (Investment in Subsidiary)	(268,474,415)	(241,148,005)
	310,801,266,944	272,697,811,880
7 Fixed Assets including premises, Furniture & Intangible Assets at cost less accumulated depreciation (Annexure-A)		
Land	96,546,000	96,546,000
Building	1,429,210,470	1,429,210,470
Furniture & Fixtures	2,000,418,346	1,950,734,800
Office Equipment	1,676,208,292	1,499,800,895
Vehicles	200,392,321	219,019,134
Books	619,111	614,868
	5,403,394,540	5,195,926,167
Less: Accumulated Depreciation	2,115,503,475	1,801,950,958
	3,287,891,065	3,393,975,209
Intangible Assets		
Software -Core banking	253,637,195	175,687,195
Less: Accumulated Amortization	114,745,783	84,070,133
	138,891,412	91,617,062
	3,426,782,477	3,485,592,271
7(a) Consolidated Fixed Assets including premises, Furniture & Intangible Assets at cost less accumulated depreciation		
First Security Islami Bank Limited (Note-7)	3,426,782,477	3,485,592,271
First Security Islami Capital & Investment Limited	6,243,418	9,081,463
	3,433,025,895	3,494,673,734
8 OTHER ASSETS		
Inter - branch Transaction Account *	79,353,085	3,270,972
Accrued Income	860,516,476	802,817,226
Advances, Deposits and Prepayment (Note -8.1)	4,225,750,519	3,498,596,709
Stock of Stationery	39,911,240	37,737,078
Suspense Account (Note- 8.2)	14,310,468	29,108,446
Advance Deposits	5,669,441	23,343,193
Stamps on Hand	3,648,585	3,225,705
Protested Bills	61,454,778	61,272,443
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- 8.3)	401,623,095	250,828,024
Agent Banking Asset	1,862,148	1,483,458
	6,011,439,893	5,029,023,312

* 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 31.12.2018 have been reconciled on 17.02.2019.

** Advance Income Tax which was presented in other Assets during the year 2017. Now as per IFRS -1 Advance Income Tax is netted of against Income Tax payable and previous period is restated accordingly.

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
8.1 Advance, Deposits and Prepayment		
Advance against Rent - Office	419,475,615	439,448,089
Advance against Rent - Godown	12,000	48,000
Clearing Adjustment Account (under BACH)	27,163,636	84,603,007
Remittance Settlement Account	400,712,944	319,590,927
Prepayment	3,363,200,099	2,640,185,985
Prepaid Insurance	520,392	550,693
Advance Against Security Deposit	14,384,822	13,888,997
Mobile Banking Receivable A/C	281,011	281,011
	4,225,750,519	3,498,596,709
8.2 Suspense Account		
Sundry Debtors	14,070,468	28,670,302
Advance against TA/DA	240,000	418,000
Encashment of PSP/BSP	-	5,050
Advance against New Branch	-	15,094
	14,310,468	29,108,446
8.3 Deferred Tax Assets (net off liabilities)		
Deferred tax asset (8.3.1)	599,502,226	447,307,443
Deferred tax liability (8.3.2)	197,879,131	196,479,418
	401,623,095	250,828,024
8.3.1 Deferred Tax Assets		
Temporary timing difference between charging Specific provision and written off B/L Investments		
Cumulative provision made against bad loss Investments	1,598,672,606	1,118,268,609
Adjustment of corresponding provision on write off	-	-
Deductible temporary difference	1,598,672,606	1,118,268,609
Tax Rate	37.50%	40.00%
Deferred Tax Assets	599,502,226	447,307,443
Opening Deferred Tax Assets	447,307,443	360,000,000
Deferred Tax Income during the year	152,194,784	87,307,443
8.3.2 Deferred Tax Liabilities		
Temporary timing difference in written down value of fixed Assets		
Carrying amount of Fixed Assets	3,426,782,477	3,464,011,431
Tax base	2,899,104,798	2,972,812,889
Taxable temporary difference	527,677,679	491,198,542
Tax Rate	37.50%	40.00%
Deferred Tax Liabilities	197,879,131	196,479,418
Opening Deferred Tax Liabilities	196,479,418	162,766,999
Deferred Tax Expenses during the year	1,399,713	33,712,419

As per Bangladesh Accounting Standard (BAS)- 12 deferred tax is recognized since December 2007. Deferred tax assets have been arrived at Tk. 401.62 million as on December 31, 2018. 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.

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
8(a) CONSOLIDATED OTHER ASSETS		
First Security Islami Bank Limited (Note-8)	6,011,439,893	5,029,023,312
Less: Inter-company transaction(Investment in Subsidiary)	255,000,000	255,000,000
	5,756,439,893	4,774,023,312
First Security Islami Capital & Investment Limited	1,142,151,149	1,038,542,711
	6,898,591,042	5,812,566,024
9 NON-BANKING ASSETS	25,145,280	25,145,280
The Bank has been awarded ownership of the mortgage properties of M/s. Ranuka Knit Fashion (Pvt.) Ltd. according to the verdict of the Honorable Court in accordance with section 33(7) of "Artharin Adalat -2003". An amount of Tk. 25,145,280/- is reported in the financial Statements as Non-Banking Assets through the adjustment of outstanding investment against the client. The value of Non-Banking Assets has been determined on the basis of valuation report of an Independent surveyor Company.		
10 PLACEMENT FROM BANK & OTHER FINANCIAL INSTITUTION		
Inside Bangladesh		
Bangladesh Bank (IMM Wings & Refinance Scheme)	16,068,152,103	8,042,480,495
Bangladesh Bank (EDF)	1,469,546,101	1,439,059,011
	17,537,698,204	9,481,539,506
Outside Bangladesh	-	-
	17,537,698,204	9,481,539,506
A. Security- wise grouping		
Secured Placement	-	-
Unsecured Placement	17,537,698,204	9,481,539,506
	17,537,698,204	9,481,539,506
B. Repayment Nature wise Grouping		
Repayable on demand	-	-
Others	17,537,698,204	9,481,539,506
	17,537,698,204	9,481,539,506
C. Maturity Analysis		
Repayable on Demand	-	-
Repayable within One Month	5,000,098,204	7,000,000,000
One Month to Six Months	2,000,000,000	1,000,000,000
Six Month to One Year	9,000,000,000	-
One Year to Five Years	1,537,600,000	1,481,539,506
Five Years to Ten Years	-	-
	17,537,698,204	9,481,539,506
10 (a) CONSOLIDATED PLACEMENT FROM BANK & OTHER FINANCIAL INSTITUTION		
First Security Islami Bank Limited	17,537,698,204	9,481,539,506
First Security Islami Capital & Investment Limited	49,851,917	-
	17,587,550,121	9,481,539,506

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
11 DEPOSITS AND OTHER ACCOUNTS		
A. Deposits Received from Banks (Note A-1)	23,516,200,000	5,419,500,000
B. Other than Bank		
Payable on Demand (Note B-1)	12,385,843,910	11,732,151,660
Other Deposits (Note B-2)	284,119,754,580	281,969,192,804
	296,505,598,490	293,701,344,464
	320,021,798,490	299,120,844,464
C. Maturity wise Grouping of Deposits and Other Accounts		
Re-payable within 1 month	55,636,435,421	46,717,523,846
Over 1 month but within 6 months	63,781,654,268	49,501,026,451
Over 6 months but not more than 1 year	77,456,248,252	80,631,723,125
Over 1 year but not more than 5 years	69,676,521,542	65,030,736,589
Over 5 years but within for 10 years	53,470,504,245	57,239,834,453
Unclaimed Deposits For 10 years or more	434,762	-
	320,021,798,490	299,120,844,464
A-1 Deposits Received from Banks		
Islami Bank Bangladesh Ltd.	14,937,700,000	5,378,700,000
Exim Bank Ltd.	7,200,000	4,900,000
Union Bank Ltd.	36,500,000	9,900,000
NRB Global Bank Ltd.	34,800,000	26,000,000
Rupali Bank Ltd.	2,000,000,000	-
Uttara Bank Ltd.	1,000,000,000	-
Al Arafah Islami Bank Ltd.	1,000,000,000	-
Agrani Bank Ltd.	2,000,000,000	-
Sonali Bank Ltd.	2,000,000,000	-
Janata Bank Ltd.	500,000,000	-
	23,516,200,000	5,419,500,000
Maturity wise Grouping of Deposits Received from Banks		
Repayable on Demand	7,516,200,000	3,419,500,000
Repayable within One Month	-	-
Repayable over One Month but within Six Months	16,000,000,000	2,000,000,000
Repayable over Six Months but within one Year	-	-
Repayable over One Year but within Five Years	-	-
Repayable over Five Years but within Ten Years	-	-
Unclaimed Deposits for Ten Years and above	-	-
	23,516,200,000	5,419,500,000
B-1 Payable on Demand		
Al-wadiah Current Deposits	6,666,580,847	6,330,698,909
Mudaraba Saving Deposits (9%)	2,388,273,806	2,396,389,754
Security Deposit Receipt	26,043,460	37,752,334
Sundry Deposits	3,304,945,797	2,967,310,663
	12,385,843,910	11,732,151,660

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
B- 2 Other Deposits		
Mudaraba Saving Deposits (91%)	24,148,101,814	20,851,463,064
Mudaraba Term Deposits	186,840,633,000	195,765,021,849
Mudaraba Short Notice Deposits	12,348,478,680	10,972,314,952
Bills Payable (Note-11.2)	1,706,699,861	1,805,435,584
Bearer Certificates of Deposits	-	-
Mudaraba Deposit under Schemes (Note-11.5)	58,653,874,203	52,270,544,533
Foreign Currency Deposits	421,967,022	304,412,822
	284,119,754,580	281,969,192,804
11.1 Al-Wadiah Current Accounts & Other Deposit Accounts		
Al-wadiah Current Deposits	6,666,580,847	6,330,698,909
Mudaraba Short Notice Deposits	12,426,978,680	11,013,114,952
Sundry Deposits	3,304,945,797	2,967,310,663
Security Deposit Receipt	26,043,460	37,752,334
Foreign Currency Deposits	421,967,022	304,412,822
	22,846,515,806	20,653,289,680
11.1(a) Consolidated Al-Wadiah Current Accounts & Other Deposit Accounts		
First Security Islami Bank Limited (Note-11.1)	22,846,515,806	20,653,289,680
First Security Islami Capital & Investment Limited	-	-
Less: Inter-company transaction	(10,606,176)	(14,743,708)
	22,835,909,630	20,638,545,972
11.2 Bills Payable		
Pay Order Issued	1,704,730,927	1,803,436,447
Demand Draft Payable	1,810,693	1,839,383
Pay Slips Issued	158,241	159,754
	1,706,699,861	1,805,435,584
11.3 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	3,057,666,806	2,396,389,754
91% of total Mudaraba Savings Deposits	30,916,408,814	24,230,163,064
	33,974,075,620	26,626,552,818
11.4 Mudaraba Term Deposits including other Banks - Maturity wise Grouping		
Payable on Demand	3,858,799,722	2,087,374,389
Up to Three Months	98,415,099,856	83,920,667,194
From Three Months to Six Months	26,751,867,941	29,882,294,990
Above Six Months to One Year	73,680,695,024	81,738,793,340
Above One Year to Two Years	57,201,982	55,463,544
Above Two Years	76,968,475	80,428,392
	202,840,633,000	197,765,021,849

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
11.5 Other Mudaraba Deposits		
Mudaraba Deposit under Schemes:		
Mudaraba Monthly Savings Scheme	11,543,222,117	10,825,120,703
Mudaraba Double Benefit Deposits Scheme	15,668,541,432	16,977,431,143
Mudaraba Monthly Benefit Scheme	5,282,646,835	6,213,479,979
Mudaraba Hajj Scheme	171,755,349	136,013,536
Mudaraba Marriage Scheme	2,811,534,495	1,943,342,915
Mudaraba Health Care Scheme	11,809,053,428	8,206,749,269
Mudaraba Education Deposit Scheme	2,172,452,622	1,630,643,020
Mudaraba Pension Deposit Scheme	1,095,218,300	961,749,022
Mudaraba Millionaire Deposit Scheme	1,788,926,366	1,448,219,097
Mudaraba Kroropoti Deposit Scheme	1,400,451,787	1,005,694,849
Mudaraba Triple Times Deposit Scheme	551,719,463	503,436,470
Mudaraba Four Times Deposit Scheme	2,053,837,397	1,879,396,083
Mudaraba Probashi Deposit Scheme	258,977,398	244,981,505
Mudaraba Money Plant Deposit Scheme	1,028,025	2,178,095
Mudaraba Gift Cheque	10,063,244	8,443,244
Mudaraba Griheni Deposit Scheme	280,009,463	222,022,826
Mudaraba New Generation Deposit Scheme	71,708,288	60,738,877
Mudaraba Cash Waqf. Deposit Scheme	977,375	903,900
Mudarabah Monthly Profit Scheme -1 Year	1,271,450,878	-
Mudarabah Monthly Profit Scheme -2 Year	410,299,941	-
	58,653,874,203	52,270,544,533
12 MUDARABA SUBORDINATED BOND	4,862,000,000	5,382,000,000

The Bank has already been fully redeemed non-convertible FSIBL 1st Mudaraba Subordinated Bond amount of Tk. 213.80 crore up to 31 December 2018 and remaining balance (250.00-213.80) of Tk. 36.20 crore paid on 03/01/2019 as principal redemption.

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 based on 30/06/2018 and 31/12/2018.

The Bangladesh Securities and Exchange Commission vide their letter No. BSEC/CI/DS-21/2014/96 dated February 05, 2019 and Bangladesh Bank vide their letter no. BRPD (BPIS)661/14B(P)/2098-1542 dated February 18, 2019 have given their consent for raising regulatory capital by amount of BDT 700.00 (Seven hundred) crore only through issuance of FSIBL 3rd Mudaraba Subordinated Bond (Private Placement) with 7 years maturity for enhancement of Tier-II capital as per requirement of Basel –III. We expect that the full amount of FSIBL 3rd Mudaraba Subordinated Bond will be subscribed within 31/03/2019.

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
13 OTHER LIABILITIES		
Current Tax Liabilities (Note-13.1)	1,240,490,186	868,104,826
Accumulated Provision against Investments(Note-13.3)	9,326,969,361	7,104,408,396
Profit/Rent/Compensation Suspense Account (Note -13.4)	538,878,926	371,647,708
Accrued Profit and Expenses Payable (Note-13.5)	4,133,339,850	3,212,947,331
Provisions for diminution in value of Investments(Note-13.6)	153,349,849	90,209,472
Provisions for Other Assets	30,727,389	30,636,221
Provision for Zakat	88,149,726	71,588,157
Provident Fund	12,980	4,933
Benevolent Fund	4,550	3,233
Non-Resident Accounts	19,461,557	13,795,112
Compensation Realized	28,964,817	21,620,054
Others	95,862,653	18,378,722
	15,656,211,843	11,803,344,165
13.1 Current Tax Liabilities		
Provision for Tax		
Opening Balance	7,148,179,852	5,712,099,852
Add : Provision made during the year	1,594,884,048	1,436,080,000
	8,743,063,900	7,148,179,852
Advance Income Tax		
Opening Balance	6,280,075,026	5,035,549,724
Add : Tax paid during the year	1,222,498,688	1,244,525,302
	7,502,573,714	6,280,075,026
Net Tax Liabilities	1,240,490,186	868,104,826
Assessment for the year 1999, 2002, 2005, 2006, 2009 and 2012 have been settled. Assessment order of 2000, 2001, 2003, 2004, 2007,2008, and 2010 are pending with High Court and 2011, 2013 and 2014 are pending with Appellate Tribunal, 2015 and 2016 assessment is not yet completed by DCT level and the return for the year 2017 has already been submitted.		
13.2 Provision for Investments during the year		
Specific Provision for Classified Investment	1,928,818,801	1,488,132,394
General Provision	249,758,709	450,600,000
Off -Balance Sheet exposure	43,983,455	76,946,199
	2,222,560,965	2,015,678,593
13.2 (a) Consolidated Provision for Investments during the year		
First Security Islami Bank Limited	2,222,560,965	2,015,678,593
First Security Islami Capital & Investment Limited	38,053,723	4,711,604
	2,260,614,688	2,020,390,197
13.3 Accumulated Provision for Investments		
Specific Provision for Classified Investments (Note -13.3.1)	5,930,586,195	4,001,767,394
General Provision (Note -13.3.2)	2,939,765,512	2,690,006,803
Off -Balance Sheet exposure (Note -13.3.3)	456,617,654	412,634,199
	9,326,969,361	7,104,408,396

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
13.3.1 Movement in Specific Provision for Classified Investments		
Provision held at the beginning of the year	4,001,767,394	2,513,635,000
Less: Fully Provided Debts written off	-	-
Add: Recoveries of amounts previously written off	-	-
Add: Specific Provision for the year	1,928,818,801	1,488,132,394
	5,930,586,195	4,001,767,394
13.3.2 General Provision		
Provision held at the beginning of the year	2,690,006,803	2,239,406,803
Addition/(transfer) during the year	249,758,709	450,600,000
	2,939,765,512	2,690,006,803
13.3.3 Off-balance sheet exposure		
Provision held at the beginning of the year	412,634,199	335,688,000
Addition/(transfer) during the year	43,983,455	76,946,199
	456,617,654	412,634,199
13.4 Profit/Rent/Compensation Suspense Account		
A) Profit Suspense (Old)		
Opening Balance	33,768,518	33,768,518
Add: Transferred during the year	-	-
	33,768,518	33,768,518
Less: Recovered during the year	-	-
Less: Amount Written off/waived during the year	-	-
Balance at the end of the year	33,768,518	33,768,518
B) Compensation Suspense Account		
Opening Balance	337,879,190	194,657,863
Add: Addition during the year	174,575,981	152,648,655
	512,455,171	347,306,518
Less: Recovered during the year	7,344,763	9,427,328
Less: Amount Written off/waived during the year	-	-
Balance at the end of the year	505,110,408	337,879,190
Total (A+B)	538,878,926	371,647,708
13.5 Accrued Profit and Expenses Payable		
Profit Payable on Deposit Accounts	3,477,871,287	2,966,515,321
Power and Electricity	2,421,780	2,506,020
Telephone	264,906	206,274
Office Rent	6,226,584	672,219
Wages	1,295,888	786,987
Insurance	12,749,011	3,137,664
Audit Fees	920,000	862,500
Online Clearing Parking Charges	1,004,950	1,004,950
Profit Payable on Mudaraba Subordinated Bond	192,071,686	54,459,485
Profit Payable on Borrowing from Bangladesh Bank	222,753,425	-
Others	215,760,333	182,795,911
	4,133,339,850	3,212,947,331

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT	
13.6 Provisions for diminution in value of Investments in shares			
Opening Balance	90,209,472	63,866,911	
Add: Addition during the year	63,140,377	26,342,561	
Less: Adjustment for realized loss during the year	-	-	
	153,349,849	90,209,472	
13(a) CONSOLIDATED OTHER LIABILITIES			
First Security Islami Bank Limited (Note-13)	15,656,211,843	11,803,344,165	
First Security Islami Capital & Investment Limited	360,785,668	322,630,052	
	16,016,997,512	12,125,974,217	
14 CAPITAL			
AUTHORISED CAPITAL			
1,000,000,000 Ordinary shares of Taka 10 each.	10,000,000,000	10,000,000,000	
14.1 Issued, Subscribed and Paid-Up Capital			
784,099,340 Ordinary Shares of Taka 10 each issued	7,840,993,400	7,128,175,820	
	7,840,993,400	7,128,175,820	
14.2 History of paid-up capital			
Given below the history of raising share capital of First Security Islami Bank Limited:			
Particulars	Allotment Year	Amount of Share Capital	Total Paid up Capital (Cumulative)
First (Subscription to the Memorandum & Articles of Association) at the time of Incorporation	1999	200,000,000	200,000,000
Paid up capital increase	2003	120,000,000	320,000,000
Paid up capital increase	2005	280,000,000	600,000,000
Paid up capital increase	2006	300,000,000	900,000,000
Paid up capital increase	2007	100,000,000	1,000,000,000
Paid up capital increase	2008	1,300,000,000	2,300,000,000
10% Bonus Share	2010	230,000,000	2,530,000,000
20% Right Share	2010	506,000,000	3,036,000,000
12% Bonus Share	2011	364,320,000	3,400,320,000
10% Bonus Share	2012	340,032,000	3,740,352,000
10% Bonus Share	2013	374,035,200	4,114,387,200
10% Bonus Share	2015	617,158,080	4,731,545,280
50% Right Share	2015	2,057,193,600	6,788,738,880
5% Bonus Share	2017	339,436,940	7,128,175,820
10% Bonus Share	2018	712,817,580	7,840,993,400
Total		7,840,993,400	

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
14.3 Category of shareholding as at 31 December 2018		
<u>Name of Category</u>	<u>Percentage(%)</u>	<u>Percentage(%)</u>
Sponsors/Directors	37.60	34.20
Institutes	14.53	14.63
Non-Resident Bangladeshi	0.15	0.17
General Public	43.34	46.04
Foreign Investors	4.38	4.96
	100.00	100.00
14.4 Classification of Shareholders by holding position as at 31 December 2018		
<u>Shareholding Range</u>	<u>No. of Shares</u>	<u>No. of Shares</u>
Up to 500 Shares	3,030,014	3,558,605
501 to 5000 Shares	40,811,619	41,610,754
5001 to 10,000 Shares	18,862,482	19,584,230
10,001 to 20,000 Shares	24,092,498	21,973,917
20,001 to 30,000 Shares	15,331,648	13,507,821
30,001 to 40,000 Shares	9,641,276	8,248,171
40,001 to 50,000 Shares	6,507,670	8,151,156
50,001 to 100,000 Shares	23,812,113	25,523,189
100,001 to 1,000,000 Shares	79,377,544	83,962,262
Over 1,000,000 Shares	562,632,476	486,697,477
	784,099,340	712,817,582
14.5 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	7,840,993,400	7,128,175,820
Statutory Reserve	3,556,551,892	2,950,454,362
Other Reserve	717,363,208	516,507,063
Retained Earnings	801,089,800	724,401,309
Adjustment for Deferred Tax Assets	(401,623,095)	(250,828,024)
Others (5% of Deferred Tax Assets)	20,081,155	12,541,401
	12,534,456,360	11,081,251,931
Additional Tier-1 Capital (AT-1)	-	-
	12,534,456,360	11,081,251,931
<u>Tier -2 Capital:</u>		
General Provision	3,396,383,166	3,102,641,002
Assets Revaluation Reserves	191,160,401	191,160,401
Subordinated Debt	4,862,000,000	5,382,000,000
Adjustment (Assets Revaluation Reserves @ 80%)	(152,928,321)	(114,696,241)
	8,296,615,246	8,561,105,162
A. Total Regulatory Capital	20,831,071,606	19,642,357,093

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
B. Total Risk Weighted Assets	204,685,888,372	163,609,111,704
C. Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) (A/B)*100	10.18	12.01
D. Common Equity Tier-1 To RWA (A -CET/B)*100	6.12%	6.77%
Requirement of Minimum CET-1 plus Capital Conservation Buffer	6.38%	5.75%
E. Tier-1 Capital to RWA (A -CET/B)*100	6.12%	6.77%
Requirement of Minimum Tier-1 Capital Ratio	6.00%	6.00%
F. Tier-2 Capital to RWA (A- AT/B)*100	4.05%	5.23%
G. Minimum Capital Requirement (MCR)	20,468,588,837	16,360,911,170
Capital Surplus /(Deficiency) against MCR (A-G)	362,482,769	3,281,445,923
H. Required Minimum Capital Plus Capital Conservation Buffer	24,306,449,244	18,406,025,067
14.5(a) Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) Under Basel-III (Consolidated Basis)		
<u>Tier-1 Capital:</u>		
Common Equity Tier-1 Capital (CET-1):		
Paid up Capital	7,840,993,400	7,128,175,820
Statutory Reserve	3,556,551,892	2,950,454,362
Other Reserve	717,363,208	516,507,063
Retained Earnings	904,367,459	823,468,502
Non-controlling Interest	344,227,554	340,182,207
Adjustment for Deferred Tax Assets	(401,623,095)	(250,828,024)
Others (5% of Deferred Tax Assets)	20,081,155	12,541,401
	12,981,961,573	11,520,501,331
Additional Tier-1 Capital (AT-1)	-	-
	12,981,961,573	11,520,501,331
<u>Tier -2 Capital:</u>		
General Provision	3,396,383,166	3,102,641,002
Assets Revaluation Reserves	191,160,401	191,160,401
Subordinated Debt	4,862,000,000	5,382,000,000
Adjustment (Assets Revaluation Reserves @ 80%)	(152,928,321)	(114,696,241)
	8,296,615,246	8,561,105,162
A. Total Regulatory Capital	21,278,576,819	20,081,606,493
B. Total Risk Weighted Assets	205,717,117,982	164,510,607,824
C. Capital to Risk Weighted Assets Ratio (CRAR) (A/B)*100	10.34%	12.21%
D. Common Equity Tier-1 To RWA (A -CET/B)*100	6.31%	7.00%
Requirement of Minimum CET-1 plus Capital Conservation Buffer	6.38%	5.75%
E. Tier-1 Capital to RWA (A -CET/B)*100	6.31%	7.00%
Requirement of Minimum Tier-1 Capital Ratio	6.00%	6.00%
F. Tier-2 Capital to RWA (A- AT/B)*100	4.03%	5.20%
G. Minimum Capital Requirement (MCR)	20,571,711,798	16,451,060,782
Capital Surplus /(Deficiency) against MCR (A-G)	706,865,021	3,630,545,711
H. Required Minimum Capital Plus Capital Conservation Buffer	24,428,907,760	18,507,443,380

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
15 STATUTORY RESERVE		
Opening Balance	2,950,454,362	2,412,128,110
Add: Addition during the year	606,097,530	538,326,252
	3,556,551,892	2,950,454,362

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.

16 OTHER RESERVE		
Opening Balance	516,507,063	402,850,965
Add: Addition during the year	190,795,071	103,595,024
Add: Transferred from Asset Revaluation Reserve	10,061,074	10,061,074
	717,363,208	516,507,063
17 ASSETS REVALUATION RESERVE		
Opening Balance	352,137,580	362,198,654
Less: Transfer to Other Reserve	10,061,074	10,061,074
	342,076,506	352,137,580

The Bank revalued the entire land and building during the year 2012 by an independent valuation firm according to paragraph 36 of BAS-16 as per approval of the meeting of 129th Board of Directors of the Bank. As per BAS-16, Revaluation reserve is transferred to Other Reserve in each year during the lifetime of those assets.

18 RETAINED EARNINGS		
Opening Balance	724,401,308	736,050,186
Add: Post tax profit for the period	1,586,398,673	1,309,146,282
Less: Transfer to Statutory Reserve	606,097,530	538,326,252
Less: Transfer to Other Reserve	190,795,071	103,595,024
Less: Capitalized during the period	712,817,580	339,436,940
Less: Cash Dividend paid during the period	-	339,436,944
	801,089,800	724,401,308
18(a) CONSOLIDATED RETAINED EARNINGS		
First Security Islami Bank Limited (Note-18)	801,089,800	724,401,308
First Security Islami Capital & Investment Limited	103,277,659	99,067,195
	904,367,459	823,468,503
19 NON-CONTROLLING INTEREST		
Opening Balance	340,182,207	300,600,194
Add: Capital Increase in Subsidiary	-	-
Add: Transfer during the year	4,045,347	39,582,013
	344,227,554	340,182,207

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
20 LETTER OF GUARANTEES		
Money for which the Bank is contingently liable in respect of guarantees are given favoring:		
Letters of Guarantee - Local	6,955,807,871	6,047,078,043
Letter of Guarantee - Foreign	12,073,780	32,781,475
	6,967,881,651	6,079,859,518
20.1 Money for Which the Bank is Contingently Liable in respect of Guarantees:		
Directors	-	-
Government	-	-
Banks and Other Financial Institutions	-	-
Others	6,967,881,651	6,079,859,518
	6,967,881,651	6,079,859,518
21 IRREVOCABLE LETTERS OF CREDIT		
Letters of Credit - Cash	4,171,637,189	5,759,547,020
Letter of Credit - Cash Inland	-	-
Back to Back letters of Credit - Local	419,757,968	227,561,868
Back to Back letters of Credit - Foreign	186,752,715	138,305,221
	4,778,147,872	6,125,414,109
22 BILLS FOR COLLECTION ISSUED BY THE BANK		
Foreign Documentary Bills	387,682,406	363,733,466
Outward Bills	3,300,000	500,000
Inland Documentary Bills	1,047,775,939	1,006,727,905
	1,438,758,345	1,370,961,371

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
23 INVESTMENT INCOME		
Profit Received from:		
Bai Murabaha - General	1,777,609,078	1,295,259,818
Bai Murabaha Hypothecation	18,717,337,205	15,673,966,782
Bai Murabaha against MTD	2,507,693,090	1,985,896,817
Bai Murabaha Post Import (LTR)	474,477,868	524,653,434
Bai Murabaha Post Import (Pledge)	14,025,272	42,583,332
Bai Murabaha Real Estate	190,373	583,275
Bai Murabaha Import Bill	1,701,010,176	1,331,171,738
Investment in Placements	1,396,550,529	1,377,252,184
Bai Murabaha Import	351,891,759	151,226,661
Bai Murabaha Export	130,416,949	56,749,390
Bai Murabaha SME Investment	1,012,563,484	717,441,733
Bai-Murabaha (EMI) Investment	215,311,331	201,251,377
Bai-Murabaha(General) Under SME Invest	62,928,828	49,575,306
Bai-Murabaha Post Import(TR)-Under SME	59,777,286	42,017,072
Bai-Murabaha (EQI) Investment	1,740,531,410	1,394,731,631
Mudaraba Foreign Currency Investment (EDF)	43,364,544	34,568,281
Inland Documentary Bills Purchased (Foreign Currency Bills)	84,273,381	75,393,841
Bai Muajjal General	123,264	15
Pre-shipment Investment	23,320,650	18,917,755
HPSM Transport	145,210,426	182,524,974
HPSM Real Estate	875,170,160	820,409,554
HPSM Consumer	72,019,999	70,149,356
HPSM Agriculture	6,681,177	2,898,947
HPSM SME	18,002,697	11,553,071
HPSM HBL Commercial	1,289,539,993	1,133,800,844
HPSM Industrial	786,360,995	618,747,906
Rent on HPSM Scheme	113,781,883	130,998,640
HPSM House Building - Staff	31,228,794	24,446,971
Bai Muajjal	89,404	92,637
Agriculture Investment	263,597,204	249,549,603
Investment against Provident Fund (Staff)	1,289,249	903,738
Investment against Car Lease Scheme	102,984	468,496
Quard against MTDR	129,785	188,704
Wajira Bill Okalah	4,843,897	2,531,564
	33,921,445,124	28,222,505,447
23(a) CONSOLIDATED INVESTMENT INCOME		
First Security Islami Bank Limited (Note-23)	33,921,445,124	28,222,505,447
First Security Islami Capital & Investment Limited	128,619,292	126,495,190
	34,050,064,416	28,349,000,637

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
24 PROFIT PAID ON DEPOSITS		
Profit Paid on:		
Mudaraba Term Deposit	15,854,378,450	12,819,480,865
Mudaraba Double Benefit Deposits Scheme	1,857,969,285	2,008,381,007
Mudaraba Monthly Savings Scheme	1,179,413,941	1,108,099,040
Mudaraba Monthly Benefit Savings Scheme	449,459,207	781,854,554
Mudaraba Savings Deposits	1,002,710,559	681,617,374
Mudaraba Short Notice Deposits	713,905,147	515,526,408
MSB & Placement from Other Banks	1,429,715,928	272,455,070
Mudaraba Hajj Deposit Scheme	15,959,326	12,684,120
Mudaraba Student SB AC	6,957,746	6,055,976
Mudaraba Salary A/C	12,196,473	7,986,626
Mudaraba Senior Citizen AC	5,634,669	5,268,942
Mudaraba Marriage Scheme	236,753,832	160,219,475
Mudaraba Health Care Scheme	987,314,959	689,782,770
Mudaraba Education Deposit Scheme	194,526,815	141,848,642
Mudaraba Pension Deposit Scheme	110,287,743	94,594,954
Mudaraba Millionaire Deposit Scheme	167,000,513	135,290,298
Mudaraba Kroropoti Deposit Scheme	125,463,221	95,855,296
Mudaraba Triple Times Deposit Scheme	63,240,737	58,258,362
Mudaraba Four Times Deposit Scheme	221,193,824	200,132,330
Mudaraba Probashi Deposit Scheme	26,744,765	24,989,111
Mudaraba Money Plant Deposit Scheme	217,152	233,746
Mudaraba Griheni Deposit Scheme	25,903,255	20,297,593
Mudaraba Gift Cheque	309,329	389,572
Agent Savings A/C-Mobile Bank	1,853,153	1,476,610
Mudaraba New Generation Savings Scheme	7,347,677	6,254,544
Mudaraba New Generation Deposit Scheme	6,866,700	5,743,907
Mudaraba Shramajibi Savings	6,622,363	5,437,520
Mudaraba Cash Waqf. Deposit Scheme	221,773	127,105
Agent Banking Saving A/C	1,218,095	224,224
Agent Banking Float A/C	3,518,957	649,929
Mudaraba Monthly Profit 1 Year	16,769,718	-
Mudaraba Monthly Profit 2 Years	14,790,038	-
	24,746,465,350	19,861,215,970
25 INCOME FROM INVESTMENT IN SHARES & SECURITIES		
Bangladesh Govt. Islamic Investment Bond	336,216,984	66,551,170
Dividend on Shares	11,032,249	7,427,987
Profit on Sale of Shares	12,819,495	19,627,877
Profit Received on MSB	40,950,000	42,000,000
	401,018,728	135,607,034

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
25(a) CONSOLIDATED INCOME FROM INVESTMENT IN SHARES & SECURITIES		
First Security Islami Bank Limited (Note-25)	401,018,728	135,607,034
First Security Islami Capital & Investment Limited	28,581,187	18,224,831
	429,599,915	153,831,865
26 COMMISSION, EXCHANGE AND BROKERAGE		
Commission	621,839,564	570,921,096
Exchange Gain	155,497,704	225,167,660
Exchange Earning	215,970,397	280,484,044
Less: Exchange Loss	60,472,693	55,316,384
	777,337,268	796,088,756
26(a) CONSOLIDATED COMMISSION, EXCHANGE AND BROKERAGE		
First Security Islami Bank Limited (Note-26)	777,337,268	796,088,756
First Security Islami Capital & Investment Limited	29,676,758	56,872,198
	807,014,026	852,960,954
27 OTHER OPERATING INCOME		
Charges on Account Closing	10,745,985	9,182,696
Standing Instruction Charges	5,084,213	6,271,125
Gain/(Loss) on Sale of Fixed Assets	10,552,612	(11,492,856)
Service Charge on HP	-	17,400
Service Charge on Quard	2,573,628	3,341,529
Other Income (Note-27.1)	635,760,586	420,176,137
	664,717,024	427,496,031
27.1 Other Income		
Postage Recoveries - Local	116,949	101,154
Tel/Fax/E-mail Chg. Recoveries	19,133,284	16,796,550
Incidental Charge on Al-Wadiah CD A/C	34,257,753	33,041,139
Incidental Charge on Mudaraba SB A/C	174,851,124	71,788,053
Incidental Charge on Mudaraba SND A/C	5,283,399	7,582,207
Income from Online	25,089,109	22,314,071
Investment Processing Fee	45,250,700	29,944,272
Income from ATM	38,629,067	31,921,063
Income from SMS Banking Services	165,062,648	97,571,571
Income from Internet Banking Services	759,800	836,800
Miscellaneous Earnings	127,326,753	108,279,257
	635,760,586	420,176,137
27(a) CONSOLIDATED OTHER OPERATING INCOME		
First Security Islami Bank Limited (Note-27)	664,717,024	427,496,031
First Security Islami Capital & Investment Limited	3,033,479	3,164,850
	667,750,503	430,660,881

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
28 SALARY & ALLOWANCES		
Basic Salary	932,749,586	845,585,711
Bonus	433,371,558	374,944,471
Allowances	1,603,087,431	1,291,821,789
Bank's Contribution to Staff Provident Fund	82,496,259	67,542,583
Gratuity	133,934,270	88,171,765
	3,185,639,104	2,668,066,319
28(a) CONSOLIDATED SALARY & ALLOWANCES		
First Security Islami Bank Limited (Note-28)	3,185,639,104	2,668,066,319
First Security Islami Capital & Investment Limited	14,412,206	15,780,549
	3,200,051,310	2,683,846,868
29 RENT, TAXES, INSURANCE, ELECTRICITY ETC.		
Rent	369,066,158	332,504,118
Insurance	159,255,358	151,356,875
Rates and Taxes	6,357,322	9,046,778
Water Charges	3,480,750	3,761,607
Gas Charges	1,796,893	1,932,652
Electric Bills	83,918,929	73,007,634
	623,875,410	571,609,664
29(a) CONSOLIDATED RENT, TAXES, INSURANCE, ELECTRICITY ETC.		
First Security Islami Bank Limited (Note-29)	623,875,410	571,609,664
First Security Islami Capital & Investment Limited	6,210,252	5,513,760
	630,085,662	577,123,424
30 LEGAL EXPENSES		
Legal fee & charges	253,848	438,297
Other legal expenses	12,163,180	7,296,625
	12,417,028	7,734,922
30(a) CONSOLIDATED LEGAL EXPENSES		
First Security Islami Bank Limited (Note-30)	12,417,028	7,734,922
First Security Islami Capital & Investment Limited	480,000	972,900
	12,897,028	8,707,822
31 POSTAGE, STAMP AND TELECOMMUNICATION ETC.		
Postage	8,554,880	7,783,389
Stamp	55,096	100,792
Telephone - Office	9,860,365	9,806,401
Telex, Fax and Email	8,645,182	6,525,032
Telephone - Residence	10,877	11,353
Data Communication	64,474,258	63,280,333
	91,600,658	87,507,300

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
31 (a) CONSOLIDATED POSTAGE, STAMP AND TELECOMMUNICATION ETC.		
First Security Islami Bank Limited (Note-31)	91,600,658	87,507,300
First Security Islami Capital & Investment Limited	269,683	378,546
	91,870,341	87,885,846
32 STATIONERY, PRINTING AND ADVERTISEMENT ETC.		
Publicity and Advertisement	104,517,300	131,864,389
Printing and Stationery	51,994,770	47,477,815
Computer Stationery	3,919,530	3,303,817
	160,431,600	182,646,021
32 (a) CONSOLIDATED STATIONERY, PRINTING AND ADVERTISEMENT ETC.		
First Security Islami Bank Limited (Note-32)	160,431,600	182,646,021
First Security Islami Capital & Investment Limited	385,807	390,544
	160,817,407	183,036,565
33 MANAGING DIRECTOR'S SALARY AND FEES		
Basic Pay	4,445,322	3,867,339
House Rent Allowances	1,633,549	1,440,000
Leave Fare Allowances	1,345,161	1,200,000
Bonus	1,836,000	1,727,375
House Maintenance Allowances	1,693,549	1,500,000
Other Allowances	1,405,161	1,260,000
	12,358,742	10,994,714
33 (a) CONSOLIDATED MANAGING DIRECTOR'S SALARY AND FEES		
First Security Islami Bank Limited (Note-33)	12,358,742	10,994,714
First Security Islami Capital & Investment Limited	3,933,294	2,734,761
	16,292,036	13,729,475
34 DIRECTORS' FEES & EXPENSES		
Directors Fees	1,140,800	1,278,800
Meeting Expenses	936,184	144,000
	2,076,984	1,422,800
34 (a) CONSOLIDATED DIRECTORS' FEES & EXPENSES		
First Security Islami Bank Limited (Note-34)	2,076,984	1,422,800
First Security Islami Capital & Investment Limited	500,000	475,000
	2,576,984	1,897,800
35 SHARIAH SUPERVISORY COMMITTEE'S FEES & EXPENSES		
Shariah Council Meeting Expenses	167,200	64,000
	167,200	64,000
36 CONSOLIDATED AUDIT FEES		
First Security Islami Bank Limited	920,000	862,500
First Security Islami Capital & Investment Limited	150,000	143,750
	1,070,000	1,006,250

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
37 DEPRECIATION AND REPAIRS OF BANK'S ASSETS		
Depreciation on Fixed Assets (Annexure - A)	393,870,787	370,609,044
Repairs:	92,469,250	73,779,308
Office equipment	20,184,438	16,694,469
Renovation and Repair of Office Premises	13,534,989	12,239,970
Furniture and Fixtures	1,620,393	1,284,636
Maintenance and Services of SWIFT	779,199	366,927
Maintenance of Routers	1,891,615	1,855,335
Elect. Fitt. Rep. & Replacement	5,890,846	4,836,049
Office Maintenance Expenses	12,530,676	17,455,034
Maintenance of Software	28,045,284	9,392,337
Maintenance Expenses of ATM Machine	6,116,810	7,453,285
Maintenance of Disaster Recovery Site	1,875,000	2,201,266
	486,340,037	444,388,352
37 (a) CONSOLIDATED DEPRECIATION AND REPAIRS OF FIXED ASSETS		
First Security Islami Bank Limited (Note-37)	486,340,037	444,388,352
First Security Islami Capital & Investment Limited	3,154,445	10,672,420
	489,494,482	455,060,772
38 OTHER EXPENSES		
Training, Seminar and Workshop	12,399,725	10,939,930
Entertainment	57,584,271	44,679,648
Traveling	32,089,930	36,406,455
Donation	330,179,681	265,086,264
Subscription	12,438,658	22,626,741
Newspaper and Periodicals	823,236	3,133,376
Wages	378,625,296	317,794,294
Conveyance	14,229,405	11,490,513
Business Development	58,552,462	75,171,141
Plantation	1,907,255	1,872,453
Liveries and Uniform	3,122,040	2,547,387
Photocopying	5,349,595	5,066,965
Generator Fuel	8,452,331	8,938,473
Car Expense	14,003,832	17,026,657
Cash Carrying	19,202,377	18,201,725
Washing and Cleaning	3,428,125	3,414,887
Cartage and Freight	64,655	44,520
Fire Extinguisher Refill	509,876	571,801
ATM Expenses	24,863,652	20,779,877
Meeting Expenses	8,733,866	12,132,766
Mobile Financial Service Expense	13,843,997	13,569,792
Bank Charges	654,159	544,721
Agent Banking Expenses	18,020,452	1,202,314
Sundry Expenses	18,717,269	16,421,216
	1,037,796,145	909,663,916

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
38 (a) CONSOLIDATED OTHER EXPENSES		
First Security Islami Bank Limited (Note-38)	1,037,796,145	909,663,916
First Security Islami Capital & Investment Limited	46,517,242	44,530,354
	1,084,313,387	954,194,270
39 DEFERRED TAX INCOME/(EXPENSE)		
Closing balance of Deferred Tax Assets (Note-8.3)	401,623,095	250,828,024
Less: Opening balance of Deferred Tax Assets	(250,828,024)	(197,233,000)
Deferred Tax Income during the year	150,795,071	53,595,024
40 EARNINGS PER SHARE		
Profit after taxation	1,586,398,673	1,309,146,282
Less: Preference dividend	-	-
Profit attributable to ordinary shareholders	1,586,398,673	1,309,146,282
Weighted average number of shares outstanding	784,099,340	784,099,340
Earnings Per Share (EPS) (Restated)	2.02	1.67
Earnings per share has been calculated as per BAS-33: "Earnings Per Share".		
40 (a) CONSOLIDATED EARNINGS PER SHARE		
Profit after taxation	1,594,654,484	1,389,925,900
Less: Preference dividend	-	-
Less: Profit attributable to Minority	4,045,347	39,582,013
Profit attributable to ordinary shareholders of parent	1,590,609,137	1,350,343,887
Weighted average number of shares outstanding	784,099,340	784,099,340
Earnings Per Share (EPS) (Restated)	2.03	1.72
Earnings Per Share (EPS) has been calculated as per BAS-33 "Earnings Per Share".		
As per BAS-33 "Earnings Per Share", has been computed by dividing the profit After Tax (PAT) by the weighted average number of ordinary share outstanding as on 31 December 2018. Diluted earnings per share was not required to calculate as there were no dilution possibilities during the year.		
41 NET ASSET VALUE PER SHARE (NAV)		
Net Asset Value	13,258,074,806	11,671,676,133
Weighted average number of shares outstanding	784,099,340	784,099,340
	16.91	14.89
41 (a) CONSOLIDATED NET ASSET VALUE PER SHARE (NAV)		
Net Asset Value	13,361,352,465	11,770,743,328
Weighted average number of shares outstanding	784,099,340	784,099,340
	17.04	15.01

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
42 NET OPERATING CASH FLOWS PER SHARE (NOCFPS)		
Net Cash Inflow/(Outflow) from Operating Activities	(4,271,172,790)	(9,119,624,556)
Weighted average number of shares outstanding	784,099,340	784,099,340
	(5.45)	(11.63)
42 (a) CONSOLIDATED NET OPERATING CASH FLOWS PER SHARE (NOCFPS)		
Net Cash Inflow/(Outflow) from Operating Activities	(4,244,094,522)	(8,995,600,549)
Weighted average number of shares outstanding	784,099,340	784,099,340
	(5.41)	(11.47)
* Note no. 40 to 42(a) weighted average number of shares outstanding as on 31 December 2017 has been restated.		
43 RECEIPTS FROM OTHER OPERATING ACTIVITIES		
Charges on Account Closing	10,745,985	9,182,696
Standing Instruction Charges	5,084,213	6,271,125
Service Charge on HP	-	17,400
Service Charge on Quard	2,573,628	3,341,529
Other Receipts	635,760,586	420,176,137
	654,164,412	438,988,887
43 (a) CONSOLIDATED RECEIPTS FROM OTHER OPERATING ACTIVITIES		
First Security Islami Bank Limited (Note-43)	654,164,412	438,988,887
First Security Islami Capital & Investment Limited	31,614,666	21,389,681
	685,779,078	460,378,568
44 PAYMENT FOR OTHER OPERATING ACTIVITIES		
Rent, Taxes, Insurances, Electricity etc.	623,875,410	571,609,664
Legal Expenses	12,417,028	7,734,922
Postage, Stamps, Telecommunications etc.	91,600,658	87,507,300
Auditors' Fees & Expenses	862,500	730,250
Directors' fees	2,076,984	1,422,800
Shariah Supervisory Committee's Fees & Expenses	167,200	64,000
Other Expenses	1,037,796,145	909,663,916
	1,768,795,925	1,578,732,852
44 (a) CONSOLIDATED PAYMENT FOR OTHER OPERATING ACTIVITIES		
First Security Islami Bank Limited (Note-44)	1,768,795,925	1,578,732,852
First Security Islami Capital & Investment Limited	57,588,051	53,814,084
	1,826,383,976	1,632,546,936

	31.12.2018 BDT	31.12.2017 BDT
45 INCREASE /DECREASE OF OTHER ASSETS		
Accrued Income	860,516,476	802,817,226
Advances, Deposits and Prepayment	4,225,750,519	3,498,596,709
Stock of Stationery	39,911,240	37,737,078
Suspense Account	14,310,468	29,108,446
Advance Deposits	5,669,441	23,343,193
Stamps on Hand	3,648,585	3,225,705
Protested Bills	61,454,778	61,272,443
Agent Banking Asset	1,862,148	1,483,459
	5,213,123,655	4,457,584,259
(Increase)/Decrease during the year	(755,539,396)	(444,358,467)
45 (a) CONSOLIDATED INCREASE /DECREASE OF OTHER ASSETS		
First Security Islami Bank Limited (Note-45)	(755,539,396)	(444,358,467)
First Security Islami Capital & Investment Limited	(103,608,438)	(258,448,748)
	(859,147,834)	(702,807,215)
46 INCREASE /DECREASE OF OTHER LIABILITIES		
Profit/Rent/Compensation Suspense Account	538,878,926	371,647,708
Accrued profit and Expenses Payable	4,133,339,850	3,212,947,331
Provident Fund	12,980	4,933
Benevolent Fund	4,550	3,233
Non-Resident Accounts	19,461,557	13,795,112
Compensation Realized	28,964,817	21,620,054
Others	95,862,653	18,378,721
	4,816,525,332	3,638,397,092
Increase /(Decrease) during the year	1,178,128,241	390,069,433
46 (a) CONSOLIDATED INCREASE /DECREASE OF OTHER LIABILITIES		
First Security Islami Bank Limited (Note-46)	1,178,128,241	390,069,433
First Security Islami Capital & Investment Limited	(24,746,652)	170,797,836
	1,153,381,589	560,867,269

47 GENERAL DISCLOSURE: 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 Bangladesh Accounting Standard 24 (BAS: 24) Related Party disclosure and as defined in the BRPD Circular no. 14 issued by the Bangladesh Bank on June 25, 2003. The significant related party transactions during the year were as follows:

i) Significant Contracts where Bank is a Party and wherein Directors have Interest

Name of the Party	Nature of Transaction	Nature of Relationship	Total Value (in Tk.)
Northern General Insurance Company Ltd.	Insurance Premium	Common Director	9,145,812
Northern General Insurance Company Ltd.	Deposit	Common Director	34,527,021
Reliance Finance Ltd.	Deposit	Common Director	5,059,263
Reliance Finance Ltd.	Balance with NBFi(MTDR)	Common Director	13,603,700,000
Reliance Finance Ltd.	Subordinated Bond	Common Director	360,000,000
First Security Islami Capital & Investment Limited	Deposit	Common Director	10,606,176
First Security Islami Capital & Investment Limited	Investment	Common Director	268,474,415
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

48 COMPENSATION OF KEY MANAGEMENT PERSONNEL:

MANAGING DIRECTOR'S SALARY AND FEES

	2018	2017
Basic Pay	4,445,322	3,867,339
House Rent Allowances	1,633,549	1,440,000
Leave Fare Allowances	1,345,161	1,200,000
Bonus	1,836,000	1,727,375
House Maintenance Allowances	1,693,549	1,500,000
Other Allowances	1,405,161	1,260,000
	12,358,742	10,994,714

49 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. Reliance 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 Cold Rolled Steels Ltd. S. Alam Luxury Chair Coach Services Ltd. S. Alam Power Generation Ltd. S. Alam Tank Terminal Ltd. S. Alam Properties Ltd. Sonali Cargo Logistics (Pvt.) Ltd. Fatehabad Farm Ltd. Portman Cements Ltd. Rangdhanu Media Limited Pavilion International Ltd. Crest Holdings Ltd. Virgin Assets Ltd. Noor Islamic Holdings Ltd. Disney Business Solution Ltd.</p> <p><u>Director:</u> Northern General 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.</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	<u>Chairman:</u> Jesco Capital Management Ltd. ABM Tower Ltd. Bengal Center Ltd. <u>Chairman & Managing Director :</u> Jesco Bangladesh Ltd. Kharana Fish & Poultry Ltd. <u>Managing Director :</u> Chittagong Board and Paper Mills Ltd. <u>Director :</u> Central Hospital Ltd. First Security Islami Capital & Investment Ltd. First Security Islami Exchange Italy S.R.L <u>Ex-Chairman & Sponsor Shareholder :</u> Central Insurance Co. Ltd. <u>Ex-Director :</u> Chittagong Chamber of Commerce & Industry <u>Proprietor :</u> M/S. Bengal Corporation M/S. Bengal Trading M/S. Lucky Electronics <u>Chairman/Board of Director</u> Rangdhanu Media Limited <u>Managing Director :</u> Dewan Assets Ltd. <u>Director:</u> First Security Islami Capital & Investment Ltd. Reliance Finance Ltd. S. S. Power I Limited 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. <u>Shareholder:</u> S. Alam Steels Ltd. S. Alam Cold Rolled Steels Ltd. Union Bank Ltd. Ekushey Television Ltd. Padma Islami Life Insurance Ltd. <u>Proprietor:</u> Fairy Trade International
3	Ms. Farzana Parveen	Director	

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	Ms. Rahima Begum	Director	<u>Chairman:</u> Marsa Aviation Ltd. M/s. Mortoza Assets Ltd. Marsa Transport Ltd. <u>Managing Director :</u> Marsa Fishing Ltd. <u>Director:</u> Marsa Food & Beverage Ltd. Parkview Hospitals Limited
5	Ms. Atikur Nessa	Director	<u>Proprietor:</u> Atiqur Nisa Enterprise <u>Partner:</u> Rafe Enterprise Khorshed Paribahan Sangstha <u>Shareholder:</u> Reliance Finance Ltd.
6	Mohammad Ishaque	Independent Director	A retired Bureaucrat.
7	Ahmed Muktedir Arif	Independent Director	Brigadier General (Retired) Bangladesh Army.
8	Khandkar Iftekhar Ahmad	Nominated Director (Pusti Vegetable Ghee Ltd.)	Air Commodore (Retired) Bangladesh Air Force.
9	Dr. Momtaz Uddin Ahmed	Independent Director	University Teacher Honorary Professor
10	Badrun Nessa	Nominated Director (Padma Export Import & Trading Co. Ltd.)	<u>Director:</u> Excel Dyeing & Printing Ltd. <u>Proprietor:</u> M/s. Moni Traders
11	Md. Wahidul Alam Seth	Director	<u>Managing Director :</u> Excel Dyeing & Printing Ltd. <u>Director:</u> Reliance Brokerage Services Ltd. <u>Proprietor:</u> D G Print, INTRA, Staple Food B. Nawab Real Estate (defunct.)

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.
12	Jamal Mostafa Chowdhury	Nominated Director (Honeywell Securities Corporation Limited)	Chairman: J.M.C. Builders (Pvt.) Ltd. J.M.C. Shipping Lines (Pvt.) Ltd. Managing Director : Mostafa Salt Industries (Pvt.) Ltd., Moon Express (Pvt.) Ltd. Proprietor: M/s. Mostafa Brothers, M/s. J.M. Chowdhury Complex, M/s. J.M.C Trading.
13	Mollah Fazle Akbar	Nominated Director (Victor Trade International)	Lieutenant General (Retired), ndc, psc, Phd. Bangladesh Army.

50 APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS AND EVENTS AFTER THE BALANCE SHEET DATE

The financial statements were approved by the Board of Directors in its 207th meeting held on 28 March 2019. The Board of Directors in its 207th meeting held on 28 March 2019 recommended 10% stock dividend for eligible shareholders for the year 2018 to be approved in the Annual General Meeting.

Other than the mentioned above issue, no material events which have occurred after the reporting period which could affect the values stated.

51 AUDIT COMMITTEE

a) Constitution:

The Bank has constituted an Audit Committee of the Board of Directors pursuant to the BRPD circular no. 11 dated 27 October 2013 with a view to act as a bridge among the Board of Directors, Executive Authority, Depositors, Shareholders etc so that the Committee can make an effective role in establishing an efficient, strong and secured banking system. Our Audit Committee has been formed comprising three members of the Board of Directors as follows :

Name	Status with the Bank	Status with the Committee
Ahmed Muktadir Arif	Independent Director	Chairman
Mohammad Ishaque	Independent Director	Member
Dr. Momtaz Uddin Ahmed	Independent 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.

52 Number of Employees

The number of employees including contractual engaged for the whole year or part.

	2018	2017
Executives and Officers	3,189	2,993
Members of Staff (Contractual)	709	647
	3,898	3,640

53 Coverage of External Audit:

The external auditor of the Bank, M/s Hoda Vasi Chowdhury & Co., Chartered Accountants worked about in excess of 3,000 man hours. During their audit, they audited above 80% of the Bank's risk weighted assets as on the Balance Sheet date.

54 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 2018 was Tk. 10.90 at Dhaka Stock Exchange (DSE) and Tk. 10.90 at Chittagong Stock Exchange (CSE).



Managing Director

Dhaka, 28 March 2019



Director



Director



Vice Chairman

Annexure - A

FIRST SECURITY ISLAMI BANK LIMITED
STATEMENT OF FIXED ASSETS
AS AT 31 DECEMBER 2018

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 2018
	Balance as on 01 January 2018	Addition during the Year	Sales/Transfer during the Year	Balance as on 31 December 2018	Balance as on 01 January 2018	Charge for the Year	Adjustment on sale/transfer during the Year	Balance as on 31 December 2018
Land	96,546,000	-	-	96,546,000	-	-	-	96,546,000
Building	1,429,210,470	-	-	1,429,210,470	166,682,866	35,730,262	-	1,226,797,342
Furniture & Fixtures	1,950,734,800	53,802,855	4,119,309	2,000,418,346	713,283,901	127,561,650	2,467,877	1,162,040,672
Office Equipment	1,499,800,895	196,819,679	20,412,282	1,676,208,292	785,287,736	165,022,392	11,054,486	736,952,650
Vehicles	219,019,134	20,334,000	38,960,813	200,392,321	136,247,370	34,848,461	36,120,257	65,416,747
Books	614,868	4,243	-	619,111	449,085	32,372	-	137,654
Total	5,195,926,167	270,960,777	63,492,404	5,403,394,540	1,801,950,958	363,195,137	49,642,620	3,287,891,065

Software-Amortization

Software -Core Banking	175,687,195	77,950,000	-	253,637,195	84,070,133	30,675,650	-	114,745,783	138,891,412
Total Dec' 2018	5,371,613,362	348,910,777	63,492,404	5,657,031,735	1,886,021,091	393,870,787	49,642,620	2,230,249,258	3,426,782,477
Total Dec' 2017	5,000,198,481	443,166,149	71,751,268	5,371,613,362	1,569,467,542	370,609,044	54,055,495	1,886,021,091	3,485,592,271

Annexure - B

First Security Islami Bank Limited
Financial Highlights (Solo)
As at and for the year ended 31 December 2018

SL #	Particulars	31.12.2018	31.12.2017
1	Paid-up Capital	7,840,993,400	7,128,175,820
2	Total Capital Fund	20,831,071,606	19,642,357,093
3	Capital Surplus/(deficit) against Minimum Capital Requirement	362,482,769	3,281,445,923
4	Total Assets	371,335,783,344	337,459,404,268
5	Total Deposits	320,021,798,490	299,120,844,464
6	Total Investments	311,684,988,928	273,593,618,710
7	Total Contingent Liabilities and Commitments	47,097,223,699	41,263,419,860
8	Investment Deposit Ratio (in %) *	93.15%	87.78%
9	Percentage of Classified Investments against total Investments(in %)	3.34%	3.07%
10	Profit after tax & provision	1,586,398,673	1,309,146,282
11	Amount of Classified Investments	10,421,400,286	8,397,744,459
12	Provision kept against Classified Investments	5,930,586,195	4,001,767,394
13	Provision Surplus/(deficit)	1,000,000	-
14	Cost of Fund	9.66%	8.62%
15	Profit Earning Assets	342,354,135,383	303,742,528,273
16	Non-profit Earning Assets	28,981,647,961	33,716,875,995
17	Return on Investment in Shares & securities(ROI)(in %)	2.51%	0.88%
18	Return on Assets (ROA)(in %)	0.45%	0.41%
19	Income from Investment in Shares and Securities	401,018,728	135,607,034
20	Earnings Per Share (EPS)-Restated	2.02	1.67
21	Net Income Per Share (Tk.)	2.02	1.67
22	Price Earnings Ratio (Times)	5.39	8.33

* Investment Deposit ratio has been computed as per Bangladesh Bank guideline.



**First Security Islami
Capital & Investment Limited**

Independent auditors' report to the shareholders of First Security Islami Capital & Investment Ltd.

We have audited the accompanying Financial Statements of First Security Islami Capital & Investment Limited (the Company), which comprise statements of Financial Position as at 31 December, 2018 and the related Statement of profit or loss and Other Comprehensive Income, Statement of Changes in Equity, Statement of Cash Flows and a Summary of significant accounting policies and relevant explanatory notes 01 to 19 for the year ended 31 December, 2018.

MANAGEMENT'S RESPONSIBILITY FOR THE FINANCIAL STATEMENTS

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these Financial Statements in accordance with international Financial Reporting Standards (IFRSs), the companies Act, 1994 And other applicable laws and regulations and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of Financial Statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

AUDITORS' RESPONSIBILITY

Our responsibility is to express an opinion on these Financial Statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Those Standards require that we comply with relevant ethical requirements and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the Financial Statements are free from material misstatement.

An Audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the Financial Statements. The procedures selected depend on the auditor's judgements, including the assessment of the risks of materials misstatement of the Financial Statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, we consider internal control relevant to the Company's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of Financial Statements.

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

OPINION

In our opinion, the financial statements referred to above give a true and fair view of the financial position of First Security Islami Capital & Investment Limited as at 31 December, 2018, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with international Financial Reporting Standards (IFRS)/International Accounting Standards (IAS) and comply with the applicable sections of the Companies Act, 1994, the securities and exchange rule 1987 and applicable laws and regulations.

WE REPORT THAT

- 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 there of;
- In our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the company so far as it appeared from our examination of those books;
- The statements of financial position and statements of profit or loss and other Comprehensive income of the company dealt with by the report are in agreements with the books of accounts and returns.
- The expenditure incurred and payment made were for the purpose of company's business for the year.

Place: Dhaka
Dated: 3rd March, 2019

SHAFIQUE BASAK & CO.
Chartered Accountants

FIRST SECURITY ISLAMI CAPITAL & INVESTMENT LIMITED Statement of Financial Position As at 31 December, 2018

Particulars	Notes	BDT 2018	BDT 2017
ASSETS:			
Non Current Assets:		6,243,418	9,081,463
Property, Plant and Equipment Net off Accumulated Depreciation	3.0	6,243,418	9,081,463
Investment in marketable securities	4.0	222,288,874	190,639,853
Current Assets		1,153,084,922	1,058,306,144
Margin Finance to Portfolio Clients	5.0	1,120,180,414	1,011,237,531
Accounts Receivable	6.0	2,723,196	7,225,773
Advance, Prepayments & Deposits	7.0	17,397,540	19,179,408
Cash and Cash Equivalents	8.0	10,933,772	19,763,432
Quard against Car Leasing Scheme (Staff)	9.0	1,850,000	900,000
Total Assets		1,381,617,214	1,258,027,460
EQUITY AND LIABILITIES			
Shareholders' Equity:		702,505,213	694,249,402
Share Capital	10.0	647,350,000	588,500,000
Retained Earnings		55,155,213	105,749,402
Long term Liabilities:			
Borrowings from Financial Institutions	11.0	318,326,332	241,148,005
Current Liabilities:		360,785,669	322,630,053
Accruals and Provisions	12.0	215,800	278,965
Accounts Payable	13.0	16,499,568	20,357,250
Provision for Investments	14.0	89,529,133	19,186,751
Provision for Taxation		35,402,080	41,502,683
Portfolio Investors' Fund		219,139,088	241,304,404
Total Equity and Liabilities		1,381,617,214	1,258,027,460

The annexed notes 1 to 19 form an integral part of these financial statements.



Chief Executive Officer



Director



Chairman

Signed in terms of our report of even date.

Place: Dhaka

Dated: 3 March, 2019



Shafiq Basak & Co.
Chartered Accountants

FIRST SECURITY ISLAMI CAPITAL & INVESTMENT LIMITED
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income
For the year ended 31 December, 2018

Particulars	Notes	BDT 2018	BDT 2017
Revenue:		189,910,716	204,757,069
Profit on Margin Investment		126,339,270	111,073,241
Income from Portfolio Management Services		22,286,454	34,039,788
Settlement and Transaction Fees		7,390,304	22,832,410
Profit on Sale of Share		23,772,849	16,075,581
Dividend Income		4,808,338	2,149,250
Other Operating Income	15.0	5,313,501	18,586,799
Operating Expenses:		76,012,929	81,592,584
General and Administrative Expenses	16.0	40,746,333	51,619,940
Financial Expenses	17.0	35,266,596	29,972,644
Operating Profit/(Loss)		113,897,787	123,164,485
Total Provision for Investments:		70,344,666	995,089
Provision for Diminution in Value of Investments	14.0	32,290,943	(3,716,515)
Provision for Clients' Negative Equity	14.0	38,053,723	4,711,604
Profit/(Loss) before Taxation		43,553,121	122,169,396
Provision for Current Taxation		35,297,310	41,389,778
Profit/(Loss) after Taxation		8,255,811	80,779,618
Other Comprehensive Income		-	-
Total Comprehensive Income/(Losses)		8,255,811	80,779,618
Earnings Per Share (EPS)	18.0	1.28	13.73
Diluted Earnings Per Share (EPS)		-	12.48

The annexed notes 1 to 19 form an integral part of these financial statements.



Chief Executive Officer



Director



Chairman

Signed in terms of our report of even date.

Place: Dhaka

Dated: 3 March, 2019



Shafiq Basak & Co.
Chartered Accountants

FIRST SECURITY ISLAMI CAPITAL & INVESTMENT LIMITED
Statement of Changes in Equity
For the year ended 31 December, 2018

(Figures in BDT)

Particulars	Share Capital	Share Money Deposit	Retained Earnings	Total
Opening Balance on 01-01-2018	588,500,000	-	105,749,402	694,249,402
Stock Dividend for 2017	58,850,000	-	(58,850,000)	-
Net profit for the year	-	-	8,255,811	8,255,811
Balance as on 31 December, 2018	647,350,000	-	55,155,213	702,505,213

For the year ended 31 December, 2017

Opening Balance on 01-01-2017	535,000,000	-	78,469,784	613,469,784
Stock Dividend for 2015	53,500,000	-	(53,500,000)	-
Net profit for the year	-	-	80,779,618	80,779,618
Balance as on 31 December, 2017	588,500,000	-	105,749,402	694,249,402

The annexed notes 1 to 19 form an integral part of these financial statements.



Chief Executive Officer



Director



Chairman

Signed in terms of our report of even date.

Place: Dhaka

Dated: 3 March, 2019



Shafiq Basak & Co.
Chartered Accountants

FIRST SECURITY ISLAMI CAPITAL & INVESTMENT LIMITED Statement of Cash Flows For the year ended 31 December, 2018

Particulars	Notes	BDT 2018	BDT 2017
A) Cash flows from Operating Activities:			
Cash Received from Operating Income		189,910,716	204,757,069
Margin Finance & payment to Clients		(108,945,167)	(292,807,690)
Payment for Administrative & Financial Expenses		(73,053,510)	(71,251,163)
(Increase)/Decrease of Advance, Deposit & Prepayment		1,781,868	(13,431,877)
(Increase)/Decrease of Accounts Receivable		4,502,577	47,488,939
Increase/(Decrease) of Accounts Payable		(3,857,682)	(36,510,028)
Quard against Car Leasing Scheme (Staff)		(950,000)	300,000
Liability for Expenses		(63,165)	(705)
Portfolio Investors' Fund		(22,165,316)	207,308,570
Provision for Investments		(70,344,666)	(995,089)
Provision for Diminution in value of Investment in Share & Clients' Negative Equity		70,344,666	995,089
Tax Paid		(41,397,913)	(962,558)
Net Cash flows from Operating Activities		(54,237,591)	44,890,556
B) Cash flows from Investing Activities:			
Acquisition of Fixed Assets		(121,375)	(36,030)
Investment in Share		(31,649,021)	(121,293,751)
Net Cash used in Investing Activities		(31,770,396)	(121,329,781)
C) Cash flows from Financing Activities:			
Mudaraba Finance from FSIBL		27,326,410	65,769,024
Mudaraba Finance from Union Bank		49,851,917	-
Net Cash used in Financing Activities		77,178,327	65,769,024
D) Net cash flows for the year (A+B+C)		(8,829,660)	(10,670,201)
E) Cash and Cash Equivalents at beginning of the year		19,763,432	30,433,633
F) Cash and Cash Equivalents at end of the year (D+E)		10,933,772	19,763,432

The annexed notes 1 to 19 form an integral part of these financial statements.



Chief Executive Officer



Director



Chairman

Signed in terms of our report of even date.

Place: Dhaka

Dated: 3 March, 2019



Shafiq Basak & Co.

Chartered Accountants

FIRST SECURITY ISLAMIC CAPITAL & INVESTMENT LIMITED **Notes to the Financial Statements** **For the year ended 31 December, 2018**

1.0 Background Information

1.1 Incorporation and Legal Status

First Security Islami Capital & Investment Limited (FSICI) 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. FSICI's registered office is located at Al-Amin Centre (12th Floor), 25/A, Dilkusha C/A, Dhaka-1000. FSICI's has only branch office situated at Akhtaruzzaman Centre (7th Floor), 21/22, Agrabad C/A, Chittagong-4100.

1.2 Nature of business of First Security Islami Capital & Investment Limited (FSICI)

Main activities of First Security Islami Capital & Investment Limited (FSICI) include Issue Management, Portfolio Management, Corporate Counseling, Investment Counseling, Capital Structuring, Underwriting, etc. FSICI performs its portfolio management activities in three ways (i) Investors Discretionary Account (IDA), where portfolio management operates as per clients' decision, (ii) Merchant Bank's Discretionary Account (MBDA), where portfolio management operates as per banks' decision using clients' money and (iii) Non-Discretionary Investment Account (NIDA). On the other hand, own portfolio management operates as per bank's decision by using bank's money.

2.0 Significant Accounting Policies

2.1 Basis of Presentation of Financial Statements

The financial statements have been prepared and the disclosures of information made in accordance with the requirements of the Companies Act 1994, and International Accounting Standards (IAS) and International Financial Reporting Standards (IFRS), as adopted by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB) and other laws and rules applicable thereto.

2.2 Accounting Convention and Assumption

The financial statements are prepared under the historical cost convention, except Investments, which are measured at fair value.

2.3 Property, Plant and Equipment (IAS-16):

Fixed assets are stated at cost less accumulated Depreciation and Impairment losses. Cost represents cost of acquisition and includes purchase price and other directly attributable cost of bringing the assets to working conditions for its intended use.

2.4 Depreciation

Depreciation is charged on all applicable fixed assets using Straight Line Method at rates varying from 10% to 33% based on the nature & useful lives of the assets. The depreciation rates are as under:

<u>Assets</u>	<u>Rate of Depreciation</u>
Furniture and Fixtures	10%
Electronics Appliance	20%
Motor Vehicle	20%
Office equipment	20%
Office Renovation	20%
Software	33%

Depreciation on addition to fixed assets is charged when the asset is available for use as per para 55 of IAS 16.

2.5 Revenue Recognition

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.

Revenue Segments:

Settlement fee
 Profit on STD account.
 Profit earned from IDA Investment.
 Documentation fee
 Capital Gain on Investment
 Dividend Income
 Underwriting Commission
 Issue Management fee

2.6 Taxation

Provision for current year's taxation is made at the ruling rate prescribed in The Income Tax Ordinance, 1984.

Current Tax

Current tax provision for the Company has been made @ 37.5% as per The Income Tax Ordinance, 1984.

Deferred Tax

Deferred tax has not been recognized on temporary difference on depreciation as required by IAS 12 as the Income Tax Return of the company is being filed U/S. 82BB of The Income Tax Ordinance, 1984 and being accepted accordingly.

2.7 Earnings Per Share:

Basic Earning Per Share has been calculated in accordance with IAS-33 "Earnings Per Share" which has been shown on the face of Statement of Comprehensive Income. This have been calculated by dividing the basic earnings/(loss) by the number of ordinary shares outstanding during the year.

2.8 Reporting Period:

The Company's reporting period is 01 January, 2018 to 31 December, 2018.

2.9 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.

Notes Sl. No.	Particulars	Notes	BDT 2018	BDT 2017
3.0	Property, Plant and Equipment			
	A) Cost :		69,127,463	69,006,088
	Opening Balance		69,006,088	68,970,058
	Add : Addition during the year		121,375	36,030
	B) Accumulated Depreciation:		62,884,045	59,924,625
	Opening Balance		59,924,625	49,583,205
	Add: Charge During the Year		2,959,420	10,341,420
	Written Down Value (A-B)		6,243,418	9,081,463
	Details of Property, Plant and Equipment have been shown in Annexure-A			
4.0	Investment in Marketable Securities			
	Listed Securities		184,288,874	152,639,853
	Non-Listed Securities		38,000,000	38,000,000
	Investment in marketable securities		222,288,874	190,639,853
	Detail of Investment in Marketable Securities have been shown in Annexure-B			
5.0	Margin Finance to Portfolio Clients			
	Investor's Discretionary Accounts (IDA)		1,120,180,414	1,011,237,531
			1,120,180,414	1,011,237,531
	All clients are allowed to get finance facility from FSICI 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.			
6.0	Accounts Receivable			
	Receivable from brokers against sale proceeds of shares		2,723,196	7,225,773
			2,723,196	7,225,773
	The above amount represents the balance sale value of shares of client accounts and FSICI's own Portfolio account less transactions/settlement fee of brokers.			
7.0	Advances, Deposits & Prepayments			
	Advance	(Note: 7.1)	17,126,530	18,908,398
	Security Deposit	(Note: 7.2)	254,000	254,000
	Prepayment	(Note: 7.3)	17,010	17,010
			17,397,540	19,179,408
7.1	Advances			
	Advance Rent-Head Office & CTG Branch		2,051,690	2,697,230
	Income Tax		15,074,840	16,211,168
			17,126,530	18,908,398
7.2	Deposits			
	T & T Board		54,000	54,000
	Central Depository Bangladesh Limited		200,000	200,000
			254,000	254,000

Notes Sl. No.	Particulars	Notes	BDT 2018	BDT 2017
7.3	Prepayments			
	Insurance		17,010	17,010
			17,010	17,010
8.0	Cash and Cash Equivalents			
	Cash in Hand		8,961	24,642
	Cash at Bank	(Note: 8.1)	10,924,811	19,738,790
			10,933,772	19,763,432
8.1	Cash at Bank			
	FSIBL, STD-101-131-0000219-0		3,029,697	934,986
	FSIBL, CD-101-111-0002710-5		1,483,176	163,693
	FSIBL, STD-129-131-0000039-2		6,091,433	13,642,009
	FSIBL, CD-129-111-0000187-6		1,870	3,020
	Union Bank Limited, STD-0131210000075		130,214	4,812,434
	NRB Global Bank, STD-0113000016333		188,420	182,648
			10,924,811	19,738,790
9.0	Quard against Car Leasing Scheme (Staff)			
	Opening Balance		900,000	1,200,000
	Add : Addition during the year		1,500,000	-
			2,400,000	1,200,000
	Less: Adjustment during the year		550,000	300,000
			1,850,000	900,000
10.0	Share Capital			
	Authorized:			
	30,000,000 ordinary shares of Tk. 100 each		3,000,000,000	3,000,000,000
	Issued, Subscribed and Paid up:			
	6,473,500 ordinary shares of Tk 100 each fully paid up		647,350,000	588,500,000
	Details of Shareholder's are given below:			
	Name of Shareholder's	Nos. of Shares		
	First Security Islami Bank Ltd.	3,301,485	330,148,500	300,135,000
	Mr. Mohammed Saiful Alam	1,262,333	126,233,300	114,757,500
	Ms. Farzana Parveen	1,243,838	124,383,800	113,076,200
	Mr. Shahidul Alam	166,461	16,646,100	15,132,800
	Ms. Sharmin Fatema	159,806	15,980,600	14,527,800
	Mr. Md. Abdullah Hasan	166,461	16,646,100	15,132,800
	Ms. Marzina Sharmin	166,448	16,644,800	15,131,700
	Mr. Abu Zafar Mohammad Salek	13	1,300	1,200
	Chemon Ispat Ltd.	6,655	665,500	605,000
		6,473,500	647,350,000	588,500,000

Notes Sl. No.	Particulars	Notes	BDT	BDT
			2018	2017
11.0	Borrowings from Financial Institutions			
	Mudaraba Finance - FSIBL, Motijheel Branch		268,474,415	241,148,005
	Mudaraba Finance - Union, Panthopath Branch		49,851,917	-
			318,326,332	241,148,005
12.0	Accruals and Provisions			
	CDBL Charges		27,157	82,484
	Audit & Consultancy		143,750	143,750
	Utility Bill		40,806	47,963
	Other Expenses		4,087	4,768
			215,800	278,965
13.0	Accounts Payable			
	Payable to Broker	(Note: 13.1)	1,742,179	4,786,552
	Profit payable to Bank		14,757,389	15,570,698
			16,499,568	20,357,250
			1,742,179	4,786,552
13.1	Payable to Broker			
	The above amount represents the purchase value of shares on client accounts and FSICIL's own portfolio account transactions & settlement fee of brokers.			
14.0	Provision for Investments			
	Provision for Diminution in Value of Investments	(Note: 14.1)	34,852,230	2,561,287
	Provision for Clients' Negative Equity	(Note: 14.2)	54,676,903	16,625,464
			89,529,133	19,186,751
14.1	Provision for Diminution in Value of Investments			
	First Security Islami Capital & Investment Limited has made 100% provision on unrealized loss from investment in shares for compensating loss as at 31 December 2018, which is incurred due to decrease in market price of shares as per directive no. BSEC/SRI/MB-Policy/5/2016/491 dated June 27, 2018 of the Bangladesh Securities & Exchange Commission.			
14.2	Provision for Clients' Negative Equity			
	First Security Islami Capital & Investment Limited has made 100% provision on negative equity of clients as per directive no. BSEC/SRI/MB-Policy/5/2016/491 dated June 27, 2018 of the Bangladesh Securities & Exchange Commission.			
15.0	Other Operating Income			
	Documentation Charge		50,000	92,000
	Rent Received from Broker		2,611,000	2,625,000
	Account Settlement Charge		11,500	8,000
	Profit Earned from Bank Account		2,280,022	15,421,949
	Annual Account Maintenance Fee		160,979	139,850
	Issue Management fee		200,000	-
	Underwriting Commission		-	300,000
			5,313,501	18,586,799

Notes Sl. No.	Particulars	Notes	BDT	BDT
			2018	2017
16.0	General and Administrative Expenses			
	Salary and Allowances		16,880,906	18,515,310
	CDBL Charges		1,142,299	3,872,424
	Traveling Expenses & Local Conveyance		790,637	569,290
	Medical		54,043	1,041,155
	Entertainment		1,614,155	627,404
	Car Fuel & Maintenance		1,292,040	806,520
	Generator Fuel		77,300	93,500
	Newspapers, Magazines, Books & Periodicals		16,442	21,977
	Office Rent		6,210,252	5,513,760
	Insurance-Motor Vehicle		17,010	20,718
	Postage, Stamps, Telecommunication etc.		269,683	378,546
	Internet		499,150	486,600
	Repair and Maintenance		195,025	331,000
	Security Guard Bill		246,000	234,000
	Cleaner bill		306,000	306,000
	Stationery		234,501	204,659
	Office Maintenance		191,636	59,532
	Renewal Expenses		95,740	100,110
	Printing		35,460	107,575
	Director Fees		500,000	475,000
	Board Meeting Expenses		1,480,500	1,934,000
	Fees & Charges		134,889	193,354
	Paid Up Capital Raising fee		56,770	-
	Audit fees		150,000	150,000
	Consultancy fees		480,000	966,650
	Business Promotion Expenses		2,473,910	2,746,128
	Subscription & Membership Fees		117,000	100,000
	Advertisement		115,846	78,310
	Utility Bill		833,625	882,407
	Company Contribution to Provident Fund		464,594	383,672
	Depreciation Expenses		2,959,420	10,341,420
	Training Expenses		14,000	24,520
	Misc. Contract Services		40,000	40,000
	AGM Expenses		757,500	-
	Transfer Allowance		-	14,400
			40,746,333	51,619,940

Notes Sl. No.	Particulars	Notes	BDT	BDT
			2018	2017
17.0	Financial Expense			
	Profit Paid		35,125,017	29,810,528
	Bank Charges & Commission		141,579	162,116
			35,266,596	29,972,644
18.0	Basic Earnings Per Share (EPS)			
	The computation of EPS is given below:			
	(a) Earning attributable to the ordinary shareholders		8,255,811	80,779,618
	(b) Weighted average number of ordinary shares		6,473,500	5,885,000
	(c) Basic Earnings Per Share		1.28	13.73
	(d) Diluted Earnings Per Share		-	12.48

19.0 Others

19.1 Board meeting and Directors' remuneration

Each Director is drawing BDT 10,000 for attending each Board Meeting. Nothing is due from any Director of the Company as on the date of closing the accounts. During the year under audit four Board of Director's meetings were held.

19.2 Employees' details

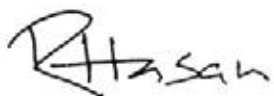
Twenty (Permanent & Casual) employees were engaged during period, who received a total periodical remuneration of BDT 16,880,906.

19.3 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 268,474,415 from FSIBL's Motijheel Branch for client financing purpose.

19.4 Approval of Financial Statements and Events after Balance Sheet Date

The financial statements has approved by the board of Directors in its 32nd meeting held on 03-03-2019 The Board of Directors in its 32nd meeting recommended 5% cash dividend for eligible shareholders for the year 2018 to be approved in the annual general meeting.



Chief Executive Officer



Director



Chairman

First Security Islami Capital & Investment Limited
Property, Plant & Equipment Schedule
For the year ended 31 December, 2018

Annexure A

Particulars	COST			Rate %	DEPRECIATION			Written Down Value as on 31.12.2018
	Balance as on 01.01.2018	Additions during the period	Balance as on 31.12.2018		Balance as on 01.01.2018	Charged during the year	Balance as on 31.12.2018	
Furniture & Fixtures	2,241,079	-	2,241,079	10%	1,220,897	224,108	1,445,005	796,074
Electrical Appliance	5,708,018	39,375	5,747,393	20%	5,708,017	2,538	5,710,555	36,839
Office Equipment	17,803,595	82,000	17,885,595	20%	17,017,576	666,770	17,684,346	201,249
Office Renovation	37,114,239	-	37,114,239	20%	29,838,980	2,066,004	31,904,984	5,209,255
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
Balance as at 31-12-2018	69,006,088	121,375	69,127,463		59,924,625	2,959,420	62,884,045	6,243,418
Balance as at 31-12-2017	68,970,058	36,030	69,006,088		49,583,205	10,341,420	59,924,625	9,081,463

First Security Islami Capital & Investment Limited

Schedule of Investment in Shares

For the year ended 31 December, 2018

A) Listed Securities:

Annexure-B

Name of the Script	Cost Price			Market Price			Un realized gain/(Loss)
	Qty	Rate	Amount	Qty	Rate	Amount	Amount
AB Bank Ltd	325,000	21.77	7,076,686	325,000	12.00	3,900,000	(3,176,686)
ACI Formulations Ltd.	30,000	171.69	5,150,729	30,000	153.80	4,614,000	(536,729)
Esquire Knit Composite Ltd.	41,780	45.00	1,880,100	41,780	45.00	1,880,100	-
Genex Infosys Limited	10,467	10.00	104,670	10,467	10.00	104,670	-
Indo-Bangla Pharmacy	294	9.09	2,673	294	31.10	9,143	6,470
Intraco Refueling Station	266	9.53	2,534	266	26.80	7,129	4,595
ML Dyeing Limited	3,029	8.33	25,242	3,029	29.70	89,961	64,720
SS Steel Ltd.	13,492	10.00	134,920	13,492	10.00	134,920	-
Aman Cotton Fibrous Ltd	75,692	63.00	4,768,721	75,692	42.10	3,186,633	(1,582,087)
Bangladesh Building System Ltd	363,000	39.08	14,184,987	363,000	28.00	10,164,000	(4,020,987)
Bashundhara Paper Mills Ltd	10,807	80.00	864,560	10,807	83.80	905,627	41,067
BBS Cables Ltd.	29,364	103.77	3,047,052	29,364	96.30	2,827,753	(219,299)
Central Pharmaceuticals Ltd	325,500	22.34	7,273,068	325,500	13.90	4,524,450	(2,748,618)
Desco Ltd.	290,000	50.91	14,763,604	290,000	40.40	11,716,000	(3,047,604)
Dhaka Bank Ltd	200,000	18.23	3,646,239	200,000	14.20	2,840,000	(806,239)
Doreen Power Generation Ltd	33,000	98.50	3,250,340	33,000	79.90	2,636,700	(613,640)
Ifad Autos Ltd	44,000	109.82	4,831,963	44,000	108.40	4,769,600	(62,363)
IFIC Bank Ltd	1,813,175	9.00	16,318,708	1,813,175	10.90	19,763,608	3,444,900
International Leasing	250,000	18.32	4,581,016	250,000	13.70	3,425,000	(1,156,016)
Jamuna Bank Ltd.	21,000	17.83	374,473	21,000	17.60	369,600	(4,873)
Kattali Textile Limited	11,070	9.09	100,640	11,070	25.30	280,071	179,431
Mobil Jamuna Bangladesh Ltd	241,500	120.52	29,105,850	241,500	99.20	23,956,800	(5,149,050)
Navana CNG Ltd.	120,000	70.08	8,409,389	120,000	47.60	5,712,000	(2,697,389)
Olympic Industries	20,000	235.21	4,704,252	20,000	216.20	4,324,000	(380,252)
Prime Textile Spinning	31,750	36.61	1,162,439	31,750	36.10	1,146,175	(16,264)
Quasem Drycells Ltd.	112,000	66.08	7,400,777	112,000	45.70	5,118,400	(2,282,377)
S.K Strim Industries Limited	5,545	9.09	50,410	5,545	46.30	256,734	206,324
Shahjibazar Power	164,388	134.87	22,171,371	164,388	94.80	15,583,982	(6,587,389)
Silva Pharmaceuticals Ltd.	9,194	10.00	91,940	9,194	30.10	276,739	184,799
Adn Telecom Limited	18,968	30.00	569,040	18,968	30	569,040	-
Summit Power Ltd.	80,000	48.64	3,890,991	80,000	39.40	3,152,000	(738,991)
Unique Hotel & Resorts	17,194	55.98	962,492	17,194	52.80	907,843	(54,649)
VFS Thread Dying Ltd.	87,002	58.67	5,104,289	87,002	57.80	5,028,716	(75,573)
Alif Industries Limited	82,500	100.40	8,282,710	82,500	63.70	5,255,250	(3,027,460)
Sub-Total (A)			184,288,874			149,436,644	(34,852,230)

B) Non-Listed Securities:

Name of the Script	Cost Price			Market Price			Un realized gain/(Loss)
	Qty	Rate	Amount	Qty	Rate	Amount	Amount
Runner Automobiles Ltd.	400,000	45.00	18,000,000	400,000	45.00	18,000,000	-
Oryza Agro Industries Ltd.	2,000,000	10.00	20,000,000	2,000,000	10.00	20,000,000	-
Sub-Total (B)			38,000,000			38,000,000	-
Grand Total (A+B)			222,288,874			187,436,644	(34,852,230)

First Security Islami Bank Limited and its subsidiaries

Business Segment Balance Sheet

as at 31 December 2018

Amount in Lac Taka

Particulars	2018			2017		
	FSIBL	FSICIL	CONSOLIDATED	FSIBL	FSICIL	CONSOLIDATED
In hand (including Balance with Bangladesh Bank and its Agent Bank(s))	195,182.80	0.09	195,182.89	251,771.15	0.25	251,771.40
Balance with other Banks and Financial Institutions	10,837.55	3.19	10,840.74	6,363.15	49.95	6,413.10
Placement with Banks & Other Financial Institutions	136,037.00	-	136,037.00	136,037.00	-	136,037.00
Investments in Shares & Securities	159,816.91	2,222.89	162,039.80	159,088.95	1,906.40	160,995.35
General Investment etc.	3,110,697.41	(2,684.74)	3,108,012.67	2,729,389.60	(2,411.49)	2,726,978.12
Bills Purchased and Negotiated	6,152.48	-	6,152.48	6,546.59	-	6,546.59
Fixed Assets Including Premises, Furniture & Fixtures and Intangible Assets	34,267.82	62.44	34,330.26	34,855.92	90.82	34,946.74
Other Assets	60,114.40	8,871.51	68,985.91	50,290.23	7,835.43	58,125.66
Non Banking Assets	251.45	-	251.45	251.45	-	251.45
Total Assets	3,713,357.83	8,475.37	3,721,833.20	3,374,594.04	7,471.36	3,382,065.41
Placement from Banks & Other Financial Institutions	175,376.98	498.52	175,875.50	94,815.40	-	94,815.40
Deposits and Other Accounts	3,200,217.98	(106.06)	3,200,111.92	2,991,208.44	(147.43)	2,991,061.01
Mudaraba Subordinated Bond	48,620.00	-	48,620.00	53,820.00	-	53,820.00
Other Liabilities	156,562.12	3,607.86	160,169.98	118,033.44	3,226.30	121,259.74
Total Liabilities	3,580,777.08	4,000.32	3,584,777.40	3,257,877.28	3,078.87	3,260,956.15
Capital/Shareholders' equity	132,580.75	1,032.77	133,613.52	116,716.76	990.67	117,707.43
Non -controlling Interest	-	3,442.28	3,442.28	-	3,401.82	3,401.82
Total Liabilities and Shareholders' Equity	3,713,357.83	8,475.37	3,721,833.20	3,374,594.04	7,471.36	3,382,065.40



ফার্স্ট সিকিউরিটি ইসলামী ব্যাংক লি.
FIRST SECURITY ISLAMI BANK LTD.

First Security Islami Bank Limited and its subsidiaries

Business Segment Profit and Loss Account
for the year ended 31 December 2018

Particulars	2018			2017		
	FSIBL	FSICIL	CONSOLIDATED	FSIBL	FSICIL	CONSOLIDATED
Investment Income	339,214.45	1,286.19	340,500.64	282,225.05	1,264.95	283,490.00
Profit paid on deposit	(247,464.65)	-	(247,464.65)	(198,612.16)	-	(198,612.16)
Net Investment Income	91,749.80	1,286.19	93,035.99	83,612.89	1,264.95	84,877.84
Income from Investment in Shares and Securities	4,010.19	285.81	4,296.00	1,356.07	182.25	1,538.32
Commission, Exchange and Brokerage	7,773.37	296.77	8,070.14	7,960.89	568.72	8,529.61
Other Operating Income	6,647.17	30.33	6,677.51	4,274.96	31.65	4,306.61
Total operating income	110,180.53	1,899.11	112,079.64	97,204.81	2,047.57	99,252.38
Salary and Allowances	31,856.39	144.12	32,000.51	26,680.66	185.16	26,838.47
Rent, Taxes, Insurances, Electricity etc	6,238.75	62.10	6,300.86	5,716.10	55.13	5,771.23
Legal Expenses	124.17	4.80	128.97	77.35	9.72	87.08
Postage, Stamps, Telecommunication e	916.01	2.70	918.70	875.07	3.79	878.86
Stationery, Printings, Advertisements et	1,604.32	3.86	1,608.17	1,826.46	3.90	1,830.37
Managing Director's Salary and Fees	123.59	39.33	162.92	109.95	-	137.29
Directors' Fees & Expenses	20.77	5.00	25.77	14.23	4.75	18.98
Shariah Supervisory Committee's Fees & Expenses	1.67	-	1.67	0.64	-	0.64
Auditor's Fees	9.20	1.50	10.70	8.63	1.43	10.06
Depreciation & Repair of Bank's Assets	4,863.40	31.54	4,894.94	4,443.88	106.73	4,550.61
Zakat Expenses	881.50	0.00	881.50	715.88	-	715.88
Other Expenses	10,377.96	465.17	10,843.13	9,096.64	445.30	9,541.94
Total Operating Expenses	57,017.72	760.13	57,777.85	49,565.49	815.91	50,381.41
Profit before Provision and Tax	53,162.80	1,138.98	54,301.78	47,639.32	1,231.66	48,870.97
Provisions for Investments including off-B/S items	22,225.61	380.54	22,606.15	20,156.78	47.13	20,203.90
Provisions for Diminution in Value of Investment in Shares	631.40	322.91	954.31	263.43	(37.17)	226.26
Provision for Other Assets	0.91	-	0.91	302.80	-	302.80
Total Provisions	22,857.92	703.45	23,561.37	20,723.01	9.96	20,732.96
Total Profit before Taxes	30,304.88	435.53	30,740.41	26,916.31	1,221.70	28,138.01
Provision for Tax	14,440.89	352.97	14,793.86	13,824.85	413.90	14,238.75
Net Profit after tax	15,863.99	82.56	15,946.55	13,091.46	807.80	13,899.26

Amount in Lac Taka

First Security Islami Bank Limited Horizontal Analysis of Balance Sheet

Particulars	2018	2018 Vs 2017	2017	2017 Vs 2016	2016	2016 vs 2015	2015	2015 Vs 2014	2014
Cash In hand (Balance with Bangladesh Bank and its agent bank(s))	195,182.80	-22.48%	251,771.15	-22.05%	323,005.10	18.62%	272,309.76	67.16%	162,902.52
Balance with other Banks and Financial Institutions	10,837.55	70.32%	6,363.15	24.82%	5,097.68	47.99%	3,444.61	-42.32%	5,971.63
Placement with Banks & other Financial Institutions	136,037.00	0.00%	136,037.00	-6.24%	145,090.00	-2.59%	148,950.00	5.68%	140,940.00
Investments in Shares & Securities	159,816.91	0.46%	159,088.95	7.59%	147,864.90	13.18%	130,640.62	26.50%	103,274.75
General Investment etc.	3,110,697.41	13.97%	2,729,389.60	21.03%	2,255,206.27	20.39%	1,873,253.44	22.84%	1,524,909.20
Bills Purchased and Negotiated	6,152.48	-6.02%	6,546.59	20.20%	5,446.44	53.57%	3,546.64	17.67%	3,013.99
Fixed Assets Including Premises, Furniture & Intangible Assets	34,267.82	-1.69%	34,855.92	0.97%	34,307.31	5.89%	32,399.63	4.43%	31,024.86
Other Assets	60,114.40	19.53%	50,290.23	18.01%	96,015.59	6.68%	90,007.25	23.15%	73,089.59
Non Banking Assets	251.45	0.00%	251.45	0.00%	251.45	0.00%	251.45	-	-
Total Assets	3,713,357.83	10.04%	3,374,594.04	14.11%	3,012,284.74	17.91%	2,554,803.40	24.92%	2,045,126.54
Placement from Banks & other Financial Institutions	175,376.98	84.97%	94,815.40	1233.33%	7,111.15	26.25%	5,632.60	41.74%	3,973.79
Deposits and Other Accounts	3,200,217.98	6.99%	2,991,208.44	9.07%	2,742,528.94	18.58%	2,312,742.45	26.72%	1,825,118.13
Mudaraba Subordinated Bond	48,620.00	-9.66%	53,820.00	289.44%	13,820.00	-26.57%	18,820.00	-20.99%	23,820.00
Other Liabilities	156,562.12	32.64%	118,033.44	27.52%	141,804.99	16.99%	121,214.43	11.49%	108,726.91
Total Liabilities	3,580,777.08	9.91%	3,257,877.28	14.30%	2,905,265.08	18.18%	2,458,409.48	25.32%	1,961,638.83
Capital/Shareholders' equity	132,580.75	13.59%	116,716.76	9.06%	107,019.67	11.02%	96,393.92	15.46%	83,487.71
Total Liabilities and Shareholders' Equity	3,713,357.83	10.04%	3,374,594.04	14.11%	3,012,284.75	17.91%	2,554,803.40	24.92%	2,045,126.54

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

First Security Islami Bank Limited
Vertical Analysis of Balance Sheet

Particulars	Amount in Lac Tk.									
	2018	2018 (%)	2017	2017 (%)	2016	2016 (%)	2015	2015 (%)	2014	2014 (%)
Cash In hand (Balance with Bangladesh Bank and its agent bank(s))	195,182.80	5.26%	251,771.15	7.46%	323,005.10	10.72%	272,309.76	10.66%	162,902.52	7.97%
Balance with other Banks and Financial Institutions	10,837.55	0.29%	6,363.15	0.19%	5,097.68	0.17%	3,444.61	0.13%	5,971.63	0.29%
Placement with Banks & other Financial Institutions	136,037.00	3.66%	136,037.00	4.03%	145,090.00	4.82%	148,950.00	5.83%	140,940.00	6.89%
Investments in Shares & Securities	159,816.91	4.30%	159,088.95	4.71%	147,864.90	4.91%	130,640.62	5.11%	103,274.75	5.05%
General Investment etc..	3,110,697.41	83.77%	2,729,389.60	80.88%	2,255,206.27	74.87%	1,873,253.44	73.32%	1,524,909.20	74.56%
Bills Purchased and Negotiated	6,152.48	0.17%	6,546.59	0.19%	5,446.44	0.18%	3,546.64	0.14%	3,013.99	0.15%
Fixed Assets Including Premises, Furniture & Intangible Assets	34,267.82	0.92%	34,855.92	1.03%	34,307.31	1.14%	32,399.63	1.27%	31,024.86	1.52%
Other Assets	60,114.40	1.62%	50,290.23	1.49%	96,015.60	3.19%	90,007.25	3.52%	73,089.59	3.57%
Non Banking Assets	251.45	0.01%	251.45	0.01%	251.45	0.01%	251.45	0.01%	-	0.00%
Total Assets	3,713,357.83	100%	3,374,594.04	100%	3,012,284.75	100%	2,554,803.40	100%	2,045,126.54	100%
Placement from Banks & other Financial Institutions	175,376.98	4.72%	94,815.40	2.81%	7,111.15	0.24%	5,632.60	0.22%	3,973.79	0.19%
Deposits and Other Accounts	3,200,217.98	86.18%	2,991,208.44	88.64%	2,742,528.94	91.04%	2,312,742.45	90.53%	1,825,118.13	89.24%
Mudaraba Subordinated Bond	48,620.00	1.31%	53,820.00	1.59%	13,820.00	0.46%	18,820.00	0.74%	23,820.00	1.16%
Other Liabilities	156,562.12	4.22%	118,033.44	3.50%	141,804.99	4.71%	121,214.43	4.74%	108,726.91	5.32%
Total Liabilities	3,580,777.08	96.43%	3,257,877.28	96.54%	2,905,265.08	96.45%	2,458,409.48	96.23%	1,961,638.83	95.92%
Capital/Shareholders' equity	132,580.75	3.57%	116,716.76	3.46%	107,019.67	3.55%	96,393.92	3.77%	83,487.71	4.08%
Total Liabilities and Shareholders' Equity	3,713,357.83	100%	3,374,594.04	100%	3,012,284.75	100%	2,554,803.40	100%	2,045,126.54	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

First Security Islami Bank Limited Horizontal Analysis of Profit and Loss

Particulars	2018	2018 Vs 2017	2017	2017 Vs 2016	2016	2016 vs 2015	2015	2015 Vs 2014	2014
Investment Income	339,214.45	20.19%	282,225.05	7.51%	262,517.16	10.62%	237,306.65	10.30%	215,152.47
Profit paid on deposit	(247,464.65)	24.60%	(198,612.16)	4.15%	(190,702.14)	3.23%	(184,728.81)	6.95%	(172,718.51)
Net Investment Income	91,749.80	9.73%	83,612.89	16.43%	71,815.02	36.59%	52,577.84	23.91%	42,433.96
Income from Investment in Shares and Securities	4,010.19	195.72%	1,356.07	400.88%	270.74	-70.96%	932.21	-68.03%	2,915.51
Commission, Exchange and Brokerage	7,773.37	-2.36%	7,960.89	78.90%	4,449.89	-16.45%	5,325.85	37.15%	3,883.11
Other Operating Income	6,647.17	55.49%	4,274.96	15.13%	3,713.22	33.24%	2,786.79	42.41%	1,956.84
Total operating income	110,180.53	13.35%	97,204.81	21.13%	80,248.87	30.23%	61,622.69	20.38%	51,189.42
Salary and Allowances	31,856.39	19.40%	26,680.66	19.79%	22,272.71	25.67%	17,722.51	29.36%	13,700.37
Rent, Taxes, Insurances, Electricity etc.	6,238.75	9.14%	5,716.10	11.63%	5,120.69	10.64%	4,628.12	26.38%	3,662.21
Legal Expenses	124.17	60.53%	77.35	23.23%	62.77	133.61%	26.89	-18.99%	33.17
Postage, Stamps, Telecommunication etc.	916.01	4.68%	875.07	1.30%	863.82	4.84%	823.94	24.09%	663.97
Stationery, Printings, Advertisements etc.	1,604.32	-12.16%	1,826.46	-3.84%	1,899.32	-11.94%	2,156.82	38.75%	1,554.43
Managing Director's Salary and Fees	123.59	12.40%	109.95	5.77%	103.95	15.71%	89.84	-41.88%	154.58
Directors' Fees & Expenses	20.77	45.96%	14.23	-34.72%	21.80	-3.28%	22.54	-14.13%	26.25
Shariah Supervisory Committee's Fees & Expenses	1.67	160.94%	0.64	-65.22%	1.84	67.27%	1.10	66.67%	0.66

Amount in Lac Tk.

Horizontal Analysis of Profit and Loss

Particulars	2018	2018 Vs 2017	2017	2017 Vs 2016	2016	2016 vs 2015	2015	2015 Vs 2014		Amount in Lac Tk.
Auditor's Fees	9.20	6.60%	8.63	18.22%	7.30	0.00%	7.30	0.00%		7.30
Depreciation & Repair of Bank's Assets	4,863.40	9.44%	4,443.88	7.94%	4,116.95	11.75%	3,684.06	17.14%		3,144.99
Zakat Expenses	881.50	23.13%	715.88	42.47%	502.49	19.14%	421.75	15.58%		364.91
Other Expenses	10,377.96	14.09%	9,096.64	13.50%	8,014.65	8.62%	7,378.84	28.36%		5,748.35
Total Operating Expenses	57,017.72	15.04%	49,565.49	15.30%	42,988.29	16.30%	36,963.69	27.19%		29,061.19
Profit before Provision and Tax	53,162.80	11.59%	47,639.32	27.85%	37,260.58	51.10%	24,659.00	11.44%		22,128.23
Provisions for Investments including off-B/S items	22,225.61	10.26%	20,156.78	57.93%	12,763.00	52.46%	8,371.35	29.43%		6,468.00
Provisions for Diminution in Value of Investment in Shares	631.40	139.69%	263.43	-126.44%	(996.49)	-160.94%	1,635.16	128.13%		716.76
Provision for Other Assets	0.91	0.00%	302.80	0.00%	-	-100.00%	3.56	0.00%		-
Total Provisions	22,857.92	10.30%	20,723.01	76.12%	11,766.51	17.55%	10,010.07	39.32%		7,184.76
Total Profit before Taxes	30,304.88	12.59%	26,916.31	5.58%	25,494.07	74.03%	14,648.93	-1.97%		14,943.47
Provision for Tax	14,440.89	4.46%	13,824.85	20.80%	11,444.24	71.71%	6,664.99	-21.13%		8,450.50
Net Profit after tax	15,863.99	21.18%	13,091.46	-6.82%	14,049.83	75.98%	7,983.94	22.96%		6,492.97
Earnings Per Share	2.02		1.67		1.97		1.18			1.58

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

First Security Islami Bank Limited
Vertical Analysis of Profit and Loss

Particulars	Amount in Lac Tk.									
	2018	2018 (%)	2017	2017 (%)	2016	2016 (%)	2015	2015 (%)	2014	2014 (%)
Investment Income	339,214.45	94.85%	282,225.05	95.41%	262,517.16	96.89%	237,306.65	96.33%	215,152.47	96.09%
Profit paid on deposit	(247,464.65)	69.19%	(198,612.16)	67.14%	(190,702.14)	70.38%	(184,728.81)	74.99%	(172,718.51)	77.14%
Net Investment Income	91,749.80	25.65%	83,612.89	28.27%	71,815.02	26.50%	52,577.84	21.34%	42,433.96	18.95%
Income from Investment in Shares and Securities	4,010.19	1.12%	1,356.07	0.46%	270.74	0.10%	932.21	0.38%	2,915.51	1.30%
Commission, Exchange and Brokerage	7,773.37	2.17%	7,960.89	2.69%	4,449.89	1.64%	5,325.85	2.16%	3,883.11	1.73%
Other Operating Income	6,647.17	1.86%	4,274.96	1.45%	3,713.22	1.37%	2,786.79	1.13%	1,956.84	0.87%
Total operating income	110,180.53	30.81%	97,204.81	32.86%	80,248.87	29.62%	61,622.69	25.01%	51,189.42	22.86%
Salary and Allowances	31,856.39	8.91%	26,680.66	9.02%	22,272.71	8.22%	17,722.51	7.19%	13,700.37	6.12%
Rent, Taxes, Insurances, Electricity etc.	6,238.75	1.74%	5,716.10	1.93%	5,120.69	1.89%	4,628.12	1.88%	3,662.21	1.64%
Legal Expenses	124.17	0.03%	77.35	0.03%	62.77	0.02%	26.87	0.01%	33.17	0.01%
Postage, Stamps, Telecommunication etc.	916.01	0.26%	875.07	0.30%	863.82	0.32%	823.94	0.33%	663.97	0.30%
Stationery, Printings, Advertisements etc.	1,604.32	0.45%	1,826.46	0.62%	1,899.32	0.70%	2,156.82	0.88%	1,554.43	0.69%
Managing Director's Salary and Fees	123.59	0.03%	109.95	0.04%	103.95	0.04%	89.84	0.04%	154.58	0.07%
Directors' Fees & Expenses	20.77	0.01%	14.23	0.00%	21.80	0.01%	22.54	0.01%	26.25	0.01%
Shariah Supervisory Committee's Fees & Expenses	1.67	0.00%	0.64	0.00%	1.84	0.00%	1.10	0.00%	0.66	0.00%

Vertical Analysis of Profit and Loss

Particulars	Amount in Lac Tk.									
	2018	2018 (%)	2017	2017 (%)	2016	2016 (%)	2015	2015 (%)	2014	2014 (%)
Auditor's Fees	9.20	0.00%	8.63	0.00%	7.30	0.00%	7.30	0.00%	7.30	0.00%
Depreciation & Repair of Bank's Assets	4,863.40	1.36%	4,443.88	1.50%	4,116.95	1.52%	3,684.06	1.50%	3,144.99	1.40%
Zakat Expenses	881.50	0.25%	715.88	0.24%	502.49	0.19%	421.75	0.17%	364.91	0.16%
Other Expenses	10,377.96	2.90%	9,096.64	3.08%	8,014.65	2.96%	7,378.84	3.00%	5,748.35	2.57%
Total Operating Expenses	57,017.72	15.94%	49,565.49	16.76%	42,988.29	15.87%	36,963.69	15.00%	29,061.19	12.98%
Profit before Provision and Tax	53,162.80	14.86%	47,639.32	16.10%	37,260.58	13.75%	24,659.00	10.01%	22,128.23	9.88%
Provisions for Investments including off-B/S items	22,225.61	6.21%	20,156.78	6.81%	12,763.00	4.71%	8,371.35	3.40%	6,468.00	2.89%
Provisions for Diminution in Value of Investment in Shares	631.40	0.18%	263.43	0.09%	(996.49)	-0.37%	1,635.16	0.66%	716.76	0.32%
Provision for Other Assets	0.91	0.00%	302.80	0.10%	-	0.00%	3.56	0.00%	-	0.00%
Total Provisions	22,857.92	6.39%	20,723.01	7.01%	11,766.51	4.34%	10,010.07	4.06%	7,184.76	3.21%
Total Profit before Taxes	30,304.88	8.47%	26,916.31	9.10%	25,494.07	9.41%	14,648.93	5.95%	14,943.47	6.67%
Provision for Tax	14,440.89	4.04%	13,824.85	4.67%	11,444.24	4.22%	6,664.99	2.71%	8,450.50	3.77%
Net Profit after tax	15,863.99	4.44%	13,091.46	4.43%	14,049.83	5.19%	7,983.94	3.24%	6,492.97	2.90%
Earnings Per Share	2.02		1.67		1.97		1.18		1.58	

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.

First Security Islami Bank Limited Financial Ratio/Information

SL No.	Particulars	2018	2017
1	Gross Profit Ratio	57.94%	56.98%
2	Price Earnings Ratio (Times)	5.39	8.33
3	Current Ratio	107.20%	106.58%
4	Return on Capital Employed	15.74%	16.51%
5	Debt Equity Ratio	27.01	27.91
6	Statutory Liquidity Reserve (Ratio)	5.96%	7.21%
7	Return on Average Asset	0.45%	0.41%
8	Cost/Income Ratio	51.75%	50.99%
9	Net Asset Value Per Share	16.91	16.37
10	Profit After Tax Per Employee	406,977.60	359,655.57
11	Capital Adequacy Ratio	10.18%	12.01%
12	Cash Reserve Ratio	5.70%	6.65%
13	Gross Non-performing Investment to Total Investment	3.34%	3.07%

LIST OF BRANCHES



DHAKA DIVISION

AZAMPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Panna Plaza
64-65, Muktijodda Road
Azampur Super Market,
Dokkhin Khan, Uttara, Dhaka.
Telephone-02-7911307
Mobile-01992044140, 01708160140

BANANI BRANCH (AD)

First Security Islami Bank Limited
Prashad Trade Centre
Mezanin Floor, House#6,
Kamal Ataturk Avenue,
Dhaka-1213.
Telephone-02-9889754
Mobile-01992044115, 01708160115

BANASREE BRANCH

First Security Islami Bank Limited
House # 35, Road # 2 Block # C
Banasree Eastern Housing Project,
Rampura, Dhaka.
Telephone-02-8399689
Mobile-01992044138, 01708160138

BANGSHAL BRANCH (AD)

First Security Islami Bank Limited
121/2, Lutfar Rahman Lane (2nd Floor),
North South Road, Dhaka-1100.
Telephone- 02-9558944
Mobile-01992044106, 01708160106

BASHUNDHARA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Plot # 12, Main Road,
Block # A, Bashundhara R/A, Dhaka.
Telephone- 02-8402605-7
Mobile-01992044177, 01708160177

BHALUKA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Ridoy Super Market,
89, Bhaluka, Mymensingh.
Telephone-09022-56063
Mobile-01992044168, 01708160168

BHUANPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Ibrahim Khan Govt. College
Market Bhaban (1st Floor),
274(1)/4, Tarakandi Road,
Bhuapur, Tangail.
Telephone-09223-56091
Mobile-01992044202, 01708160202

BISHWA ROAD BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Tropical Saleh Tower,
27, Atish Dipankar Road,
Sabujbag, Dhaka-1214
Mobile-01992044120, 01708160120

CITY UNIVERSITY BRANCH

First Security Islami Bank Limited
City University Campus
69, Biruliya Road, Khagan, Asulia,
Savar, Dhaka.
Telephone- 02-7747585
Mobile-01992044178 01708160178

COLLEGE GATE BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Bodur Uddin Mansion,
Nishat Nagar-1711, College Gate,
Tongi, Gazipur.
Mobile-01992044125, 01708160125

DAMUDYA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
1223-1227, Munshi Super Market (1st Floor)
Municipality Station,
Damodya, Shariatpur.
Telephone- 06023-56416-7
Mobile-01992044180, 01708160180

DHANMONDI BRANCH (AD)

First Security Islami Bank Limited
House # 38/1, Road # 02,
(Opposite of Shemanto Square)
Dhanmondi R/A, Dhaka-1205
Telephone- 02-9670976-77
Mobile-01992044108, 01708160108

DILKUSHA BRANCH (AD)

First Security Islami Bank Limited
23, Dilkusha Commercial Area
Dhaka- 1000.
Telephone- 02-9560229
Mobile-01992044101, 01708160101

DONIA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Plot No-454, Nayapara, Donia,
Shyampur, Dhaka-1236.
Telephone- 02-7553807
Mobile-01992044121, 01708160121

FARIDPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
15/A, Mujib Road
Word # 4, Kotwali, Faridpur.
Telephone- 0631-67167
Mobile-01992044162, 01708160162

GAZIPUR CHOWRASTA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Hazrat Shahjalal Mansion
Dhaka Joydebpur Chowrasta Road,
Gazipur City Corporation, Gazipur.
Telephone-02-9261893
Mobile-01992044214, 01708160214

GOPALGANJ BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Belayet Plaza (1st Floor)
175, Puratan Bazar Road,
Gopalganj Sadar, Gopalganj-8100.
Telephone-02-6681010
Mobile-01992044247, 01708160247

GULSHAN BRANCH (AD)

First Security Islami Bank Limited
122 Gulshan Avenue,
Gulshan-2, Dhaka-1212.
Telephone-02-9895381
Mobile-01992044112 01708160112

HAMIDPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Saustir Neer, Hamidpur Bazar
Union: Digor, Thana: Ghatail
Tangail.
Telephone-0922-774032
Mobile-01992044238, 01708160238

ISLAMPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
105, Mabud Tower (2nd Floor)
Islampur Road, Islampur, Dhaka.
Telephone- 02-57392464
Mobile-01992044155, 01708160155

JAMIRDIA MASTERBARI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Haji Abdus Satter Plaza (1st Floor)
Dhaka Mymensingh Road,
Jamirdia, Masterbari, Bhaluka,
Mymensingh.
Mobile-01992044183, 01708160183

JOYNAL MARKET DOKKHINKHAN BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Al- Modina Complex
443, Joynal Market Dokkhin Khan,
Dokkhin Khan, Dhaka-1230.
Telephone- 02-7914957
Mobile-01992044237, 01708160237

KAKRAIL BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Khulna Trade Square
19/1, Kakrail Road,
Kakrail, Dhaka-1000
Mobile-01992044248, 01708160248

KARWAN BAZAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Holding No-40/A, Karwan Bazar C/A
Ward No-26, Thana- Tejgaon
Dhaka North City Corporation, Dhaka.
Mobile-01992044176, 01708160176

KERANIGANJ BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Abdul Hamid Bhaban
Chunkutia Chowrasta, Begunbari
Union: Shuvadda
P.S: Dokkhin Keraniganj,
District: Dhaka
Telephone-02-7764389
Mobile-01992044207, 01708160207

KHILGAON BRANCH

First Security Islami Bank Ltd.
Sayed Bhaban
Holding No: 1419/2/A,
Shahid Baki Sarak
Khilgaon, Dhaka -1219
Manager: 01992044274,
Manager Operations: 01708160274
E-mail: khilgaon@fsibld.com



KONAPARA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
KS Tower (1st Floor), Para Dogair
Konapara, Demra, Dhaka.
Telephone- 02-7549164
Mobile-01992044190, 01708160190

KURIL BISHWA ROAD BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Simex Shimul Trishna Trade Centre
Holding- Ka-86/1, Kuril Biswa Road
Progotisharoni, Bhatara, Dhaka.
Mobile-01992044260, 01708160260

MADHABDI SME/KRISHI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Holding # 606, Word # 08,
Madhabdi, Narsingdi.
Telephone- 02-9446878
Mobile-01992044154, 01708160154

MALIBAG BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Union Mahbuba Garden (1st Floor)
86, New Circular Road,
Malibag, Dhaka.
Telephone- 02-8318725
Mobile-01992044174, 01708160174

MANIKGANJ BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Bismillah Super Market (1st Floor)
79, Shahid Rafique Sarak,
Manikganj Sodor, Manikganj.
Telephone-02-7720046
Mobile-01992044203, 01708160203

MIRPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
793, Begum Rokeya Sarani, Kazipara,
Mirpur, Dhaka.
Tel- 02-8035649
Mobile-01992044113, 01708160113

MOHAKHALI BRANCH (AD)

First Security Islami Bank Limited
Khaja Tower,
95, Mohakhali C/A, Dhaka-1212.
Telephone- 02-9888046
Mobile-01992044103, 01708160103

MOHAMMADPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
14/26, Shajahan Road
Mohammadpur, Dhaka.
Telephone- 02-9132150
Mobile-01992044186, 01708160186

MOTIJHEEL BRANCH (AD)

First Security Islami Bank Limited
Swantex Bhaban
9/I, Motijheel C/A
Dhaka-1000.
Telephone- 02-9570423
Mobile-01992044129, 01708160129

MUKSUDPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Tanshir Padma Lake City
Fultala, U.P: Muksudpur,
P.S. Dohar, District: Dhaka.
Mobile-01992044127, 01708160127

MYMENSINGH BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Brojoraj Niketan
Holding # 62, Choto Bazar,
Ward # 8, Kotowaly, Mymensingh.
Telephone- 091-64043
Mobile-01992044160, 01708160160

NARAYANGANJ BRANCH

First Security Islami Bank Limited
123, Bangabandhu Road,
Narayanganj.
Telephone- 02-7641955
Mobile-01992044170, 01708160170

NARIA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Haji Hasem Bepari Plaza (1st & 2nd Floor)
Main Road, Municipality: Noria
Thana: Noria, District: Shariatpur.
Telephone- 0601-59189
Mobile-01992044181, 01708160181

NAWABGANJ BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Hazi Karim Complex,
Nawabganj Sadar,
Thana: Nawabganj, District: Dhaka
Mobile: 01992044250, 01708160250

PANCHAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Sonar Bangla Plaza,
Pacchor Bazar, Union: Madborer Chor,
P.S: Shibchor District: Madaripur.
Mobile: 01992044210, 01708160210

POSTAGOLA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Kader Tower
22/1, Karimullabagh, N.C.G. Road,
Arisngate, Postagola,
PS: Shyampur, Dhaka.
Telephone- 02-7446141
Mobile-01992044225, 01708160225

RANABHOLA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
13/1, Sheikh Villa, Ranabhola
Horirampur, Turag, Dhaka-1711
Mobile-01992044228, 01708160228

RAYERBAZAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Sikder Tower, 309, Rayerbazar
Road No# 04 (Monowara Sikder Road)
Hazaribag, Dhaka-1209
Telephone-02-9123153
Mobile-01992044245, 01708160245

RING ROAD BRANCH

First Security Islami Bank Limited
16/A/3 (Ground & 1st floor),
Block # F, Mohammadpur Housing State,
Ring Road, Muhammadpur, Dhaka-1207.
Telephone- 02-9118036
Mobile-01992044133, 01708160133

RUPNAGAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Arambag Bhaban
E/7, Arambag Housing,
North City Corporation,
Arambag Main Road
Rupnagar, Mirpur, Dhaka.
Telephone- 02-9022525
Mobile-01992044223, 01708160223

SAVAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Savar City Centre (2nd Floor),Savar, Dhaka.
Telephone- 02-7744656
Mobile-01992044149, 01708160149

SENANIBASH BRANCH

First Security Islami Bank Limited
234/6, Kachukhat (1st Floor),
P.S: Kafrul, Dhaka Cantonment, Dhaka-1206
Telephone- 02-8714613
Mobile: 01992044126, 01708160126

SHAFIPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
K. Z. Tower
Holding-70/1, Shafipur Bazar,
Kaliakoir, Gazipur.
Mobile: 01992044117, 01708160117

SREEPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Nurul Islam Khan Complex
D.B. Road, Sreepur, Gazipur.
Telephone- 06825-51767
Mobile: 01992044143, 01708160143

TANGAIL BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Dipangan Bhaban
Holding No: 2497, Masjid Road,
Tangail Sadar, Tangail.
Mobile-01992044253, 01708160253

BALIGAON-TONGIBARI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
H.M Hatem Plaza
Baligaon Bazar, Main Road,
Baligaon, Tongibari,
Munshigonj-1520.
Mobile-01992044199, 01708160199

TOPKHANA ROAD BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Bengal Centre (1st Floor),
28, Topkhana Road, Dhaka-1000.
Telephone- 02-9553149
Mobile: 01992044118, 01708160118

UTTARA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Plot# 10 (1st & 2nd floor),
Garib-A-Newaz Avenue,
Sector-13, Uttara Model Town,
Uttara, Dhaka.
Telephone- 02-8953806
Mobile: 01992044158, 01708160158

ZIRABO BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Yearpur, Zirabo, Ashulia,
Savar, Dhaka.
Telephone- 02-7792369-70
Mobile: 01992044148, 01708160148

CHATTOGRAM DIVISION

AGRABAD BRANCH (AD)

First Security Islami Bank Limited
Hossen Court (1st Floor)
75, Agrabad C/A, Agrabad, Chattogram.
Telephone-031-2522099, 031-723863
Mobile-01992044104, 01708160104

ANDERKILLA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Fahim Mansion (1st floor), House # 10,
Anderkilla Road,
Thana-Kotiyali, Chattogram.
Telephone-031-2858653
Mobile-01992044134, 01708160134

BARATAKIA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Abu Sufian Shopping Complex
Mayani, Misarai, Chattogram.
Mobile- 01992044263, 01708160263

BAGMARA BAZAR BRANCH

First Security Islami Bank Ltd.
Sowdagor Shopping Complex
Bagmara Bazar
Lalmi, Cumilla
Manager: 01992044273
Manager Operations: 01708160273
E-mail: bagmarabazar@fsibld.com

BAHADARHAT BRANCH

First Security Islami Bank Limited
4070/4523, Bismillah Complex (1st Floor),
P.O.&P.S- Chandgaon
Dist-Chattogram.
Telephone-031-2571532
Mobile- 01992044123, 01708160123

BOKHTER MUNSHI BAZAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Khandaker Tower
Baktar Munshi Bazar
Union: Mongolkandi
PS: Shonagaji, Dis: Feni.
Mobile-01992044232, 01708160232

BOALKHALI BRANCH

First Security Islami Bank Ltd.
Al-Madina Market
Holding No-1/77
Kanungopara Road, Gomdandi,
Boalkhali, Chattogram
Manager: 01992044277
Manager Operations: 01708160277
E-mail: boalkhali@fsibld.com

BANDARTILA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Malek Plaza (1st & 2nd Floor)
560/561, Bandar Tila
South Hali Shahar, Chattogram.
Telephone-031-742175
Mobile-01992044184, 01708160184

BANSHKHALI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Hazi Rawshan Monjil
North Jaldi, Banskhal, Chattogram.
Telephone-0303-756008
Mobile-01992044187, 01708160187

BRAHMANBARIA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
SA Plaza
1146/1147, Sorok Bazar Road
Municipality: Brahmanbaria,
Brahmanbaria.
Telephone-0851-62451
Mobile-01992044243, 01708160243

BANGODDA BAZAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Alhaj Abdul Momin Shopping Center,
Bangadda, Nangalcot, Cumilla.
Mobile-01992044265, 01708160265

CHANDPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Rayhan Plaza
711, Hazi Mohsin Road
Chandpur.
Telephone-0841-67882
Mobile-01992044241, 01708160241

CHAWK BAZAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
B.K. Tower
182/183 Lal Chand Road
Chawkbazar, Chattogram.
Telephone- 031-2867442
Mobile-01992044166, 01708160166

CHAKARIA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Al-Rahmat Shopping Complex (1st Floor)
Chakaria, Cox's Bazar.
Telephone- 03442-56490
Mobile-01992044142, 01708160142

CHANDANAISH BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Younus Market (1st Floor),
Jaforabad, Boiltoli, Thana: Chandanaish,
District: Chattogram.
Mobile-01992044234, 01708160234

CHOWDHURY HAT BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Al-Salam Shopping Complex
Chowdhuryhat, Union: Chor Parboty
Thana: Companygonj, District: Noakhali.
Mobile-01992044244, 01708160244

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

CUMILLA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Ayub Mansion (1st floor),
34/32, Chwak Bazar, Cumilla City Corporation
Kotiyali, Cumilla.
Telephone- 081-64899
Mobile-01992044150, 01708160150

DHORKORA BAZAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Master Plaza, Dhorkora Bazar
Union: Chiora, Thana: Choddogram
District: Cumilla
Mobile-01992044246, 01708160246

DOVASHI BAZAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Alam Market (1st Floor) Dovashi Bazar
P.O- Chandraghona (Lichu Bagan)
P.S-Ranguniya, Dist: Chattogram.
Telephone-0351-51028
Mobile-01992044124, 01708160124

EIDGAON BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Arafat Shopping Complex,
Eidgah Bus Stand, P.O- Eidgah,
P.S- Cox's Bazar, Cox's Bazar,
Telephone- 03432-58413
Mobile-01992044151, 01708160151

FATEYABAD BRANCH

First Security Islami Bank Limited
S.N Tower,
Fatehabad, Chowdhuryhat,
Thana: Fatehabad,
District: Chattogram.
Mobile: 01992044249, 01708160249

FENI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Hazi Shah Alam Tower (1st & 2nd Floor)
322, S.S.K Road, Ward-10,
Feni Model Thana, Feni.
Telephone-0331-73936
Mobile-01992044165, 01708160165

FULGAZI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Hazi Bachhu Mian Market
Thana-Fulgazi, Dist- Feni
Mobile-01992044255, 01708160255

HALISHAHAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Plot no.6, Block-K, Port Connecting Road,
Halisahar Housing State,
Ward no.24, Chattogram.
Telephone- 031-727407
Mobile-01992044185, 01708160185

HAT HAZARI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Solaiman Tower (1st floor)
P.O+P.S- Hat Hazari, Chattogram.
Telephone- 031-2601362
Mobile-01992044137, 01708160137

HNILA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Hnila New Market, Union: Hnila,
Thana: Teknaf, Cox's Bazar.
Mobile-01992044221, 01708160221

HOMNA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Hazi Sundor Ali Mansion,
Municipality- Homna, Thana-Homna
Dist-Cumilla.
Mobile-01992044257, 01708160257

JUBILEE ROAD BRANCH (AD)

First Security Islami Bank Limited
S.A. Tower
398, Enayet Bazar, Jubilee Road
Kotwali, Chattogram.
Telephone- 031-2855735, 627026
Mobile-01992044107, 01708160107

KADAMTALI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Noor Hossain Market Bhaban
835/863, D.T. Road, Dhanialapara,
Kadamtali, Chattogram.
Telephone-031-2522161
Mobile-01992044212, 01708160212

KATIRHAT BRANCH

First Security Islami Bank Limited
2 No. Dhalai Union Porishod Bhaban,
Katirhat Bazar, P.O: Katirhat,
UP: Hathazari,
District: Chattogram.
Mobile-01992044206, 01708160206

KERANIHAT BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Haji Yunus Plaza
Keranihat, Satkania, Chattogram.
Telephone- 03036-56565
Mobile-01992044110, 01708160110

KHATUNGANJ BRANCH (AD)

First Security Islami Bank Limited
S.M. Trade Centre,
263/84, Khatungonj,
PS-Kotowali, Chattogram.
Telephone- 31-619414, 031-2854628
Mobile-01992044102, 01708160102

KHULSHI BRANCH

First Security Islami Bank Ltd.
Arcadia shopping Center
Holding No- 10/A/1/77
Jakir Hossain Road
Khulshi, Chattogram
Manager: 01992044276
Manager Operations: 01708160276
E-mail: khulshi@fsibld.com

KORERHAT BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Meah Complex
Union: Korerhat, Thana: Jorargonj,
Mirsarai, District: Chattogram.
Mobile-01992044240, 01708160240

KUMIRA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Bismillah Shopping Complex (1st Floor),
Choto Kumira, Mosajiddah,
Shitakunda, Chattogram.
Telephone- 0304-251321
Mobile-01992044193, 01708160193

LASKARHAT BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Shafi Center, Laskarhat Bazar,
Laskarhat, Union: 11 No Motbi
District: Feni.
Mobile-01992044233, 01708160233

LAKSHMIPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Miraz Tower, Holding-518
Ganzi Hata Road, Road-3,
Muni & Thana- Lakshmipur,
Dist- Lakshmipur.
Mobile-01992044256, 01708160256

LOHAGARA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Karnafuly City Complex (1st floor)
P.O+P.S-Lohagara, Chattogram.
Telephone- 0303-456591
Mobile-01992044147, 01708160147

MADHAIYA BAZAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Bhuyan Plaza, Madhaya Bazar,
Thana-Chandina, Dist- Cumilla.
Mobile-01992044254, 01708160254

MIRZAKHIL BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Ishak Bhaban, Bangla Bazar,
Mirzakhil, Sonakania,
Satkania, Chattogram.
Mobile-01992044218, 01708160218

MOHILA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
63, S.S. Khaled Road
Kazir Dewri, Chattogram.
Telephone- 031-2868210
Mobile-01992044167, 01708160167

MOHRA SME/KRISHI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Hossain Building,
2107/2208 Arkan Road
(Kaptai Rastar Matha),
P.S- Chandgaon, Chattogram.
Telephone- 031-673038
Mobile-01992044161, 01708160161

NAZIRHAT SME/KRISHI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Motaleb Plaza(1st Floor), Nazirhat Bazar, Nazirhat,
Fatickchhari, Chattogram.
Manager-01992044164,
Manager Operations :01708160164
E-mail- nazirhat@fsibld.com

NAZU MIA HAT BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Nur Ali Bari, Kaptai Road,
Nazu Meah Hat, Hathazari, Chattogram.
Telephone- 031-2570823
Mobile-01992044114, 01708160114

PAHARTALI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
440/504, Torab Arched (1st Floor),
Dhaka Trunk (D.T) Road, Chattogram.
Telephone-031-2773042
Mobile-01992044159, 01708160159

PAHARTALI-CHOWMUHONI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Green Center (Near CUET),
Chowmohoni, Pahartali,
Raozan, Chattogram.
Telephone-031-2773042
Mobile-01992044196, 01708160196

PANCHLAISH BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Al-Arobi Hossain Tower
81/178, Hathazari Road,
Mirzarpul, Panchlaish, Chattogram.
Telephone-031-2552398
Mobile-01992044236, 01708160236

PATHERHAT BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Khayez Ahammad Shopping Centre,
Noapara, P.S- Raozan, Chattogram.
Telephone- 031-2572441-2
Mobile-01992044145, 01708160145

PATIYA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
N.J. Complex
1280, Shahid Sabur Road, Patiya, Chattogram.
Telephone- 03035-56695
Mobile-01992044152, 01708160152

PATIYA MOHILA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
I.T.C.L. Aftab Center
College Road, Patiya Pourashava,
Patiya, Chattogram.
Mobile-01992044182, 01708160182

PEKUA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Shah Shopping Complex (1st Floor),
Panbazar Road,
Alhaz Kabir Ahmed Chowdhury Bazar,
Pekua, Cox's Bazar.
Telephone-03428-56194
Mobile-01992044192, 01708160192



PRABARTAK MOR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Equity Point, Holding-135
144/ 157, K.B. Fazlul Kader Road,
Probortak Mor, Panchlaish, Chattogram.
Mobile-01992044119, 01708160119

RAHATTARPUL BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Anas Tower
Holding-3068/A, Arakan Road
Rahattarpul, Bakolia, Chattogram.
Mobile-01992044259, 01708160259

RAMGANJ BRANCH

First Security Islami Bank Limited
287, Jannat Plaza (1st Floor),
Kalabagan, U.P-Ratanpur,
P.S- Ramgonj, District-Laxmipur.
Tel- 03824-75115
Mobile-01992044131, 01708160131

RAMU BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Monisha Green Tower
Ramu, Chowmohoni, Ramu,
Cox's Bazar.
Tel- 0342-556302
Mobile-01992044200, 01708160200

RANGAMATI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
L. K. Tower (1st Floor)
Kata Hill Lane, Kotwali, Rangamati.
Mobile-01992044262, 01708160262

RANIR HAT SME/KRISHI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Amiruzzaman Sawdagor Market
Maddayo Ghagra, Thandachari,
Rangunia, Chattogram.
Mobile-01992044156, 01708160156

SADARGHAT BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Betak Preyangan
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, Union: Jafathnagor
Thana: Fatikchari, District: Chattogram.
Mobile-01992044235, 01708160235

TANTAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Khandakar Market (1st Floor),
Tontor Bazar Bus Stand,
Union: Dhorkhar, Thana: Akhaura
District: Brahmanbaria.
Mobile- 01992044229, 01708160229

TORABGANJ BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Noor Sayera Super Market, Torabganj, Komol
Nagar, Lakshmipur.
Mobile- 01992044267, 01708160267

KHULNA DIVISION:

BAGANCHRA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Alhaj Abu Siddique Super Market
(1st Floor), Bagachra Bazar,
Sharsha, Jashore.
Telephone-042-3251180
Mobile: 01992044213, 01708160213

BAGERHAT BRANCH

First Security Islami Bank Limited
6/1, Khan Jahan Ali Road,
Bagerhat Pourashava,
Bagerhat.
Telephone-0468-64100
Mobile: 01992044172, 01708160172

BARO BAZAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Amina Super Market
Village: Barobazar, Union: 9No. Hat
Barobazar,
P.S: Kaliganj, District: Jhenaidah.
Mobile: 01992044211, 01708160211

BOALMARI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Sikder Shopping Complex
Holding No: 549, Main Road
Boalmari, Faridpur.
Manager: 01992044270
Manager Operations: 01708160270
E-mail: boalmari@fsibld.com

CHUADANGA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Malik Tower
Holding No-107,
Shahid Abul Kashem Sharak,
Ward No-04, Chuadanga.
Telephone- 0761-63212
Mobile: 01992044191, 01708160191

FAKIRHAT BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Old Dhaka Road, Fakirhat Bazar
P.S: Fakirhat, District: Bagerhat.
Telephone- 04653-56334
Mobile: 01992044215, 01708160215

PHULTALA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Janani Super Market
Damodar, Fultola, Khulna.
Telephone- 041-701700
Mobile: 01992044222, 01708160222

JASHORE BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Bangabazar (1st Floor)
31, Netaji Suvash Chandra Road,
Jashore.
Telephone-0421-51955
Mobile: 01992044141, 01708160141

JHENAIDAH BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Jahan Tower (1st Floor)
14 E, Shar-E-Bangla Road,
Jhenaidah Sadar, Jhenaidah.
Telephone- 0451-63622
Mobile: 01992044197, 01708160197

KALAROA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Maleka Tower, Kalaroa, Satkhira.
Mobile: 01992044266, 01708160266

KALIGANJ BRANCH

First Security Islami Bank Limited
M.M. Palace,
Bazargram, Thana Road,
Union: Kushulia
PS: Kaliganj, Satkhira.
Telephone- 0472-556010
Mobile: 01992044224, 01708160224

KALIA BRANCH

First Security Islami Bank Ltd.
Reyon Tower,
Holding No.55, Thana Road
Kalia, Narail.
Manager: 01992044269,
Manager Operations: 01708160269
E-mail: kalia@fsibld.com

KAPILMUNI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Mofazzal & Rezina Hossain Shopping
Complex
Kapilmuni Bazar, P.S: Paikgacha,
District: Khulna
Telephone-
Mobile: 01992044208, 01708160208

KESHABPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Ankhi Plaza (1st Floor),
Trimohini More, Plot No.SA-144,
Keshobepur, Jashore.
Telephone- 04226-56302
Mobile: 01992044188, 01708160188

KHAJURA BAZAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Nurjahan Mohol,
Khajura Bazar, Gournagar,
Thana: Bagharpara, District: Jashore.
Mobile: 01992044220, 01708160220

KHULNA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
City Trade Centre
75, K.D.A Avenue, Khulna.
Telephone- 041-2830433
Mobile: 01992044116, 01708160116

KUSTIA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
44, N. S. Road, (1st Floor)
Kustia Municipality
Thana & District- Kushtia.
Telephone- 071-63106
Mobile: 01992044179, 01708160179



LANGALBANDH BAZAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Zotindra Mohon Mala Super Market
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

MEHERPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
901, Manik Mia Tower (1st Floor)
Lord Market Road, Meherpur.
Telephone-0791-62082
Mobile: 01992044219, 01708160219

MORRELGANJ BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Al-Safa Super Market (1st Floor)
Morrelganj Bazar, P.S: Morrelganj,
District: Bagerhat.
Telephone-04656-56412
Mobile: 01992044216, 01708160216

NALTA BRANCH

First Security Islami Bank Ltd.
Sardar Market
Nalta Mobaraknagar
Kaliganj, Satkhira.
Manager: 01992044272
Manager Operations: 01708160272
E-mail: nalta@fsibld.com

NARAIL BRANCH

First Security Islami Bank Limited
81, Bhuiyan Shopping Mall (1st Floor),
Narail- Jashore Road,
Rupgonj Bazar, Narail.
Telephone-0481-62992
Mobile: 01992044204, 01708160204

NAVARON BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Rashid Super Market
Navaron Rail Bazar, Sharsha, Jashore.
Telephone- 04228-76345
Mobile: 01992044198, 01708160198

SATKHIRA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Kashem Plaza (1st floor)
Abul Kashem Sharak,
Satkhira.
Telephone- 0471-65648
Mobile: 01992044146, 01708160146

SHYAMNAGAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Jaman Commercial Complex (1st Floor)
Vill & PO: Shyamnagar,
Thana: Shyamnagar, District: Satkhira.
Telephone-0472-644126
Mobile: 01992044205, 01708160205

SYLHET DIVISION:

AMBERKHANA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Moyen Complex,
Holding # 640, 641; Waves B/88,
West Amborkhana, Sylhet-3100.
Telephone-0821-728202
Mobile- 01992044128, 01708160128

BEANIBAZAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Zaman Plaza (1st Floor)
1858, Main Road, Beanibazar Porashava,
Beanibazar, Sylhet.
Telephone-08223-56303
Mobile- 01992044175, 01708160175

BISHWANATH BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Haji Abdul Khaliq Super Market
Naton 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, Syedrgaon 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

SYLHET BRANCH (AD)

First Security Islami Bank Limited
Salim Mansion (1st Floor)
Mendibag C/A, Biswa Road
Asian Highway, Sylhet.
Telephone- 0821-717430
Mobile- 01992044111, 01708160111

TALTOLA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Probaha-17
Taltola, Sylhet City corporation,
Sylhet-31000.
Telephone- 0821-723136
Mobile- 01992044153, 01708160153

RAJSHAHI DIVISION:

BOGURA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Plot # 1717, Shantahar Road
Borogola, Bogura.
Telephone-051-65933
Mobile: 01992044130, 01708160130

DHUPOIL BAZAR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Mustari Bhaban
Dhupoil Bazar, Union: Walia,
P.S.: Lalpur, District: Natore.
Telephone-07722-72205
Mobile: 01992044217, 01708160217

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, Thana: Shibganj
District: Chapai Nawabganj.
Mobile: 01992044227, 01708160227

NAOGAON BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Manila Plaza
Plot # 438, Chakdeb,
Main Road, Naogaon Sadar, Naogaon.
Telephone- 0741-81215
Mobile: 01992044189, 01708160189

NATORE BRANCH

First Security Islami Bank Limited
F. K. Zaman Plaza
Station Road, Alaipur, Natore.
Telephone- 0771-62165
Mobile: 01992044231, 01708160231



PABNA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
2, Abdul Hamid Road (Traffic More)
Pabna Sadar, Pabna.
Telephone- 0731-52443-4
Mobile: 01992044169, 01708160169

RAJSHAHI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
99, Shaheb Bazar (Zero Point)
P.O- Ghoramara, P.S- Boyalia, Rajshahi.
Telephone- 0721-775653
Mobile: 01992044136, 01708160136

SIRAJGANJ BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Noorjahan Plaza
Holding No: 864 & 865
SS Road, Sirajganj Sadar,
Sirajganj.
Mobile- 01992044251, 01708160251

BARISHAL DIVISION

BARGUNA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Shahabuddin Plaza, Holding No: 3127,
Bangabandhu Road, Union: Barguna,
Thana: Barguna, District: Barguna.
Telephone-0448-51296
Mobile-01992044201, 01708160201

BARISHAL BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Holding # 463,464, Hemayet Uddin Road,
Word # 9, Barishal City Corporation,
Kotowali, Barishal.
Telephone- 0431-2177280
Mobile-01992044163, 01708160163

BAUPHAL BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Mridha Bhaban, Bauphal High School Road
Thana: Bauphal, District: Patuakhali.
Telephone- 0442-256381-2
Mobile-01992044230, 01708160230

BHOLA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Jaman Centre
Sadar Road, PS: Bhola, Bhola.
Email: bhola@fsiblbld.com
Telephone-0491-61622
Mobile-01992044226, 01708160226

GALACHIPA BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Jamal Talukdar Villa
262, Samudabad Road,
Galachipa, Patuakhali.
Telephone-04424-56444
Mobile-01992044194, 01708160194

GOURNADI BRANCH

First Security Islami Bank Ltd.
Kazi Market
Thana Road, Gournadi
Barishal.
Manager: 01992044271
Manager Operations: 01708160271
E-mail: gournadi@fsiblbld.com

PATUAKHALI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
P.O- Patuakhali P.S- Patuakhali,
Patuakhali.
Telephone- 0441-64287
Mobile-01992044144, 01708160144

SWARUPKATI BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Swrupkati Bazar, Jogonath Kati,
Swrupkati, Nesarabad, Perojpur.
Telephone-0462-756108
Mobile-01992044195, 01708160195

UZIRPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
06 No Barakotha Union, Malikanda,
Uzirpur, Barishal.
Mobile-01992044209, 01708160209

RANGPUR DIVISION:

RANGPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Aziz Supper Market (1st Floor)
Station Road (Nawabgonj Bazar),
Rangpur-5400.
Telephone- 0521-61736
Mobile: 01992044109, 01708160109

SYEDPUR BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Nizam Uddin Plaza
Holding No: 222 & 226
Shohid Dr. Zikrul Haque Road,
Thana & Municipality: Syedpur
District: Nilphamari.
Mobile- 01992044252, 01708160252

THAKURGAON BRANCH

First Security Islami Bank Limited
Islam Plaza
Holding No: 7304-00, Bangabandhu Road,
Thana-Kotoali, District: Thakurgaon.
Mobile- 01992044261, 01708160261

ULIPUR BRANCH

First Security Islami Bank Ltd.
Khan Plaza
Ulipur, Kurigram.
Manager: 01992044275
Manager Operations: 01708160275
E-mail: ulipur@fsiblbld.com

ZONAL OFFICE

ZONAL OFFICE, CHATTOGRAM

First Security Islami Bank Limited
Address: plot# 06, Block# K, Port Connecting
Road, Halishahar Housing Estate, Halishahar,
Chattoqram.
T&T: 031726516, 0312528689

ZONAL OFFICE, SYLHET

First Security Islami Bank Limited
Salim Mansion (1st Floor)
Mendibagh C/A, Biswa Road,
Asian Highway, Sylhet
Phone-0821715387, 0821714299

ZONAL OFFICE, KHULNA

First Security Islami Bank Limited
City Trade Centre
75, K.D.A Avenue, Khulna
Phone-041733735, 041733734

ZONAL OFFICE, RAJSHAHI

First Security Islami Bank Limited
Holding No# 224, Word# 20, Station Road,
Opposite of New Market, Boalia, Rajshahi
Phone-0721772814, 0721772813

TRAINING INSTITUTE

TRAINING INSTITUTE, DHAKA

First Security Islami Bank Limited
Address: Plot # 12, Block # A,
Bashundhara R/A, Dhaka-1229,
Phone-02-8432623-24 (PABX)

REGIONAL TRAINING INSTITUTE, CHATTOGRAM

First Security Islami Bank Limited
Address: plot# 06, Block# K, Port Connecting
Road, Halishahar Housing Estate,
Halishahar, Chattoqram.
Phone-031-2523834

NOTICE OF THE 20TH ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 20th Annual General Meeting of the Members of First Security Islami Bank Limited will be held on Monday, May 20, 2019 at 11:00 a.m. at Banquet Hall, Kurmitola Golf Club, Dhaka Cantonment, Dhaka to transact the following business:

01. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the year ended December 31, 2018 along with the Reports of the Directors and the Auditors thereon.
02. To declare 10% stock dividend as recommended by the Board of Directors.
03. To elect/re-elect Directors.
04. To appoint Auditors of the Company for the next term and fix their remuneration.
05. To appoint Auditors for certification on the compliance on conditions of Corporate Governance Code (CGC) for 2019 of the company and fix their remuneration.

All members are requested to attend the meeting on the date, time and place as mentioned above.

By order of the Board of Directors

Sd/-

Oli Kamal FCS

SVP & Company Secretary

Date: April 18, 2019
Dhaka

NOTES:

01. The "Record Date" shall be on April 23, 2019 in compliance with the Regulation 23 of both DSE & CSE Listing Regulations 2015 instead of April 22, 2019 as notified earlier. The valued shareholders whose names would appear in the Depository Register as members of the Company on the "Record Date" will be eligible to attend & vote at the Annual General Meeting and be entitled for Dividend if approved by the shareholders.
02. A Member eligible to attend and vote at the Annual General Meeting may appoint a Proxy to attend 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.
03. 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 before Record Date.
04. As per Bangladesh Securities and Exchange Commission notification No. BSEC/CMRRCD/2006-158/208/Admin/81, dated 20 June 2018 soft copies of the Annual Report along with the Attendance Slip, Proxy Form and the Notice will be forwarded to all the Members at their respective email address available with us as per CDBL record. The Members may also collect the proxy form from the Registered Office of the company. These will also be available in the website of the company: www.fsibld.com.
05. The Members/Proxies are requested to register their names by 11:00 a.m. the latest at the counter at the entrance of the AGM Hall.
06. 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 20th AGM.**



OUR FUTURE HEAD OFFICE

Head Office

House- SW (I) 1/A, Road-8, Gulshan-1, Dhaka-1212,
Bangladesh.
Telephone : 88-02-9888446 (Hunting)
Fax : 88-02-9891915
E-mail : info@fsiblbld.com, Swift: FSEBDDH
Web : www.fsiblbld.com

Registered Office

23 Dilkusha C/A, Dhaka-1000, Bangladesh
Telephone : 880-2-9560229(Hunting)
Fax : 880-2-9578587
Web : www.fsiblbld.com

