

# ANNUAL REPORT 2007

العرفه اسلامى بنك لميتيد  
AL-ARAFAH ISLAMI  
BANK LIMITED



আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড

শরীয়াহ্ ও আধুনিক ব্যাংকিং এর এক অনন্য সমন্বয়







বার্ষিক প্রতিবেদন ২০০৭  
*Annual Report 2007*



**AL-ARAFAH ISLAMI BANK LIMITED**  
**العرفه اسلامى بنك لميتيد**  
**আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড**

শরীয়াহ্ ও আধুনিক ব্যাংকিং-এর এক অনন্য সমন্বয়





**Allah permitteth trading and forbideth usury**  
Sura Bakara-275



## CONTENTS

Qur'anic Verses on Interest	4
Hadith on Interest	5
Opinion of other religious and great men on Interest	6
12 <sup>th</sup> Annual General Meeting	7
Board of Directors	8
Shariah Council	10
Executives	11
Vision, Missions and Commitments	12
Corporate Information	13
Notice of the 13 <sup>th</sup> Annual General Meeting	14
Chairman's Speech	16
Managing Director's Speech	19
Report of the Board of Directors	21
AIBL at a Glance	46
Shariah Council's Report	47
Auditors' Report	49
Balance Sheet	50
Profit & Loss Account	52
Cash Flow Statement	53
Statement of Liquidity	54
Statement of Changes in Equity	55
Notes to the Financial Statements	56
List of the Branches	86
Proxy Form	87



## সুদ সম্পর্কিত পবিত্র কুরআনের আয়াত

“যারা সুদ খায়, তারা সেই ব্যক্তির মতো দাঁড়াবে যাকে শয়তান তার স্পর্শ দ্বারা জ্ঞানশূন্য করে দিয়েছে। তাদের অবস্থা এরূপ হওয়ার কারণ, তারা বলে: ব্যবসা তো সুদেরই মতো, অথচ আল্লাহ ব্যবসাকে হালাল করেছেন আর সুদকে করেছেন হারাম। কাজেই যে ব্যক্তির নিকট তার রবের তরফ থেকে এই উপদেশ পৌঁছবে এবং ভবিষ্যতে এই সুদ খাওয়া হতে বিরত থাকবে— সে আগে যা কিছু খেয়েছে তা তো খেয়েছেই, সে ব্যাপারটি সম্পূর্ণরূপে আল্লাহরই উপর সোপর্দ। আর যারা নির্দেশ পাওয়ার পরও এর পুনরাবৃত্তি করবে তারা নিশ্চিতরূপে জাহান্নামী, সেখানে তারা চিরকাল থাকবে।।” (সূরা আল-বাকারা-২৭৫)

“হে ঈমানদারগণ! আল্লাহকে ভয় করো, আর তোমাদের যে সুদ লোকদের নিকট পাওনা রয়েছে, তা ছেড়ে দাও, যদি বাস্তবিকই তোমরা ঈমানদার হয়ে থাকো। কিন্তু তোমরা যদি তা না ছাড়ো তবে আল্লাহ এবং তাঁহার রাসুলের সহিত যুদ্ধের জন্য প্রস্তুত হও।” (সূরা আল-বাকারা-২৭৮, ২৭৯)



## QUR'ANIC VERSES ON INTEREST

Those who swallow Riba (usury) cannot rise up save as he ariseth whom the devil hath prostrated by (his) touch. That is because they say: Trade is just like usury: whereas, Allah permitteth trading and forbideth usury: He unto whom and admonition from his Lord cometh and (he) refraineth (in obedience thereto). He shall keep (the profits of) that which is past. And his affair hence-forth is with Allah. As for him who returneth (to Riba) such are rightful owners of fire. They will abide therein. (2:275)

"O, Ye who believe, fear Allah, and give up what remaineth (due to you) from usury, if ye are (in truth) believers. If you do it not, take notice of war from Allah and His messenger." (2:278-279)





## সুদ সম্পর্কে মহানবী (সাঃ) এর হাদীস

- হযরত জাবির বিন আব্দুল্লাহ (রাঃ) বর্ণনা করেছেন- রাসুলুল্লাহ (সাঃ) সুদদাতা, সুদগ্রহীতা, সুদের চুক্তিপত্রের লেখক ও স্বাক্ষরী সকলের উপর অভিশাপ (লা'নত) দিয়েছেন এবং বলেছেন, তারা সকলে সমান অপরাধী। ( মুসলিম)
- হযরত ইবনে মাসউদ (রাঃ) রাসুল (সাঃ)-এর একটি হাদীস উল্লেখ করে বলেন-যখন কোন সম্প্রদায়ের মধ্যে ব্যভিচার ও সুদের প্রচলন ব্যাপক হয়ে যায়, তখন তাদের উপর আল্লাহ তা'য়ালার আযাব আসা অনিবার্য হয়ে পড়ে।  
(আবু ইয়লা)।
- আবু হুরায়রা (রাঃ) হতে বর্ণিত, রাসুল (সাঃ) বলেছেন, আলাহ তাঁর অধিকার হিসেবে চার শ্রেণীর ব্যক্তিকে আল্লাহ তা'য়লা জান্নাতে প্রবেশ করাবেন না এবং তার নেয়ামতের স্বাদও আনন্দন করাবেন না : ১) শরাব পানে অভ্যস্ত ২) সুদখোর ব্যক্তি ৩) ইয়াতীমের মাল অন্যায়ভাবে ভক্ষণকারী ও ৪) পিতা মাতার অবাধ্য ব্যক্তি -(মুস্তাদরাকে হাকিম)।
- আবু হুরায়রা (রাঃ) হতে বর্ণিত, রাসুল (সাঃ) বলেছেন, তোমরা সাতটি ধ্বংসাত্মক জিনিস থেকে বিরত থাকবে। সাহাবায়ে কেরাম বললেন, সেই সাতটি জিনিস কি ইয়া রাসুলুল্লাহ। তিনি বললেন, সেগুলো হচ্ছে : ১) আল্লাহর সাথে শরীক করা ২) যাদু করা ৩) অন্যায়ভাবে কাউকে হত্যা করা ৪) সুদ খাওয়া ৫) ইয়াতীমের মাল ভক্ষণ করা ৬) জিহাদের ময়দান থেকে পলায়ন করা ও ৭) কোন সতী-সাদবী মুমিন মহিলাকে অপবাদ দেয়া।  
(সহীহ বুখারী, মুসলিম ও সুনানে আবু দাউদ)।
- হযরত সামুরা ইবনে জুনদুব (রাঃ) হতে বর্ণিত, রাসুল (সাঃ) বলেছেন, আজ রাতে আমি স্বপ্নে দেখলাম, দু'জন লোক আমার নিকট এসে আমাকে একটি পবিত্র স্থানে নিয়ে গেল। অতঃপর আমরা (তিনজন) চলতে চলতে একটি রক্তের নদীর নিকটে পৌঁছলাম। তথায় এক লোক সাতার কাটছে এবং অন্য একলোক তীরে দাঁড়িয়ে আছে, যার সামনে অনেক পাথর। নদীর ভিতরের লোকটি যখন তীরের কাছাকাছি আসে তখন তীরে দাঁড়ানো লোকটি পাথর দিয়ে তাকে এমন জোরে আঘাত করে যে লোকটি পুনরায় পূর্বের স্থানে ফিরে যায়। অতঃপর যখন লোকটি আবার সাতারে সাতারে তীরে উঠতে চেষ্টা করে তীরে দাঁড়ানো লোকটি পূর্বের ন্যায় পাথর দিয়ে স্বজোরে তাকে আঘাত করে। রাসুল (সাঃ) জিজ্ঞেস করলেন, নদীর ভিতরের লোকটি কে? ফেরেশতাদের একজন বললেন, সে সুদখোর।  
(সহীহ বুখারী)।

## HADITH ON INTEREST

Jabir bin Abdullah (R) said that Rasul (Allah's Messenger) (S) cursed the acceptor of interest and its payer, and the one who records it, and the witness; and he said They are all equal.(Muslim)

Abdullah Ibn Masud (R) has quoted a Hadith of Rasul (Allah's Messenger) (S) as saying : Whenever adultery and usury become rampant in a community, it is inevitable that wrath of Allah will befall upon them. (Abu Yala)

Abu Huraira (R) has narrated that Rasul (Allah's Messenger) (S) said : Allah as his unique right will not allow four categories of people to enter the heaven and also refrain them from taking taste of his bounties 1) Drunkard 2) Usury 3)Devourers of orphan's wealth and 4 ) Disobedience of parents.(Mustadarake Hakim)

Abu Huraira (R) has narrated that Rasul (Allah's Messenger) (S) said : you should protect yourself from 7(seven) destructive issues 'what are those' ?- asked his companions. He said those are 1) Join in worship others with Allah 2)Mesmerizing 3)Killing some one unlawfully 4) Usury 5) Devourers of orphan's wealth 6) Flight from the battle field and 7) To charge against chaste women.

(Bukhari,Muslim and Abu Daud).

Samura Ibn Zundub (R) has narrated that Rasul (Allah's Messenger) (S) said : I saw in a dream that two persons came to me and took me to a sacred place. Thereafter three of us proceeded to a river full to blood and saw that a man was swimming in the river and another was standing on the bank with huge rocks in front of him. When the swimmer approached the bank , the man standing on it hit the swimmer with the rocks so heavily that he receded to his original place. Whenever the swimmer tried to approach the bank of the river again ,the standing person did the same as before. Rasul (Allah's Messenger) (S) asked 'who is this man in the river' One of the angels said 'He is a usurer'.

(Bukhari)



## সুদ সম্পর্কে অন্যান্য ধর্ম ও বিজ্ঞ জনের বাণী

হযরত মুসা (আঃ)-এর দু'টি কিতাব, যা ইহুদীদের ধর্মগ্রন্থ বলে বিবেচিত, সেগুলোতে সুদকে অবৈধ ঘোষণা করা হয়েছে। 'Exodus'-এর ২২তম স্তবকে বলা হয়েছে, "তোমরা যদি আমার কোনো গরীব লোককে টাকা ধার দাও, তবে তোমরা তার উত্তমর্গ মহাজন হবে না এবং তোমরা তার কাছ থেকে সুদ আদায় করবে না।"

অনুরূপভাবে ইহুদীদের দ্বিতীয় আরও একটি গ্রন্থ 'Deuteronomy'-এর ২৩তম স্তবকে বলা হয়েছে, "তোমরা তোমাদের ভাইকে সুদে ধার দেবেনা- অর্থের উপর সুদ, খাদ্য সামগ্রীর উপর সুদ এবং যে কোনো জিনিস যা ধার দেয়া হয় তার উপর সুদ।"

হিব্রু মতবাদকে মুসাই বা ইহুদী মতবাদ বলা হয়। "Mosaic Laws" বা হজরত মুসা (আঃ) প্রবর্তিত Commands বা আদেশবাণীই হিব্রু মতবাদের ভিত্তি।

এতে অন্যান্য আর্থনৈতিক দিকের মধ্যে সুদ সম্পর্কিত স্পষ্ট নির্দেশ আছে।

হিন্দু মতবাদ মতে মহাজনী ব্যবসা বা সুদের ব্যবসা শুধু বৈশ্যদের একচেটিয়া ছিল। প্রাচীন Mosaic অনুশাসনে সুদ সম্পূর্ণ নিষিদ্ধ ছিল। কিন্তু এই বিধান ছিল সম্পূর্ণভাবে ইহুদীদের জন্যে।

এক ইহুদী অন্য ইহুদীকে টাকা বা জিনিস ধার দিয়ে কোনো রকম সুদ নিতে পারতেনা। কিন্তু ভিন্ন ধর্মাবলম্বী লোকদের নিকট ধার দিয়ে সুদ নেয়ার বিধান প্রচলিত ছিল।

কোনো কোনো লেখক 'তালমুদ' গ্রন্থ হতে উদ্ধৃতি দিয়ে বলেন যে, কেবল ইহুদী নয় কারো নিকট হতে সুদ নেয়া হিব্রু পয়গাম্বরগণ নিষিদ্ধ করে দিয়েছেন। (Eric Roll— A History of Economic Thought: Page 48.)

খ্রীষ্ট ধর্মের একেবারে শুরু থেকে সংস্কার আন্দোলনের অভ্যুত্থান এবং রোমে পোপের আওতাধীন চার্চ হতে অন্যান্য চার্চের বিভক্তিকাল পর্যন্ত সুদ নিষিদ্ধ ছিল। খ্রীষ্ট বলেছেন, 'ধার দিতে চাইলে অতিরিক্ত কিছু আশা না করেই দাও'। Luke vi.35 (Haney: History of Economic Thought.1964, Page 101)।

## OPINION OF OTHER RELIGIONS AND GREAT MEN ON INTEREST

Interest has been banned in the two books of Hazrat Musa (A.), which are considered as the scriptures of Jews. The 22nd line of Exodus goes as saying, 'If you lend money to a poor man, don't become money lenders and don't realize interest from him.'

Similarly in 23rd line of ancient scripture of the Jews entitled "Deuteronomy" states, 'You don't lend money to your brother for interest- i.e interest on money, interest on foodstuff and interest on anything lent.'

Hebrewism is known as Musaic or Judaism. Musaic laws or commands of Musa are the basis of Hebrewism. Interest was totally prohibited in Musaic law. This rule was exclusively practiced by the Jews.

In this ideology, there are clear directions on interest as other aspects of economics.

In Hinduism, usury business was restricted within the 'Baithayas'.

One Jew couldn't take interest by lending money from another. But, taking interest was in practice by lending money to the people of other religions.

Some writers quoted from the book, 'Talmud' that the Hebrew prophets forbade interest not only from Jews but from all. (Eric Roll, A history of Economic Thought: page 48)

Interest was prohibited from the beginning of the Christianity to the advent of the Reform Movement and from the Church under pope in Rome to the division of other Churches, Christ said, 'Lend hopping for nothing again.' (Luke VI 35, Hanley: History of Economic Thought 1964, Page 101).



## 12<sup>TH</sup> ANNUAL GENERAL MEETING



দ্বাদশ বার্ষিক সাধারণ সভায় উপস্থিত সম্মানিত পরিচালকবৃন্দ



দ্বাদশ বার্ষিক সাধারণ সভায় উপস্থিত সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ



## **Board of Directors**

### **Sponsor Director**

Alhajj Md. Anowar Hossain  
**Chairman**

Alhajj Mir Ahmed Sowdagar  
**Vice Chairman**

### **Member :**

Alhajj Md. Harun-ar-Rashid Khan  
Alhajj Ahmed Ali  
Alhajj Nazmul Ahsan Khaled  
Alhajj Abdul Malek Mollah  
Badiur Rahman  
Alhajj Hafez Md. Enayetullah  
Alhajj Kazi Md. Mofizur Rahman  
Alhajj Ahamedul Haque  
Alhajj Abdul Moktadir  
Alhajj Abdus Samad

### **Shareholder Director**

Engr. Kh. Mesbahuddin Ahmed

### **Ex Officio Director**

M. A. Samad Sheikh  
Managing Director

### **Company Secretary**

Md. Mofazzal Hossain



## **Executive Committee**

Alhajj Abdus Samad

**Chairman**

Alhajj Abdul Malek Mollah

**Co-Chairman**

**Member :**

Alhajj Md. Anowar Hossain

Alhajj Mir Ahmed Sowdagar

Alhajj Md. Harun-or-Rashid Khan

Alhajj Md. Nazmul Ahsan Khaled

Alhajj Hafez Md. Enayetullah

Alhajj Kazi Md. Mofizur Rahman

Alhajj Ahamedul Haque

## **Audit Committee**

Alhajj Nazmul Ahsan Khaled

**Chairman**

**Member :**

Al-Hajj Ahmed Ali

Engr. Kh. Mesbahuddin Ahmed



## SHARIAH COUNCIL

### Chairman

Moulana Md. Siddiquir Rahman

### Member

Moulana Abu Sayeed Muhammad Omar Ali

Mufti Muinul Islam

Alhajj Md. Anowar Hossain

Alhajj A. Z. M. Shamsul Alam

### Secretary (Acting)

Md. Abdur Rahim Khan

#### শোক বার্তা :

শরীয়াহ্ কাউন্সিলের চেয়ারম্যান মাওলানা মোহাম্মদ আমিনুল ইসলাম-এঁর ইন্তেকালে (ইন্নালিল্লাহি ওয়া ইন্না ইলাইহি রাজেউন) আমরা গভীরভাবে শোকাভিভূত। সর্বশক্তিমান আল্লাহতায়ালা তাঁর আত্মাকে শান্তিতে রাখুন এবং শোকসন্তপ্ত পরিবারকে ধৈর্য্য ধারণ করার ক্ষমতা দান করুন।

#### শুভেচ্ছা বার্তা :

আমরা শরীয়াহ্ কাউন্সিলের নতুন চেয়ারম্যান মাওলানা মোহাম্মদ সিদ্দিকুর রহমান সাহেবকে আনন্দের সঙ্গে স্বাগত জানাই। যিনি ২৯-১২-২০০৭ তারিখে আসন অলংকৃত করেছেন। মহান আল্লাহ্ তাঁর উপর শান্তি বর্ষণ করুন। আমরা তাঁর মঙ্গলময় দীর্ঘ জীবনের জন্য দোয়া করি।

#### Condolence message :

We deeply mourn at the demise of Moulana Md. Aminul Islam, Chairman of the Shariah Council. (Innalillahi Wa inna ilaihi Rajeuun). Let his departed soul be in eternal peace. May Allah give strength to bereaved family to have patience at sad demise.

#### Welcome Message:

We are greatly happy to welcome Moulana Md. Siddiquir Rahman as new Chairman of the Shariah Council who assumed responsibility on 29-12-2007. May Allah bless him with peace. We wish him great success and long life.

\* The Shariah Council is formed, vide Bangladesh Bank letter of intent, BCD (P) 744 (Ka) 2323, Dated 6-12-1994



## EXECUTIVES

### Managing Director

M. A. Samad Sheikh

### Additional Managing Director

A. T. M. Harun-ur-Rashid Chowdhury

### Executive Vice President

Syed Emdadul Hoque

Md. Abdul Jalil Miah

A. S. M. Monzurul Alam

### Senior Vice President

A. K. M. Fazlul Hoque

A. N. M. Abdus Shahid

Md. Mofazzal Hossain

Md. Emdadul Haque

Yakub Muhammad Faruque

### Vice President

Md. Hazrat Ali Mallic

Nazir Ahmed Chowdhury

Kh. Enayet Hossain

Md. Atiqur Rahman

Manir Ahmad

Md. Ishaque

Nasrul Huq Chowdhury

Md. Momin Ullah

A. W. Shamsuzzuha

Md Mominul Haque Bhuiyan

Mohammad Ali

Abdul Latif Mollah

Md. Rezaur Rahman

A. N. M. Mofidul Islam

Abdul Wadud Mallick

Muhammed Nadim, ACA

Md. Abdur Rahim Duary

Md. Eskender Ali

### Assistant Vice President

Md. Mahatab Hossain

Hadi Ferdous Ahmed

Mohd. Ziaul Karim Chowdhury

Md. Mosharraf Hossain Khan

Ansar Uddin Ahmed

Md. Mahbube Rahman

Md Abul Hossain

Md. Shamsul Alam

Muhammad Abu Taher

Hasan Mahmud

Md. Mahbub Alam

Mohd. Yahya

Md. Manjur Hassan

Md. Aminul Islam Bhy.

Md. Habib Ullah

Syed Masodul Bari

Iqbal Hossain Ahmed

S. M. Jamal Uddin

S. M. Ruhul Amin

Md. Nazmus Saadat

Harun-ur-Rashid

M. A. Hanif Mridha

Md. Hossain Ahmad Faruqi

Md. Abul Quassem





## *Vision, Missions and Commitments*

### *Vision*

- To be a pioneer in Islami Banking in Bangladesh and contribute significantly to the growth of the national economy.

### *Mission*

- Achieving the satisfaction of Almighty Allah both here & hereafter.
- Proliferation of Shariah Based Banking Practices.
- Quality financial services adopting the latest technology.
- Fast and efficient customer service.
- Maintaining high standard of business ethics.
- Balanced growth.
- Steady & competitive return on shareholders' equity.
- Innovative banking at a competitive price.
- Attract and retain quality human resources.
- Extending competitive compensation packages to the employees .
- Firm commitment to the growth of national economy.
- Involving more in Micro and SME financing.

### *Commitments*

- Ours is a customer focused modern Islamic Banking making sound and steady growth in both mobilizing deposit and making quality Investment to keep our position as a leading islami bank in Bangladesh.
- To deliver financial services with the touch of our heart to retail, small and medium scale enterprises, as well as corporate clients through our branches across the country.
- Our business initiatives are designed to match the changing trade & industrial needs of the clients.



## CORPORATE INFORMATION

Date of Registration	18 June 1995
1 <sup>st</sup> Branch Opening	Motijheel Branch, Dhaka
Opening Ceremony	27 September, 1995
Authorized Capital	2500.00 Million
Paid up Capital	1153.18 Million
Local Partnership of Capital	100%
Equity	2037.50 Million
Number of Branches	46
Deposit	23009.13 Million
Investment	22906.37 Million
Number of Manpower	1033
Number of Shareholder	12013

### AUDITORS

**Khan Wahab Shafique Rahaman & Co.**  
**Chartered Accountants**  
7, Rajuk Avenue Motijheel C/A(5<sup>th</sup> Floor)  
Dhaka-1000, Phone : 9551821, 9551663, 9565136

**Syful Samsul Alam & Co.**  
**Chartered Accountants**  
15, Dilkusha C/A (6<sup>th</sup> Floor), Dhaka -1000  
Phones : 9569256, 7168779

### COMPANY SECRETARY

Md. Mofazzal Hossain

### REGISTERED OFFICE

Peoples Insurance Building  
36, Dilkusha Commercial Area  
(6<sup>th</sup> - 9<sup>th</sup> Floor)  
Dhaka-1000

Tel : PABX : 9568007, 9560198, 9567885  
9567819, 9569353  
Fax : 880-2-9569351  
SWIFT : ALARBDDH  
E-mail : aibl@al-arafahbank.com  
Web : www.al-arafahbank.com





# আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড

প্রধান কার্যালয় : ৩৬, দিলকুশা বা/এ ঢাকা-১০০০

## ১৩তম বার্ষিক সাধারণ সভার বিজ্ঞপ্তি

এই মর্মে বিজ্ঞপ্তি প্রদান করা যাচ্ছে যে, আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড-এর ১৩তম বার্ষিক সাধারণ সভা নিম্নলিখিত কার্যাবলী সম্পাদনকল্পে ১৩ জুলাই, ২০০৮ তারিখ রবিবার সকাল ১০.০০ টায় দরবার হল, বিডিআর, পিলখানা, ঢাকায় অনুষ্ঠিত হবে :

### আলোচ্য সূচি :

- ১। ৩১ ডিসেম্বর, ২০০৭ তারিখে সমাপ্ত বছরের ব্যালেন্সশীট ও লাভ-লোকসান হিসাব, পরিচালকমণ্ডলীর প্রতিবেদন ও নিরীক্ষকদের প্রতিবেদন গ্রহণ, বিবেচনা ও অনুমোদন;
- ২। পরিচালকমণ্ডলীর সুপারিশ অনুযায়ী ২০০৭ সালের জন্য লভ্যাংশ বোনাস শেয়ার আকারে প্রদানের ঘোষণা;
- ৩। ব্যাংকের পরবর্তী বার্ষিক সাধারণ সভার সমাপ্তি পর্যন্ত ২ (দুই) জন নিরীক্ষক নিয়োগ এবং তাঁদের পারিশ্রমিক নির্ধারণ;
- ৪। সভাপতির অনুমতিক্রমে অন্যান্য বিষয়ে আলোচনা।

ব্যাংকের সকল সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারকে উক্ত সভায় যথাসময়ে উপস্থিত হওয়ার জন্যে অনুরোধ করা যাচ্ছে।

বোর্ডের আদেশক্রমে

মোঃ মোফাজ্জল হোসেন

এসডিপি ও কোম্পানী সচিব

ফোন : ৭১১৩৬৯৪

তারিখ, ঢাকা

২৫ জুন, ২০০৮

### দ্রষ্টব্য :

- ১। ১২ জুন, ২০০৮ তারিখ বৃহস্পতিবার রেকর্ড তারিখে যে সকল শেয়ারহোল্ডারের নাম শেয়ারহোল্ডার রেজিস্টারে লিপিবদ্ধ রয়েছে সে সকল শেয়ার হোল্ডার সাধারণ সভায় উপস্থিত থাকার ও ভোট প্রদানের যোগ্য হবেন।
- ২। সাধারণ সভায় উপস্থিত ও ভোটদানের যোগ্য কোনো শেয়ারহোল্ডার তাঁর পরিবর্তে সভায় উপস্থিত ও ভোটদানের জন্য একজনকে প্রক্সি মনোনীত করতে পারেন। প্রক্সি ফরম যথাযথভাবে পূরণ করে ৮/- টাকা মূল্যমানের রেভিনিউ স্ট্যাম্পসহ সভা আরম্ভ হওয়ার কমপক্ষে ৪৮ ঘণ্টা পূর্বে ব্যাংকের শেয়ার ডিপার্টমেন্ট, ৩৬, দিলকুশা বা/এ, (৮ম তলা), ঢাকা-১০০০ এ অবশ্যই জমা দিতে হবে।
- ৩। সভায় বক্তব্যদানে ইচ্ছুক সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদের কোনো প্রশ্ন থাকলে তা সভার ৭ দিন পূর্বে ব্যাংকের শেয়ার ডিপার্টমেন্ট, ৩৬, দিলকুশা বা/এ, (৮ম তলা), ঢাকা-১০০০ এর বরাবরে প্রেরণের জন্য বিনীত অনুরোধ করা হচ্ছে।
- ৪। সভার দিন শেয়ারহোল্ডার/এটর্নী/প্রক্সিগণের উপস্থিতি হলের প্রবেশদ্বারে বেলা ১১.০০ ঘটিকা পর্যন্ত রেকর্ড করা হবে।
- ৫। শেয়ারহোল্ডার/প্রক্সিগণ সভার দিন বিডিআর গেইটে হাজিরা পত্র প্রদর্শন সাপেক্ষে হল প্রাঙ্গণে প্রবেশের এবং রেজিস্ট্রেশন কাউন্টারে স্বাক্ষর যাচাই সাপেক্ষে সভা কক্ষে প্রবেশের অনুমতি প্রাপ্ত হবেন।





**AL-ARAFAH ISLAMI BANK LIMITED**  
**HEAD OFFICE : 36, Dilkusha C/A, Dhaka-1000**

**NOTICE OF THE 13<sup>TH</sup> ANNUAL GENERAL MEETING**

Notice is hereby given that the 13<sup>th</sup> Annual General Meeting of the shareholders of Al-Arafah Islami Bank Limited will be held on **Sunday the 13<sup>th</sup> July, 2008**, at **10 A.M** at **Darbar Hall, BDR, Peelkhana, Dhaka** to transact the following business :

**AGENDA**

1. To receive, consider and adopt the Directors' Report, Audited Statements of Accounts with Auditors' Report thereon for the year ended on 31<sup>st</sup> December 2007;
2. To declare Dividend in the form of Bonus Share for the year 2007;
3. To appoint auditors of the company for the term until the next Annual General Meeting and to fix their remuneration;
4. To transact any other business with the permission of the chair.

All the honorable shareholders of the company are requested to make it convenient to attend the meeting on time.

By order of the Board,

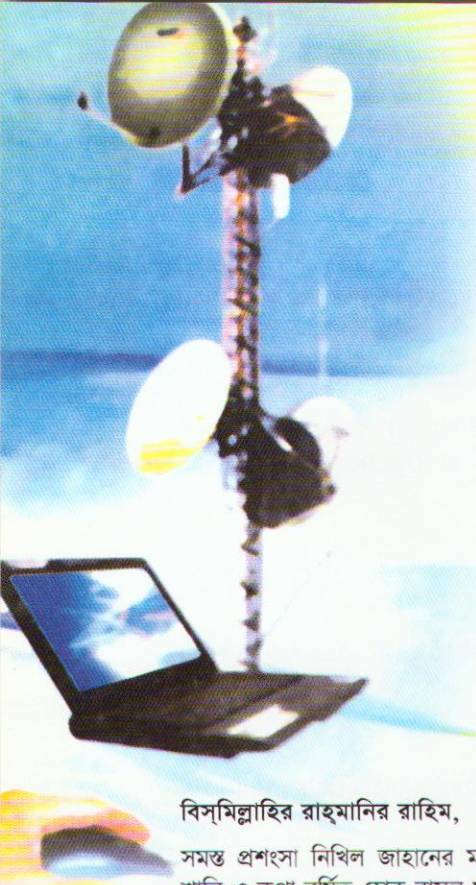
**(Md. Mofazzal Hossain)**  
SVP & Company Secretary  
Phone: 7113694

Date, Dhaka  
25<sup>th</sup> June, 2008

**NOTES :**

1. Shareholders whose names appear in the Register of members as at the close of business on the Record Date i.e. 12.06.2008 will be eligible to attend the Annual General Meeting (AGM) and vote there at;
2. A member eligible to attend and vote at the Annual General Meeting (AGM) may appoint a proxy to attend and vote on his/her behalf. Proxy Form duly stamped must be submitted to the Registered Office of the Company not later than 48 hours before the time of holding the meeting;
3. The Shareholders, who are interested to put questions, are requested to send the same to Share Department, 36, Dilkusha C/A (7th floor), Dhaka-1000, before 7 (Seven) days of the AGM;
4. Attendance of the Members/Shareholders/Attorney/Proxy's will be recorded up to 11.00 a.m. at the Registration Counter on the day of the meeting;
5. Entrance to the meeting will be strictly on production of the attendance slip at the BDR Gates as well as verification of signatures of the member(s) and/or proxy holder(s) at the Registration Counter;





## Chairman's Speech

বিস্মিল্লাহির রাহমানির রাহিম,

সমস্ত প্রশংসা নিখিল জাহানের মালিক আল্লাহ তায়ালায় জন্য। শান্তি ও কৃপা বর্ষিত হোক রাসুল মুহাম্মাদ (সাঃ), তাঁর বংশধর ও সাহাবীগণের উপর।

**প্রিয় শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ**

আসসালামু আলাইকুম,

ব্যাংকের ত্রয়োদশ বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদের সাদর সম্ভাষণ জানাতে পেরে আমি গভীর আনন্দ বোধ করছি। এ সুযোগে আমি ২০০৭ সালে সমাপ্ত হিসাব বছরে ব্যাংকের সার্বিক কার্যক্রমের একটি সারসংক্ষেপ এবং পরবর্তী বছর ২০০৮ সালে অধিক ভাল ফলাফল অর্জনের লক্ষ্যে গৃহিত কর্ম পরিকল্পনাসমূহ আপনাদের নিকট উপস্থাপন করছি।

ক্রমবর্ধমান প্রতিদ্বন্দ্বিতাপূর্ণ পরিবেশ, নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষের কড়ানজরদারিত্ব এবং গ্রাহকগণের উচ্চ প্রত্যাশা মোকাবেলা করে পরিচালন দক্ষতা ও মুনাফা সংরক্ষণের লক্ষ্যে আমাদের প্রচেষ্টা পূর্ববর্তী বছরগুলির ন্যায় ২০০৭ সনেও অব্যাহত থাকে। প্রতিটি গুরুত্বপূর্ণ ক্ষেত্র যথা মানসম্মত বিনিয়োগ, কার্যকর ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা, রাজস্ব বৃদ্ধি এবং রাজস্বের বহুমুখীতা, মুনাফা, প্রযুক্তিগত উন্নয়ন প্রভৃতি ক্ষেত্রে অগ্রগতি অর্জিত হয়েছে। ব্যাংকের সবকটি শাখায় ইতিমধ্যে অন-লাইন ব্যাংকিং কার্যক্রম শুরু হয়েছে।

আলোচ্য বছর পর্যন্ত ব্যাংকের আমানতের স্থিতি দাঁড়িয়েছে ২৩০০৯.১৩ মিলিয়ন টাকা যা বিগত বছরের তুলনায় ৩৭.১৬% বেশী।

এ বছর পর্যন্ত ব্যাংকের সম্মানিত গ্রাহকদের ২২,৯০৬.৩৭ মিলিয়ন টাকা বিনিয়োগ প্রদান করা হয়েছে যা বিগত বছরের তুলনায় ৩১.৪৭% বেশী।

২০০৭ সালে ব্যাংকের মোট আমদানির পরিমাণ ২৭,০৪২.৭২ মিলিয়ন টাকা যা গত বছরের তুলনায় ৪৩.৬৮% বেশী এবং রপ্তানীর পরিমাণ ১২,৭১৪.৯১ মিলিয়ন টাকা যা গত বছরের তুলনায় ৩৯.০৭% বেশী।

বছর শেষে ৩১শে ডিসেম্বর ২০০৭ তারিখে ব্যাংকের সম্পদের পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ৩০,১৮২.৩২ মিলিয়ন টাকা।

**Bismillahir Rahmanir Rahim,**

All praise be to the Almighty Allah, Lord of the Universe and peace and blessing of Allah be upon the Prophet Muhammad (SM) and his descendants and companions.

**Dear Shareholders**

Assalamu Alaikum,

It is my great pleasure to welcome you all to the 13<sup>th</sup> Annual General Meeting of the Shareholders of the Bank. It is my privilege to place before you a brief report about the affairs of the Bank for the year ended 2007 and the programs undertaken to achieve better result in the year 2008.

Like previous years our concerted effort to enhance operational efficiency and profit continued in 2007 amidst ever-growing competitive and regulatory environment and rising customer expectations. Remarkable progress was achieved in each of the key areas improving investment quality, effective risk management, sustaining profit growth, updating technology and growing and diversifying revenue streams. On-line banking operations have already been started in all branches of the Bank.

Upto this year the Bank has mobilized a deposit of Tk. 23,009.13 million registering a growth of 37.16% over the previous year.

Upto this year the total investment of the Bank to the valued customers amounting to Tk. 22,906.37 million registers a growth of 31.47% over the previous year.

The total import of the Bank in the year 2007 has stood Tk. 27,042.72 million registering a growth of 43.68% over the previous year and the total export has stood Tk. 12,714.91 registering a growth of 39.07% over the previous year.

The total assets of the Bank increased to Tk. 30,182.32 million as on 31 December 2007.



## Chairman's Speech

ব্যাংক ২০০৭ সালে প্রভিশন পূর্ব মুনাফা অর্জন করেছে ৭৫৬.১৮ মিলিয়ন টাকা।

ব্যাংকের অনুমোদিত মূলধন ২৫০০ মিলিয়ন টাকা এবং ২০০৭ সনে ৩১ ডিসেম্বর শেষে পরিশোধিত মূলধন ও রিজার্ভের পরিমাণ ২০৩৭.৫০ মিলিয়ন টাকায় উন্নীত হয়েছে।

চূড়ান্ত অনুমোদনের পূর্বে বিনিয়োগ প্রস্তাবসমূহের সূষ্ঠ বিচার বিশ্লেষণ, বিনিয়োগ প্রদানের পর কঠোর নজরদারি এবং পর্যাপ্ত জামানতের কারণে ব্যাংকের শ্রেণীকৃত বিনিয়োগের পরিমাণ নিম্ন ও সহনীয় পর্যায়ে রয়েছে।

বর্তমান সরকারের আর্থিক নীতি ও তদারককারী কর্তৃপক্ষের নৈতিক প্ররোচনায় দেশের ব্যাংকিং খাতে মুনাফার হার নিম্নপ্রবণ লক্ষণীয়। নিম্ন মুনাফা হার-ব্যবস্থা দেশের অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধিতে বিপুল প্রেরণা যোগাবে। সেদিকে লক্ষ্য রেখে ব্যাংকের কর্মকৌশলে মুনাফার হার বিস্তার ব্যবস্থাপনা জোরদার করা হয়েছে। বর্তমানে দেশের ৬টি ইসলামী ব্যাংকের মধ্যে অত্র ব্যাংক সুসংহত অবস্থানে রয়েছে। সুদৃঢ় আর্থিক অবস্থান, মানসম্মত সম্পদ এবং কর্মীবাহিনীর দক্ষতার কারণে ব্যাংক সম্মানিত গ্রাহক, শেয়ারহোল্ডার এবং অন্যান্য স্বার্থ সংশ্লিষ্ট মহলকে সর্বোচ্চ সেবা প্রদানের মাধ্যমে বাজারে সুদৃঢ় অবস্থান বজায় রেখে চলেছে।

ব্যাংকের শরীয়াহ কাউন্সিল, পরিচালনা পর্ষদ ও ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের নিকট কর্পোরেট প্রশাসন একটি অতীব গুরুত্বপূর্ণ বিষয়।

ব্যাংকটি সুপরিকল্পিত ও সুসংগঠিত ব্যবস্থাপনা কাঠামোবান প্রতিষ্ঠান যেখানে দায়িত্ব সুষ্ঠুভাবে বন্টিত আছে।

ব্যাংকের সকল কার্যক্রম শরীয়াহ ভিত্তিতে পরিচালনা নিশ্চিত করতে দেশের শীর্ষ স্থানীয় ইসলামী চিন্তাবিদদের সমন্বয়ে গঠিত শরীয়াহ কাউন্সিল রয়েছে। জটিল আইন কাঠামো ও তদারকীর পরিবেশে ব্যাংক সর্বদা শরীয়াহ ভিত্তিক ব্যবসা পরিচালনায় সর্বোচ্চ মান বজায় রাখে।

বাংলাদেশের আর্থিক খাতে সূচিত বিভিন্ন পরিবর্তন প্রতিনিয়ত নতুন নতুন চ্যালেঞ্জ সৃষ্টি করেছে। সময়ের দাবিতে এ প্রতিযোগিতায় টিকে থাকার জন্য আমাদের ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ ও কর্মীদল এ পরিবর্তনকে স্বাগত জানায়।

গ্রাহক আমাদের সকল কর্মকাণ্ডের কেন্দ্রবিন্দু। আমরা আমাদের সকল স্তরের গ্রাহকগণকে উৎকর্ষপূর্ণ নবধারার ব্যাংকিং এবং ত্বরিত সেবা প্রদানে দৃঢ় প্রতিজ্ঞ। আমরা ক্ষুদ্র, মাঝারি ও বৃহৎ শ্রেণীর কোম্পানীসমূহ, ব্যক্তি এবং উদ্যোক্তাগণকে বিশাল পরিসরে ব্যাংকিং সেবা প্রদান করে থাকি।

মানব সম্পদ আমাদের সবচেয়ে বড় সম্পদ। ব্যাংকের সাথে তাদের পেশাগত সম্পর্ক পূর্ণাঙ্গ চাকুরীবিধি অনুসারে নিয়ন্ত্রিত হয়।

জ্ঞানের বাহক ও ভাণ্ডার হিসাবে ব্যাংক একটি সমৃদ্ধশালী পাঠাগার প্রতিষ্ঠা করেছে।

ব্যাংকিং কার্যক্রমে বিভিন্ন রকম ঝুঁকি থেকেই যায়। ব্যাংকিং ব্যবসার ধরনের মধ্যে ঝুঁকি মিশ্রিত থাকে বিধায় তা নির্ভুলভাবে পরিমাপ ও তদারকি করা গুরুত্বপূর্ণ। সেদিকে লক্ষ্য রেখে ব্যাংক একটি সুশৃঙ্খল ও সামঞ্জস্যপূর্ণ পদ্ধতি উদ্ভাবন করেছে যা ব্যাংকের সকল স্তরে ও সকল অংশে অনুসরণের ফলে ঝুঁকির মাত্রা সহনীয় পর্যায়ে রাখা সম্ভব হচ্ছে।

In 2007 the Bank earned a net profit before provision of Tk. 756.18 million.

The authorized capital of the Bank is Tk. 2500 million and paid up capital and reserve is Tk. 2037.50 million as on 31<sup>st</sup> December 2007.

The nonperforming assets of the Bank remained at a low and tolerable level because of strict analysis of investment proposals for approval, post disbursement strong monitoring and adequate securitizations.

At present there is a regressive trend in profit rate in the Banking industry of Bangladesh due to the Monetary Policy of the Government and moralization of Regulatory Bodies. As the regressive profit rate will give a boost to the growth of the economy, the Bank's strategy is being shifted to manage profit spread. Today the Bank ranks amongst the 6 Islami Banks of the country. With its sound solvency position, quality assets and the expertise of the people the Bank continues its strong presence in the market to provide optimum supports to its customers, shareholders and other related groups.

Corporate governance is an issue of vital importance to the Shariah Council, the Board and the Management of the Bank.

The Bank is blessed with a well-designed management structure with clearly defined responsibilities.

There is a Shariah Council comprising leading Islamic Scholars of the country well versed in shariah in the Bank which is entrusted with the responsibility to ensure that the activities are conducted on the precepts of Islam. The bank adheres to shariah based best business practices at all times within a complex legal and regulatory environment.

The pace of change in financial services of Bangladesh produces new challenges daily. As the demand of time our management and staff members embrace change to remain competitive.

Customer is the focal point of all activities. We are committed to our customer for excellent, innovative and speedy solutions across all customer segments. We provide a full range of banking service to small, medium and large sized companies and also private individuals and entrepreneurs.

Human resources is the most important asset of the Bank. Comprehensive service rules and regulation exists in the Bank which governs their professional relationship with the Bank.

As the carrier and reservoir of knowledge the Bank has established a rich library.

Banking activities are exposed to various types of risks although risks are inherent in the very nature of our business. It is important that they are measured accurately and monitored timely. With that end in view the Bank employs a consistent methodology which is applied to minimize risks.



## Chairman's Speech

শক্ত অবস্থানে থেকে আমরা যে সব কর্মসূচী ও কর্মকৌশল গ্রহণ করেছি তার লক্ষ্য ও উদ্দেশ্য হচ্ছে দ্রুত বর্ধনশীল ও অব্যাহত মুনাফা অর্জনের মাধ্যমে দৃঢ় ভিত রচনা করা।

২০০৮ সালে আমাদের লক্ষ্যসমূহ হচ্ছে :

- ☐ মুনাফা বৃদ্ধি।
- ☐ মূলধন ও বিধিবদ্ধ সঞ্চিতি ২,০০০ মিলিয়ন টাকায় উন্নীতকরণ।
- ☐ অনুপার্জনক্ষম সম্পদের পরিমাণ ২% এর নিচে নামানো।
- ☐ সুসংহত আর্থিক ব্যবস্থাপনা।
- ☐ পণ্য বৈচিত্র্যকরণ।
- ☐ গ্রাহকভিত্তি সম্প্রসারণ এবং এতে বৈচিত্র্য আনয়ন।
- ☐ উন্নত দক্ষতা।
- ☐ অনলাইন ব্যাংকিং কার্যক্রমে আধুনিকায়ন।
- ☐ উচ্চ মানসম্মত গ্রাহক সেবা।
- ☐ শাখা সম্প্রসারণ।
- ☐ লভ্যাংশের ধারাবাহিকতা।
- ☐ জাতীয় অর্থভাণ্ডার, সমাজসেবা ও বহুবিধ ক্ষেত্রে অর্থানুকূল্য।

কর্পোরেট সমাজসেবা কার্যক্রম সুচারুরূপে পরিচালনার জন্য আমরা আল আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক ফাউন্ডেশন প্রতিষ্ঠা করেছি।

২০০৭ সালে আশানুরূপ ব্যবসায়িক সাফল্যের জন্য আমি সর্বপ্রথম সর্ব শক্তিমান আল্লাহ রাসুলুলাম আলমীনের দরবারে শুকরিয়া আদায় করছি। আমি ব্যাংকের শরীয়াহ কাউন্সিলের সম্মানিত সদস্যবৃন্দ এবং পরিচালনা পর্যদের সম্মানিত সদস্যগণকে আন্তরিক ধন্যবাদ জ্ঞাপন করছি। পরিচালনা পর্যদের পক্ষ থেকে আমি ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ এবং কর্মীবাহিনীকে মোবারকবাদ জানাই। আমি সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ, গ্রাহকবৃন্দ, পৃষ্ঠপোষক, শুভাকাঙ্ক্ষী, গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার, বাংলাদেশ ব্যাংক, যৌথ মূলধনী কোম্পানী ও প্রতিষ্ঠানসমূহের নিবন্ধক, সিকিউরিটি এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, ঢাকা ও চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ, নিরীক্ষক, আইনী পরামর্শক এবং অন্যান্য কর্তৃপক্ষকে আন্তরিক ধন্যবাদ জানাই।

সর্বশক্তিমান মহান আল্লাহ আমাদের সবার উপর তাঁর মহিমাময় করুণা বর্ষণ করুন।

আল্লাহ হাফেজ।

মা- আসসালাম

আপনাদের বিশ্বস্ত,



মেঃ আনোয়ার হোসেন

চেয়ারম্যান

তারিখ : ১৩ জুলাই, ২০০৮।

The program and strategy we have undertaken are designed to create a base from which growing and sustainable profit can be generated.

Our main focus in 2008 will be on :

- ☐ Increasing the profit.
- ☐ Raising Capital and Statutory Reserve to Tk. 2,000 million.
- ☐ To reduce the nonperforming assets below 2%.
- ☐ Sound financial management.
- ☐ Product diversification.
- ☐ Expand and diversify customer base.
- ☐ Improved efficiency.
- ☐ Up-gradation of on line banking.
- ☐ High level customer service.
- ☐ Branch Expansion.
- ☐ Stable dividend.
- ☐ Contribution to the national exchequer and for social development.

We have Al- Arafah Islami Bank Foundation to render social service as a part of corporate social responsibility.

I express my gratitude to the Almighty Allah for enabling us to achieve remarkable progress in all aspect during the year-2007. I take this opportunity to thank the members of the Shariah and the Board and thanks to our management and the staff. I also, thank our respected shareholders, valued customers, patrons, well-wishers, Govt. of Bangladesh, Bangladesh Bank, Registrar of Joint Stock Companies & Firms, Securities and Exchange Commission, Dhaka & Chittagong Stock Exchanges, Auditors, Legal Advisers and all others concerned for their support and co-operation.

May Allah the Almighty bestow His bountiful blessings upon us all.

Allah Hafiz

Ma-assalam

Sincerely,



Md. Anwar Hossain

Chairman

Date : 13 July, 2008.





## Managing Director's Speech

বিস্মিল্লাহির রাহমানির রাহিম

সমস্ত প্রশংসা নিখিল বিশ্বের মালিক আল্লাহুতায়ালার জন্য। শান্তি ও কৃপা বর্ষিত হোক রাসুল মুহাম্মাদ (সাঃ) তাঁর বংশধর ও সাহাবীগণের উপর।

প্রিয় শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ

আসসালামু আলাইকুম,

আপনাদের সম্মুখে ব্যাংকের ২০০৭ সালে অর্জিত ব্যবসায়িক সাফল্য উপস্থাপন করতে পেরে আমি অত্যন্ত আনন্দিত। আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিঃ একটি শরীয়াহ পালনীয় ব্যাংক। এর পরিচালনা কার্যক্রমে সেবা, ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা, প্রাতিষ্ঠানিক অগ্রগতি, প্রযুক্তির ব্যবহার, শাখা বিস্তার, দক্ষ ও উৎসর্গীকৃত জনবল প্রস্তুতকরণ ও উন্নয়ন এবং স্বচ্ছতা নিশ্চিতকরণসহ সকল ক্ষেত্রে শরীয়াহ পরিপালিত হয়।

১৯৯৫ সালে ব্যাংক শুরু থেকে গত বছর পর্যন্ত ১৩ বছর পার হলো। এ বছর ছিল ঘটনাবল্ল বছর যেখানে ব্যাংকের সমস্ত কার্যক্রমে নিরবিচ্ছিন্ন অগ্রসরতা পরিলক্ষিত হয়েছে।

প্রকৃতপক্ষে, আলোচ্য বছরে ব্যাংকের মূল ভিত্তি পুনর্গঠন কার্যক্রম সঠিকভাবে পরিচালিত হয়েছে।

অস্থিতিশীল অর্থনৈতিক অবস্থা, উচ্চ তহবিল ব্যয়, নিত্যপ্রয়োজনীয় দ্রব্য ও জ্বালানী তেলের মূল্যে উর্দ্ধগতি, বন্যা, ঘূর্ণিঝড়ের মতো প্রাকৃতিক দুর্যোগ হওয়া সত্ত্বেও ব্যাংকের সার্বিক কার্যক্রমে প্রবৃদ্ধি পরিলক্ষিত হয়েছে। বাজারের তুলনায় ব্যাংক মুনাফা অর্জনে এবং ব্যবসায়ে ভালই করেছে। প্রত্যেক কার্যক্রমে ব্যতিক্রমধর্মী সাফল্য অর্জিত হয়েছে।

২০০৭ সালে মোট রাজস্ব আয় ২০০৬ সালের তুলনায় ৩৬.০৪% বৃদ্ধি পেয়ে ২৯৫৫.৬১ মিলিয়ন টাকায় দাঁড়িয়েছে।

গত বছরের তুলনায় এ বছর আমানত সংগ্রহে এবং বিনিয়োগ কার্যক্রমে যথাক্রমে ৩৭.১৬% এবং ৩১.৪৭% প্রবৃদ্ধি অর্জিত হয়েছে।

Bismillahir Rahmanir Rahim

All praise be to the Almighty Allah, Lord of the Universe and peace and blessings of Allah be upon the Prophet Mohammad (SM) and his descendants & companions.

Dear Shareholders

Assalamu Alaikum,

It is my great pleasure to present a brief account of our performance during the year 2007. Al-Arafah Islami Bank Ltd. is a Shariah compliant bank in terms of its operational pattern, unique customer focus, risk management, organizational advancement in terms of state of art, IT implementation, expansion of branch network, new business development, building of an efficient and a dedicated work force and ensuring the highest level of transparency in all spheres of operations and performance presentation.

The year 2007 is the 13<sup>th</sup> year of operation since Bank's inception in 1995. It proved to be another eventful and exciting year and recorded continued progress for the Bank.

The year 2007 is infact a year of rebuilding and reconstruction of the foundation of the Bank on a sound footing.

Our business grew in all areas of our operation despite volatile economic situation, rising cost of fund, price hiking of essentials and energy, natural disaster like floods and tornados. The Bank did well as compared to the market in terms of profit and turnover. Exceptional performance in each operational area was achieved.

In the year 2007 the gross revenue grew up by 36.04% comparing to the year 2006 to reach Tk. 2955.61 million.

In this year comparing to the previous year deposit and Investment portfolio registered a growth of 37.16% and 31.47% respectively.



## Managing Director's Speech

আমরা সহজ-সরলভাবে গ্রাহকদের স্বাচ্ছন্দে এবং দ্রুত সেবা প্রদানের উপর গুরুত্ব প্রদান করি।

ব্যাংকের সবক'টি শাখায় ইতিমধ্যে অন-লাইন ব্যাংকিং কার্যক্রম শুরু হয়েছে।

বৃহত্তর পরিসরে এবং গ্রামীণ পর্যায়ে আর্থিক সেবা পৌঁছে দেয়ার জন্য আমরা ২০০৮ সালের মধ্যে ৪টি নতুন শাখা খুলতে যাচ্ছি। গ্রাহকদের অধিক সেবা নিশ্চিত করতে আমরা দেশের গুরুত্বপূর্ণ অবস্থানে খুব শীঘ্র এটিএম এবং পজ ব্যবস্থা চালু করতে যাচ্ছি।

আপনারা শুনে আনন্দিত হবেন যে, শরীয়াহ পরিপালন নিশ্চিত করতে ব্যাংক শরীয়াহ ম্যানুয়াল প্রস্তুত করেছে যা বাংলাদেশে এই প্রথম।

সুখম উন্নয়নে এবং পণ্য বৈচিত্র্যকরণে ব্যাংক বিচক্ষণভাবে এসএমই এবং ক্ষুদ্র ঋণ কার্যক্রম পরিচালনা করছে।

ব্যাংকিং কার্যক্রম বিশেষ করে শরীয়াহ ভিত্তিক ব্যাংকিং কার্যক্রম সর্বক্ষণ পরিবর্তিত হচ্ছে এবং সমভাবে প্রতিদ্বন্দ্বিতাপূর্ণ এবং এই প্রতিদ্বন্দ্বিতা মোকাবেলা করার জন্য আমরা পেশাজীবী জনবল নিয়োগ করে প্রতিনিয়ত তাদের মান উন্নয়ন করে থাকি।

শেয়ারহোল্ডার এবং গ্রাহকদের প্রচণ্ড আস্থা ও বিশ্বাস না থাকলে এবং উৎসর্গীকৃত কর্মীবাহিনী না থাকলে আমাদের অগ্রগতি এতটা সম্ভব হতো না। অত্যন্ত উৎসাহী শেয়ারহোল্ডারদের অকুণ্ঠ সমর্থনের জন্য আমি তাদেরকে পুনরায় আন্তরিক মোবারকবাদ জানাই।

সামনে এগিয়ে চলা, উত্তম গ্রাহক সেবা নিশ্চিতকরণ, শরীয়াহ পরিপালন, প্রতিযোগিতাপূর্ণ মূল্য সংরক্ষণ ইত্যাদি বাস্তবায়ন আমাদের ভবিষ্যৎ কর্মপন্থা। আমার বিশ্বাস অতীতের অর্জনের উপর ভিত্তি করে আমরা ভবিষ্যতে দৃঢ় ভিত রচনা করব। আমাদের কৌশল হবে প্রতিযোগীদের তুলনায় সুবিধাজনক ক্ষেত্রসমূহে দ্রুত অগ্রসর হওয়া এবং যা আমাদের শক্তি বৃদ্ধিতে সহায়ক।

আমরা বিশ্বাস করি আপনাদের আস্থা অর্জনে আমরা অবিচল থাকব এবং ২০০৮ সালে উদ্দেশ্য অর্জনে আমরা সার্থক হব।

আল্লাহ আমাদের সহায় হোন।

মা-আসসালাম।

আপনাদের বিশ্বস্ত,



এম. এ. সামাদ শেখ

ব্যবস্থাপনা পরিচালক

তারিখ : ১৩ জুলাই, ২০০৮।

We attach highest importance to render prompt and personalised services to our client.

On-line banking operations have already been started in all branches of the Bank.

We are going to open 4 new branches in 2008 to offer our financial services to a wider community and strengthen to our rural focus. We are soon going to establish a network of ATMs and POS in important locations of the country for ensuring better support and customer care.

You will be happy to know that the Bank has prepared a Shariah Manual which is first of its kind in Bangladesh governing Shariah complaint Banking.

As a prudent measure of balanced growth and achieving a meaningful diversification the Bank has stressed its focus on SME and Micro Credit financing.

Banking is constantly changing and becoming equally challenging especially in respect of Shariah based banking. To face the challenges of the time we focus our human resource development by putting professional HR policy and practices in place.

Our achievements thus far would not have been possible without the dedication and sincere effort of our employees, trust and confidence placed upon us by our customers and shareholders. I therefore, must express my sincere gratitude to our enthusiastic shareholders for their support.

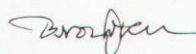
Looking forward, ensuring highest customer care, Shariah compliance and maintaining competitive price will be the thrust of future. I believe the gains made over the past years will be instrumental for superior positioning of the Bank in the future. Our strategy will add to our strengths by focusing on areas where we have an advantage today and where we can grow faster than our competitors in the days ahead.

We believe we will continue to impress upon you by achieving our goals for the year 2008.

May Allah help us.

Ma-assalam,

Sincerely,



M. A. Samad Sheikh

Managing Director

Date : 13 July, 2008.



## Report of the Board of Directors

বিস্মিল্লাহির রাহমানির রাহিম,

সমস্ত প্রশংসা নিখিল জাহানের মালিক আল্লাহ তায়ালার জন্যে। শান্তি ও কৃপা বর্ষিত হোক রাসুল মুহাম্মাদ (সাঃ), তাঁর বংশধর ও সাহাবীগণের উপর।

**প্রিয় শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,**

আসসালামু আলাইকুম ওয়া রাহমাতুল্লাহি ওয়াবাবারাকাতুহু  
ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদ ত্রয়োদশ বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদের সবাইকে সাদর সম্ভাষণ জানাচ্ছে এবং ২০০৭ সনের ৩১ শে ডিসেম্বর তারিখে সমাপ্ত বছরের নিরীক্ষকদের প্রতিবেদন সহ উদ্বৃত্ত পত্র, লাভ-ক্ষতি হিসাব এবং নগদ অর্থ প্রবাহ বিবরণী সম্বলিত বার্ষিক প্রতিবেদন আপনাদের সম্মুখে উপস্থাপন করতে পেরে গভীর আনন্দ বোধ করছে।

**বিশ্ব অর্থনীতি :**

অতীব সম্ভাবনাময় অর্থনীতিতে এবং উন্নয়নশীল দেশসমূহে বিশেষতঃ চীন এবং ভারতে দ্রুত প্রবৃদ্ধির কারণে বিশ্ব অর্থনীতিতে ২০০৭ সনে মোটামুটি প্রবৃদ্ধি অর্জিত হয়েছে।

আন্তর্জাতিক মুদ্রা তহবিল ২০০৭ সালে বিশ্ব উৎপাদনে ৫.২০% প্রবৃদ্ধি প্রক্ষেপণ করে যা ২০০৬ সালের প্রবৃদ্ধি ৫.৪০% থেকে কম।

২০০৭ সালে উন্নত অর্থনীতিতে ২.৫০% প্রবৃদ্ধি অর্জিত হলেও অন্যান্য উদীয়মান বাজার অর্থনীতি এবং উন্নয়নশীল দেশগুলোতে ৮.১০% প্রবৃদ্ধি অর্জিত হয়।

আবহাওয়া অনুকূল থাকার কারণে বছরের শুরুতে জ্বালানি তেলের মূল্য ব্যারেল প্রতি কমে সর্বনিম্ন পর্যায়ে ৫০ মার্কিন ডলারে নামলেও মার্চের শেষের দিকে মধ্যপ্রাচ্যে ভূ-রাজনৈতিক অস্থিরতা, শৈত্য আবহাওয়ায় চাহিদা বৃদ্ধি, ওপেক অন্তর্ভুক্ত দেশসমূহে তেল উৎপাদন হ্রাসকরণ এবং প্রধান ওইসিডি অর্থনীতিসমূহে মজুত হ্রাসের ফলে তেলের মূল্য বেড়ে ব্যারেল প্রতি ৬৫ ডলারে দাঁড়ায়।

বিশ্ব অর্থনীতিতে প্রবৃদ্ধির গতি স্থির বিবেচনা করে ২০০৭ সালের প্রবৃদ্ধি ৫.২০% থেকে ০.৪০% কমিয়ে ২০০৮ সালে ৪.৮০% প্রবৃদ্ধি প্রক্ষেপিত হয়।

আন্তর্জাতিক মুদ্রা তহবিল ২০০৮ সালে অগ্রসরমান অর্থনীতিসমূহে প্রবৃদ্ধি বিশেষ করে জার্মানিতে ২.০০%, ফ্রান্সে ২.০০% ইউএসএতে ২.২০%, ইতালিতে ১.৩০%, কানাডায় ২.৩০% এবং নব শিল্পায়িত এশিয়ান দেশসমূহে ২.৩০% বৃদ্ধি পাবে বলে প্রক্ষেপণ করে।

অন্যান্য উদীয়মান এবং উন্নয়নশীল দেশসমূহে বেশ প্রবৃদ্ধি বজায় থাকবে বলে প্রত্যাশা করা হয়। দ্রুত বর্ধনশীল চলতি হিসাবে উদ্বৃত্ত এবং অভ্যন্তরীণ চাহিদা বৃদ্ধির কারণে চীনে প্রবৃদ্ধি ১০.০০% প্রক্ষেপণ করা হয়। দক্ষিণ এশীয় দেশসমূহে (বাংলাদেশ, ভারত, মালদ্বীপ, নেপাল,

**Bismillahir Rahmanir Rahim,**

All praise be to the Almighty Allah, Lord of the Universe and peace & blessings of Allah be upon the Prophet Mohammad (SM) and his descendants & companions.

**Dear Shareholders,**

**Assalamu Alaikum Wa Rahmatullahi Wa Barakatuhu.**

The Board of Directors of the Bank takes the privilege to welcome you all to the 13<sup>th</sup> Annual General Meeting and has the pleasure of placing before you the Annual Report and the financial statements comprising the Balance Sheet, Profit & Loss Account and Cash Flow Statement of the Bank along with the report of the Auditors for the year ended 31 December 2007.

**World Economy :**

The world economy has achieved a moderate growth in 2007 led by rapid growth in most emerging market and developing countries especially China and India.

The October 2007 of the IMF world economic outlook projected 5.20% global output growth in 2007 down from the 5.40% registered in 2006.

The advance economies as a group achieved a growth 2.50 percent while the other emerging markets and developing countries as a group achieved 8.10 percent in 2007.

After a short-lived dip in early 2007, falling to just over USD 50 a barrel fostered by the favorable weather condition, the oil price experienced rebounding in late March to almost USD 65 a barrel reflecting renewed geo-political tension in the Middle East, strengthening of demand due to colder weather, further OPEC production cuts and declining inventories in key OECD economies.

Looking forward in 2008, global economic growth is expected to continue at a pace with 4.80% growth, 0.40% below compared to 5.20% in 2007.

IMF projected the advanced economies to grow by 2.00% in Germany, 2.00% in France, 2.20% in USA, 1.30% in Italy, 2.30% in Canada, 2.30% in newly industrialized Asian economy.

Among other emerging market and developing countries, growth is expected to remain very strong. China is projected to grow at a high 10.00% in 2008, driven by strong domestic demand and a rapidly rising current account balance. South Asia's (Bangladesh, India, Maldives, Nepal, Pakistan and Sri Lanka) growth



## Report of the Board of Directors

পাকিস্তান এবং শ্রীলংকা) প্রবৃদ্ধি তীব্র হবে বলে প্রত্যাশিত হয়। ২০০৮ সালে বিশ্ব বাণিজ্যের পরিমাণ তীব্রভাবে ৬.৭০% হারে বৃদ্ধি পাবে বলে আশা করা যায়। অজ্ঞান দ্রব্যসমূহের মূল্য পতনের কারণে উন্নত ও উন্নয়নশীল দু' অর্থনীতিতেই মুদ্রাস্ফীতির হার কমবে বলে প্রত্যাশিত।

### জাতীয় অর্থনীতি :

দেশের অর্থনীতি স্থির প্রবৃদ্ধি সম্পন্ন। উৎপাদন ক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধির কারণে ২০০৭ সালে জাতীয় অর্থনীতিতে প্রবৃদ্ধি ৬.৫০% হয়েছে। দেশের বাইরে কর্মরত অভিবাসী কর্তৃক ক্রমবর্ধমান হারে প্রেরিত অর্থ এবং তৈরী পোষাক রপ্তানী বৃদ্ধির ফলে জাতীয় প্রবৃদ্ধিতে কৃতকার্যতা বজায় রয়েছে। অর্থনীতির উপর বহিঃখাত, দেশের প্রধান বন্দরে জট, অবকাঠামোগত সীমাবদ্ধতা এবং সাধারণ নির্বাচন কেন্দ্রিক রাজনৈতিক অস্থিতিশীলতা থাকা স্বত্বেও দেশে ব্যবসায়িক পরিবেশ সার্বিকভাবে ভাল ছিল। তৈরী পোষাক শিল্পে উল্লেখযোগ্য প্রবৃদ্ধি বিরাজ করায় সেবা খাত যেমন ব্যাংকিং, বীমা, সিপিং ইত্যাদি ক্ষেত্রে উচ্চ প্রবৃদ্ধি অর্জন সম্ভব হয়েছে। কৃষিক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধি ২০০৫-০৬ অর্থ বছরের তুলনায় অধঃ গতি পরিলক্ষিত হয়েছে।

চলতি বর্ষে দারিদ্রের হার প্রান্তিকভাবে ১.৮০% কমেছে। মুদ্রাস্ফীতির ফলে ক্ষতিগ্রস্ত দরিদ্র জনসাধারণের দুর্ভোগ দূরীকরণে সরকার বিভিন্ন ধরনের সামাজিক কর্মকাণ্ড পরিচালনা করেছে।

### অর্থনীতিতে কাঠামোগত পরিবর্তন :

২০০৬-০৭ অর্থ বছরে বাজার মূল্যে মোট অভ্যন্তরীণ উৎপাদন হয়েছে ৬৭,৮১৩ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা পূর্ববর্তী বছরের ৬১,৯৭৫ মিলিয়ন মার্কিন ডলার থেকে ৯.৪০% বেশী। এ বছর মাথা পিছু দেশজ উৎপাদন হয়েছে ৪৮২ মার্কিন ডলার যা বিগত বছরের ৪৪৭ মার্কিন ডলার থেকে ৮.০০% বেশী এবং এই প্রবৃদ্ধি বিগত বছর থেকে ১.৩০% বেশী। ভোক্তামূল্য সূচকের পরিমাপে ২০০৬-০৭ অর্থ বছরে মুদ্রাস্ফীতির হার ছিল ৭.২০% যা বিগত বছরেও ছিল ৭.২০%। দেশজ উৎপাদন ডিফ্লেক্টরের পরিমাপে ২০০৬-০৭ অর্থ বছরে মূল্য বৃদ্ধির হার ছিল ৫.৬০% যা ২০০৫-০৬ অর্থ বছরে ছিল ৫.২০%। ২০০৬-০৭ অর্থ বছরে টাকার গড় অবমূল্যায়ন হয়েছে ২.৭০% যা ২০০৫-০৬ অর্থ বছরে ছিল ৮.৫০%। ২০০৬-০৭ অর্থ বছরের ৩য় কোয়ার্টারে গড় প্রাথমিক মজুরীর প্রবৃদ্ধি ২০০৫-০৬ অর্থ বছরের ৬.৫০% এর তুলনায় বেশী ছিল। গড় প্রাথমিক মজুরীর প্রবৃদ্ধি বিগত বছরের তুলনায় পুরুষের ক্ষেত্রে ছিল ৯.৮০% এবং মহিলাদের ক্ষেত্রে ১৪.৩০%।

### শিল্প :

২০০৬-০৭ অর্থ বছরে শিল্পজ উৎপাদনে প্রবৃদ্ধি ছিল ৯.৫০% যা বিগত বছরের ৯.৭০% থেকে কম। বিদ্যুৎ, গ্যাস এবং পানি উৎপাদনেও ২০০৬-০৭ অর্থ বছরে প্রবৃদ্ধি ৫.৩০% হয় যা ২০০৫-০৬ অর্থ বছরের ৭.৭০% থেকে কম। তৈরী পোষাক খাতের অবদানে রপ্তানী খাতে প্রবৃদ্ধির হার বেশী ছিল। কিছু রপ্তানী এবং অভ্যন্তরীণ শিল্পে যেমন খাদ্য, পানীয়, ওষুধ, ফার্মাসিউটিক্যালস এর ক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধি ছিল স্থিতিশীল। এই উন্নয়নের কারণে উৎপাদন খাতে প্রবৃদ্ধি

rate is also expected to be quite robust. The world trade volume is projected to increase robustly by 6.70 percent in 2008. With the projected decline in non-fuel commodity prices, inflation is projected to decline in both advanced economies and other emerging markets and developing economies.

### National Economy :

The Bangladesh economy recorded a steady growth rate of 6.50% during 2007, stimulated mainly by the growth of the manufacturing sector. Increased remittances by the Bangladeshis working abroad and expanding exports of apparels contributed to the growth performance. The over-all business environment remained conducive despite political conflicts in the run-up to the general elections, which had to be postponed, infrastructural constraints, particularly the congestion at the country's main port and the external shocks which the economy weathered well. Robust growth of the apparel industry contributed to the growth of the service sectors, such as banking, insurance, shipping, etc. Agriculture growth was slightly lower than that of FY2006.

During the year, poverty declined marginally by 1.80 percent. The Government intervened through several social program to mitigate the sufferings of the poor arising mainly from inflation.

### Structural Change in the Economy :

In terms of US\$, the value of GDP in current prices increased by 9.40% to US\$ 67813 million in 2006-07 from US\$ 61975 million in the previous year. Per capita GDP stood at US\$482 compared to US\$447 in the previous year, showing an increase of 8.00% compared to 1.30% increase in the preceding year. Measured by the developments in the CPI, inflation was 7.20% in 2006-07 compared to 7.20% in 2005-06. The increase in prices as measured by GDP deflator was 5.60% in 2006-07 compared to 5.20% in 2005-06. The average depreciation of Bangladeshi Taka was 2.70% in 2006-07 compared to 8.50% in 2005-06. In Q3 FY07, average nominal wage growth was faster than in the FY06 (6.5% year on year). Average nominal wage growths were 9.80% and 14.30% for male and female workers in Q3FY07 against previous quarter.

### Industry :

Industrial production grew by 9.50% in 2006-07, slower than 9.70% in 2005-06. This coincided with the electricity, gas and water production which decelerated from 7.70% in 2005-06 to 5.30% in 2006-07. However, mainly driven by garments products, export-oriented industries still retained robust growth rate. Moreover, some export and domestic-oriented industries such as food and beverages, drugs and pharmaceuticals also grew steadily. These developments caused manufacturing growth to



## Report of the Board of Directors

২০০৫-০৬ অর্থ বছরের ১০.৮০% থেকে বৃদ্ধি পেয়ে ২০০৬-০৭ অর্থ বছরে ১১.২০% হয়। উৎপাদন খাতে বৃহৎ ও মাঝারী শিল্প উৎপাদনে ২০০৫-০৬ অর্থ বছরের ১১.৪০% থেকে বৃদ্ধি পেয়ে ১১.৬০% হয় এবং ক্ষুদ্র শিল্পে ১০.৩০% থেকে কমে ৯.২০% হয়। বিরূপ পরিস্থিতির কারণে নির্মাণ শিল্পে প্রবৃদ্ধি ২০০৫-০৬ অর্থ বছরের ৮.৩০% থেকে কমে ২০০৬-০৭ অর্থ বছরে ৭.০০% হয়।

### কৃষি :

মৎস্য উৎপাদনে প্রবৃদ্ধি বেশী হলেও খাদ্য শস্য ও কৃষিপণ্য উৎপাদন নিম্ন প্রবৃদ্ধির কারণে সমগ্র কৃষিপণ্য উৎপাদনে প্রবৃদ্ধি ২০০৬ সালের ৪.৯০% থেকে কমে ৩.২০% হয়। বিরূপ আবহাওয়া, কাঁচামালের যেমন সার, কীটনাশক, মজুরীর বর্ধিত মূল্য এবং এভিয়ান ফ্লু কৃষি উৎপাদনকে মারাত্মকভাবে ব্যাহত করে ২০০৭ সালে।

বর্তমান হিসাবে এ বছর খাদ্য উৎপাদন হয়েছে প্রকৃতভাবে ২৮.১৬ মিলিয়ন টন যা লক্ষ্যমাত্রা থেকে ৫.৬৬ মিলিয়ন কম। বিগত বছর খাদ্য উৎপাদন ছিল ২৭.৭৯ মিলিয়ন টন। অর্থাৎ খাদ্য উৎপাদন গত বছরের ৪.৯০% থেকে বৃদ্ধি পায় ১.৩০%।

### সেবা :

২০০৭ সালে সেবা খাতে প্রবৃদ্ধি বিগত বছরের ৬.৪০% থেকে বৃদ্ধি পেয়ে ৬.৭০% এ দাঁড়ায়। প্রধান প্রধান সেবা খাত হলো গার্হস্থ্য চাহিদা যেখানে প্রবৃদ্ধির মাত্রাও বেশী, পাইকারী ও খুচরা খাত (০.৬০ পয়েন্ট বেড়ে প্রবৃদ্ধি ৭.৪০% হয়) গোষ্ঠী, সমাজ ও ব্যক্তি সেবাখাত (০.৪০ পয়েন্ট বৃদ্ধি পেয়ে ৪.৫০% এ দাঁড়ায়)। আর্থিক সেবা খাতে প্রবৃদ্ধি হয় ৭.৫০% যার মধ্যে ব্যাংকিং সেবার প্রবৃদ্ধি ৭.১০% বীমা খাতে ৮.৫০% প্রবৃদ্ধি এবং অন্যান্য ব্যাংকিং সেবায় প্রবৃদ্ধি হয় ১০.৪০%। পরিবহন, মজুদ এবং যোগাযোগ খাতে প্রবৃদ্ধি ছিল প্রবল। পূর্ববর্তী বৎসরের ন্যায় এ বৎসর যোগাযোগ মাধ্যম খাতে প্রবল প্রবৃদ্ধি বিরাজ করে। অত্যাধুনিক মোবাইল ফোন প্রবর্তন এবং কলচার্জ কমানোর ফলে টেলিযোগাযোগের ক্ষেত্রে প্রভূত প্রবৃদ্ধি অর্জিত হয়।

### বিনিয়োগ ও সঞ্চয় :

জাতীয় সঞ্চয়ে ১.৫০% বৃদ্ধি এবং সরকারি বিনিয়োগ ০.৪০% কমায়ে মোট দেশজ উৎপাদনের তুলনায় বিনিয়োগ সঞ্চয় জিডিপি অনুপাত ২০০৫-০৬ সালের ৩.০০% থেকে বৃদ্ধি পেয়ে ২০০৬-০৭ সালে ৪.৮০% হয় যা ২০০৪-০৫ সালে ছিল মাত্র ১.৩০%। বছরের প্রথম ভাগে রাজনৈতিক অস্থিতিশীলতা, শেয়ার বাজারের মন্দাভাব এবং সুদের উচ্চ হারের দীর্ঘমেয়াদী ঋণাত্মক প্রভাবের কারণেই মূলতঃ ২০০৬-০৭ অর্থ বছরে সঞ্চয় বিনিয়োগ ব্যবধান প্রসারিত হয়েছে। ২০০৬-২০০৭ সালে পরিবহন, টেলিযোগাযোগ বিদ্যুৎ এবং উৎপাদন উপখাতে বেসরকারী বিনিয়োগ প্রতিবিস্তৃত হয়েছে। ২০০৬-০৭ সালে মোট দেশজ উৎপাদনে মূলধন গঠনের

accelerate from 10.80% in 2005-06 to 11.20% in 2006-07. Within the manufacturing sector, the growth of large and medium scale industries accelerated to 11.60% from 11.40% and that of small scale industries to 10.30% from 9.20%. However, due to a range of unfavorable factors, the construction sub-sector growth decelerated to 7.00% in 2006-07 from 8.30% in 2005-06.

### Agriculture :

In 2006-07, production in the agricultural sector slowed down compared to that in 2005-06, as growth in crop production and horticulture were lower, despite good growth in fishery productions. Agricultural output increased by 3.20% in 2006-07 compared to 4.90% in 2005-06. Unfavorable weather conditions, increases in the cost of inputs such as fertilizers, pesticides and high cost of farm labor along with avian flu adversely affected agricultural output in 2006-07. According to the latest estimate, actual production of food grains in 2006-07 will be 28.16 million tons, 5.66 million tons short of the initial target, compared to actual production of 27.79 million tons in 2005-06. This means that crop production in 2006-07 will increase by 1.30%, as compared to 4.90% increase in the previous year.

### Services :

Growth in the services sector picked up from 6.40% in 2005-06 to 6.70% in 2006-07. Services dependent mainly on effective household demand registered higher growth in 2006-07, wholesale and retail (up by 0.60 percentage point to 7.40%) and community, social and personal services (up by 0.40 percentage point to 4.50%) benefited most. 7.50% growth in financial intermediation followed from 7.10% growth in banking services, 8.50% growth in insurance and 10.40% growth in other banking services. The transport, storage and communications also displayed strong growth. As in the previous year, the strong growth continued in communications services. Falling service charges and promotions of the latest mobile phones helped boost demand in the telecommunications sector.

### Investment and Savings :

The saving-investment gap as a ratio of GDP further widened to 4.80% in 2006-07 from 3.00% in 2005-06 and 1.30% in 2004-05 due to increase of national saving by 1.50% as against a decline of 0.40% of government investment. The higher saving-investment gap in 2006-07 mainly resulted from negative impact of prolonged period of high interest rates, as well as the weak performance of share market and political uncertainty in the first half of the year. The investment activities in the private sector during 2006-07 reflected investments activities in transport, telecommunication, electricity and manufacturing sub-sector. The level of gross capital



## Report of the Board of Directors

শতকরা হার ২০০৫-২০০৬ সালের ২৪.৭০% থেকে কমে ২৪.৩০% এ দাঁড়িয়েছে। সরকারী বিনিয়োগ ১০০% হ্রাসই এই কমতির কারণ। বৈদেশিক মুদ্রার আন্তঃ প্রবাহ বৃদ্ধি এবং সাধারণ পণ্যের মূল্য বৃদ্ধির কারণে ২০০৬-০৭ সালে দেশজ উৎপাদনের তুলনায় সঞ্চয় প্রবণতা ২০০৫-০৬ সালের ২৭.৭০% থেকে বৃদ্ধি পেয়ে ২৯.২০% হয়েছে।

### আর্থিক খাতে উন্নয়ন :

২০০৬-০৭ সালে প্রসঙ্গ মানি (M2) ৩৩২ বিলিয়ন টাকা বৃদ্ধি পেয়ে ১৮.৪০% হয়। প্রসঙ্গ মানি (M2) এর মধ্যে মেয়াদী আমানত বৃদ্ধি পায় ১৮.০০%। অন্য দিকে সংকীর্ণ মানি (M1) ২০০৫-০৬ সালের ২১.৭০% এর তুলনায় ১৯.৫০% প্রবৃদ্ধি লাভ করে। সংকীর্ণ মানির (M1) নিম্ন প্রবৃদ্ধির হার ব্যাংক ব্যবস্থার বাইরে মুদ্রা ব্যবস্থার নিম্নহার নির্দেশক। অভ্যন্তরীণ ঋণ খাতে প্রবৃদ্ধির হার ২০০৬ সালের ২১.৬০% এর তুলনায় ২০০৭ সালে ১৬.৭০% হয়। বেসরকারী খাতে ঋণের প্রবৃদ্ধি ২০০৬ সালের ১৭.১০% এর তুলনায় ২০০৭ সালে হয় ১৬.০০%। ২০০৬-০৭ সালে বেসরকারী খাতে সরবরাহকৃত মোট ঋণের ৭২.০০% প্রবাহিত হয় মূলতঃ শিল্প ও ব্যবসায় খাতে। সরকারী খাতে ঋণের পরিমাণ বিগত বছরের তুলনায় ২৯.৪০% বৃদ্ধির তুলনায় এ বছর ২৩.০০% বৃদ্ধি পায়। অন্যান্য সরকারী খাতে ঋণের প্রবৃদ্ধি বিগত বছরের ৫৪.৫০% থেকে হ্রাস পেয়ে ২০০৬-০৭ অর্থ বছরে ১০.০০% হয়। ২০০৬-০৭ সালে খোলা বাজার ইনস্ট্রুমেন্টগুলির হার বৃদ্ধি করে বাংলাদেশ ব্যাংক আর্থিক নীতিকে রক্ষণশীল রাখে। ব্যাংক হার ৫% এ অপরিবর্তিত থাকে। ২০০৬-০৭ সালে বাংলাদেশ ব্যাংকের আর্থিক নীতি বিনিময় হার স্থিতিশীল রাখতে কেন্দ্রীভূত থাকে, মুদ্রাস্ফীতি হ্রাসে তৎপর থাকলেও অভ্যন্তরীণ সরবরাহের তুলনায় অভ্যন্তরীণ চাহিদা বেশী থাকায় মুদ্রাস্ফীতি নিয়ন্ত্রণে রাখা বিশেষ ভাবে বাধ্যতামূলক হয়। ২০০৬-০৭ সালে টাকার অবমূল্যায়ন হয় ২০০৫-০৬ সালের ৮.৫০% এর তুলনায় ২.৭০%। আমানতের উপর ব্যয় হার ছিল ৩.০০% -১৩.০০% এবং বিনিয়োগের উপর আয়ের হার ছিল ৭.০০%-১৯.০০%।

### ব্যালেন্স অব পেমেণ্ট :

২০০৬-০৭ সালে বাণিজ্যের ভারসাম্যে ঘাটতি ছিল ৩৩০৪ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা ২০০৫-০৬ সালে ছিল ২৭৪৯ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। এই ঘাটতির প্রধান কারণ আমদানী বৃদ্ধি যা রপ্তানীর তুলনায় ১৩৫%। আন্তর্জাতিক বাজারে পণ্যের মূল্য বৃদ্ধি, অপরিশোধিত তেলের মূল্য বৃদ্ধি এবং উৎপাদনের কাঁচামাল ক্রয়ে বেশী খরচ পড়ার কারণে আমদানীর ক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধি সূচিত হয়। মার্কিন বাজারে তৈরি পোশাক শিল্পের বর্ধিত চাহিদা থাকায় এবং মার্কিন অর্থনীতিতে প্রবৃদ্ধি তীব্র হওয়ায় রপ্তানী আয় বৃদ্ধি পায়।

পরিবহন ও অন্যান্য সেবা উপ খাতের ঘাটতির কারণে সেবা খাতে ২০০৬-০৭ সালে ঘাটতি ছিল ১৩৩১ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা ২০০৫-০৬ সালে ছিল ৯৮২ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। নেট বিনিয়োগ আয় পরিশোধের কারণে আয় হিসাবে ২০০৭ সালে ঘাটতি হয় ৮৩৪ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা ২০০৬ সালে ছিল ৬৭০ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। চলতি হিসাবের স্থিতির পড়ন্ত অবস্থা মোকাবেলা করার জন্য

formation declined to 24.30% of GDP in 2006-07 from 24.70% of GDP in 2005-06. The reduction in government investment accounted for 100% of this decline. Total national savings- GDP ratio increased to 29.20% in 2006-07 from 27.70% in 2005-06 mainly due to high inflow of remittances and higher prices of public goods.

### Monetary Development :

The volume of Broad Money (M2) increased by Tk. 332 billion or 18.40% in 2006-07 (up to May 2007). Time deposit, component of M2 increased by 18.00%. M1, on the other hand, increased by 19.50% in 2006-07, compared to 21.70% in 2005-06. The deceleration in M1 growth reflected the decline in the growth in currency outside banks. Domestic credit increased by 16.70% in the same time of FY07 as against 21.60% in FY06. Credit to the private sector increased by 16.0% in FY07, compared to 17.10% in FY06. In 2006-07, private sector loans were primarily channeled into industry and trade, accounting for 72.00% of the total private sector loan stock at end 2006-07. Net credit to government increased by 23.00% compared to a growth of 29.40% in the previous year. Credit to other public sector slowed to 10.00% in FY07 compared to 54.5% growth in the previous year. In 2006-07, the Bangladesh Bank adopted a conservative monetary policy stance by increasing rates of open market instruments. The bank rate was unchanged at 5.00%. In 2006-07, Bangladesh Bank's monetary policy concentrated on stabilizing the exchange rate, its main efforts on subduing inflation, was particularly difficult in a situation where domestic demand continued to exceed domestic economic capacity. In 2006-07, Taka depreciated by 2.70% compared to 8.50% in 2005-06. Deposit rate band remained between 3.00%-13.00% while lending rate band remained between 7.00%-19.00%.

### Balance of Payment :

Trade balance for July-May period of 2006-07 displayed a deficit of US\$3304 million compared to US\$ 2749 million deficit in 2005-06. The higher deficit in 2006-07 emanated from an increase in imports, which was 135% of the level of expansion in exports. The overall growth in imports reflected higher spending on raw materials, the result of increased international commodity prices, especially crude oil. Increased earnings from exports were primarily driven by an expansion in demand for garments, principally due to robust growth in USA.

The deficits in services account amounted to US\$1331 million compared to US\$ 982 million in 2005-06 primarily caused by increases in the deficits on the transportation and other services sub-accounts. The higher deficits in income account of US\$834 million compared to US\$ 670 million was influenced by an increase in net investment income payments. The deterioration in current account



## Report of the Board of Directors

উক্ত হিসাবে বর্ধিত হারে স্থানান্তরের মাধ্যমে ২০০৬ সালের ৪৮৭৮ মিলিয়ন মার্কিন ডলার থেকে বৃদ্ধি পেয়ে ২০০৭ সালে ৫৯৩৭ মিলিয়ন মার্কিন ডলার হয় যার মধ্যে ৯২% শ্রমিকদের প্রেরিত অর্থ।

অন্যদিকে, মূলধন হিসাবে উদ্ভূত ২০০৬-০৭ সালে ৪০৮ মিলিয়ন মার্কিন ডলারে দাঁড়ায় যা ২০০৫-০৬ সালের তুলনায় ১৬৫ মিলিয়ন মার্কিন ডলার বেশি। ২০০৬-০৭ সালের আর্থিক হিসাব উদ্ভূত ৫৬৬ মিলিয়ন মার্কিন ডলারে দাঁড়ায় যা ২০০৫-২০০৬ সালের তুলনায় ৫৮০ মিলিয়ন মার্কিন ডলার বেশি। আর্থিক হিসাবের মধ্যে পোর্টফলিও বিনিয়োগ ৫৭ মিলিয়ন মার্কিন ডলার থেকে বৃদ্ধি পেয়ে ৭৮ মিলিয়ন মার্কিন ডলারে দাঁড়ায়। অন্যদিকে প্রত্যক্ষ বৈদেশিক বিনিয়োগ ১৮৪ মিলিয়ন মার্কিন ডলার কমে ৪৯৫ মিলিয়ন মার্কিন ডলারে দাঁড়ায়। অন্যান্য প্রাতিষ্ঠানিক বিনিয়োগের ঘাটতি ৭১৪ মিলিয়ন মার্কিন ডলার থেকে কমে ৭ মিলিয়ন মার্কিন ডলার এবং চলতি হিসাবের উদ্ভূত ৪৬৮ মিলিয়ন মার্কিন ডলার হয়। পোর্টফলিও বিনিয়োগের উন্নয়নের সম্মিলিত প্রভাবে সার্বিক স্থিতি ২০০৫-০৬ সালের ১২১ মিলিয়ন মার্কিন ডলার থেকে বৃদ্ধি পেয়ে ২০০৭ সালে ১০২৭ মিলিয়ন মার্কিন ডলারে দাঁড়ায়।

### রপ্তানী :

২০০৬-০৭ অর্থ বছরে রপ্তানী আয় ১২১৭৮ মিলিয়ন মার্কিন ডলার (মোট দেশজ উৎপাদনের ১৮.০০% হয়) যা ২০০৫-০৬ অর্থ বছরে ছিল ১০৫২৬ মিলিয়ন মার্কিন ডলার (মোট দেশজ উৎপাদনের ১৭.০০%)। এ খাতে ২০০৬-০৭ সালে প্রবৃদ্ধি ১৫.৭০% যা ২০০৬ সালে ছিল ২১.০০%। উন্নত ও উন্নয়নশীল বিশ্বে অতিরিক্ত চাহিদা বিরাজ করায় রপ্তানী আয় বৃদ্ধি পায়। মার্কিন যুক্তরাষ্ট্র এবং ইউইউ দেশসমূহে রপ্তানী ২০০৬-০৭ সালে ২০০৫-০৬ সালের ৮১.০০% এর তুলনায় কিছুটা কমে ৮০.৫০% এ দাঁড়ায়। রপ্তানী আয়ে গার্মেন্টস খাতের অবদান সর্বাধিক (৩৮.২০%)। এরপর বুনন খাতে (৩৭.১০%), ফ্রজেন ফুডস (৪.২০%), পাটজাতপণ্য (২.৬০%), চামড়া (২.২০%), গৃহবস্ত্র (২.১০%), রাসায়নিক দ্রব্য (১.৮০%) এবং কাঁচাপাট (১.২০%)।

### আমদানী :

২০০৬-০৭ সালে আমদানী ব্যয় ছিল ১৭৬০০ মিলিয়ন মার্কিন ডলার (মোট দেশজ উৎপাদনের ২৬.০০%)। এ খাতে ২০০৬-০৭ সালে প্রবৃদ্ধি ১৯.৪০% যা ২০০৫-০৬ সালে ছিল ১২.২০%। মূলধনী দ্রব্য, অন্যান্য ভোগ্যপণ্য, মধ্যবর্তী এবং ইপিজেড সমূহে আমদানী বৃদ্ধি ছিল অন্যতম প্রধান। ভোগ্য ও মধ্যবর্তী পণ্যের আমদানী ২০০৬-০৭ সালে ৪৮.২০% হয় যা ২০০৫-০৬ সালে ছিল ৪৭.৭০%। আমদানীকৃত চূড়ান্ত ভোগ্যপণ্যের মধ্যে পেট্রোল ও পেট্রোলজাত দ্রব্য ছিল (১২.৬০%), বস্ত্র শিল্পে (১৩.০০%) মূলধনী যন্ত্রপাতি (১০.৯০%), লৌহ, স্টীল এবং অন্যান্য পদার্থ (৪.৮০%), খাদ্যদ্রব্য (৭.৮০%) কাঁচাতুলা (৫.১০%), রাসায়নিক দ্রব্য (৩.৯০%), সূতা (৪.৪০%), খাদ্যশস্য

balance was countered by an expansion in the current transfers, which increased to US\$ 5937 million from US\$ 4878 million, 92% of which was in workers' remittances.

On the other hand, the capital account recorded a surplus of US\$408 million for 2006-07, representing an improvement of US\$ 165 million, relative to 2005-06. The financial account registered a surplus of US\$566 million, an improvement of US\$580 million in comparison to 2005-06. Within the financial account, portfolio investment increased by US\$57 million to US\$78 million while the net foreign direct investment inflows declined by US\$184 million to US\$495 million. These development combined with the decrease in the deficit of net other official investment, from US\$714 million to US\$7 million and current account surplus of US\$468 million caused significant increase in overall balance to US\$1027 million from US\$121 million in 2005-06.

### Exports :

Total export earnings during 2006-07 amounted to US\$12178 million (18.00% of GDP) compared to US\$ 10526 million (17.00% of GDP) in 2005-06, indicating an increase of 15.70% compared to 21.60% increase in 2005-06. Exports increase expanded largely due to higher demand in both developed and developing countries. Share in exports to the USA and EU countries marginally declined to 80.50% in 2006-07 from 81.00% in 2005-06. Garments held the major share (38.20%), followed by knitwear (37.10%), frozen foods (4.20%), jute goods (2.60%), leather (2.20%), home textile (2.10%), chemical products (1.80%), and raw jute (1.20%).

### Imports :

Import payments during 2006-07 amounted to US\$17600 million (26.00% of GDP) compared to US\$ 14746 million (23.80% of GDP) in 2005-06 showing an increase of 19.40% in 2006-07 compared to 12.20% increase in 2005-06. The significant increase in the overall volume of imports stemmed from imports of capital goods and others, consumer and intermediate goods and imports by EPZs. The share of consumer and intermediate goods in total imports, declined to 47.20% in 2006-07 from 47.70% in 2005-06. The composition of imports by end-use was: petroleum and petroleum products (12.60%), textile and article thereof (13.00%), capital machinery (10.90%), iron, steel & other base metals (4.80%), other food items (7.80%), raw



## Report of the Board of Directors

(৩.০০%) এবং সার (২.০০%)। ২০০৫-২০০৬ সালে এ গুলির অংশ ছিল পেট্রল ও পেট্রলজাত দ্রব্য ১৩.৬০%, বস্ত্র শিল্প ১১.৭০% মূলধনী যন্ত্রপাতি ১০.৪০%, লৌহ, স্টীল এবং অন্যান্য পদার্থ ৬.৬০%, খাদ্যদ্রব্য ৬.৫০% কাঁচাতুলা ৫.০০%, রাসায়নিক দ্রব্য ৩.৯০%, সূতা ৩.৪০%, খাদ্যশস্য ২.৮০% এবং সার ২.৩০%।

### রেমিট্যান্স :

অন্যান্য আর্থিক সম্পদের মধ্যে দেশের বাইরে কর্মরত বাংলাদেশীদের মাধ্যমে প্রেরিত অর্থের পরিমাণ ২০০৬-০৭ সালে ছিল ৫,৯৭৯ মিলিয়ন মার্কিন ডলার (মোট দেশজ উৎপাদনের ৮.৮০%) যা ২০০৫-০৬ সালে ছিল ৪৮০২ মিলিয়ন মার্কিন ডলার (মোট দেশজ উৎপাদনের ৭.৭০%)। এ খাতে ২০০৬-০৭ সালে প্রবৃদ্ধি হয়েছে ২৪.৫০ % যা ২০০৫-০৬ সালে ছিল ২৪.৮০%।

### বৈদেশিক সাহায্য :

২০০৬-০৭ অর্থ বছরে মোট বৈদেশিক সাহায্যের পরিমাণ ছিল ১৬২৪ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা ২০০৫-০৬ সালে ছিল ১৭০৩ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। এ খাতে ২০০৬-০৭ সালে প্রবৃদ্ধি হ্রাস পায় ৪.৬০% হয় বিগত বছরে ৯.৪০% হ্রাস পেয়েছিল। সাহায্যের মধ্যে ৩১২ মিলিয়ন মার্কিন ডলার হলো মঞ্জুরী এবং ১৩১২ মিলিয়ন মার্কিন ডলার হলো ঋণ। মঞ্জুরী খাতে ১৫.৪০% হ্রাস পায় যা বিগত বছরে হ্রাস পেয়েছিল ১৪.২০% এবং ঋণ খাতে হ্রাস পায় ১.৭০% যা বিগত বছরে হ্রাস ছিল ৭.৯০%। সার্বিক বৈদেশিক সাহায্য ২০০৬-০৭ সালে হ্রাস পায় ১১.৩০% যা বিগত বছরে হ্রাস পেয়েছিল ১৬.৬০%। বৈদেশিক ঋণ পরিশোধের মাত্রা ২০০৬-০৭ সালে ১১.০০% যা ২০০৫-০৬ সালে ১৪.৩০% ছিল।

### বৈদেশিক মুদ্রার রিজার্ভ :

জুন ২০০৭ শেষে বাংলাদেশ ব্যাংকের বৈদেশিক মুদ্রার রিজার্ভ ৪৫.৭০% বা ১৫৯৩ মিলিয়ন মার্কিন ডলার বৃদ্ধি পেয়ে ৫০৭৭ মিলিয়ন মার্কিন ডলারে (৩.৬ মাসের আমদানী ব্যয়ের সমান) দাঁড়ায় যা জুন ২০০৬ শেষে ছিল ৩৪৮৪ মিলিয়ন মার্কিন ডলার (২.৮ মাসের আমদানী ব্যয়ের সমান)।

### মূল্য পরিস্থিতি :

২০০৬-০৭ অর্থ বছরে ভোক্তা মূল্য সূচক (সিপি আই) ২০০৫-২০০৬ সনের মত ৭.২০% আছে। খাদ্য দ্রব্যে মুদ্রাস্ফীতি ৬৭% হয়েছে যা বিগত ২০০৫-০৬ অর্থ বছরে ছিল ৬৪.০০%। ২০০৬-২০০৭ সনে মুদ্রাস্ফীতির প্রধান প্রধান কারণ গুলি হলো অপরিশোধিত তেলের মূল্য বৃদ্ধি, আন্তর্জাতিক বাজারে মূল্য বৃদ্ধি, সরকারী ব্যয় নীতি, প্রশাসনিক মূল্য সমন্বয়, মৌসুমী ফসলের উৎপাদন বৃদ্ধি এবং পাইকারী ও খুচরা বাজারে কম প্রতিযোগিতামূলক মূল্যনীতি। ২০০৬-২০০৭ অর্থ বছরে বার্ষিক পয়েন্ট টু পয়েন্ট মুদ্রাস্ফীতি হার ছিল ৯.২০% যা বিগত বছরের ৭.৫৪% থেকে ১.৬৬% বেশী।

cotton(5.10%), chemicals (3.90%), yarn (4.40%), food grains (3.00%), and fertilizer (2.00%). In 2005-06, their shares were: petroleum and petroleum products (13.60%), textile and article thereof (11.70%), capital machinery (10.40%), iron, steel & other base metals (6.60%), other food items (6.50%), raw cotton(5.00%), chemicals (3.90%), yarn (3.40%), food grains (2.80%), and fertilizer (2.30%).

### Wage Earners' Remittances :

Among the financial assets, remittances of the Bangladeshi nationals working abroad amounted to US\$ 5979 million (8.80% of GDP) in 2006-07 as against US\$ 4,802 million (7.70% of GDP) in the preceding year, indicating an increase of 24.50% in 2006-07 and 24.80% in 2005-06.

### Foreign Assistance :

In 2006-07, total foreign assistance amounted to US \$1,624 million compared to US \$1703 million in 2005-06, indicating a decrease of 4.60% compared with 9.40% decline in the previous year. The assistance included US \$312 million as grants and US \$1312 million as loans. This indicates a decrease of grants by 15.40% and loans by 1.70% compared with the decrease of grants by 14.20% and loans by 7.90 % in the previous year. Total net external assistance decreased by 11.30% in 2006-07 compared with 16.60% decrease in 2005-06 after the repayment of foreign loan, which increased by 11.00% in 2006-07 and 14.30% in 2005-06.

### Foreign Exchange Reserve :

At the end of June, 2007, Bangladesh Bank's foreign exchange reserves increased by 45.70% or US\$ 1593 million to US\$ 5077 million (equivalent to 3.6 months of imports) from US\$ 3,484 million (equivalent to 2.8 months of imports) at the end of June, 2006.

### Price Situation :

Consumer Price Index (CPI) increased by 7.20% in 2006-07 (May, 2007) compared to 7.20% in 2005-06. Food items accounted for 67.00% of inflation in 2006-07 compared to 64.00% in 2005-06. Inflation in 2006-07 was influenced by a number of factors, including effect of price increases in crude oil, shocks to international commodity prices, Government expenditure policy in Q1, administered price adjustments, a sizeable increase in seasonal food products and a somewhat less competitive pricing policy among wholesale and retail chains. The annual point-to-point inflation rate was 9.20%, 1.66 percentage points above the 7.54% in 2005-06.



## Report of the Board of Directors

### সরকারী অর্থ ব্যবস্থা :

বাজেট ঘাটতি এ বছর গত বছরের মত মোট দেশজ উৎপাদনের ৩.৭০% থাকে। সরকারের কৃতকার্যতা অনুন্নয়ন খাতে ব্যয় (০.৬% পয়েন্ট) এবং কম রাজস্ব আদায় (০.৮% পয়েন্ট) এ দুটিতে পরিলক্ষিত হয়। মোট সরকারি ব্যয় ২০০৫-২০০৬ সালের ব্যয় থেকে ০.৮% পয়েন্ট কমে জিডিপি ১৪.৩০ হয়, যার প্রধান কারণ উন্নয়ন খাতে ব্যয় কমে মোট দেশজ উৎপাদনের ৪.৬০% হয় যা ২০০৫-২০০৬ সালে ছিল ৫.২০%। মোট রাজস্ব আয় ২০০৬-০৭ সালে মোট দেশজ উৎপাদনের ১০.৬০% যা ২০০৫-২০০৬ সালে ছিল ১০.৮০%। ২০০৬-০৭ সালের বাজেট ঘাটতি ৩.৭০% পূরণ করা হয় বহিঃ সম্পদ (জিডিপি ১.৬০%) অভ্যন্তরীণ ব্যাংকিং খাত (জিডিপি ১.৪০) এবং সরকারী হিসাব পরিচালনা (জিডিপি ০.৭০) থেকে।

### বাজেট ২০০৭-২০০৮ :

২০০৭-২০০৮ সালের বাজেটে রাজস্ব আয় ৮৩০৪ মিলিয়ন মার্কিন ডলার এবং রাজস্ব ব্যয় ৭৬৬৭ মিলিয়ন মার্কিন ডলার প্রক্ষেপণ করা হয়েছে। ২০০৬-০৭ সালে সংশোধিত বাজেটে রাজস্ব আয় ছিল ৭১৭৬ মিলিয়ন মার্কিন ডলার এবং রাজস্ব ব্যয় ছিল ৬৪৫৫ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। ২০০৭-০৮ সালের বাজেটে মোট রাজস্ব উদ্বৃত্ত ৬৩৭ মিলিয়ন মার্কিন ডলার প্রক্ষেপিত হয়েছে। ২০০৭-০৮ সালে উন্নয়ন বাজেট রাখা হয়েছে ৩৮৪১ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা ২০০৬-০৭ এর সংশোধিত বাজেট ৩,১৩৩ মিলিয়ন মার্কিন ডলার থেকে ২২.৬০% বেশী।

২০০৭-০৮ সালে ঘাটতি বাজেট হলো ৩২১৬ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা জিডিপি ৩.৭০%। ২০০৭-০৮ সালের প্রধান প্রধান রাজস্ব খাত হলো : ভ্যাট ২৩০৩ মিলিয়ন মার্কিন ডলার আমদানী শুল্ক ১৩৫৬ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, আয়কর ১৫৭১ মিলিয়ন মার্কিন ডলার এবং সাপ্লিমেন্টারী শুল্ক ১০৩৯ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা বিগত বছরের তুলনায় যথাক্রমে ১৫.৯০%, ১২.৮০%, ২১.৩০% এবং ১৭.৪০% বেশী। রাজস্ব ব্যয়ের প্রধান প্রধান খাতগুলি হলো : সুদ ১৩২৮ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, শিক্ষা ও প্রযুক্তি ১১৬৩ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, সামরিক সেবা ৭৬৬ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, সরকারী সেবা ৭৪৭ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, জন নিরাপত্তা ৫৯৬ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, কৃষি ৫২২ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, সামাজিক নিরাপত্তা ও কল্যাণ ৩৫১ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, পরিবহন ও যোগাযোগ ৩৪৪ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা বিগত বছরের তুলনায় যথাক্রমে ১৭.৭০%, ৭.৯০%, (-) .১০%, ৬৫.৩০%, ৪.৪০%, ২৯.৭০% ২৭.০০% এবং ২১.৯০% পরিবর্তন হয়েছে।

উন্নয়ন বাজেটের মধ্যে প্রধান প্রধান খাতগুলি হলো স্থানীয় সরকার ও পল্লী উন্নয়ন ৮৯৩ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, জ্বালানী ও শক্তি ৬৬০ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, পরিবহন ও যোগাযোগ ৫৯৫ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, শিক্ষা ও প্রযুক্তি ৫৩৭ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, স্বাস্থ্য ৩৭৮ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, কৃষি ৩২২ মিলিয়ন মার্কিন ডলার এবং সামাজিক নিরাপত্তা ও কল্যাণ ১১৯ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা বিগত বছরের তুলনায় যথাক্রমে ৪.৩০%, ৫১.৪০%, ১৪.৬০%, ২৮.৮০%, ১৪.৫০%, ২৯.৩০% এবং ৬৪.১০% পরিবর্তন লাভ করেছে।

### Public Finance :

Budget deficit in 2006-07 remained at the same level of 3.70% of GDP in 2005-06. The Government's performance reflected both lower development expenditure (0.6 percentage point) and lower revenue collection (0.8 percentage point). Total public expenditure declined to 14.30% of GDP in 2006-07, almost 0.40 percentage point lower than in 2005-06, primarily reflecting the deduction of development expenditure to 4.60% of GDP from 5.20% in 2005-06. Total revenue declined to 10.60% of GDP in 2006-07 from 10.80% in 2005-06. The budget deficit of 3.70% in 2006-07 was met from external sources (1.60% of GDP), from domestic banking sources (1.40% of GDP), and public account transaction (0.70% of GDP).

### Budget 2007-08 :

The budget for 2007-08 envisages revenue receipts of US\$ 8,304 million and revenue expenditures of US\$ 7667 million. In the revised budget for 2006-07, revenue receipts amounted to US\$ 7176 million as against the revenue expenditures of US\$ 6,455 million. The gross revenue surplus projected in the 2007-08 budget is US\$ 637 million. The projected ADP for 2007-08 is US\$ 3,841 million, a 22.60% increase over the revised development budget of US\$ 3,133 million in 2006-07.

The overall deficit in the 2007-08 budget is US\$ 3,216 million, which is 3.70% of GDP. The major sources of revenue in 2007-08 are: VAT US\$ 2,303 million, import duty US\$ 1,356 million, taxes on income and profit US\$ 1571 million and supplementary duty US\$ 1,039 million, showing increases of 15.90%, 12.80%, 21.30% and 17.40%, respectively, over the preceding fiscal year. The main heads of current expenditure are: interest US\$ 1328 million, education and technology US\$ 1,163 million, defence services US\$ 766 million, public services US\$ 747 million, public order and safety US\$ 596 million, agriculture US\$ 522 million, social security and welfare US\$ 351 million and transport and communication US\$ 344 million, showing changes of 17.70%, 7.90%, (-) 0.10%, 65.30%, 4.40%, 29.70% 27.00% and 21.90% respectively over the past fiscal year.

In the development budget, the major allocations are for local government and rural development US\$ 893 million, fuel and energy US\$ 660 million, transport and communication US\$ 595 million, education and technology US\$ 537 million, health US\$ 378 million, agriculture US\$ 322 million and social security and welfare US\$ 119 million, showing changes of 4.30%, 51.40%, 14.60%, 28.80%, 14.50%, 29.30%, and 64.10% respectively.



## Report of the Board of Directors

### ব্যাংকিং খাতে উন্নয়ন :

দেশের অর্থনৈতিক উন্নয়নে ব্যাংকিং খাত মূল চালিকা শক্তি। বিনিয়োগ বৃদ্ধি, কর্মসংস্থানের সুযোগ সৃষ্টি তথা জাতীয় প্রবৃদ্ধির উচ্চ হার অর্জনে ব্যাংকিং খাতের ভূমিকা খুবই গুরুত্বপূর্ণ। ৪টি সদ্য পরিণত লিঃ কোঃ রাষ্ট্রায়ত্ত্ব ব্যাংক, ৫টি বিশেষায়িত ব্যাংক, ৩০টি বেসরকারী ব্যাংক ও ৯টি বিদেশী ব্যাংকসহ মোট ৪৮টি ব্যাংক দেশে কাজ করছে। প্রায় ১,৮৪৮ বিলিয়ন টাকা আমানত, ১,৬৫১.১৯ বিলিয়ন টাকা বিনিয়োগ ৪০ মিলিয়ন আমানতকারী এবং ৯.৫ মিলিয়ন ঋণ / বিনিয়োগ গ্রহীতার সমন্বয়ে পরিচালিত হচ্ছে দেশের ব্যাংকিং সেক্টর। উন্নয়ন কর্মকাণ্ডে ব্যাংকিং খাতের অধিকতর এবং কার্যকর ভূমিকা পালনের নিশ্চয়তা পালনের লক্ষ্যে ব্যাপক সংস্কার কর্মসূচী গ্রহণ ও বাস্তবায়ন করা হয়েছে।

দেশের আর্থিক সেক্টরে গুরুত্বপূর্ণ উন্নতি সাধিত হয়েছে। বিশেষ করে ব্যাংকিং খাতে রাষ্ট্রায়ত্ত্ব ব্যাংকগুলির ভূমিকা হ্রাস, প্রতিযোগিতা বৃদ্ধি, সরকারি নিয়ন্ত্রণ কমানো, নিয়ন্ত্রণ বিধি এবং পর্যবেক্ষণ ব্যবস্থা জোরদারকরণ, সঞ্চিতির মানোন্নয়ন ইত্যাদি পরিবর্তন সূচিত হয়েছে।

ব্যাংকগুলিতে কর্পোরেট প্রশাসন ব্যবস্থার উন্নয়ন, ঝুঁকি ব্যবস্থাপনায় দিক নির্দেশনা, জাতীয়করণ, ঋণ শ্রেণীকরণে কঠোরতা আরোপ, মূলধন পর্যাণ্ডতা অনুপাতে আন্তর্জাতিক মান বৃদ্ধি প্রভৃতি কার্যকরী পদক্ষেপ গৃহীত হয়েছে। ব্যাংকিং কার্যক্রমে গতিশীলতা আনয়নে ১৯৯১ সালের ব্যাংক কোম্পানী আইনে বিভিন্ন ধরনের সংশোধনী আনা হয়েছে। এগুলি ছাড়া অন্যান্য আর্থিক সেক্টরে যেমন মূলধন বাজার এবং ক্ষুদ্র বিনিয়োগ কর্মসূচিতে গুরুত্বপূর্ণ সংস্কার সাধিত হয়েছে। রাজস্ব খাতে উন্নয়নের লক্ষ্যে করভিত্তি প্রসারিত হয়েছে। কর উৎসসমূহের পদ্ধতিগত একীভূতকরণ নীতি প্রণয়ন, কর প্রশাসনে উন্নয়ন, সরকারি খরচ ব্যবস্থাপনায় প্রভূত উন্নতি সাধিত হয়েছে। কোষাগার ব্যবস্থাপনার উন্নয়ন, সরকারি সিউরিটির বাজারে বৈচিত্র্য আনয়ন, সেকেন্ডারি মার্কেটে সরকারি সিউরিটি লেনদেনের ফলে খরচ হ্রাসকরণে সহায়ক হবে। সংস্কার কর্মসূচিসমূহ মজবুত রাজনৈতিক প্রতিশ্রুতির মাধ্যমে বাস্তবায়ন করতে হবে।

### ইসলামী ব্যাংকিং কার্যক্রম :

জাতি, ধর্ম, বর্ণ নির্বিশেষে সকলের নিকট ইসলামী ব্যাংকিং পদ্ধতি ধীরে ধীরে গ্রহণযোগ্য হয়ে উঠছে। সারা বিশ্বে তিন শ'র উপর ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান ইসলামী ব্যাংকিং কার্যক্রম পরিচালনা করছে। বর্তমানে আমাদের দেশে ৬টি ব্যাংক পূর্ণ মাত্রার ইসলামী ব্যাংকিং করছে। প্রচলিত অন্যান্য ব্যাংকেও আংশিক শরীয়াহ ভিত্তিক ইসলামী ব্যাংকিং পরিচালনার জন্য ইসলামী ব্যাংকিং শাখা / বিভাগ রয়েছে। সম্প্রতি বাংলাদেশ সরকার কর্তৃক ইসলামিক ইনভেস্টমেন্ট বণ্ডের প্রচলন ইসলামী ব্যাংকিং পদ্ধতির একটি মাইল ফলক হিসাবে বিবেচিত।

### বাংলাদেশ অর্থনীতি : নিকট ভবিষ্যৎ :

বিশ্ব অর্থনীতিতে এবং দক্ষিণ এশীয় অঞ্চলে প্রবৃদ্ধি স্থির এবং স্বল্প মুদ্রাস্ফীতি থাকলেও অব্যাহতভাবে বাস্তবসম্মত নীতিমালা অনুসরণ এবং চলমান কাঠামোগত সংস্কারের অগ্রগতির

### Banking Sector Development :

Banking sector is a key factor for the development of the national economy. It plays a very important role in attaining a high GNP growth rate by creating job opportunity, inviting & encouraging investment. Recently Converted 4 government Bank into ltd compnay, 5 specialized Banks, 30 private Banks and with 9 foreign Banks total of 48 Banks are operating in the country. In total banking sector there were deposit Tk. 1,848 billion and loans & advances Tk. 1,651.19 billion, 40 million depositors & 9.5 million investment clients. Various reforming steps have been taken to ensure transparency, dynamicity & stronger role of banks in the national development.

Significant progress has been made in the financial sector especially in the banking sector by de-emphasizing the role of the NCBs, strengthening competitive pressures, loosening government control, tightening prudential regulations and regulatory oversight, and upgrading provisioning standards.

Key measures have been taken including increase in the capital adequacy ratio to international norms, tightening of loan classification, issuance of risk guidelines, and improvements in corporate non governance of banks. The Banking Companies Act. 1991 is being amended for strengthening dynamism in the activities of the banking companies. Apart from this, other segments of the financial sector, such as capital markets and microfinance need to be seen as essential element in the overall reform agenda. Reforms aiming at improved fiscal sustainability be expanding the tax base, systematic consolidation of tax instruments, improving tax administration and strengthening public expenditure management have also achieved good success. Improvement of treasury risk management, diversification of government securities market and development of a secondary market for government bonds will be necessary to reduce the high costs of domestic borrowing for deficit financing. These and other sectoral reform agenda need to be implemented on a sustained basis with strong political commitment.

### Islami Banking Practices :

Islami Banking System is becoming more and more attractive day by day to peoples irrespective of nations, religious, colors and species. More than 300 Banks & financial institutions are serving Islami banking throughout the world. At present in our country 6 full fledged Islamic Banks are working successfully. And other traditional banks have Islami Banking Wings conducting Shariah based banking activities. Recent Development of Bangladesh Government Islamic Investment Bond (BGIB) is the milestone for shariah based banking practices.

### Economy of Bangladesh : Prospect in near future :

In view of medium term outlook of sustainable economic growth and low inflation for world and South Asia Economies and assuming continuation of



## Report of the Board of Directors

আলোকে বাংলাদেশে স্বল্প ও মধ্য মেয়াদে অর্থনৈতিক সম্ভাবনা অনুকূলে থাকবে বলে মনে হয়। বিপিআরএসপি এর মধ্যমেয়াদি সামষ্টিক অর্থনৈতিক কাঠামোগত (Medium Term Macro Economic Framework, MTMF) উন্নত সামষ্টিক অর্থনৈতিক স্থিতিশীলতা ও অন্তর্নিহিত অভিঘাত সহনশীলতা, সামগ্রিক কৃষিখাতে তেজিভাব, উৎপাদন খাতে দৃঢ় প্রবৃদ্ধি, প্রতিযোগিতাপূর্ণ ব্যবসায়িক পরিবেশ এবং উন্নত বিনিয়োগ পরিবেশ এবং রাষ্ট্রীয় মালিকানাধীন প্রতিষ্ঠান এবং ব্যাংকসমূহের সংস্কার কর্মসূচি বাস্তবায়নের ফলে জিডিপিতে প্রকৃত প্রবৃদ্ধি ২০০৮ অর্থবছরে ৭.০০% প্রক্ষেপিত হয়েছে এবং এ হার ২০১০ অর্থবছর পর্যন্ত ৭.০০% বা এর উপরে বজায় থাকবে বলে প্রত্যাশা করা হয়েছে।

অভ্যন্তরীণ সম্পদ ব্যবহার করে এমটিএমএফ এ উল্লেখিত দারিদ্র বিমুখী প্রবৃদ্ধির হার বজায় রাখার জন্য ২০০৮ অর্থ বছরে দেশীয় বিনিয়োগের প্রবৃদ্ধি ধীরে ধীরে বৃদ্ধি পেয়ে জিডিপি ২৬.২০% হবে বলে প্রক্ষেপিত হয়েছে এবং ২০০৯ অর্থ বছরে ২৭.৪০% এবং ২০১০ অর্থবছরে ২৮.১০% প্রক্ষেপণ করা হয়েছে। মুদ্রাস্ফীতির হার ২০০৮ অর্থবছরের ৬.৫০% থেকে ২০১০ অর্থবছরে কমে ৫.০০% হবে বলে প্রক্ষেপিত হয়েছে।

নিম্নলিখিত বিষয়সমূহ থেকে উৎসরিত প্রতিবন্ধকতার জন্য এমটিএমএফএ প্রক্ষেপণসমূহ স্বল্প ও দীর্ঘমেয়াদে ঝুঁকি ও অনিশ্চয়প্রবণ হতে পারে।

- ১। বর্ধনশীল মুদ্রাস্ফীতির চাপ।
- ২। বিশ্বব্যাপী তেলের মূল্যবৃদ্ধি।
- ৩। জ্বালানি পণ্যের নিম্নমূল্য নির্ধারণ।
- ৪। অবকাঠামোগত প্রতিবন্ধকতাসমূহ।
- ৫। চীনের উপরে আরোপিত অবরোধ নিঃশেষের প্রেক্ষিতে ২০০৮ হতে সম্মুখে তৈরি পোশাক শিল্প এবং এর উপখাত সমূহে বিরূপ প্রভাবের সম্ভাবনা।
- ৬। বেসরকারি খাতে বিনিয়োগ কর্মকাণ্ড শক্তিশালীকরণে বাণিজ্যিক আস্থা পুনঃস্থাপন।
- ৭। রাজনৈতিক পরিস্থিতির উন্নয়ন এবং ২০০৮ সালের শেষে অনুষ্ঠিতব্য জাতীয় নির্বাচনের ফলাফল।

এসব ঝুঁকি ছাড়াও স্বল্প ও মধ্যমেয়াদে অতীব সম্ভাবনাময় অর্থনীতি ০৮ বছরের প্রথমভাগে বন্যা এবং সিডরের মত ঘূর্ণিঝড়ে বারবার ক্ষতিগ্রস্ত হতে পারে।

### আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড :

ইহলৌকিক ও পারলৌকিক জীবনের সর্বাঙ্গীন সফলতাই ইসলামী জীবন ব্যবস্থার মূল লক্ষ্য। মানব জীবনের প্রতিটি ক্ষেত্রে আল কুরআন এবং রাসুলে পাক (সাঃ) এর জীবনাদর্শ অবশ্যই অনুকরণীয় এবং অনুসরণীয়। এ লক্ষ্যকে সামনে রেখে কুরআন ও সুন্নাহর ভিত্তিতে বাংলাদেশে ইসলামী ব্যাংকিং ব্যবস্থা প্রতিষ্ঠার দৃঢ় প্রত্যয় নিয়ে ১৯৯৫ সালের ১৮ই জুন আল-আরাফাহ ইসলামী

prudent policies and progress in Advancing Structural Reform the new and medium term economic prospect of Bangladesh appear favorable. In the updated Medium Term Macro Economic Framework (MTMF) of BPRSP real GDP has been projected to increase to 7.00 percent in FY2008 sustaining at or above 7.00 percent through FY2010 aided by improved macro economic stability and intrinsic resilience, buoyancy in the overall agricultural sector growth, steady growth in the manufacturing sector, competitive business environment and sustained improvement in the investment climate and ongoing implementation of economic reform- programs including SOE and NCB reforms.

To support the pro-poor growth targets envisaged in the MTMF, the gross domestic investment is projected to increase gradually from 26.20 percent of GDP in FY2008 to 27.40 percent in FY2009 and 28.10 percent in FY2010 through mobilization of internal resources. Inflation is projected to decline from 6.50 percent in FY2008 to 5.00% in FY2010.

The outlook envisaged in the MTMF faces several near and medium term downside risks and uncertainties originating from:

- i. the rising inflationary pressures
- ii the sustained high global oil prices
- iii. under pricing of energy products
- iv. infrastructure constraints
- v. Probable adverse effects in RMG sub sectors from 2008 onward due to expiry of restriction imposed on China.
- vi. Restoring business confidence for strengthening private sector investment activities and
- vii. Political development and outcome of the next general election scheduled to be held in late 2008.

Apart from these risks economic prospects in the near and medium term particularly for FY2008 are likely to be affected by the repeated floods and cyclone Sidr in the 1st half of the financial year.

### Al-Arafah Islami Bank Limited :

With the objective of achieving success in life here & hereafter following the way directed by the Holy Quran and the path shown by Rasul (SM) Al Arafah Islami Bank Ltd was established (registered) as a public limited company on 18 June 1995. The inaugural ceremony took place on 27 September



## Report of the Board of Directors

ব্যাংক লিঃ একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী রূপে নিবন্ধিত হয়। পরবর্তীতে একই বছর ২৭শে সেপ্টেম্বর এই ব্যাংকের আনুষ্ঠানিক উদ্বোধন করা হয়। ব্যাংকের অনুমোদিত মূলধন ২৫০০.০০ মিলিয়ন টাকা এবং ২০০৭ সাল পর্যন্ত পরিশোধিত মূলধন ১১৫৩.১৮ মিলিয়ন টাকায় উন্নীত হয়। দেশের কতিপয় স্বনামধন্য ধর্মপ্রাণ ব্যবসায়ী এবং ইসলামী ব্যক্তিত্ব এই ব্যাংকের উদ্যোক্তা পরিশোধিত মূলধনের পুরোটাই স্থানীয় মালিকানায় অর্থাৎ ১০০% মালিকানা দেশীয় শেয়ারহোল্ডারগণের।

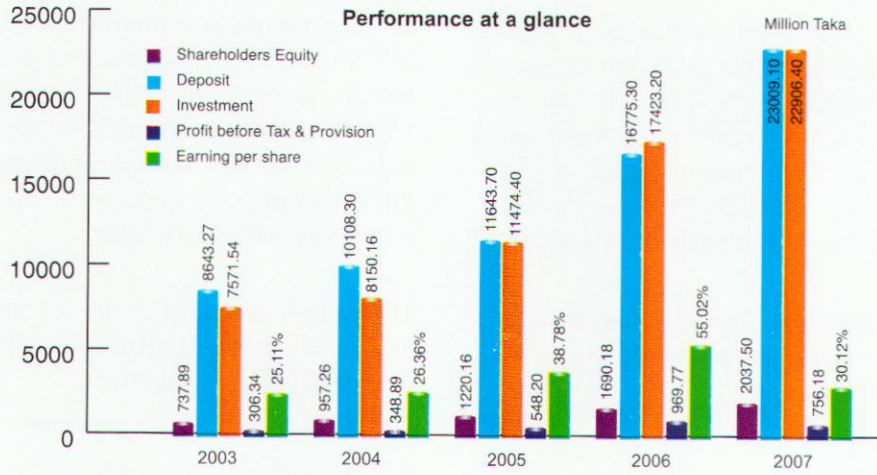
৩১ ডিসেম্বর ২০০৭ তারিখে ব্যাংকের মোট ইকুইটিটির পরিমাণ ছিল ২০৩৭.৫০ মিলিয়ন টাকা। একই তারিখে ব্যাংকে মোট জনশক্তি ছিল ১০৩৩ জন এবং শেয়ারহোল্ডারের সংখ্যা ছিল মোট ১২০১৩ জন।

বছরের পর বছর এ ব্যাংক নিরন্তর মুনাফা অর্জন করে চলেছে এবং

1995. The authorised capital of the Bank is Tk.2500.00 million and the paid up capital is Tk. 1153.18 million as on 31.12.2007. Renowned Islamic Scholars and pious businessmen of the country are the sponsors of the Bank. 100% of paid up capital is being owned by local shareholders.

The equity of the bank stood at Tk. 2037.50 million as on 31 December 2007, the manpower was 1033 and the number of shareholders was 12013.

It has achieved a continuous profit and declared a good



শেয়ার হোল্ডারদেরকে সন্তোষজনক লভ্যাংশ প্রদান করে আসছে। ব্যাংকের এ সাফল্যের পেছনে মুখ্য ভূমিকা পালন করেছে আধুনিক প্রযুক্তি এবং নতুন সেবাপণ্যের মাধ্যমে সর্বোত্তম গ্রাহক সেবা। গ্রাহকদের চাহিদা পূরণের জন্য ব্যাংকের আছে বহুমুখী গ্রাহকবান্ধব সেবাপণ্য।

ব্যাংক তার গতিশীল কর্মকাণ্ডের মাধ্যমে দেশের অর্থনীতিতে গুরুত্বপূর্ণ অবদান রাখতে দৃঢ় প্রতিজ্ঞ। এ পর্যন্ত সারাদেশে ৪৬ টি শাখার মধ্যে ১৭টি এডি শাখা স্থাপনের মাধ্যমে ব্যাংক দেশের আপামর জনসাধারণের আর্থসামাজিক উন্নতির ক্ষেত্রে ইতিবাচক ভূমিকা রাখতে সক্ষম হয়েছে।

ব্যাংককে বিশ্বমানের একটি আধুনিক ইসলামী ব্যাংকিং প্রতিষ্ঠানে পরিণত করতে আমরা সংকল্পবদ্ধ। আমরা আশাবাদী এ ব্যাংকটি হবে কর্মে তৎপর, চিন্তা-চেতনায় প্রগতিশীল, লেনদেনে সততাশ্রয়ী, বিচার-বিবেচনায় সঠিক, মননে ভবিষ্যৎমুখী, দৃষ্টিভঙ্গিতে নিরপেক্ষ, আচরণে বিনম্র এবং গ্রাহকসেবায় নিবেদিত। আমাদের লক্ষ্যসমূহ ব্যাংকের ব্যবস্থাপনায় গতিসম্পন্ন, উন্নত প্রযুক্তি, অধিক মুনাফা অর্জন, আর্থিক ভিত্তি মজবুতকরণ এবং ব্যাংকের সুনাম বৃদ্ধিকল্পে প্রণীত। আমরা পূর্ণাঙ্গ তথ্য প্রকাশ, শরীয়াহ পরিপালন ও তদারককারী কর্তৃপক্ষের প্রণীত বিধিবিধান প্রতিপালনের ব্যাপারে প্রতিশ্রুতিবদ্ধ। এই ব্যাংক এমন একটি কর্মতৎপর ব্যাংক যা নবসৃষ্টির উন্মেষ ঘটায়। ক্রমাগত উন্নতিসাধন উৎসাহিত করে, দ্রুততার সাথে কার্যসম্পাদনকে মূল্যায়ন করে এবং তার কর্মী বাহিনীকে দক্ষ জনবলে রূপদান করে; যার ফলশ্রুতিতে তারা কঠোর চ্যালেঞ্জ গ্রহণ করে এবং তাকে সুযোগে পরিণত করে।

dividend over the years. High quality customer service through the integration of modern technology and new products is the tool of the bank to achieve success. The bank has a diverse array of carefully tailored products and services to satisfy customer needs.

The Bank is committed to contribute significantly to the national economy. It has made a positive contribution towards the socio economic development of the country with 46 branches of which 17 is AD throughout the country.

We are pledge-bound to convert the Bank into a Islami Bank on global standard which will be dynamic in actions, progressive in ideas, honest in dealings, correct in judgment, futuristic in attitude, fair in approach, polite in behavior and devoted to high quality service to customers. Our aims are for boosting modern management, advanced technology, good profitability and steady growth transparency. We are also firmly committed to disclosure and compliance to shariah and regulatory authorities. Today the bank is an agile organization which promotes innovation, encourages improvement, values sense of urgency and develops people who accept challenges and turns them into opportunities.



## Report of the Board of Directors

### আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিঃ-এর অনন্য বৈশিষ্ট্য :

- ব্যাংকের সকল কার্যক্রম থেকে সুদের লেনদেন নিষিদ্ধ করে কুরআন ও সুন্নাহর আলোকে মুনাফাভিত্তিক ব্যবসা পরিচালনা করা।
- ইসলামী শরীয়াহ অনুমোদিত বিভিন্ন পদ্ধতি বা (Modes) এর মাধ্যমে ব্যাংকের বিনিয়োগ কার্যক্রম পরিচালিত করা।
- কল্যাণমুখী ব্যাংকিং ব্যবস্থা প্রবর্তনের মাধ্যমে স্বল্প আয়ের জনগণের জীবন মান উন্নয়ন ও বেকার যুবকদের কর্ম সংস্থান সৃষ্টি করতে ব্যাংক প্রতিশ্রুতিবদ্ধ।
- সমাজ তথা সামগ্রিকভাবে দেশের প্রয়োজনে ব্যাংক বিভিন্ন হালাল ব্যবসায় অর্থায়ন করে, কর্মসংস্থান সৃষ্টিতে সহায়ক কর্মকাণ্ডে অংশগ্রহণ করে এবং সরকার কর্তৃক গৃহীত বিভিন্ন উন্নয়ন কর্মকাণ্ডে অংশগ্রহণের মাধ্যমে অবকাঠামোগত উন্নয়নে অবদান রাখছে।
- সামাজিক সুবিচার এবং সম্পদের সুষম বন্টনের মাধ্যমে ব্যাংক একটি কল্যাণমুখী অর্থনৈতিক ব্যবস্থা প্রবর্তনে অঙ্গিকারবদ্ধ। ক্ষুদ্র ঋণ কার্যক্রমের মাধ্যমে অনুন্নত গ্রামীণ এলাকার আর্থসামাজিক উন্নয়নেও ব্যাংক প্রতিশ্রুতিবদ্ধ।
- আমানতকারীগণ ব্যাংকের বিনিয়োগকৃত আয়ের অংশীদার। বিনিয়োগ থেকে প্রাপ্ত মুনাফার শতকরা ৭০ ভাগ ব্যাংকের সকল মুদারাবা জমাকারীদের মধ্যে বন্টন করা।
- ব্যাংকের সকল কর্মচারী ও কর্মকর্তার মধ্যে ইসলামী মূল্যবোধ এবং প্রাতিষ্ঠানিক মনোভাব সৃষ্টির মাধ্যমে গ্রাহকদের জন্য উন্নত সেবা নিশ্চিত করা।
- অর্থনৈতিক কর্মকাণ্ডের পাশাপাশি জনকল্যাণকর কর্মকাণ্ডে অংশগ্রহণ, আল-আরাফাহ ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসা ও গণগ্রন্থাগার পরিচালনা এ সকল কার্যক্রমের মধ্যে অন্যতম।

### শরীয়াহ কাউন্সিলের কার্যক্রম-২০০৭ :

আল-হামদুলিল্লাহ! ব্যাংকের যাবতীয় কার্যক্রম ইসলামী শরীয়াহ মোতাবেক তথা কুরআন, সুন্নাহ, ইজমা ও ইজতেহাদের ভিত্তিতে পরিচালিত হচ্ছে কিনা তা সুনিশ্চিত করার জন্য বাংলাদেশ ব্যাংকের দিকনির্দেশনা অনুযায়ী ফিকহুল মুয়ামালাত (ইসলামী বাণিজ্যিক আইন) বিষয়ে বিশেষজ্ঞ ৫ জন সদস্য নিয়ে বর্তমান শরীয়াহ কাউন্সিল গঠিত।

আল্লাহ সুবহানাহ ওয়া তা'আলার অশেষ মেহেরবানীতে ব্যাংকের যাবতীয় কার্যক্রম শরীয়াহ সম্মতভাবে পরিচালনার লক্ষ্যে শরীয়াহ কাউন্সিল আলোচ্য বছরে উল্লেখযোগ্য ভূমিকা রাখতে সক্ষম হয়েছে। শরীয়াহ কাউন্সিলের সম্মানিত সদস্যগণ ২০০৭ ইসলামী সালে ৬টি সাধারণ সভা, ৩টি সাব কমিটি সভা ও একটি জরুরি সভায় মিলিত হয়ে বোর্ড ও ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রেরিত বিষয়গুলোসহ ব্যাংকের বিভিন্ন কার্যাবলী পর্যালোচনা করেন এবং সংশ্লিষ্ট কর্তৃপক্ষকে শরীয়াহ সংশ্লিষ্ট প্রয়োজনীয় পরামর্শ ও দিকনির্দেশনা প্রদান করেন।

এ বছরের উল্লেখযোগ্য কার্যাবলীর মধ্যে শরীয়াহ কাউন্সিল সচিবালয় ইসলামী ব্যাংকিং সংক্রান্ত বিভিন্ন সময়ে কাউন্সিলে গৃহীত সিদ্ধান্তাবলী

### Special Features of Al-Arafah Islami Bank :

- All activities of the bank are conducted according to Islamic Shariah where profit is the legal alternative to interest.
- The bank's investment policy follows different modes approved by Islamic shariah based on the Qur'an & Sunnah.
- The bank is committed towards establishing a welfare oriented banking system, economic upliftment of the low-income group of people, create employment opportunities.
- According to the need and demand of the society and the country as a whole the bank invests money to different 'Halal' business. The bank participates in different activities aiming at creating jobs, implementing development projects of the government and creating infrastructure.
- The bank is committed to establish an economic system resulting in social justice and equitable distribution of wealth. It is committed to bring about changes in the underdeveloped rural areas for ensuring balanced socio economic development of the country through micro credit program and financing of SMES as well.
- According to Mudaraba system, the depositors are the partners of the investment income of the bank. About 70% of the investment income is distributed among the Mudaraba depositors.
- To render improved services to the clients imbued with islamic spirit of brotherhood, peace and fraternity and by developing an institutional cohesion.
- The bank is contributing to economic and philanthropic activities. AIBL English Medium Madrasah and AIBL library patronize by the Bank are two such examples.

### Activities of Shariah Council for the year 2007 :

Al-hamdulillah, Shariah Council consists of 5 members specialized in Fiqhul Muamalat (Islamic Commercial Law) according to guidelines given by the Bangladesh Bank to ensure whether all banking operations are transacted in accordance with Islami Shariah i.e. Qur'an, Sunnah, Ijma and Iztihad.

Shariah Council has by the grace of Almighty Allah managed to contribute a lot to run all the business activities of the Bank according to Shariah guidelines. Honorable members of the Shariah Council sat in 6 General Meetings 3 sub committee meetings and one emergency meeting in the year 2007 to discuss the matters placed before them by the Board and management of the Bank to give directives and suggestions in the field of Shariah principles.

In the year 2007 the Shariah Council has compiled various descisions taken by the council on different



## Report of the Board of Directors

নিয়ে “ইসলামী ব্যাংকিং : শরীয়াহ নীতিমালা (১৯৯৫-২০০৬ দ্বিসায়ী)” সংকলন আকারে এবং বাংলাদেশের ইসলামী ব্যাংকিং সেক্টরে সর্বপ্রথম “ইসলামী ব্যাংকিং বিষয়ক শরীয়াহ ম্যানুয়াল” প্রস্তুত ও পুস্তক আকারে প্রকাশ করেছে। এছাড়াও শরীয়াহ কাউন্সিলের সকল সভায় ব্যাংকের কার্যক্রমে যথাযথভাবে শরীয়াহ পরিপালন ও গ্রাহকসেবার মান বৃদ্ধি করণে সর্বাঙ্গিক প্রচেষ্টা চালাতে ব্যাংকের সংশ্লিষ্ট সকলকে নির্দেশনা প্রদান করা হয়।

ব্যাংকের শাখাসমূহে দৈনন্দিন কার্যক্রম শরীয়াহ নীতিমালা অনুযায়ী পরিচালিত হচ্ছে কি না তা পর্যবেক্ষণ ও প্রয়োজনীয় দিক নির্দেশনা প্রদানের লক্ষ্যে কাউন্সিলের মুরাক্বিবগণ আলোচ্য বছরে ব্যাংকের ৪৬টি শাখার মধ্যে সবকটি শাখা পরিদর্শন শেষে কাউন্সিলে বিস্তারিত রিপোর্ট পেশ করে শরীয়াহ সম্পৃক্ত কিছু ত্রুটি-বিচ্ছাদিত চিহ্নিত করেন এবং বিভিন্ন শাখার আয়ের উপর সন্দেহজনক আয় হিসেবে মোট ৭৭,৫০,৪৫২ (সাতাত্তর লক্ষ পঞ্চাশ হাজার চারশত বায়ান্ন মাত্র) টাকা চিহ্নিত করেন।

এছাড়াও ব্যালেন্স শীট নিরীক্ষা করে ব্যাংকের বিভিন্ন শাখা থেকে আদায়কৃত ক্ষতিপূরণ হিসেবে মোট ১,৫৫,৪৪,১৬৮/- (এক কোটি পঞ্চাশ লক্ষ চুয়াল্লিশ হাজার একশত আটষষ্টি মাত্র) টাকা, ফরেন কেরেসপন্ডেন্টস ব্যাংক-এর NOSTRO A/C হতে প্রাপ্ত সুদ হিসেবে ৭৫,২৯,২৫৮ (পঁচাত্তর লক্ষ উনত্রিশ হাজার দুইশত আটান্ন মাত্র) টাকা ও বাংলাদেশ ব্যাংকের FC Clearing Account হতে প্রাপ্ত সুদ হিসেবে ৭৮,২৮,২৫৩/- (আটাত্তর লক্ষ আটশ হাজার দুইশত তেপ্পান্ন মাত্র) টাকা চিহ্নিত করেন। ফলে ২০০৭ দ্বিসায়ী সালের ব্যাংকের মোট সন্দেহজনক আয় (Doubtful Income) হিসেবে ৩,৮৬,৫২,১৩১/- (তিন কোটি ছিয়াল্লিশ লক্ষ বায়ান্ন হাজার একশত একত্রিশ মাত্র) টাকা ব্যাংকের মূল আয়ের সাথে সম্পৃক্ত না রেখে ব্যাংকের বার্ষিক ব্যালেন্স শীট চূড়ান্তকরণের পরামর্শ দেন।

উল্লেখ্য যে, আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক শরীয়াহ কাউন্সিল সচিবালয়ে কুরআন, হাদীস, ফিকহ ইসলামী অর্থনীতি ও ইসলামী ব্যাংকিং বিষয়ে প্রায় অর্ধ-সহস্র মৌলিক ও প্রামাণ্য গ্রন্থের একটি সমৃদ্ধ লাইব্রেরি রয়েছে। শরীয়াহ কাউন্সিলের সম্মানিত সদস্য ও মুরাক্বিবগণ এসব বই থেকে তথ্য ও উপাত্ত সংগ্রহ করে শরীয়াহ নীতিমালার ভিত্তিতে ব্যাংক পরিচালনায় দিক নির্দেশনা দিয়ে থাকেন।

আল্লাহ তা'আলা আমাদের যাবতীয় কাজ তার সন্তুষ্টির জন্য করার তাওফীক দান করুন, আমীন।

### পুঁজিবাজারের অবস্থান :

১৯৯৮ সালে ঢাকা এবং চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত হওয়ার পর পুঁজি বাজারে ব্যাংকের শেয়ার বরাবরই শক্ত অবস্থানে ছিল। ২০০৭ সালে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জে অত্র ব্যাংকের ১০০.০০ টাকা অভিহিত মূল্যের শেয়ার সর্বোচ্চ ৫১৫ টাকায় কেনাবেচা হয়েছে। ২০০৭ সালের জানুয়ারি থেকে ডিসেম্বর পর্যন্ত প্রতিমাসের শেষ কর্মদিবসে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জে লিঃ এ ব্যাংকের শেয়ারের বাজার মূল্যের একটি পরিসংখ্যান তালিকায় উপস্থাপন করা হল :

SHARE PRICE LIST				
Month	Opening	High	Low	Closing
January	294.96	311.00	264.80	309.10
February	306.42	319.50	298.20	301.57
March	316.06	334.00	292.00	322.20
April	282.24	339.90	245.05	251.77
May	293.88	318.80	254.00	308.85
June	303.00	324.00	281.50	320.62
July	351.16	385.47	330.00	338.50
August	328.25	355.00	310.75	319.00
September	339.42	368.00	324.50	325.75
October	376.08	415.00	322.00	391.25
November	444.00	515.00	378.25	438.75
December	433.00	450.00	409.00	440.00

matters at different times under the caption "Islamic Banking-Shariah Nitimala (1995-2006) and prepared a Shariah Manual and published which is first of its kind in Bangladesh. Shariah Council advises everybody concerned to comply with Shariah requirements and render all out efforts to increase the standard of service rendered to the clients.

Muraqibs of the Council have visited all branches (46) of the Bank during the year to observe the Shariah compliance, give necessary instructions on the spot and submitted report to the Council. They have also submitted corrective measures to rectify the laws in implementing Shariah guidelines into the banking operations. They identified Tk. 77,50,452 (Seventy Seven Lac Fifty Thousand Four Hundred Fifty Two) as doubtful income of the branches of the Bank.

Besides, after analysing balance sheet, the Council identified Tk. 155,44,168.00 (One crore fifty five lac fourty four Thousand and one hundred sixty eight) as compensation realised in different branches and Tk. 75,29,258 (Seventy five lac twenty nine thousand two hundred fifty eight only), Tk. 78,28,253 (Seventy eight lac twenty eight thousand two fifty three) as interest income received from NOSTRO A/Cs of foreign correspondent bank and Bangladesh FC Clearing Account respectively. As a result it is advised to finalize the Balance Sheet of 2007 keeping doubtful income amounting to Tk. 3,86,52,131.00 (Three crore eighty six lac fifty two thousand one hundred thirty one) apart from basic income.

A library has been established in the Shariah Council Secretariat of Al-Arafah Islami Bank having about 500 books on Qur'an, Hadith, Fiqh, Islamic Economics and Islami Banking. Honorable members of the Council give Shariah guidelines to run the Bank's operations taking necessary consultations and data from those books after exhaustive research and study.

May Allah give us tawfiq to do all activities at His contentment, Ameen.

### Position in the Stock Market :

Bank's share sustained a steady strong position induction since its at Dhaka Stock Exchange & Chittagong Stock Exchange in 1998. In Dhaka Stock Exchange the face value of taka 100 of our share was traded at taka 515 highest in 2007. The market trend of our bank's share in Dhaka Stock Exchange between January 2007 to December 2007 is stated in the list :



## Report of the Board of Directors

### অগ্রগতি পর্যালোচনা :

চলতি বছরের শেষে মোট আমানতকারীর সংখ্যা দাঁড়ায় ৩,০৭,৩৭৩ এবং আমানতের পরিমাণ দাঁড়ায় ২৩,০০৯.১৩ মিলিয়ন টাকা। মোট বিনিয়োগ গ্রাহকের সংখ্যা দাঁড়ায় ২৬,১৮৪ এবং মোট বিনিয়োগের পরিমাণ দাঁড়ায় ২২,৯০৬.৩৮ মিলিয়ন টাকা।

২০০৭ সালে মোট আয় হয়েছে ২,৯৫৫.৬১ মিলিয়ন টাকা এবং মোট ব্যয় নির্বাহ হয়েছে ২,১৯৯.৪৩ মিলিয়ন টাকা। ২০০৭ সালের শেষে সঞ্চিতি ও করপূর্ব মুনাফা অর্জিত হয়েছে ৭৫৬.১৮ মিলিয়ন টাকা।

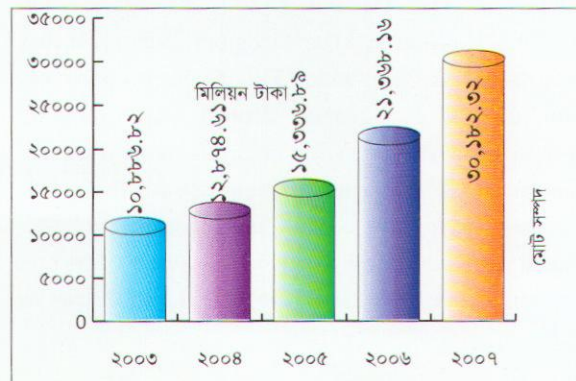
### মূলধন পর্যাৗপ্ততা এবং সঞ্চিতি তহবিল :

বিআরপিডি সার্কুলার অনুসারে ২০০৯ সালের জুন মাসের মধ্যে ব্যাংকে ২০০০ মিলিয়ন টাকা মূলধন ও সংবিধিবদ্ধ সঞ্চিতি হিসাবে সংরক্ষণ করতে হবে। সে লক্ষ্যে ব্যাংক ২০০৭ সালে ২০% স্টক লভ্যাংশ প্রদান করে ২০০৬ সালের মূলধন ও সংবিধিবদ্ধ সঞ্চিতি ১,৬২৩.৫০ মিলিয়ন টাকা থেকে বৃদ্ধি করে ২০০৭ সালে ১৯৭০.৮৫ মিলিয়ন টাকায় উন্নীত করেছে। ফলে ৩১ শে ডিসেম্বর ২০০৭ তারিখে ব্যাংকের পরিশোধিত মূলধন হয়েছে ১১৫৩.১৮ মিলিয়ন টাকা।

মোট সঞ্চিতির পরিমাণ ২০০৬ সালের ৯৭৬.৪৬ মিলিয়ন টাকা হতে বৃদ্ধি পেয়ে এ বছর ১০৯১.৯৫ মিলিয়ন টাকায় দাঁড়িয়েছে। এক্ষেত্রে ১১.৮৩% প্রবৃদ্ধি অর্জিত হয়েছে।

বাংলাদেশ ব্যাংক ২০০০ মিলিয়ন টাকা অথবা মোট ঝুঁকি ভারিত সম্পদের ১০% এর মধ্যে বড়টিকে মূলধন পর্যাৗপ্ততা হিসাবে নির্ধারণ করেছে। ৩১-১২-২০০৭ তারিখে ব্যাংকের মূলধন পর্যাৗপ্ততার উপাদানসমূহ নিম্নরূপ :

ক) কোর ক্যাপিটাল (স্তর-১)	মিলিয়ন টাকা
পরিশোধিত মূলধন	১১৫৩.১৮
সংবিধিবদ্ধ সঞ্চিতি	৫৮৬.৮৯
পূঞ্জীভূত আয়	২৩০.৭৮
মোট কোর ক্যাপিটাল	১৯৭০.৮৫
খ) সম্পূরক মূলধন (স্তর-২)	
অশ্রেণীকৃত বিনিয়োগের বিপরীতে রক্ষিত সঞ্চিতি	২৩৯.৯৩
বৈদেশিক মুদ্রা সমতাকরণ তহবিল	২.০৬
সম্পদ পুনর্মূল্যায়ন সঞ্চিতি	৩২.৩০
মোট সম্পূরক মূলধন	২৭৪.২৯
মোট মূলধন (ক+খ)	২২৪৫.১৩
গ) মূলধন পর্যাৗপ্ততা অনুপাত	১০.৯২%



### Progress Analysis :

At the end of 2007, the number of depositors stood at 3,07,373 and the accumulated deposit was Tk. 23,009.13 million. The total number of investors stood at 26,184 and total investment extended to them was Tk.22,906.38 million.

During the year 2007 the total income was Tk. 2955.61 million and total expenditure was Tk. 2199.43 million. At the end of the year the profit before tax stood Tk. 756.18 million.

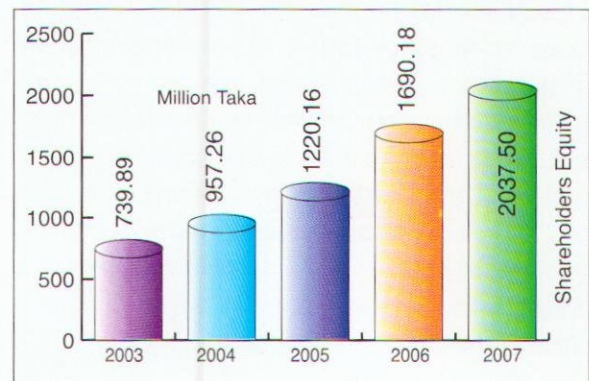
### Capital Adequacy & Reserve fund :

According to BRPD Circular the Bank will have to maintain Tk. 2000 million Capital & Statutory Reserve by June 2009. In compliance with the new provision, the bank has raised its Capital & Statutory Reserve from Tk. 1,623.50 million in the year 2006 to Tk. 1970.85 million in 2007 by declaring 20% stock dividend out of the profit of the year 2007. As a result, the paid up capital of the bank stood at Tk. 1153.18 million at 31st December 2007.

The total balance of the reserve fund stood at Tk. 1091.95 million in the current year against Tk. 976.46 million during the corresponding period ended on 31st December 2006. In this sector, the bank experienced a growth of 11.83%.

The Bangladesh Bank has fixed the ratio of capital adequacy against Risk-Weighted Assets at 10% or Tk. 2000 million whichever is higher. The capital adequacy ratio of the Bank as on 31.12.2007 is appended below:

a) Core Capital (Tier-I)	Tk. in million.
Paid up Capital	1153.18
Statutory Reserve	586.89
Retained Earnings	230.78
<b>Total Core Capital</b>	<b>1970.85</b>
b) Supplementary Capital (Tier-II)	
Provision for Unclassified Investment	239.93
Exchange Equalization Fund	2.06
Assets Revaluation Reserve	32.30
<b>Total Supplementary Capital</b>	<b>274.29</b>
<b>Total Capital (a+b)</b>	<b>2245.13</b>
c) Capital Adequacy Ratio	10.92%





## Report of the Board of Directors

### অর্থনৈতিক মূল্য সংযোজন :

প্রতিষ্ঠান কর্তৃক এর মালিকদের সম্পদে অতিরিক্ত সংযোজিত সম্পদের পরিমাপক হলো অর্থনৈতিক মূল্য সংযোজন। অর্থনৈতিক মুনাফা এবং সরকারি অর্থ ভান্ডারে কর প্রদান অর্থনৈতিক মূল্য সংযোজনের দু'টি মূল উপাদান।

### অর্থনৈতিক মুনাফা :

প্রতিষ্ঠানের কর পরিচালনা মুনাফা থেকে মূলধন ব্যয় বিয়োগ করার পর অবশিষ্টাংশ অর্থনৈতিক মুনাফা হিসাবে বিবেচিত। অর্থনৈতিক মুনাফা ব্যাংকের অভ্যন্তরীণ কৃতকার্যতার একটি পরিমাপক যা মূলধন ব্যয় এবং তাৎক্ষণিক আর্থিক বিনিয়োগ কারীদের প্রাপ্তির সংগে তুলনা করে। ব্যাংক এর মূলধনের অভ্যন্তরীণ ব্যয় এবং এই ব্যয় কর পরবর্তী মুনাফা যা সাধারণ শেয়ার হোল্ডারদের প্রাপ্যতার মধ্যে পার্থক্য নির্ণয় করে। আর এটাই অর্থনৈতিক মুনাফা। অর্থনৈতিক মুনাফা ব্যবস্থাপনা কর্তৃক ব্যবহৃত একটি টুল যা তহবিলকে সর্বোচ্চ উৎপাদনমুখী খাতে ব্যবহারে সিদ্ধান্ত প্রদানে সহায়ক।

### অর্থনৈতিক মুনাফা সংক্রান্ত তথ্য সমূহ :

মিলিয়ন টাকা

বিবরণ	২০০৭	২০০৬
করপূর্ব মুনাফা	৫৮২.৮৪	৮৫৫.৪৭
যোগ্য বিনিয়োগের বিপরীতে সঞ্চিতি	১৭৩.৩৪	১১৪.৩০
কর যোগ্য মুনাফা	৭৫৬.১৮	৯৬৯.৭৭
করের জন্য সংস্থান	২৩৫.৫৩	৩৮৫.৪৫
কর পরবর্তী মুনাফা	৫২০.৬৫	৫৮৪.৩২
রাজস্ব আয়	২৯৫৫.৬৩	২১৭২.৪৭
গড় মূলধন	১৮৬৩.৮৪	১৪৫৫.১৮
মূলধন টার্নওভার (রাজস্ব আয়/গড় মূলধন)	১.৫৯	১.৪৯
মূলধনের উপর আয় (করপরবর্তী মুনাফা/রাজস্ব x মূলধন টার্নওভার)	২৮.০১%	৪০.০৮%
মূলধন ব্যয়	২০.০০%	৩৫.০০%
অর্থনৈতিক মুনাফা	২৯০.০১	২৮৫.৩৫
অর্থনৈতিক মূল্যসংযোজন	৫২৫.৫৪	৬৭০.৮০

### আমানত :

ব্যাংক ২০০৭ সালের ৩১শে ডিসেম্বর তারিখে মোট ২৩,০০৯.১৩ মিলিয়ন টাকা আমানত সংগ্রহ করেছে যা ২০০৬ সালের ৩১ শে ডিসেম্বর তারিখে ছিল ১৬৭৭৫.৩৩ মিলিয়ন টাকা। এক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধির হার ৩৭.১৬%। এই আমানতের মধ্যে ব্যাংক আমানত ৬৮৫.৫০ মিলিয়ন টাকা এবং জনসাধারণের আমানত ২২,৩২৩.৬৩ মিলিয়ন টাকা। আশা করা যায় প্রতিযোগিতামূলক মুনাফার হার এবং স্বল্পমূল্যে তহবিল সংগ্রহের কৌশল অবলম্বনের মাধ্যমে তুলনামূলকভাবে ভালো বিস্তৃতি ও পরিমিত মুনাফা হারে বিনিয়োগ নিশ্চিতকরণ সম্ভব হবে। ৩১-১২-২০০৭ তারিখে ব্যাংকের আমানত মিশ্রণ ছিল নিম্নরূপ :

### Economic Value Addition :

Economic value addition is a measure to calculate the economic value added by the enterprise to the stakeholders. In computing economic value addition, economic profit and contribution to Govt. Exchequer are considered.

### Economic Profit :

Economic profit is a residual measurement which subtracts the cost of capital from the net operating profits after tax generated in the business. The Bank's internal performance measures include economic profit, a calculation which compares the return on the financial capital invested in the Bank by its immediate sponsors of the Bank with cost of that capital. The Bank prices its cost of capital internally and the difference between that cost and post-tax profit attributable to the ordinary shareholders represents the amount of Economic Profit its used by the management as one of the measures to decide where to allocate resource so that they will be most productive.

### Informations of Economic Profit :

Million Taka

Particulars	2007	2006
Profit before taxation	582.84	855.47
Add : Loan Loss provision	173.34	114.30
Taxable profit	756.18	969.77
Provision for taxation	235.53	385.45
Net Operating Profit after taxation (NOPAT)	520.65	584.32
Revenue	2955.63	2172.47
Average Capital	1863.84	1455.18
Capital Turnover (Revenue/Capital)	1.59	1.49
$R = (NOPAT / Revenue \times Capital \text{ Turnover})$	28.01%	40.08%
C = Cost of Capital	20.00%	35.00%
Economic profit	290.01	285.35
Economic Value Addition	525.54	670.80

### Deposits :

The total deposit of the bank was Tk. 23,009.13 million at 31st December 2007 as against Tk. 16,775.33 million at 31st December 2006 recording growth of 37.16% of which Tk. 685.50 million was bank deposit and general deposit was 22,323.63 million taka. The present strategy is to increase the deposit base through maintaining competitive profit rates and having low cost of funds to ensure a better spread with an average return on investment. The mix deposit of the bank on December 31, 2007 was as follows:



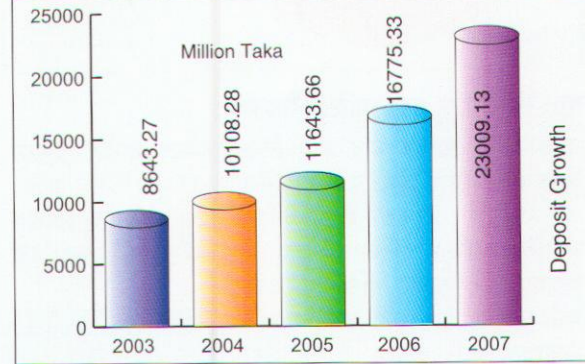
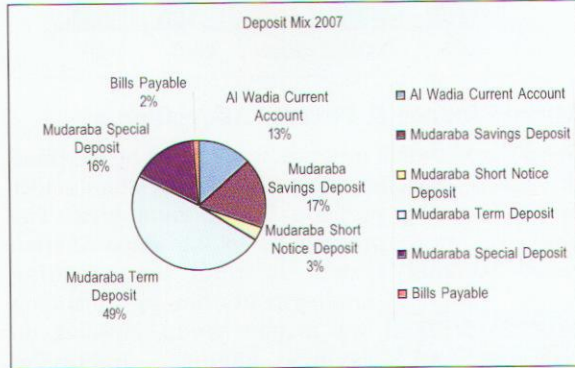
## Report of the Board of Directors

### আমানত মিশ্রণ ২০০৭

আমানতসমূহ	মিলিয়ন টাকা
ক) আল-ওয়াদিয়া চলতি হিসাব	৩০৯৭.৯০
খ) মুদারাবা সঞ্চয়ী আমানত	৩৯৩২.২৩
গ) মুদারাবা স্বল্প নোটিশ আমানত	৭৬১.৭৭
ঘ) মুদারাবা মেয়াদি আমানত	১১২৩৩.৫৯
ঙ) মুদারাবা বিশেষ আমানত	৩৬২৯.৫৪
চ) প্রদেয় বিল	৩৫৪.১০
মোট	২৩০০৯.১৩

### Deposit Mix 2007

Products	Taka in Million
a) Al Wadia Current Account	3097.90
b) Mudaraba Savings Deposit	3932.23
c) Mudaraba Short Notice Deposit	761.77
d) Mudaraba Term Deposit	11233.59
e) Mudaraba Special Deposit	3629.54
f) Bills Payable	354.10
<b>Total</b>	<b>23009.13</b>



### বিনিয়োগ :

২০০৭ সালের ৩১শে ডিসেম্বর তারিখে ব্যাংকের মোট বিনিয়োগের পরিমাণ হয়েছে ২২৯০৬.৩৭ মিলিয়ন টাকা যা পূর্ববর্তী বছরে ছিল ১৭৪২৩.১৯ মিলিয়ন টাকা। এক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধি অর্জিত হয়েছে ৩১.৪৭%। ব্যাংকের বিতরণকৃত বিনিয়োগ বিবিধমুখী যা তৈরী পোষাক শিল্প, বস্ত্রশিল্প, ভোজ্যতেল, জাহাজ ভাঙ্গা, ইম্পাত ও প্রকৌশল শিল্প, ঔষধশিল্প, সিমেন্ট, টেলিযোগাযোগ, নির্মাণ, স্বাস্থ্য সেবা, রিয়েল এস্টেট, শিক্ষা, পরিবহন এবং গৃহস্থালী পণ্য ক্রয়ের জন্য ভোজ্য ঋণ প্রকল্পসহ বিভিন্ন খাতে বিতরণ করা হয়।

বিতরণকৃত বিনিয়োগ আদায়ের হার বৃদ্ধির জন্য আমরা প্রচেষ্টা অব্যাহত রেখেছি এবং শ্রেণীকৃত বিনিয়োগকে সু বিনিয়োগে রূপান্তরিত করার জন্য প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণ করেছি। ফলশ্রুতিতে ব্যাংকের শ্রেণীকৃত বিনিয়োগের পরিমাণ জাতীয় গড় হারের তুলনায় উল্লেখযোগ্য হারে নিম্নস্তরে বজায় রাখা সম্ভব হয়েছে। ৩১-১২-০৭ইং তারিখের পরিসংখ্যান অনুযায়ী শ্রেণীকৃত বিনিয়োগের হার ৩.৭১%। ব্যাংক ঝুঁকি পূর্ণ সম্পদের গুণগতমান সংরক্ষণের উপর অত্যধিক গুরুত্ব দিয়ে থাকে এবং বিনিয়োগ প্রস্তাব বিবেচনার সময় যথাযথভাবে ঝুঁকি বিশ্লেষণ করে থাকে।

### Investment :

The investment of the bank stood at Tk. 22906.37 million as on 31<sup>st</sup> December 2007 as against Tk. 17423.19 million in the previous year showing an increase by 31.47%. The investment portfolio of the bank is well diversified and covers a broad spectrum of businesses and industries including readymade garments, textile, edible oil, ship scraping, steel & engineering, chemicals, pharmaceuticals, cement, telecommunication, construction, health care, real estate, education, transport and investment under consumer schemes.

We have geared up efforts to improve the recovery rate of disbursed investment and also taken adequate measures for converting the classified investment into performing assets. as a result, classified investment of the bank could be kept at a low level far below the national average. It was 3.71% in our bank as on 31<sup>st</sup> December 2007. The bank gives top-most priority to the creation of quality assets and does appropriate risk grading while approving commercial, trade and project investment to different clients.

### খাতওয়ারী বিনিয়োগ ২০০৭

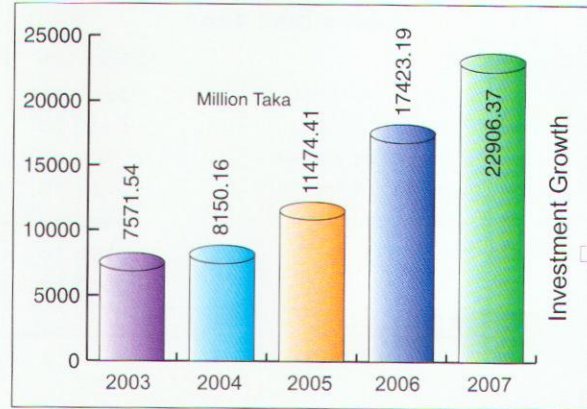
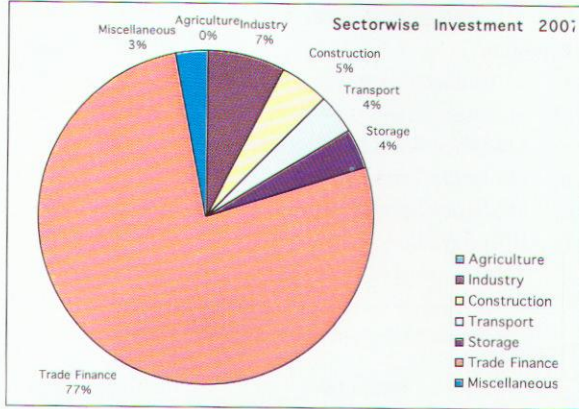
খাতসমূহ	মিলিয়ন টাকা
ক) কৃষি	২৮.৬৫
খ) শিল্প	১৬৯০.৭২
গ) নির্মাণ	১০৫৯.৪০
ঘ) পরিবহন	৮৮৭.২৪
ঙ) মজুদ	৯৪৫.৯৭
চ) ব্যবসায়	১৭৬২২.৩৯
ছ) অন্যান্য	৬৭২.০০
মোট	২২৯০৬.৩৭

### Sectorwise Investment 2007

Sectors	Taka in million
a) Agriculture	28.65
b) Industry	1690.72
c) Construction	1059.40
d) Transport	887.24
e) Storage	945.97
f) Trade Finance	17622.39
g) Miscellaneous	672.00
<b>Total</b>	<b>22906.37</b>



## Report of the Board of Directors



### ক্ষুদ্র বিনিয়োগ এবং দারিদ্রদূরীকরণ :

ব্যাংক ৪টি শাখার মাধ্যমে দারিদ্রদূরীকরণে গ্রামীণ পর্যায়ে বিশেষ বিনিয়োগ হিসাবে ক্ষুদ্র বিনিয়োগ কর্মসূচি পালন করে। এই কর্মসূচির উদ্দেশ্য হলো গ্রামীণ পর্যায়ে শরীয়াহ ভিত্তিক ব্যাংকিং কার্যক্রম পরিচালনা করা। এই কর্মসূচির উদ্দেশ্য স্বল্প আয়ের জনগণকে বিনিয়োগ প্রদান করে কর্ম সংস্থান সৃষ্টি করা, সম্বয়ের মনোভাব গড়ে তোলা, জীবন ধারায় উন্নয়ন এবং ক্ষুদ্র শিল্পে বিনিয়োগ করে দারিদ্রদূরীকরণ করা। এক্ষেত্রে ৩১শে ডিসেম্বর ২০০৭ তারিখে মোট বিনিয়োগের পরিমাণ টাকা ২৯.৩৬ মিলিয়ন এবং আদায়ের হার ১০০%। ২০০৭ সালের অগ্রগতির ধারা টেবিলে দেখানো হয়েছে:

Particulars	Amount/Number
Total Investment	Tk. 29.36 Million
Number of Clients	852 Persons
Minimum Investment	Tk. 1000.00
Maximum Investment	Tk 30,000.00
Number of Branches	4
Number of Villages Covered	92
Rate of Profit	15%
Recovery Rate	100%
Terms & Conditions	Soft

### Micro Finance & Poverty Alleviation :

Special investment program is launched by the Bank through 5 branches for poverty alleviation under micro financing program in the rural area. The objective of the program is to introduce Shariah based banking system in rural area creating employment through financing low income group, building up savings attitude, improving living standard of low income group, alleviating poverty through financing small projects. The total amount of investment as on 31<sup>st</sup> December 2007 is tk. 29.36 million where the recovery is 100%. The performance in this area as on 31.12.2007 is shown in the table.



### ট্রেজারি অপারেশন :

মুনাফা অর্জনের একটি গুরুত্বপূর্ণ উৎস হওয়ার কারণে ট্রেজারি কার্যক্রমকে ব্যাংক সবসময়ই অত্যন্ত গুরুত্ব দিয়ে আসছে। ট্রেজারি কার্যক্রমের জন্য ব্যাংক ট্রেজারি বিভাগে ০৩ জনকে প্রশিক্ষণ প্রদান করেছে এবং ইন্টারনেট ভিত্তিক রয়টার স্থাপন করেছে। এর মাধ্যমে ব্যাংক ট্রেজারি কার্যক্রমে অবকাঠামোগত উন্নতি সাধন করতে সক্ষম হয়। গত বছরের তুলনায় ৮২% প্রবৃদ্ধি নিয়ে ট্রেজারি আলোচ্য বছরে বৈদেশিক বাণিজ্য ও স্থানীয় মুদ্রা বাজারে লেনদেনের মাধ্যমে ৪৫৯.৮৯ মিলিয়ন টাকা আয় করেছে।

### Treasury Operations :

Utmost importance is given to the Treasury operation as it has always been considered as an important avenue for income generation for the Bank. The Bank has provided training to 03 of its treasury officers in 2007 and installed internet based Reuters for treasury dealings. With this system, the Bank has been able to update its infrastructure capabilities. With a growth of 82% over the previous year, Treasury generated an income of Tk 459.89 million through Foreign Exchange and Local Money Market transactions.



## Report of the Board of Directors

### আন্তর্জাতিক বাণিজ্য :

আমাদের ব্যাংকের বৈদেশিক বাণিজ্য একটি অতিগুরুত্বপূর্ণ প্রধান সেবা হিসাবে বিবেচিত। ২০০৭ সালে মোট বৈদেশিক বাণিজ্যের পরিমাণ (রপ্তানি, আমদানি এবং রেমিট্যান্স)

৪১৬০১.৫৮ মিলিয়ন টাকা।  
এক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধির হার ৪১.৯৩%। ২০০৬ সালের রপ্তানি আয় ৯১৪২.৭০ মিলিয়ন টাকা থেকে ৩৯.০৭% বৃদ্ধি পেয়ে ২০০৭ সালে হয়েছে ১২,৭১৪.৯১ মিলিয়ন টাকা।  
অনুরূপ ভাবে আমদানীর ক্ষেত্রে ২০০৬ সালের ১৮৮৪.৪০ মিলিয়ন টাকা থেকে ৪৩.৬৮%

বৃদ্ধি পেয়ে ২০০৭ সালে ২৭০৪২.৭২ মিলিয়ন টাকা পরিশোধিত হয়েছে। অত্র ব্যাংকের মাধ্যমে ২০০৭ সালে ১৮৪৩.৯৫ মিলিয়ন টাকা রেমিট্যান্স সংগৃহীত হয়েছে যা বিগত বছরে ছিল ১৩৪৬.৫৪ মিলিয়ন টাকা।

### আয় :

#### বিনিয়োগ আয় :

২০০৭ সালে বিনিয়োগ প্রসূত আয় হয়েছে ২২৪৩.১৫ মিলিয়ন টাকা যা বিগত বছরের তুলনায় ৩১.৮৪% বেশি। বিনিয়োগ আয় মোট আয় ২৯৫৫.৬১ মিলিয়ন টাকার মধ্যে ৭৫.৮৯%।  
বিনিয়োগ বহির্ভূত কার্যক্রম থেকে আয় :

এ বছর ব্যাংক বিনিয়োগ বহির্ভূত কার্যক্রম থেকে ৭১২.৪৬ মিলিয়ন টাকা

মুনাফা অর্জন করেছে যা মোট আয়ের ২৪.১১%। এক্ষেত্রে ২০০৬ সালের তুলনায় ৫১.২৪% প্রবৃদ্ধি সূচিত হয়েছে।

### ব্যয় :

#### আমানতকারীগণকে প্রদত্ত মুনাফা :

আলোচ্য বছর ব্যাংক আমানতকারীদেরকে ১৬২৮.৬৩ মিলিয়ন টাকা প্রদান করেছে যা বিনিয়োগ আয়ের ৭২.৬০% এবং মোট ব্যয়ের ৭৪.০৫%। এক্ষেত্রে ২০০৬ সালের তুলনায় ৯৮.৬৮% প্রবৃদ্ধি সূচিত হয়েছে।

### The International Trade :

International Trade is one of the major activities conducted by the Bank. At the end of 2007, the total amount of foreign trade (export, import and Remittance) was 41601.58 million taka showing a growth of 41.93%. The total export revenue of the bank was 9142.70 million taka in 2006, which has increased by 39.07% to 12714.91 million taka in 2007. Similarly the amount of import has increased from 1884.40 million taka of 2006 to 27042.72

million taka in 2007, experiencing a growth of 43.68%. During the previous year the amount of remittance through the bank was 1346.54 million taka, which grew to 1843.95 million taka in the current year.

### Income :

#### Investment income :

The investment income was Tk. 2243.15 million during the year 2007 which registered a growth of 31.84% over the previous year. Investment income is 75.89% of the total income of tk. 2955.61 million.

#### Income from other than investment :

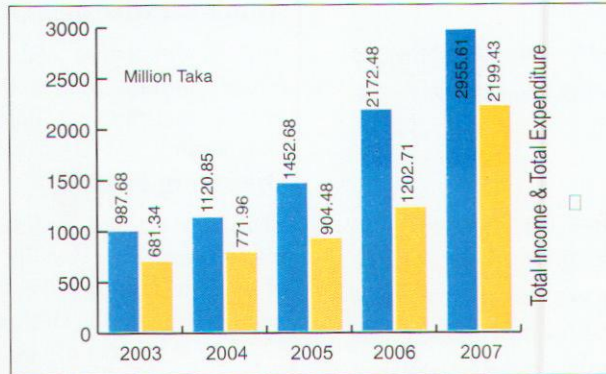
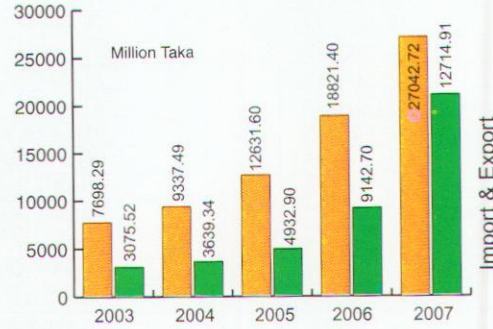
The bank has earned Tk. 712.46 million from sources other than investment like commission income,

exchange income, locker rent etc. in the current year which is 24.11% of the total income. It indicates 51.24% growth over the year 2006.

### Expenditure :

#### Profit paid to depositors :

The bank has paid the depositors Tk. 1628.63 million which is 72.60% of the investment income and 74.05% of the total expenditure for the year 2007. It indicates 98.68% growth over the year 2006.





## Report of the Board of Directors

**বিভিন্ন প্রকার আমানতের উপর প্রদত্ত মুনাফার হার ২০০৭ :**  
আমানতের উপর প্রদত্ত মুনাফা হারের তালিকা নিম্নের ছকে প্রদর্শিত হলো :

ক্রমিক নং	আমানতের প্রকারভেদ	মুনাফার হার
১.	মুদারাবা মেয়াদী আমানত	
(ক)	৩৬ মাস মেয়াদী	১০.০০%
(খ)	২৪ মাস মেয়াদী	১০.০০%
(গ)	১২ মাস মেয়াদী	১২.০০%
(ঘ)	০৬ মাস মেয়াদী	১১.৫০%
(ঙ)	০৩ মাস মেয়াদী	১১.০০%
২.	মুদারাবা সঞ্চয়ী আমানত	৫.০০%
৩.	স্বল্প মেয়াদী নোটিশ ডিপোজিট	৪.০০%
৪.	মাসিক হজ্জ ডিপোজিট	১০.২৫%
৫.	মাসিক কিস্তিভিত্তিক মেয়াদী আমানত (আইটিডি)	১০.২৫%
৬.	মাসিক মুনাফা ভিত্তিক মেয়াদী আমানত (পিটিডি)	১১.২৫%
৭.	মাসিক সঞ্চয় বিনিয়োগ আমানত (এসআইডি)	৮.০০%
৮.	এককালীন হজ্জ ডিপোজিট	৯.৫০%
৯. (ক)	আল-আরাফাহ সেভিংস বন্ড (৩ বৎসর)	১০.০০%
(খ)	আল-আরাফাহ সেভিংস বন্ড (৫ বৎসর)	১০.৫০%
(গ)	আল-আরাফাহ সেভিংস বন্ড (৮ বৎসর)	১১.০০%
১০.	বিবাহ সঞ্চয় বিনিয়োগ স্কীম (এমএসআইএস)	৮.২৫%
১১.	পেনশন ভোগী জমা প্রকল্প	১০.৮০%
১২.	বিশেষ সঞ্চয় (পেনশন) স্কীম	১০.২৫%
১৩.	ক্যাশ ওয়াকফ	৯.৫০%
১৪.	লাখোপতি আমানত প্রকল্প	১০.২৫%
১৫.	কোটপতি আমানত প্রকল্প	১০.২৫%
১৬.	মিলিয়নিয়ার আমানত প্রকল্প	১০.২৫%
১৭.	দ্বিগুণ বৃদ্ধি আমানত প্রকল্প	১২.২৫%

### প্রশাসনিক ও অন্যান্য ব্যয় :

আলোচ্য বছরে প্রশাসনিক ও অন্যান্য ব্যয় হয়েছে ৫৭০.৮০ মিলিয়ন টাকা যা ২০০৬ সালের তুলনায় ৮৯.০৩% বেশি। ইহা মোট ব্যয়ের ২৫.৯৫%।

### পরিচালন মুনাফা :

২০০৭ সালে ব্যাংক ৭৫৬.১৮ মিলিয়ন টাকা পরিচালন মুনাফা অর্থাৎ শ্রেনীকৃত এবং অশ্রেনীকৃত বিনিয়োগের বিপরীতে সঞ্চিতি সংরক্ষণের পূর্বে এই মুনাফা অর্জন করেছে। ২০০৬ সালে করপূর্ব এই মুনাফার পরিমাণ ছিল ৯৬৯.৭৭ মিলিয়ন টাকা। অর্থাৎ এক্ষেত্রে ঋণাত্মক বৃদ্ধি সাধিত হয়েছে ২২.০২%। এ বছর করের জন্য সঞ্চিতি রাখা হয়েছে ৩৫৪.৮৮ মিলিয়ন টাকা এবং বণ্টনযোগ্য মুনাফা রয়েছে ৩৪৭.৩১ মিলিয়ন টাকা।

### Rate of profit and Types of Deposits in 2007 :

The rate of Profit given to different types of deposit holders are as under :

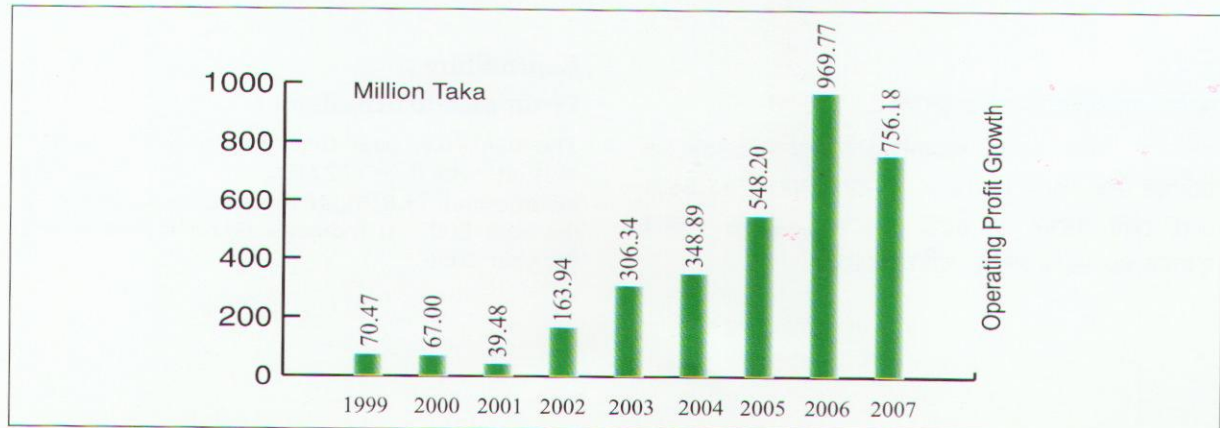
Sl. No	Types of Deposit	Profit %
1.	Mudaraba Term Deposit	
(a)	36 Months	10.00%
(b)	24 Months	10.00%
(c)	12 Months	12.00%
(d)	06 Months	11.50%
(e)	03 Months	11.00%
2.	Mudaraba Savings Deposit	5.00%
3.	Short Notice Deposit (SND)	4.00%
4.	Monthly Hajj Deposit	10.25%
5.	Monthly Installment Term Deposit (ITD)	10.25%
6.	Monthly Profit Based Term Deposit (PTD)	11.25%
7.	Monthly Savings Investment (SID)	8.00%
8.	One Time Hajj Deposit	9.50%
9. (a)	Al-Arafah Savings Bond (3 Years)	10.00%
(b)	Al-Arafah Savings Bond (5 Years)	10.50%
(c)	Al-Arafah Savings Bond (8 Years)	11.00%
10.	Marriage Saving Investment Scheme (MSIS)	8.25%
11.	Pensioners deposit scheme	10.80%
12.	Special Saving (Pension) Scheme	10.25%
13.	Cash WAQF	9.50%
14.	Lakhopati Deposit Scheme	10.25%
15.	Kotipati Deposit Scheme	10.25%
16.	Millionaire Deposit Scheme	10.25%
17.	Double Benefit Scheme	12.25%

### Administrative and Other Expenses :

The administrative and other expenses were Tk. 570.80 million during the year showing 89.03% growth over the year 2006. It is 25.95% of the total expenditure.

### Operating Profit :

The bank earned operating profit of Tk. 756.18 million during the year 2007 before The pre-tax profit of the Bank during the year 2006 was Tk 969.77 million and thus the Bank attained negative growth of 22.02% in respect of operating profit. The provision for income tax for the year amounted to Tk. 354.48 million and divisible profit available for appropriation amounted to Tk. 347.31 million.

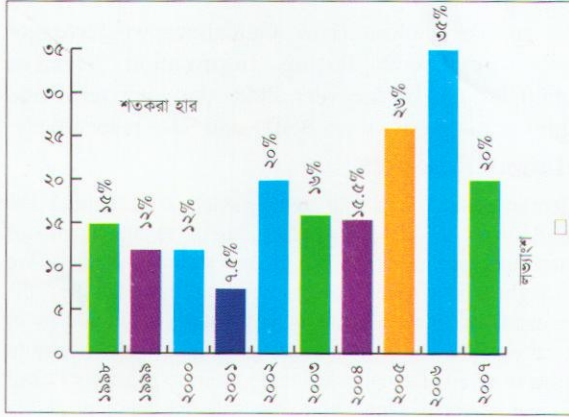




## Report of the Board of Directors

### লভ্যাংশ :

ব্যাংক ১৯৯৮ সালে পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী হওয়ার পর থেকে এ পর্যন্ত লভ্যাংশ প্রদান করে আসছে। তালিকাতে এ ঐতিহাসিক ধারা প্রদর্শিত হয়েছে। পরিচালনা পর্ষদ ২০০৭ সালে ২০% লভ্যাংশ (ষ্টক) প্রস্তাব করছে।



### তথ্য ও প্রযুক্তি :

ব্যাংক দেশজুড়ে বিস্তারিত শাখা সমূহে সেটেলাইট বেজড অনলাইন ব্যাংকিং চালু করেছে। এ পদ্ধতিতে গ্রাহকদের দ্রুত সেবা প্রদান করা সম্ভব হবে। ব্যাংক SWIFT এর সদস্য হিসাবে এর এডি শাখাগুলি এ সংযোগের মাধ্যমে সেবা প্রদান করে।

ব্যাংক অতিশীঘ্র এস.এম.এস ব্যাংকিং, টেলি ব্যাংকিং, ইন্টারনেট ব্যাংকিং এর মতো বিভিন্ন ধরনের সেবা প্রবর্তন করবে।

দেশ-বিদেশে বিস্তারিত ব্যাংকের শেয়ারহোল্ডার, বিনিয়োগ গ্রাহক আমানত কারী, শুভানুধ্যায়ীদের নিকট ব্যাংকের সার্বিক

চিত্র উজ্জ্বল ভাবে তুলে ধরার জন্য ব্যাংকের [www.al-arafahbank.com](http://www.al-arafahbank.com) নামে ওয়েব সাইট রয়েছে।

### নিরীক্ষা ও পরিদর্শন :

শাখাসমূহের কার্যক্রম যথাযথ নিয়ন্ত্রণ এবং বিনিয়োগকৃত সম্পদের গুণগতমান নিশ্চিত করার লক্ষ্যে ব্যাংকের অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষক দল শাখাসমূহ নিয়মিত পরিদর্শন করে। ২০০৭ সালে ব্যাংকের শাখাসমূহে বাংলাদেশ ব্যাংকের পরিদর্শক দল এবং অভ্যন্তরীণ পরিদর্শক কর্তৃক পরিদর্শন কার্যক্রম পরিচালিত হয়েছে। পরিদর্শক দলের প্রতিবেদনসমূহ বোর্ডের নিরীক্ষা কমিটির সভায় উপস্থাপিত ও আলোচিত হয় এবং ভবিষ্যতে ত্রুটির পুনরাবৃত্তি রোধ কল্পে কমিটির সুপারিশ

### Dividend :

The bank has been paying dividend every year since 1998 just after conversion of a public limited company. The Board of Directors of the Bank is pleased to recommend 20% stock dividend in the year 2007.

Table of Historical Dividend Payment Percentage

Year	% Dividend
1998	15%
1999	12%
2000	12%
2001	7.5%
2002	20%
2003	16%
2004	15.50%
2005	26%
2006	35%
2007	20%

### Information Technology :

The Bank has already started providing on-line general banking services to the clients through a network of all branches in the country using satellite based Communication links. We are a member of the Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications (SWIFT). All of our Authorized Dealer Branches have SWIFT connectivity.

The Bank may introduce a few more products for the client, such as, SMS Banking, Tele-banking, Internet Banking etc.

To present the overall picture of the Bank to the Depositors, Shareholders,

Investment Clients and Well wishers in home and abroad transparently bank has designed a web site as [www.al-arafahbank.com](http://www.al-arafahbank.com)

### Audit and Inspection :

For ensuring effective control on the activities of the branches as well as for maintaining quality of assets, Internal Audit & Inspection Team of our Bank conducts periodic / regular inspection on the Branches. During the year 2007, Bangladesh Bank Inspection Teams as well as Internal Inspection Teams have conducted inspection on the Branches of the Bank. The reports of the Inspection Teams are presented and discussed in the meeting of the Board Audit Committee and corrective measures have been



হোটেল শেরাটনে অনলাইন ব্যাংকিং সার্ভিসের শুভ উদ্বোধন



## Report of the Board of Directors

অনুযায়ী সংশোধনমূলক ব্যবস্থা নেয়া হয়। ইতিমধ্যে কেন্দ্রীয় ব্যাংকের দিক নির্দেশনা অনুযায়ী ব্যাংকের অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ পদ্ধতি জোরদার করণের পদক্ষেপ নেয়া হয়েছে।

### রেটিং রিপোর্ট :

বাংলাদেশ ব্যাংকের বিধি মোতাবেক আমরা ক্রেডিট রেটিং ইনফরমেশন এবং সার্ভিসেস লিঃ কর্তৃক রেটিং করেছি। ২০০৬ সালে ব্যাংক স্বল্প মেয়াদে ST-3 এবং দীর্ঘ মেয়াদে BBB+ রেটিং প্রাপ্ত হয়েছে।

### মানব সম্পদ :

মানব সম্পদ হচ্ছে আমাদের প্রধান সম্পদ। এটা শুধু যন্ত্র বা প্রযুক্তি নয় বরং মানুষ ও যন্ত্র সমন্বিত প্রয়াসই এমন এক অমূল্য সম্পদ যা প্রযুক্তিকে কার্যকর করে। আমরা দৃঢ়ভাবে বিশ্বাস করি যে, যন্ত্রের সামর্থ্য যেখানে সীমাবদ্ধ মানুষের সম্ভাবনা সেখানে অসীম। আমাদের মানব সম্পদের মূল বৈশিষ্ট্যসমূহ হল কোম্পানী এবং এর গ্রাহকগণের প্রতি আনুগত্য, আরও অধিক জানার আগ্রহ ও ধৈর্য্য এবং এটাকে কাজে পরিণত করার দৃঢ় অঙ্গীকার। ব্যাংক সর্বদা উচ্চ যোগ্যতাসম্পন্ন কর্মীদের পুরস্কৃত করে থাকে। ফলশ্রুতিতে আমাদের কর্মীবাহিনীর রয়েছে দৃঢ় মনোবল। ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ প্রায়ই কর্মীদের সাথে মিলিত হন এবং তাদের নতুন পরিকল্পনা ও পরামর্শ মনোযোগ দিয়ে শুনেন। ২০০৭ সন এবং পূর্ববর্তী বছরগুলোতে ব্যাংকের সাফল্যের মূলে রয়েছে আমাদের নিবেদিতপ্রাণ কর্মীবাহিনী।

ব্যাংকের মানব সম্পদ বিভাগের মূল দায়িত্ব হচ্ছে কর্মকর্তা / কর্মচারী ও বিভিন্ন প্রশাসনিক বিষয়ে নীতি প্রণয়ন। এগুলোর মধ্যে উল্লেখযোগ্য হচ্ছে কর্মকর্তা-কর্মচারী সম্পর্ক, নতুন কর্মী নিয়োগ, নতুন দায়িত্ব ও পদোন্নতির অনুক্রম, পরিকল্পনা, প্রশিক্ষণ, বিভিন্ন সুবিধাদি ও বেতন-ভাতা প্রদান এবং কর্মীদের সামাজিক নিরাপত্তা বিধান করা। দেশের সকল ব্যাংক ও অন্যান্য আর্থিক প্রতিষ্ঠানের বেতন-ভাতার সাথে তুলনামূলক বিশ্লেষণ করে বিগত বছর সকল স্তরের কর্মকর্তা/কর্মচারীদের বেতন কাঠামো পুনর্বিদ্যায়িত করত বৃদ্ধি করা হয়। ব্যাংকের লক্ষ্য হচ্ছে সুযোগ্য কর্মীদের সংগ্রহ ও তা সংরক্ষণ করা।

মানব সম্পদ চাহিদা পূরণের জন্য ব্যাংক ২০০৭ সনে স্বচ্ছ নিয়োগ নীতির অধীনে ১৪১ জন নতুন কর্মী এবং ২৩ জন অভিজ্ঞ ব্যাংকার নিয়োগ দান করে। আধুনিক ব্যাংকিং-এর নিত্য-নতুন কৌশল সম্পর্কে সম্যক জ্ঞান অর্জনের মাধ্যমে কর্মী বাহিনীর দক্ষতার উন্নতিকল্পে ব্যাংক আলোচ্য বছর ১১ জন কর্মীকে বাংলাদেশ ইনস্টিটিউট অব ব্যাংক ম্যানেজমেন্ট (বিআইবিএম)-এ, ১৩ জন কর্মীকে বাংলাদেশ ব্যাংক প্রশিক্ষণ কেন্দ্রে প্রশিক্ষণের জন্য প্রেরণ করে এবং দেশের বাইরে ৮ জন কর্মকর্তাকে প্রশিক্ষণের জন্য প্রেরণ করা হয়। ২০০৭ সনের ৩১শে ডিসেম্বর শেষে ব্যাংকের মোট জনশক্তি ছিল ১০৩৩ জন। কর্মকর্তা/কর্মচারীদের মধ্যে ৫২ জন নির্বাহী ৮৯৬ জন কর্মকর্তা এবং

### কর্ম শক্তি বিন্যাস :

ক্রমিক নং	পদ স্তর	সংখ্যা
১	নির্বাহী	৫২
২	কর্মকর্তা	৮৯৬
৩	অন্যান্য	৮৫
মোট		১০৩৩

taken in accordance with the suggestions of Board Audit Committee to avoid recurrence of similar types of irregularities/ lapses. Meanwhile, steps have been taken for further strengthening the internal control system of the Bank in line with the guidelines of Bangladesh Bank.

### Rating Report :

As per Bangladesh Bank Guidelines we have got rated by Credit Rating Information Services Ltd.(CRISL). In the year 2006 the long term and short term grading were BBB+ and ST-3 respectively.

### Human Resource.:

Human resource is our prime asset. It is neither the machine nor the technology alone, but the invaluable mix of man -machine interface that makes technology work. We strongly believe when the capacity of machine is limited, the potential of human being is unlimited. The qualities of loyalty to the company and to the customers, tenacity to learn more and the commitment to perform characterize our human resource. Our employees with outstanding quality are rewarded in the Bank. As a result, our staff morale is very high. They show good performance in the Bank. The management frequently communicates with the employees and listens to their new ideas and suggestions. A major factor behind our success in 2007 and in the preceding years is our employees.

The Human Resource Division of Head Office is responsible for fixing principles and policies concerning personnel and certain areas of administration. The division is responsible for employee relation, staffing succession, planning, training, employee benefits, compensation and their social security. The salary and compensation package for our all levels of employees was reviewed and revised last year to be competitive with all local private sector Banks and financial institutions in the country. It is targeted to attract and retain good performers in the Bank.

We recruited 141 fresh entrants and 23 experienced Bankers during the year 2007 through a transparent recruitment process to fulfil the manpower requirement in the Bank. The Bank also sent 11 employees to BIBM, 8 employees abroad, 13 employees to Bangladesh Bank for training in different fields to upgrade themselves with the latest techniques of modern banking. We have 1033 staff in the Bank of whom 52 are executives, 896 are officers and 85 other staffs as on December 31<sup>st</sup> 2007. The Bank Plans to rationalize per-Branch employee by equitable

### Manpower Distribution :

SL. No.	Designation Category	Number
1	Executives	52
2	Officers	896
3	Others	85
Total		1033



## Report of the Board of Directors

৮৫ জন অন্যান্য কর্মচারী। ব্যাংকের পরিকল্পনা হচ্ছে বর্তমান শাখাসমূহ এবং ভবিষ্যতে যেসব শাখা খোলা হবে তাদের মধ্যে মানব সম্পদের সুশ্রম বন্টনের মাধ্যমে শাখাপ্রতি জনবল যথাযথ করা। সামাজিক অঙ্গীকারের অংশ হিসাবে ব্যাংক ২০০৭ সনে বিভিন্ন বিখ্যাত বিশ্ববিদ্যালয়ের মোট ১০০ জন শিক্ষার্থীকে ব্যাংকে ইন্টার্নশিপ করার সুযোগ দিয়েছে। ব্যাংক কার্যক্রমে গতি সঞ্চারের জন্য দক্ষ জনবল নিয়োগ প্রদান করেছে। ৩১শে ডিসেম্বর ২০০৭ সালে ব্যবস্থাপনা পরিচালকসহ মোট জনবল ছিল ১০৩৩ জন যা ২০০৬ সালে ছিল ৯১২ জন।

### প্রশিক্ষণ ও প্রেষণা :

সকল প্রতিষ্ঠানের জন্যেই তার জনশক্তির যোগ্যতার বিকাশ, দৃষ্টিভঙ্গির পরিবর্তন, পেশাগত দক্ষতা ও মান উন্নয়নের লক্ষ্যে প্রশিক্ষণ ও প্রেষণা অত্যন্ত জরুরী। একটি বাণিজ্যিক ব্যাংকের জন্যে প্রশিক্ষণপ্রাপ্ত দক্ষ জনশক্তি অপরিহার্য যা তার মৌলিক শক্তিরূপে কাজ করে। সনাতন সমাজ কাঠামোতে ইসলামী ব্যাংক পরিচালনার জন্যে প্রশিক্ষণপ্রাপ্ত ও উচ্চমানের অনুপ্রাণিত জনশক্তি অধিকতর প্রয়োজনীয়। আলহামদুলিল্লাহ, এ উদ্দেশ্যে আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক ট্রেনিং এন্ড রিসার্চ একাডেমী ব্যাংকিং-এর বিভিন্ন বাস্তব দিক এবং নৈতিক মান উন্নয়ন ও পুনর্গঠনের উপর শুরু থেকেই প্রশিক্ষণ ও প্রেষণা কর্মসূচী বাস্তবায়ন করে আসছে। ২০০৭ সালে ২৯টি প্রশিক্ষণ কোর্সে ৫৯ কর্মদিবসে আমাদের ব্যাংকের ১০১১ জন প্রশিক্ষণার্থীকে বিভিন্ন বিষয়ের উপর প্রশিক্ষণ দিতে পারায় মহান আল্লাহ পাকের শুকরিয়া আদায় করছি। এ সকল প্রশিক্ষণ কোর্সে ব্যাংকের নিজস্ব প্রশিক্ষক ছাড়াও বাংলাদেশ ব্যাংক এবং বিআইবিএমসহ অন্যান্য সরকারী/বেসরকারী ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান সমূহের বিজ্ঞ অতিথি বক্তাগণ প্রশিক্ষণ সেশন পরিচালনা করেন। বাংলাদেশ ইনস্টিটিউট অব ব্যাংক ম্যানেজমেন্ট (বিআইবিএম) এর সাধারণ সদস্য হিসাবে বিআইবিএম থেকে ২০০৭ সালে আমাদের ব্যাংকের ১১ জন কর্মকর্তা/নির্বাহী বিভিন্ন বিষয়ে প্রশিক্ষণ লাভ করেন। উক্ত বছরে বাংলাদেশ ব্যাংক প্রশিক্ষণ একাডেমী সহ বিভিন্ন প্রশিক্ষণ একাডেমী থেকে আরো ১৩ জন কর্মকর্তা/নির্বাহী বিভিন্ন বিষয়ে প্রশিক্ষণপ্রাপ্ত হন। তাছাড়া ২০০৭ সালে আমাদের ব্যাংকের ২জন নির্বাহী সিংগাপুরে ৭ কর্মদিবসের ১টি প্রশিক্ষণ কোর্স এবং ২জন নির্বাহী ভারতে ৩ কর্মদিবসের ১টি প্রশিক্ষণ কোর্সে অংশগ্রহণ করেন। ২০০৭ সালে পরিচালিত প্রশিক্ষণ এবং কর্মশালার তালিকা নিম্নরূপ :

ক্র. নং	বিষয়	সংখ্যা	অংশগ্রহণকারীর সংখ্যা
১	প্রশিক্ষণ		
ক	বুনিয়াদি বিষয়	৭	২৭৩
খ	অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা ও পরিদর্শন	১	৩৩
গ	মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ	১	৩৮
ঘ	আবাবিল সফটওয়্যার এবং বৈদেশিক বাণিজ্য	১	১৯
ঙ	বিনিয়োগ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা	১	৪৪
চ	অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন	১	৪৬
ছ	বৈদেশিক বিনিয়োগ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা	১	৩৪
জ	বন্ধকী সম্পত্তির মালিকানা যাচাই, দালিলিকরণ		
ঝ	সাধারণ ও ফৌজদারী মামলা	১	৪৪
ঝ	বৈদেশিক বাণিজ্য এবং বিনিময়	১	৪১
ঞ	নগদ ব্যবস্থাপনা	১	১৬
ট	বর্ষ সমাপনী	১	৪৭
ঠ	তথ্য প্রযুক্তি	৩	৮৩
২	ওয়ার্কশপ/সেমিনার		
ক	মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ	৪	১৬৮
খ	ইউসিপি-৬০০	২	৫৬
গ	উপাত্ত স্থানান্তর এবং অনলাইন ব্যাংকিং	২	৩২
ঘ	জ্ঞান ব্যবস্থাপনা	১	১৯
ঙ	নতুন মূলধন নির্ধারণ-বেজেল-২	৩	১০১
চ	তথ্য প্রযুক্তি	৩	৯৭

distribution of human resource amongst the existing and would be opened branches. As a part of social commitments Bank accommodated 100 students from different renowned universities for doing internship program in our Bank during the year 2007. The bank has recruited experienced new manpower to coordinate its extended operation. The total manpower employed in the bank including Managing Director is 1033 at 31st December 2007; which was 912 at the end of the last year.

### Training & Motivation :

Training and Motivation are utmost important to bring about positive change in the outlook of the manpower and to increase efficiency. Sets of trained and efficient workforce are indispensable for any commercial bank and they are the fundamental strength of the bank. Well trained and highly motivated personnel are a prerequisite for running Islami Bank in a traditional society like Bangladesh. Keeping this view in mind training programs on banking and motivational programs are being implemented in 2007.

We have trained a total number of 1011 trainees through 29 training courses consisting of 59 working days in 2007. In these training programs special guest from Bangladesh Bank, BIBM, and many other government and private Bank and financial institutions have directed the classes, besides Banks own speakers. As a general member of Bangladesh Institute of Bank Management (BIBM) 11 officers and executives have got training from that institution on different courses. At the same time, some other 13 officers and executives of the Bank have been trained in several training institutes including Bangladesh Bank Training Academy and others. Besides these two executives of the Bank participated in a 7 days training Courses in Singapore and 3 days training courses in India in the year of 2007.

A list of training courses, seminar & workshop conducted during the year 2007 is below :

Sl No.	Subjects	Number	Number of Participants
1	<b>Training Courses</b>		
a	Foundation Course	7	273
b	Internal Audit & Inspection	1	33
c	Prevention of Money Laundering	1	38
d	Ababil Software for Foreign Exchange Module	1	19
e	Investment (Credit) Risk Management	1	44
f	Internal Control & Compliance	1	46
g	Foreign Exchange Risk Management	1	34
h	Verification of ownership of Landed Properties, Documentation, Civil & Criminal Case	1	44
i	Foreign Exchange & Foreign Trade	1	41
j	Cash Management	1	16
k	Year Closing	1	47
l	Information Technology	3	83
2	<b>Workshops/Seminars/ Induction program</b>		
a	Prevention of Money Laundering	4	168
b	UCP-600	2	56
c	Data Migration & Online Banking	2	32
d	Knowledge Management	1	19
e	New Capital Accord Basel-II	3	101
f	Information Technology	3	97



## Report of the Board of Directors

শরীয়াহ ভিত্তিক ইসলামী ব্যাংকিং কার্যক্রম পরিচালনার যথাযথ ইসলামী চেতনা সমৃদ্ধ জনশক্তির কোন বিকল্প নেই। এ বাস্তবতাকে সামনে রেখে ব্যাংকের সকল স্তরের জনশক্তির মধ্যে ইসলামী আমল-আখলাকের বিকাশ ঘটানোর জন্য প্রধান কার্যালয়সহ ব্যাংকের সকল শাখায় প্রতিদিন নিয়মিত পবিত্র কুরআন পাক এবং হাদীস চর্চার মাধ্যমে প্রশিক্ষণ কার্যক্রম চালু রয়েছে। এ সকল কর্মসূচীতে ব্যাংকের সম্মানিত গ্রাহকবৃন্দও অংশ নিয়ে থাকেন। প্রশিক্ষণ ও প্রেষণা কার্যক্রমের ফলে কর্মচারী, কর্মকর্তা ও নির্বাহীদের মধ্যে টিম স্পিরিট ও দক্ষতা বৃদ্ধি পাচ্ছে; শৃংখলা ও নৈতিক মূল্যবোধে উদ্ভুদ্ধ হওয়ার মনমাসনিকতাও দৃঢ় হচ্ছে। আগামী বছরগুলোতে প্রশিক্ষণ একাডেমীর সার্বিক কার্যক্রম আরও ব্যাপকভাবে বৃদ্ধি পাবে বলে আশা করছি। সকল পর্যায়ের কর্মচারী, কর্মকর্তা ও নির্বাহীগণের পেশাগত দক্ষতার পাশাপাশি উন্নত নৈতিক চরিত্রের বিকাশ ঘটিয়ে অদূর ভবিষ্যতে আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক বাংলাদেশের বুকে একটি অন্যতম শ্রেষ্ঠ ইসলামী ব্যাংকে পরিণত হবে ইনশাআল্লাহ। আমরা সংশ্লিষ্ট সকল মহলের আন্তরিক সহযোগীতা ও দোয়া কামনা করছি।

### কর্মচারী কল্যাণ প্রকল্প :

ব্যাংক কর্মকর্তা-কর্মচারীদের অর্থনৈতিক নিরাপত্তা বিধান এবং সুবিধা প্রদানে সদা সতর্ক দৃষ্টি রাখে। ব্যাংকের কর্মীবাহিনীর জন্য রয়েছে ভবিষ্য তহবিল কল্যাণ তহবিল এবং গ্রাচুইটি ফান্ড। কল্যাণ ফান্ড থেকে আলোচ্য বছর পর্যন্ত প্রয়াত কর্মকর্তা কর্মচারীদের পরিবারকে ৫ লক্ষ টাকা প্রদান করা হয়েছে।

### আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক ফাউন্ডেশন :

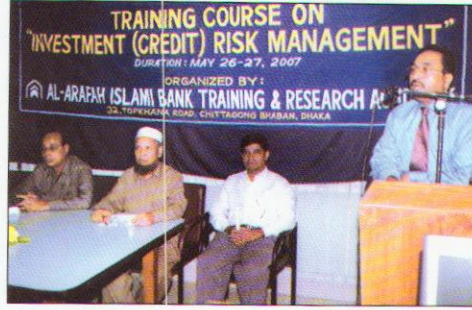
বিভিন্ন প্রকার জনহিতৈষী কার্যক্রম পরিচালনা করতে ব্যাংক আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক ফাউন্ডেশন প্রতিষ্ঠা করেছে। আল-আরাফাহ ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসা এবং আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লাইব্রেরী নামে দুটি বড় শাখা রয়েছে যার মাধ্যমে জনহিতকর কার্যাবলী পরিচালিত হয়।

### আল-আরাফাহ ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসা :

ভবিষ্যত প্রজন্মকে ইসলামের শান্তি ও সাম্যের আন্তর্জাতিক আদর্শে গড়ে তোলা এবং ব্যাংকিং কার্যক্রমসহ অন্যান্য ক্ষেত্রে ইসলাম সম্মত পদ্ধতি চালু করে জনসম্পদ তৈরি ও ব্যাপকার্থে মানব কল্যাণে অবদান রাখার লক্ষ্যে আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক ফাউন্ডেশন একটি ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসা স্থাপন করেছে। আল্লাহ রাব্বুল ইজ্জতের অশেষ রহমতে ১৯৯৯ সনে ধানমণ্ডিতে আল-আরাফাহ ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসার কার্যক্রম আরম্ভ করেছে। ও/এ লেভেল পর্যন্ত এ ধরনের প্রতিষ্ঠান বাংলাদেশে এই প্রথম।

### আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লাইব্রেরী :

লাইব্রেরী হচ্ছে জ্ঞানের একান্ত বাহক ও সংরক্ষক। বাংলাদেশের বর্তমান সামাজিক



increasing efficiency sense of discipline and the revival of moral values among the employees officers and executives as well.

Inshallah,, in the coming years the overall programs of the training will get an increased shape.

### Staff Welfare Project :

The Bank always kept a careful eye on the economic security and benefit of its staffs & officers. The Bank operates a contributory provident fund, a social security & benevolent fund and a gratuity fund for its employees. Till now a total of taka 5 lac has been paid from the fund to the families of late officers & staffs of the bank.

### Al-Arafah Islami Bank Foundation :

The Bank has a Foundation launching philanthropic activities. Al-Arafah English Medium Madrasah and Al-Arafah Islami Bank Library are major two wings for launching philanthropic activities.

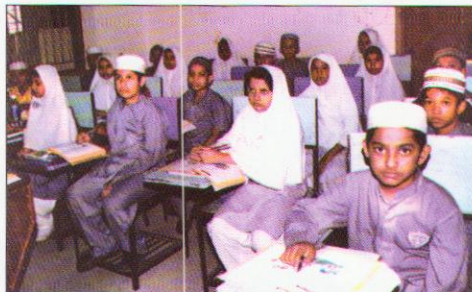
### Al-Arafah English Medium Madrasah :

Al-Arafah English Medium Madrasah has been established by the Al-Arafah Bank Foundation with a view to building next generation according to the ideals of peace and equality of Islam and to establishing banking and other aspects of life in the way of Islam. The prime aim of this madrasah is to contribute towards building human resource and in the broader sense to

ensure human welfare. With the view Al-Arafah Islami Bank Foundation has established an English medium madrasah at Dhanmondi in 1999. Such institution upto O level of its kind is for the first time in Bangladesh.

### Al-Arafah Islami Bank Library :

Library is the carrier & reservoir of knowledge.



আল-আরাফাহ ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসার শিক্ষার্থী



## Report of the Board of Directors

প্রেস্কাপট বিবেচনায় কোন আর্থিক বাণিজ্যিক প্রতিষ্ঠান অর্থ লেনদেনের পাশাপাশি বৃহত্তর স্বার্থে জ্ঞান অনুশীলনের মাধ্যমও রচনা করতে পারে, এর এক অভূতপূর্ব সাফল্য দেখিয়েছে দেশের শীর্ষস্থানীয় বাণিজ্যিক প্রতিষ্ঠান আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিঃ। ৩২ তোপখানা রোডস্থ, চট্টগ্রাম ভবনের দ্বিতীয় তলায় কোলাহলমুক্ত নিরিবিলা ও ছায়াঘেরা মনোরম পরিবেশে প্রতিষ্ঠিত এ লাইব্রেরী ২০০০ সাল থেকে সকল স্তরের জনগণের জন্য উন্মুক্ত করে দেয়া হয়। ২৩,০০০ (তেইশ হাজার) এর অধিক দেশী বিদেশী পুস্তক সম্বলিত এ লাইব্রেরীতে প্রতিদিন বিভিন্ন ধরনের পাঠক তথা গবেষক, অধ্যাপক, ছাত্র-ছাত্রী, ব্যাংকার, ডাক্তার, প্রকৌশলী, লেখক, সাংবাদিক, অনুবাদক, ব্যবসায়ী, রাজনীতিক, কূটনীতিক এবং শিশু কিশোরের সমাগম ঘটে। লাইব্রেরীতে ধর্ম, অর্থনীতি, ব্যাংকিং কম্পিউটার সাইন্স ব্যবসায় প্রশাসন, সমাজ-বিজ্ঞান, ইংরেজি ও আরবী ভাষা, শিশু সাহিত্য ইত্যাদি বিষয়ের উপর বাংলা, ইংরেজী, উর্দু ও আরবী ভাষায় রচিত দেশী ও বিদেশী এমন কিছু বিরল গ্রন্থ রয়েছে যা বাংলাদেশের অন্য লাইব্রেরীতে খুঁজে পাওয়া দুষ্কর।



আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লাইব্রেরী

Al-Arafah Islami Bank has shown that other than generating profit, it can also contribute significantly in the field of providing good source of knowledge by establishing a public library at 32, Topkhana Road, Chittagong Bhaban (1st floor), Dhaka, thus strengthening social development. It is situated in a

sound, healthy surroundings. It harbours 23,000 books of reference for the researchers, students, professionals, bankers, physicians, engineers, politicians, writers or journalists, even for the kids. It is open to all from the year 2000 and well located & accessible to everybody. It procured some exceptional collection of books on religion, economics, banking, computer science, business administration, sociology, English & Arabic language and juvenile literature in Bangla, English, Urdu & Arabic, which are very rare.

### ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা :

ব্যাংকিং কার্যক্রমে বিভিন্ন রকম ঝুঁকি থেকেই যায়। ব্যাংকিং ব্যবসার ধরনের মধ্যে ঝুঁকি মিশ্রিত থাকে বিধায় তা নির্ভুলভাবে পরিমাপ ও তদারকিকরা গুরুত্বপূর্ণ। সেদিকে লক্ষ্য রেখে ব্যাংক একটি সুশৃংখল ও সামঞ্জস্যপূর্ণ পদ্ধতি উদ্ভাবন করেছে যা ব্যাংকের সকল স্তরে ও সকল অংশে অনুসরণের ফলে ঝুঁকির মাত্রা সহনীয় পর্যায়ে রাখা সম্ভব হচ্ছে।

### বেজেল-২ প্রস্তুতি পর্ব :

বাংলাদেশ ব্যাংক ২০০৯ সালের মধ্যে 'বেজেল-২' নামে পরিচিত মূলধন পর্যাণ্ডতা নির্ধারণী নতুন নীতিমালা বাস্তবায়নে সিদ্ধান্ত নিয়েছে। 'বেজেল-২' নিম্নোক্ত ৩ স্তর বিশিষ্ট :

১. সর্বনিম্ন প্রয়োজনীয় মূলধন।
২. তদারকী কার্যক্রম।
৩. বাজার ব্যবস্থা।

বেজেল-২ বাস্তবায়নের লক্ষ্যে বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশনা ও রোডম্যাপ অনুসারে ব্যাংকে বেজেল-২ বাস্তবায়ন কমিটি গঠিত হয়েছে। বেজেল-২ নীতিমালা অনুযায়ী সংশ্লিষ্ট কর্মকর্তাদের বেজেল-২ বাস্তবায়নের লক্ষ্যে ব্যাংক ইতিমধ্যে প্রশিক্ষণ কর্মসূচীর আয়োজন করেছে। এ ছাড়াও বেজেল-২ নীতিমালা যথাসময়ে এবং যথাযথভাবে কার্যকর করণে ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা ম্যানুয়াল গুলিতে প্রয়োজনীয় সংশোধনী আনা হচ্ছে।

### শাখা বিস্তার :

বর্তমানে ব্যাংকের ৪৬টি শাখা সারাদেশ ব্যাপী বিস্তৃত রয়েছে। শাখা বৃদ্ধির লক্ষ্যে দেশের আরো কিছু বাণিজ্যিক গুরুত্বপূর্ণ স্থানে ২০০৮ সালে আমাদের আরো ৪টি নতুন শাখা খোলার অনুমোদন পাওয়া গেছে।

### Core Risk Management :

Banking Activities are exposed to various types of risks although risks are inherent in the very nature of our business. It is important that they are measured accurately and monitored timely. With that end in view, the Bank employs a consistent methodology which is applied to minimize risks.

### Perparation for Basel-II :

Bangladesh Bank has decided to adopt the principle of new Capital Adequacy framework commonly known as Basel-II in 2009. The Basel-II consists of three pillars:

1. Minimum Capital Requirement
2. Supervisory Review
3. Market Discipline

In this context, AIBL has formed a Committee named "Basel-II Implementation Committee" as per guidelines and roadmap of Bangladesh Bank. The Bank has arranged training programs for the personnel of the Bank on Basel-II Accord. Besides, various risk management manuals have been updated and proper steps have been taken to comply and manage the matters positively and timely.

### Branch Network :

At present we have 46 branches all over the country. In a bid to expand our network of Branches we got approval to open 4 (Four) new branches in 2008.



## Report of the Board of Directors

### সংবিধিবদ্ধ নিরীক্ষক নিয়োগ :

ব্যাংকের দ্বাদশ সাধারণ সভায় মেসার্স খান ওহাব শফিক রহমান এন্ড কোং এবং মেসার্স সাইফুল সামসুল আলম এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টসকে ত্রয়োদশ সাধারণ সভা অনুষ্ঠিত না হওয়া পর্যন্ত সময়ের জন্য ব্যাংকের বহিঃ নিরীক্ষক হিসাবে নিয়োগ প্রদান করা হয়। বাংলাদেশ ব্যাংকের বিধি মোতাবেক মেসার্স সাইফুল সামসুল আলম এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস পুনরায় নিয়োগপ্রাপ্ত হওয়ার যোগ্য কিন্তু মেসার্স খান ওহাব শফিক রহমান এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস একাদিক্রমে তিন বছর নিরীক্ষা করেছেন বিধায় অবসর গ্রহণ করেন। পরিচালনা পর্ষদ ত্রয়োদশ বার্ষিক সাধারণ সভা না হওয়া পর্যন্ত সময়ের জন্য বহিঃ নিরীক্ষক হিসাবে মেসার্স সাইফুল সামসুল আলম এন্ড কোং এবং মেসার্স হুদা ভাসী চৌধুরী এন্ড কোং চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টসকে বহিঃ নিরীক্ষক হিসাবে নিয়োগ প্রদান করতে শেয়ার হোল্ডারদের নিকট প্রস্তাব করছে।

### পর্ষদ সভা :

আলোচ্য বছরে ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদের ১৫টি নিয়মিত এবং জরুরী সভা অনুষ্ঠিত হয়েছে। তাছাড়া নির্বাহী কমিটির ২০টি এবং অডিট কমিটির ১৭টি সভা অনুষ্ঠিত হয়েছে।

### Appointment of Statutory Auditor :

In the 12<sup>th</sup> Annual General Meeting of the Bank M/s Khan Wahab Shafique Rahman & Co. and M/s Saiful Samsul Alam & Co. Chartered Accountants were appointed External Auditors of the Bank for a term till conclusion of the 13<sup>th</sup> Annual General Meeting. As per Bangladesh Bank Rule M/s Saiful Samsul Alam & Co. Chartered Accountants is eligible for re-appointment and M/s Khan Wahab Shafique Rahman & Co. will retire after completing a term of 3 (three) consecutive years. The Board has approved M/s Saiful Samsul Alam & Co. for re-appointment and M/s Hoda Vasi Chowdhury & Co. Chartered Accountants for new appointment as External Auditors by the shareholders till the 14<sup>th</sup> Annual General Meeting.

### Board Meeting :

During the year 2007, 15 regular and emergency Board Meeting have been held. Besides, 20 meetings of Executive Committee and 17 meeting of Audit Committee of the Board have been held during the year.



পর্ষদ সভা



## Report of the Board of Directors

### স্বীকৃতি :

২০০৭ সালে আশানুরূপ ব্যবসায়িক সাফল্যের জন্য পরিচালনা পর্ষদ সর্বপ্রথম সর্ব শক্তিমান আল্লাহ রাক্বুল আলামীন এর দরবারে শুকরিয়া আদায় করছে। পরিচালনা পর্ষদ ব্যাংকের শরীয়াহ কাউন্সিলের সম্মানিত সদস্যবৃন্দ এবং পরিচালনা পর্ষদের সম্মানিত সদস্যগণকে সারা বছর তাদের নিরবিচ্ছিন্ন আন্তরিক সমর্থন ও মূল্যবান নির্দেশনোর জন্য আন্তরিক ধন্যবাদ জ্ঞাপন করছে। ব্যাংকের প্রবৃদ্ধি অর্জনের জন্য তাদের সমন্বিত জ্ঞান ব্যাংকটিকে ব্যাপকভাবে সাহায্য করেছে। ব্যাংকের সার্বিক কার্যক্রম ও উন্নতির জন্য আমি পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ থেকে ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষকে তাদের আনুগত্য সমর্থন এবং অবিরাম প্রচেষ্টার জন্য আন্তরিক ধন্যবাদ জানাচ্ছি। সাফল্যের নবশিখরে পৌঁছার জন্য তাদের মধ্যে বিদ্যমান বিরামহীনভাবে কাজ করে যাওয়ার বাসনাকে আমি গভীরভাবে সম্মান করি। আমি সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ, গ্রাহকবৃন্দ, পৃষ্ঠপোষক, শুভাকাজী গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার, বাংলাদেশ ব্যাংক, যৌথ মূলধনী কোম্পানী ও প্রতিষ্ঠান সমূহের নিবন্ধক, সিকিউরিটি এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, ঢাকা ও চট্টগ্রাম ষ্টক এক্সচেঞ্জ, নিরীক্ষক, আইনী পরামর্শক এবং অন্যান্য কর্তৃপক্ষকে তাদের সমর্থন, সহযোগিতা এবং পথ নির্দেশনার জন্য আন্তরিক ধন্যবাদ জ্ঞাপন করছি। আমরা তাদের অব্যাহত সমর্থন ও সহযোগিতাকে মূল্যায়ন করি যা আমাদের জন্য সম্পদ ও সার্বক্ষণিক প্রেরণার উৎস। সুশৃংখল ব্যাংকিং, তদারককারী কর্তৃপক্ষের প্রণীত বিধি বিধান এবং শরীয়াহ প্রতিপালন এবং অব্যাহত সাফল্য অর্জনের বিষয়ে আমরা আমাদের প্রতিশ্রুতি পুনর্ব্যক্ত করছি। আস্থা ও বিশ্বাসের সাথে আমরা শেয়ার হোল্ডারবৃন্দের অব্যাহত সাহায্য ও সহযোগিতা কামনা করছি। আমাদের বিশ্বাস, আমরা আমাদের সম্মানিত শেয়ার হোল্ডার বৃন্দের ২০০৮ সালের জন্য তাদের কাঙ্ক্ষিত সন্তোষজনক ফলাফলের প্রত্যাশা পূরণে সক্ষম হব।

সর্বশক্তিমান মহান আল্লাহ আমাদের সবার উপর তাঁর মহিমাময় করুণা বর্ষণ করুন।

আল্লাহ হাফেজ

মা- আসসালাম

আপনাদের বিশ্বস্ত,

পরিচালক পর্ষদের পক্ষে



মোঃ আনোয়ার হোসেন

চেয়ারম্যান

তারিখ : ১৩ জুলাই, ২০০৮

### Appreciation :

The Board of Directors expresses its gratitude to the Almighty Allah for enabling us to achieve remarkable progress in all respect during the year-2007. Board of Directors take this opportunity to thank the Shariah and Board Members of the Bank for their relentless whole hearted support. Their collective wisdom contributed extensively to acquiring of strength. The Board of Directors also thanks the management and the staff for their loyalty, support and untiring efforts which has resulted in improved performance. The Board of Directors expresses its thanks to respected shareholders, valued customers, patrons well-wishers, Government. of Bangladesh, Bangladesh Bank, Registrar of Joint Stock Companies & Firms, Securities and Exchange Commission, Auditors, Legal advisers and all others concerned for giving us the benefit of their support and co-operation. We quietly weigh their continued support and co-operation which are constant source of inspiration. We re-assurance our vow to remain most disciplined, Shariah compliant and result oriented. While we look forward to their continuous support and co-operation with trust and confidence, We reasure that our respected shareholders can expect further satisfactory results in 2008. May the Almighty, Allah give us dedication, patience and fortitude to serve the cause of Islam and to go ahead with our mission to run the Bank as per the principles of Islamic shariah.

May Allah the Almighty bestow his bountiful blessing upon us all.

Allah Hafiz

Ma- Assalam

Sincerely,

On behalf of the Board of Directors



Md. Anowar Hossain

Chairman.

Date : 13 July, 2008



# AIBL AT A GLANCE

(Million Taka)

Particulars	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Authorised Capital	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	2500.00	2500.00
Paid up Capital	253.00	253.00	253.00	253.00	506.00	586.96	677.94	854.20	1153.18
Reserve Fund	46.86	73.07	117.63	155.43	231.89	488.96	542.22	835.98	1091.95
Share holders Equity	299.86	326.07	370.63	408.43	737.89	957.26	1220.16	1690.18	2037.50
Deposit	6415.79	7307.59	7879.18	7163.00	8643.27	10108.28	11643.66	16775.33	23009.13
Investment	3793.71	3728.41	5079.21	6403.60	7571.54	8150.16	11474.41	17423.19	22906.37
Import	5555.51	5979.90	5559.27	5162.51	7698.29	9337.49	12631.60	18821.40	27042.72
Export	2304.21	3313.20	2524.63	1894.77	3075.52	3639.34	4932.90	9142.70	12714.91
Total Income	534.76	752.19	800.35	835.42	987.68	1120.85	1452.68	2172.48	2955.61
Total Expenditure	464.30	598.45	678.84	671.48	681.34	771.96	904.48	1202.71	2199.43
Profit before Tax and Provision	70.47	67.00	39.48	163.94	306.34	348.89	548.20	969.77	756.18
Profit after Tax and Provision	31.70	30.15	19.53	5071	127.06	154.76	262.90	470.02	347.31
Tax	24.66	23.45	13.82	57.76	103.96	157.00	215.10	385.45	235.53
Total Assets	7746.04	8584.95	9253.77	8759.33	10886.82	12874.61	15336.89	21368.16	30182.32
Fixed Assets	50.35	52.44	58.54	114.83	126.23	195.17	208.00	215.10	334.48
Earning per Share	18.10	17.21	10.14	31.24	25.11	26.3 6	38.7 8	55.02	30.12
Dividend	12%	12%	7.5%	20%	Bonus 16%	Bonus 15.50%	Bonus 26%	Bonus 35%	Bonus 20%

Number of Shareholders	6319	5849	5778	5557	5584	5379	5402	4487	12013
Number of Employees	664	674	659	670	685	803	771	912	1033
Number of Branch	35	37	40	40	40	40	41	46	46
Manpower per Branch	19	18	16	17	17	20	19	20	23



বন্যারদের সাহায্যার্থে প্রধান উপদেষ্টার ত্রাণ ও কল্যাণ তহবিলে আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক ফাউন্ডেশনের পক্ষ থেকে মাননীয় প্রধান উপদেষ্টা ড. ফখরুদ্দীন আহমদ-এর নিকট ব্যাংকের চেয়ারম্যান আলহাজ্ব মোঃ আনোয়ার হোসেন ২৫ লক্ষ টাকার চেক হস্তান্তর করেন



প্রায়শ্চরী ঘূর্ণিঝড় সিডরে ক্ষতিগ্রস্তদের সাহায্যার্থে বাংলাদেশ আর্মি রিলিফ ফান্ডে আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক ফাউন্ডেশনের পক্ষ থেকে সেনাবাহিনী প্রধান জেনারেল মইন উ আহমেদ-এর নিকট ব্যাংকের চেয়ারম্যান আলহাজ্ব মোঃ আনোয়ার হোসেন ২৫ লক্ষ টাকার চেক হস্তান্তর করেন



## শরীয়াহ্ কাউন্সিল-এর প্রতিবেদন

(৩১ ডিসেম্বর, ২০০৭ ঈসাবী তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য)

বিসমিল্লাহির রাহমানির রাহীম

আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেডের সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,  
আসসালামু আলাইকুম ওয়া রাহমাতুল্লাহি ওয়া বারাকাতুহ।

আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড কর্তৃক প্রবর্তিত কার্যাবলী এবং শরীয়াহ্‌র বিধিবিধান ও নীতিমালা তথা শরীয়াহ্‌ কাউন্সিল প্রদত্ত দিক নির্দেশনা, সিদ্ধান্ত এবং সুনির্দিষ্ট ফতওয়াসমূহ বাস্তবায়ন করেছে কিনা সে সম্পর্কে মতামত প্রকাশের জন্য আমরা পর্যালোচনায় মিলিত হয়েছি।

আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড-এর ব্যাংকিং ব্যবসা ইসলামী শরীয়াহ্‌র নীতিমালা ও বিধি বিধান মোতাবেক পরিচালনার বিষয়টি নিশ্চিত করার দায়িত্ব ব্যাংকের ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের। আমাদের দায়িত্ব হলো ব্যাংকের কার্যাবলী পর্যালোচনাপূর্বক তার ভিত্তিতে একটি স্বাধীন মতামত প্রস্তুত করা এবং তা আপনাদের কাছে উপস্থাপন করা।

শরীয়াহ্‌ কাউন্সিল ও শরীয়াহ্‌ কাউন্সিল সচিবালয় কর্তৃক বিগত বছরে ব্যাংকের অনুসৃত কার্যপ্রণালী পর্যবেক্ষণ, সংশ্লিষ্ট নথিপত্র এবং লেনদেন যাচাই বাছাইসহ প্রদত্ত বার্ষিক ব্যালেন্সশীট পর্যালোচনা করে নিম্নোক্ত অভিমত প্রকাশ করছে :

- ক. বিগত অর্থবছরে ব্যাংক কর্তৃক অনুসৃত ও পরিচালিত কার্যাবলী, লেনদেন এবং চুক্তিসমূহ-যা আমরা পর্যালোচনা করেছি তা ইসলামী শরীয়াহ্‌র নীতিমালা ও বিধি বিধান অনুযায়ী করা হয়েছে।
- খ. বিধিগত বাধ্যবাধকতা এবং বিনিয়োগ সংশ্লিষ্ট কিছু অসতর্কতার ফলে শরীয়াহ্‌ অননুমোদিত উপায়ে বা পন্থায় অর্জিত সন্দেহজনক অর্থ চিহ্নিত করা হয়েছে এবং উক্ত অর্থ ব্যাংকের মূল আয় থেকে বের করে তা যথাযথ স্থানে রাখা এবং শরীয়াহ্‌ নির্ধারিত পন্থায় খরচের জন্য সিদ্ধান্ত প্রদান করা হয়েছে।
- গ. ব্যাংকের বিভিন্ন শ্রেণীর মুদারাবা ডিপোজিটরদের মাঝে যে লাভ বন্টন করা হয়েছে তা ইসলামী শরীয়াহ্‌র নীতিমালা ও ব্যাংকের ওয়াদাকৃত নির্ধারিত বিধি বিধান অনুযায়ী করা হয়েছে।

এমতাবস্থায় শরীয়াহ্‌ কাউন্সিল নিম্নোক্ত পরামর্শ প্রদান করছে :

- ১। ব্যাংকের সর্বস্তরের জনশক্তিকে ইসলামী ব্যাংকিং বিষয়ে প্রশিক্ষিত করে গড়ে তোলার লক্ষ্যে “ইসলামী ব্যাংকিং বিষয়ক শরীয়াহ্‌ ম্যানুয়াল” ও “ইসলামী ব্যাংকিং : শরীয়াহ্‌ নীতিমালা” দু’টি পুস্তকের আলোকে পর্যাপ্ত প্রশিক্ষণের ব্যবস্থা গ্রহণ করা।
- ২। ইসলামী ব্যাংকিং-এ বিনিয়োগ প্রদানের মূল প্রক্রিয়া তথা মুদারাবা ও মুশারাকা পদ্ধতিতে বিনিয়োগ কার্যক্রম চালু করার সক্রিয় ও কার্যকরী পদক্ষেপ গ্রহণ করা।
- ৩। অপেক্ষাকৃত গরীবদের আর্থ-সামাজিক উন্নয়নের লক্ষ্যে ক্ষুদ্র বিনিয়োগ প্রকল্প জোরদার করা এবং বিভিন্ন উন্নয়নমূলক প্রকল্প চালু করার ব্যবস্থা করা।
- ৪। আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক ফাউন্ডেশনের কার্যক্রম চালু করে নওমুসলিম ও দেশের দরিদ্র জনগোষ্ঠীর মাঝে জনকল্যাণমূলক যাবতীয় কার্যক্রম চালু করার ব্যবস্থা করা।

আল্লাহ্‌ তা’য়ালা আমাদের যাবতীয় কাজ তাঁর সন্তুষ্টির জন্য করার তাওফীক দান করুন, আমীন।

ওয়াসসালামু আলাইকুম ওয়া রাহমাতুল্লাহি ওয়া বারাকাতুহ!

(মোঃ আব্দুর রহীম খান)  
সচিব (ভারপ্রাপ্ত)

(মাওলানা মোঃ সিদ্দিকুর রহমান)  
চেয়ারম্যান



# Report of the Shariah Council

For the year ended on December 31, 2007

**Bismillahir Rahmanir Rahim**

**Honorable Shareholders of Al-Arafah Islami Bank Ltd.**

Assalamu Alaikum Wa Rahmatullahi Wa Barakatuhu.

We have reviewed the functions executed by Al-Arafah Islami Bank Ltd. along with the principles and contracts related to their implementation. We sat together to examine and opinions whether the Bank has complied with the Shariah laws and principles, guidelines, directions and specific Fatwas given by the Shariah Council.

The responsibility of banking business operation in accordance with Islamic Principles, rules and regulations is upon the Bank Management. We are responsible to analyze and prepare independent opinion based on Islami Shariah.

After observing the operating procedures followed by the Bank, related documents, records, examining each and every type of transactions, scrutinizing reports prepared by the Muraqibs upon visiting the branches and Annual Report presented by the Bank management, Shariah Council is offering the following opinions:

- a. The functions performed by the Bank in the last year along with the principles and policies related to their implementation, have been reviewed and found to be conducted according to the Islami Shariah principles and regulations.
- b. The distribution of profit and calculation of loss on the investment accounts on the basis of our approved directives have been done according to the Islami Shariah principles and regulations.
- c. Income earned from means not approved by the Shariah due to some regulatory bindings and ignorance of dictatis of Shsria has been duty identified decision has been given to the spent the same on the basis of Shariah Shariah prescribed modes.

**At this point Shariah Council is furnishing the following suggestions:**

1. Take comprehensive initiative to train adequately all levels of manpower of the Bank about Islamic Banking as stipulated in "Shariah Manual on Islami Banking" and "Islami Banking Shariah Principles".
2. Take effective measures to operate investment in Musharaka and Mudaraba Board which are superior methods of investment in Islamic Banking.
3. Run various types of development projects extend Micro Credit Program to improve the Socio Economic conditions of the poor people.
4. Introduce welfare activities among the poor and new Muslims of the country through AIBL Foundation.

We pray to almighty Allah to give us comprehensive success, His contentment and Tawfiq to give unbiased opinion without any fear.

Wassalamu Alaikum Wa Rahmatullahi Wa Barakatuhu.

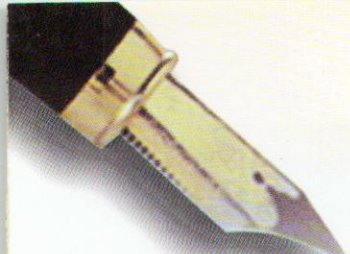


(Md. Abdur Rahim Khan)  
Secretary (Acting)



(Moulana Md. Siddiqur Rahman)  
Chairman





## Auditors' report to the Shareholders of Al-Arafah Islami Bank Limited

We have audited the accompanying financial statements of Al-Arafah Islami Bank Limited ("the Bank"), namely, the Balance Sheet as of 31 December 2007 and the related Profit and Loss Account, Cash Flow Statement, Statement of Changes in Equity, Statement of Liquidity Analysis and notes 1 to 33 thereto for the year then ended. Preparation of these financial statements and notes thereto are the responsibility of the Bank's management. Our responsibility, as independent auditors, is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with Bangladesh Standards on Auditing (BSA). Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of financial statement. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

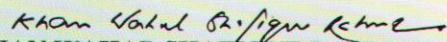
### We report that:

- (i) The Bank is under process of automation and due to inherent limitation of automation system during such transitional period we have checked on test basis of profits paid on deposits and borrowings of branches visited by us.
- (ii) AIB General Account (Inter Branch Transaction Account) has not been reconciled fully. There is a Debit balance of Tk.31.70 Crore representing 668 entries and Credit balance of Tk. 2.80 Crore representing 429 entries remain unadjusted within 6(six) month. (Ref. to note # 9.1.a.i)

In our opinion, Subject to the matters started in the preceding paragraphs, (i) to (ii) and consequential effects thereon the Financial Statements, prepared in accordance with Bangladesh Accounting Standards (BAS) and read in conjunction with the annexed notes and Management Report, give a true and fair view of the state of the affairs of the Bank as of 31 December 2007 and of the results of its operations, its cash flows and change of equity for the year then ended and comply with Banking Companies Act 1991, Companies Act 1994, the Securities and Exchange Rule 1987 and the rules and regulations issued by the Bangladesh Bank and other applicable laws and regulations.

### We also report that:

- (i) we have obtained all information and explanations, which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purposes of our audit, and made due verification thereof and found them satisfactory;
- (ii) in our opinion, proper books of account as required by law were kept by the Bank so far as it appeared from our examination of those books and proper returns adequate for the purposes of our audit have been received from branches not visited by us;
- (iii) the records and statements submitted by the branches have been properly maintained and consolidated in the financial statements;
- (iv) the Balance Sheet, Profit and Loss Account dealt with by this report are in agreement with the books of account and returns;
- (v) the financial statements have been drawn up in conformity with Banking Companies Act 1991 and in accordance with the accounting rules and regulations issued by Bangladesh Bank and the financial statements conform to the prescribed standards set in the accounting regulations issued by Bangladesh Bank after consultation with the professional accounting bodies of Bangladesh; as per BRPD circular 14 dated 25th June 2003.
- (vi) the financial position of the Bank at 31 December 2007 and the profit for the year then ended have been properly reflected in the financial statements, and the financial statements have been prepared in accordance with generally accepted accounting principles;
- (vii) adequate provisions have been made for advances, investments and other assets which are in our opinion doubtful of recovery;
- (viii) the expenditures incurred during the year were for the purposes of the business of the Bank;
- (ix) 80% of the risk-weighted assets have been reviewed spending over 3,500 man-hours.

  
**KHAN WAHAB SHAFIQUE RAHMAN & CO.**  
Chartered Accountants

Date : 16 March, 2008

  
**Syful Shamsul Alam & Co.**  
Chartered Accountants



## Balance Sheet as at 31 December, 2007


PROPERTY AND ASSETS	Notes	2007 <u>Taka</u>	2006 <u>Taka</u>
<b>Cash</b>	4		
In hand (including foreign currencies)		381,766,435	232,088,682
Balance With Bangladesh Bank and Sonali Bank (including foreign currencies)		1,637,443,244	1,523,363,956
		<b>2,019,209,679</b>	<b>1,755,452,638</b>
<b>Balance with other Banks and Financial Institutions</b>	5		
In Bangladesh		2,437,841,149	1,001,829,867
Outside Bangladesh		245,142,485	24,616,909
		<b>2,682,983,634</b>	<b>1,026,446,776</b>
<b>Money at Call &amp; Short Notice</b>		-	-
<b>Investment in Share &amp; Securities</b>	6	<b>868,583,386</b>	<b>2,000,000</b>
Government		800,000,000	-
Others		68,583,386	2,000,000
<b>Investment</b>			
General Investment etc.	7	21,116,394,966	15,571,766,350
Bills purchased and discounted		1,789,972,964	1,851,423,411
		<b>22,906,367,930</b>	<b>17,423,189,761</b>
<b>Fixed assets including Premises, Furniture and Fixtures</b>	8	334,476,460	215,105,651
<b>Other Assets</b>	9	1,370,702,317	945,973,316
<b>Non-Banking Assets</b>		-	-
<b>Total Assets</b>		<b>30,182,323,406</b>	<b>21,368,168,142</b>
<b>LIABILITIES AND CAPITAL</b>			
<b>Liabilities</b>			
<b>Borrowing from other Banks, Financial Institutions and agents</b>	10	<b>1,320,000,000</b>	-
<b>Deposit and other Accounts</b>			
Al-Wadia Current Accounts and Others Accounts etc.	11	3,097,906,953	2,443,198,486
Mudaraba Savings Deposit		3,932,227,170	3,393,889,202
Mudaraba Short Notice Deposit		761,766,781	489,435,134
Mudaraba Term Deposit		11,233,591,127	7,874,927,822
Mudaraba Special Deposit		3,629,539,263	2,377,235,299
Bills Payable		354,096,993	196,649,305
		<b>23,009,128,287</b>	<b>16,775,335,248</b>
<b>Other Liabilities</b>	12	3,815,696,649	2,902,648,591
<b>Total Liabilities</b>		<b>28,144,824,936</b>	<b>19,677,983,839</b>
<b>Capital/Share holders Equity</b>			
Paid up Capital	13	1,153,175,400	854,204,000
Bonus Share		-	-
Asset Revaluation Reserve		64,603,248	64,603,248
Statutory Reserve	14	586,886,597	470,317,865
Exchange Equalisation		2,057,198	2,057,198
Retained Earning	15	230,776,027	299,001,992
<b>Total Share holders equity</b>		<b>2,037,498,470</b>	<b>1,690,184,303</b>
<b>Total Liability and Share holders equity</b>		<b>30,182,323,406</b>	<b>21,368,168,142</b>




## Balance Sheet as at 31 December, 2007

	Notes	2007 <u>Taka</u>	2006 <u>Taka</u>
<b>OFF BALANCE SHEET ITEMS</b>			
<b>Contingent Liabilities</b>	16		
Acceptance and endorsement		-	-
Letters of Guarantee		601,880,518	520,154,732
Letters of Credit		3,860,037,680	3,779,158,952
Bills for Collection		198,760,887	78,276,574
Other Contingent Liabilities		-	-
<b>Total</b>		<b>4,660,679,085</b>	<b>4,377,590,258</b>
Less : Margin		773,194,261	612,935,135
		<b>3,887,484,824</b>	<b>3,764,655,123</b>
<b>Other Commitments :</b>			
Documentary Credits and other short term trade related transactions		-	-
Forward Assets Purchased and forward Deposit placed		-	-
Undraw note issuance and Revolving underwriting Facilities		-	-
Undraw Formal standing Facilities, Credit lines and others commitments		-	-
<b>Total off Balance sheet items including part of these financial statements</b>		<b>3,887,484,824</b>	<b>3,764,655,123</b>

Accompanying notes form an integral part of these financial statements

  
Senior Vice President

  
Managing Director

  
Director


  
Director

  
Chairman

Signed as per our annexed report of even date.

  
**KHAN WAHAB SHAFIQUE RAHMAN & CO.**  
Chartered Accountants

Place : Dhaka  
Date : 16 March, 2008


  
**Syful Shamsul Alam & Co.**  
Chartered Accountants



## Profit and Loss Account for the year ended 31 December, 2007

	Notes	2007 Taka	2006 Taka
Investment Income	17	2,243,147,857	1,701,397,140
Profit paid on deposits & Borrowing	18	(1,628,628,877)	(819,714,448)
<b>Net Investment Income</b>		<b>614,518,980</b>	<b>881,682,692</b>
Commission, Exchange and Brokerage	19	566,470,987	354,330,314
Income from Investment in Share /Securities	20	2,601,615	-
Other Operating Income	21	143,388,985	116,754,951
		<b>712,461,587</b>	<b>471,085,265</b>
<b>Total operating income</b>		<b>1,326,980,567</b>	<b>1,352,767,957</b>
Salaries and allowances & Contribution to P.F	22	400,419,052	258,664,455
Directors and Sharia Council fees and expenses	23	5,363,612	3,879,804
Rent, taxes, insurance, lighting etc.	24	66,389,460	40,352,105
Postage, telegram, telephone and stamp etc.	25	15,904,341	13,597,210
Legal charges		5,120,925	2,711,699
Audit fee		200,000	100,000
Salary & Allowances to the Managing Director		4,300,000	2,600,000
Depreciation and repairs to the bank's properties		19,677,065	15,806,628
Stationery, printing, advertisement etc.	26	13,127,054	9,559,875
Other expenses	27	40,298,765	35,726,495
<b>Total operating expenses</b>		<b>570,800,273</b>	<b>382,998,271</b>
<b>Profit/Loss before Tax &amp; provision</b>		<b>756,180,294</b>	<b>969,769,686</b>
Provision against Investments & Contingent Liabilities	28	173,336,636	114,300,000
Other provisions		-	-
<b>Total provision</b>		<b>173,336,636</b>	<b>114,300,000</b>
<b>Profit/(Loss) before Tax</b>		<b>582,843,658</b>	<b>855,469,686</b>
Current tax		354,484,244	384,023,920
Deferred tax		(118,954,752)	1,427,360
<b>Provision for Taxation</b>		<b>235,529,492</b>	<b>385,451,280</b>
<b>Net Profit/(Loss) after tax</b>		<b>347,314,166</b>	<b>470,018,407</b>
Retained Earning brought forward		30,593	77,523
		<b>347,344,759</b>	<b>470,095,930</b>
<b>Appropriation</b>			
Statutory Reserve		116,568,732	171,093,937
		<b>116,568,732</b>	<b>171,093,937</b>
<b>Retained Earnings</b>		<b>230,776,027</b>	<b>299,001,992</b>
<b>Earning per Ordinary share (EPS)</b>		<b>30.12</b>	<b>55.02</b>

Accompanying notes form an integral part of these financial statements

  
Senior Vice President

  
Managing Director

  
Director

  
Director


  
Chairman

Signed as per our annexed report of even date.

  
**KHAN WAHAB SHAFIQUE RAHMAN & CO.**  
Chartered Accountants

Place : Dhaka

Date : 16 March, 2008

  
**Syful Shamsul Alam & Co.**  
Chartered Accountants

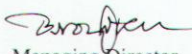


## Cash Flow Statement for the year ended 31 December, 2007

	Notes	2007 Taka	2006 Taka
<b>Cash flows from operating activities</b>			
Profit received in cash		2,243,147,857	1,701,397,140
Profit paid by cash		(1,628,628,877)	(819,714,448)
Dividend received		2,601,616	-
Fees & Commission received in cash		566,470,987	354,330,314
Recoveries of investments previously written off		17,553,364	14,389,901
Cash paid to employees		(400,419,052)	(253,064,455)
Cash paid to suppliers		(9,632,572)	(5,647,982)
Income taxes paid		(379,959,612)	(250,302,555)
Received from other operating activities (item-wise)		143,388,985	102,365,050
Paid for other operating activities (item-wise)	29	(133,299,964)	(112,679,142)
<b>Operating profit before changes in operating assets and liabilities</b>		<b>421,222,733</b>	<b>731,073,823</b>
<b>Increase/(Decrease) in Operating assets and liabilities</b>			
Statutory deposits		-	-
Purchase-sale of trading securities		(868,583,386)	-
Investment and advances to other banks		-	-
Investment and advances to customers (other than Banks)		(7,563,686,576)	(9,194,969,189)
Other assets (item-wise)	30	14,890,338	18,496,998
Deposits from other banks		2,005,498,000	341,462,000
Deposits from customers (other than Banks)		7,553,793,039	7,879,886,573
Other liabilities account of customers		-	-
Trading liabilities (item-wise)	31	489,654,607	(66,185,106)
<b>A. Net Cash received from operating activities</b>		<b>2,052,788,755</b>	<b>(290,234,901)</b>
<b>Cash flows from investing activities</b>			
Proceeds from sale of securities		-	-
Payments for purchases of securities		-	-
Purchase of property, plant and equipment		(132,494,854)	(18,631,025)
Sales proceeds of Fixed assets		-	-
Purchase-sale of subsidiary		-	-
<b>B. Net cash used in investing activities</b>		<b>(132,494,854)</b>	<b>(18,631,025)</b>
<b>Cash flows from financing activities</b>			
Increase in Exchange Equalization Account		-	-
Increase in Share Capital		-	861
Dividend paid		-	-
<b>C. Net cash received from financing activities</b>		<b>-</b>	<b>861</b>
<b>D. Net (decrease)/ increase in cash (A+B+C)</b>		<b>1,920,293,901</b>	<b>(308,865,065)</b>
Effects of exchange rate changes on cash and cash-equivalents		-	-
<b>E. Opening cash and cash-equivalents</b>		<b>2,781,899,413</b>	<b>3,090,764,478</b>
<b>F. Closing cash and cash-equivalents (D+E)</b>	32	<b>4,702,193,314</b>	<b>2,781,899,413</b>

Accompanying notes an integral part of these financial statements

  
Senior Vice President

  
Managing Director

  
Director


  
Director

  
Chairman

Signed as per our annexed report of even date.

  
**KHAN WAHAB SHAFIQUE RAHMAN & CO.**  
Chartered Accountants

Place : Dhaka  
Date : 16 March, 2008

  
**Syful Shamsul Alam & Co.**  
Chartered Accountants



## Statement of Liquidity For the year Ended 31 December, 2007

### Maturity Analysis of Assets and Liabilities

SL No.	Particulars	Less than 1 Month	1 to 3 Month	3 to 12 Month	1 to 5 Years	More than 5 Years	Total
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>1. Assets :</b>							
	Cash in hand	2,019,209,679	-	-	-	-	2,019,209,679
	Balance with other Bank and Financial Institution	1,382,983,634	400,000,000	900,000,000	-	-	2,682,983,634
	Money at call and short notice	-	-	-	-	-	-
	Investment	-	48,583,386	-	800,000,000	20,000,000	868,583,386
	Loans and Advance (Investment)	1,322,321,327	2,842,325,630	10,669,500,000	7,035,268,220	1,036,952,753	22,906,367,930
	Land, Building, Furniture and Equipment etc.	-	-	-	192,574,585	141,901,875	334,476,460
	Other Assets	143,247,140	-	25,725,847	1,159,288,600	42,440,730	1,370,702,317
	Non Banking Assets	-	-	-	-	-	-
	<b>Total Assets</b>	<b>4,867,761,780</b>	<b>3,290,909,016</b>	<b>11,595,225,847</b>	<b>9,187,131,405</b>	<b>1,241,295,358</b>	<b>30,182,323,406</b>
<b>2. Liabilities :</b>							
	Borrowings from Bangladesh Bank, Other Banks	-	420,000,000	900,000,000	-	-	1,320,000,000
	Financial Institutions and Agents etc.	-	-	-	-	-	-
	Deposits	3,243,825,250	3,822,536,983	9,305,236,980	4,764,225,256	1,873,303,818	23,009,128,287
	Other Accounts	-	-	-	-	-	-
	Provision and Other Liabilities	10,823,423	336,956,495	1,680,637,335	1,787,279,396	-	3,815,696,649
	<b>Total Liabilities</b>	<b>3,254,648,673</b>	<b>4,159,493,478</b>	<b>10,985,874,315</b>	<b>6,551,504,652</b>	<b>1,873,303,818</b>	<b>28,144,824,936</b>
	Difference in Net Liquidity	1,613,113,107	(868,584,462)	609,351,532	2,635,626,753	(632,008,460)	2,037,498,470

The Liquidity statement is prepared on contractual basis and which usually renewable. As a result it may not be actually alarming situation due to mismatch of assets & liability.  
Accompanying notes form an integral part of these financial statements



Senior Vice President



Managing Director



Director



Director



Chairman




## Statement of Changes in Equity For the year Ended 31 December, 2007

Particular	Paid up Capital	Statutory Reserve	General Reserve	Retained Earnings	Exchange Equalisation Fund	Asset Revaluation Reserve	Total Taka
Balance at 1st January 2007	854,204,000	470,317,865	-	299,001,992	2,057,198	64,603,248	1,690,184,303
Changes in accounting policy	-	-	-	-	-	-	-
Restated balance	-	-	-	-	-	-	-
Surplus/deficit on account of	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation of properties	-	-	-	-	-	-	-
Surplus/deficit on account of	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation of investment	-	-	-	-	-	-	-
Revaluation of investment	-	-	-	-	-	-	-
Currency translation differences	-	-	-	-	-	-	-
Recognized in the income	-	-	-	-	-	-	-
Transferred to retained earning	-	-	-	-	-	-	-
Bonus Share - 2006( 35.00 %)	-	-	-	(298,971,400)	-	-	(298,971,400)
Issue of the share capital	298,971,400	-	-	-	-	-	298,971,400
Appropriations during the year	-	116,568,732	-	-	-	-	116,568,732
Net profit for the year	-	-	-	230,745,434	-	-	230,745,434
<b>Balance as at December 31, 2007</b>	<b>1,153,175,400</b>	<b>586,886,597</b>	<b>-</b>	<b>230,776,026</b>	<b>2,057,198</b>	<b>64,603,248</b>	<b>2,037,498,470</b>

Accompanying notes form an integral part of these financial statements

  
Senior Vice President

  
Managing Director

  
Director

  
Director

  
Chairman



## Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2007

### 1.0 STATUS OF THE BANK

Al-Arafah Islami Bank Limited was established in 1995 under the companies Act, 1994 as a banking Company with Limited Liability by shares. It is an interest free Shariah bank of Bangladesh rendering all types of commercial banking services under the regulation of Bank Companies Act, 1991. The Bank conducts its business on the principles of Musaraka, Bai-Murabaha, Bai-muazzal and Hire Purchase transactions approved by Bangladesh Bank. Naturally, its modes and operations are substantially different from those of other conventional commercial banks. There is a Shariah Council in the bank who maintains constant vigilance to ensure that the activities of the bank are being conducted on the precepts of Islam. The Shariah Council consists of prominent Ulema, reputed Bankers, renowned Lawyers and eminent Economist.

### 2.0 NATURE OF BUSINESS

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

### 3.0 SIGNIFICANT ACCOUNTING PRINCIPLES

#### 3.1 Preparation of financial statement

These accounts have been prepared on a going concern basis under the historical cost convention and on Generally Accepted Accounting Principles consistently with those of previous year. Although the operation of the Bank are in strict compliance with the rules of Islamic Shariah, the Financial Statements have been prepared basically as per Bank Company Act 1991, Bangladesh Accounting Standard (BAS), Financial Accounting Standard issued by the Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions.

#### 3.2 Basis of Consolidation

A separate set of records for consolidating the statement of Affairs and Income & Expenditure Statement of the Branches are maintained at the Head Office of the Bank in Dhaka from which the financial statement are drawn up.

#### 3.3 Investments

- a) Investments are stated in the Balance Sheet at principal plus mark-up profit.

#### 3.4 Revenue recognition

- a) Income from investments has been accounted for on accrual basis except investment under Musharaka. Income in case of Musharaka is accounted for on realization basis. Besides, fees and commission income are recognized when earned. The Bank does not charge any rent during the gestation/interim period of investment under hire purchase, but it fixes the sale price of the assets at a higher price in such a way to cover its expected rate of return. Such income is recognized on realization basis.
- b) Profit/rent/compensation accrued on classified investment are suspended and accounted for as per Circulars issued by the Bangladesh Bank. Moreover, incomes which are irregular (doubtful) as per Shariah are also not included in the distributable income of the Bank. Bank charges compensation on unclassified overdue Bai-Murabaha and Bai-Muazzal investment. Such compensation is not permissible by Shariah to take into regular income of the Bank. Therefore, the amount of compensation treated as a component of provision against bad & doubtful investment. Interest received due to legal obligation is also not taken into regular income of the Bank.
- c) Income was calculated on daily product basis and charged yearly.



## Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2007

### 3.5 Provisions on Investment & Off-balance sheet

- a) Provision for Investment & Off-balance sheet items are made on the basis of year end review by the management and 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 4 September 1995, BRPD Circular no.16 dated 6 December 1998 and BRPD Circular no. 9 dated 14 May 2001. BRPD Circular no.02 of February 2005, BRPD Circular no.09 of August 2005, BRPD Circular no.17 of dated 06 December 2005 and BRPD Circular No. 05 dated 05 June 2006 & BRPD Circular No. 10 Date:18 September 2007.

**The provision rates are given below :**

General provision on unclassified Investment	@	1 %
General provision on small enterprise Investment	@	2 %
General provision on consumer financing Investment	@	5 %
General provision on special mention Investment	@	5 %
General provision on Micro credit Investment	@	5 %
General provision on off-balance sheet items	@	0.5 %
Specific provision on substandard Investment	@	20 %
Specific provision on doubtful Investment	@	50 %
Specific provision on bad/loss Investment	@	100 %

- b) Investment are written off to the extent that (i) there is no realistic prospect of recovery, (ii) and against which legal cases are pending for more than five years as per guidelines of Bangladesh Bank.

### 3.6 Fixed assets and depreciation

- a) All fixed assets are stated at cost or revaluation less accumulated depreciation. But no depreciation has been charge on addition to fixed assets during the year for the days of use. The following assets was revalued at 31st December 2004 on the basis indicated below :

#### i) Land

By a professional valuer on the basis of market value at 31st December 2004. The valuer was independent of the company. The property is located within Dist : Dhaka, P. S Motijheel, Sub-registry office : Sutrapur, Dhaka collectorate Touzi # 141-B-1, Mouza : Sabek Shahar Dhaka, Sheet # 22, Ward # 03, Sabek Khatian # 6947, 6947 [KA], 6947[Jha], Sabek Dag # 97, 100,101,102 and 110, SA Mouza : Ramna, Sheet # 10, SA Khatian # 362, SA Dag # 1979,1980,1981,2025,1997,1998 and 1979/2039, RS Mouza : Motijheel, RS Khatian # 420, RS Dag # 1314 and 1322, D.P Khatian # 619, D.P Dag # 812 and 804. The area of land measuring about 27.10 decimal, Mutation Khatian # 362/3 and Dag # 1979 and 1980. The land was revalued at Tk. 5,000,000 per decimal. The cost of which was Tk. 2,116,116 per decimal. The Bank accounted for 90% of book value of revaluation. Total capital gains amounting Tk. 64,603,249 out of which 50% was included capital revaluation A/c. as per Bangladesh Bank Circular.

- b) Depreciation is charged at the following rates on a reducing balance method on all fixed assets other than motor vehicles, which are depreciated on a straight-line basis. But no depreciation has been charged on land.

<u>Assets</u>	<u>Percentage</u>
Furniture and Fixture	10
Motor Car	20
Mechanical Appliances	15
Books	20
Computer	15
Online Hardware	15
Online Software	15
Building	2.5

- c) Maintenance and repairs cost when incurred are charged to Profit and Loss Account.



## Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2007

### 3.7 Allocation of distributable profit

The investment income (except exchange and commission income) is shared between depositors and the bank @ 70 : 30.

### 3.8 Exchange rates

- a) The transactions in foreign currencies are converted into equivalent Taka currency using the ruling exchange rates prevailed on the dates of such transactions.
- b) The assets and liabilities denominated in foreign currencies as on 31 December 2007 are translated into Taka currencies at the prevailing selling and buying rates of the concerned foreign currencies.
- c) Gains and loss of translation are dealt with through exchange account.

### 3.9 Basic Earning per share

This has been calculated by dividing the basic earning by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year. Diluted earning per share is required to be calculated for the year, as there is scope for dilution during the year under review.

### 3.10 Cash flow Statement

Cash flow statement is prepared principally in accordance with BAS-7 Cash flow Statement" and the cash flow from the operating activities have been presented under direct method as prescribed by the securities and exchange rules 1987 and considering the provision of paragraph is(b) of BAS-7 which provides that enterprise are encouraged to report cash flow from operating activities using the direct method.

### 3.11 Retirement benefit and staff welfare schemes

The Bank operates a contributory Provident fund, Social Security Fund and Benevolent Fund. These funds are managed by separate Board of Trustees.

#### 3.11.1 Gratuity:

The Gratuity Fund for the regular & confirmed employees of AIBL was established as per services rules 1995 clause 3.5. The employees who serve at least 7 (seven) years in AIBL are normally entitled to get gratuity equivalent to one month's basic salary of the employees for their completed year of services in the Bank. The bank has started making provision against gratuity from the year 2006. The fund balance has stood at Tk. 5.56 Crore as at December 31, 2007.

### 3.12 Taxation

Provision for income tax has been made @45% as prescribed in finance act 2006 of the profit made by the bank considering taxable add-back of income and disallowance of expenditure. Tax return for the income year 2005 & 2006 (Assessment year 2006-2007 & 2007 & 2008) has been filed but assessment is to be done by the tax authority.

#### 3.12.1 Deferred Tax:

The bank recognized deferred tax in accordance with the provision of BAS-12. Deferred tax arises due to temporary difference deductible or taxable for the events or transaction recognized in the income statement. A temporary difference is the difference between the tax base of an assets or liability and its carrying amount/reported amount in the financial statement. Deferred tax assets or liability is the amount of income tax payable or recoverable in future period(s) recognized in the current period.

### 3.13 Reconciliation of inter bank/branch books of accounts

Books of accounts in regard to Inter-branches are reconciled and there are no material differences, which may affect the financial statements significantly. Unrecognized entries in case of inter-branch transactions as on the reporting date are not mentionable due to the time gap before finalizing the same.



### 3.14 Risk Management

The risk of Al-Arafah Islami Bank limited is defined as the possibility of losses, financial or otherwise. The risk management of the Bank covers 6 (six) Core risk Areas of banking i.e Credit risk management, foreign exchange risk management, Assets Liability Management, prevention of money laundering and establishment of Internal Control and Compliance and information & Communication technology. The prime objective of the risk management is that the Bank takes well calculative business risks while safeguarding the Bank's capital, its financial resources and profitability from various risks. In this context, the Bank took steps to implement the guidelines of Bangladesh Bank as under :

#### 3.14.1 Credit Risk Management

Credit risk is one of the major risks faced by the Bank. This can be described as potential loss arising from the failure of a counter party to perform as per contractual agreement with the Bank. The failure may result from unwillingness of the counter party of decline in his/her financial condition. Therefore, Bank's credit risk management activities have been designed to address all these issues. The bank has an Investment (Credit) Risk Management Committee at Head Office. The committee reviews the investment risk issues on monthly basis. The bank has segregated the Investment Approval, Investment Administration, Investment Recovery and Legal Authority. The Bank has segregated duties of the officers/executives involved in credit related activities. A separate Business Development (Marketing) Department has been established at Head Office, which is entrusted with the duties of maintaining effective relationship with the customer, marketing of credit products, exploring new business opportunities etc. In the branches of the bank separate officials are engaged as Relationship Manager, Documentation Officer, Verification Officer, Disbursement Officer and Recovery Officer. Their jobs have been allocated and responsibilities have been defined.

#### 3.14.2 Investment (Credit) Risk Grading Manual

The bank has implemented the Investment (Credit) Risk Grading Manual (IRGM) since April 1, 2006 which is made mandatory by Bangladesh Bank vide BRPD Circular No. 18 of December 11, 2005. Investment Officials of the bank have been trained on IRGM. Investment Risk Grading is incorporated in the Investment Presentation Form for all the cases.

#### 3.14.3 Foreign exchange risk Management

Foreign exchange risk is defined as the potential change in earnings arising due to change in market prices. As per Foreign Exchange Risk Management Guideline, bank has physically establishment a separate Treasury Department at Head Office. Under the Treasury Department, Foreign exchange Front Office, Foreign exchange. Back Office and Local Money Market have been physically demarketed. Duties and responsibilities of them have also been defined. All foreign exchange transactions are revalued at Mark-to Market rate as determined by Bangladesh Bank at the month-end. All Nostro accounts are reconciled on monthly basis and outstanding entry beyond 30 days is reviewed by the Management for its settlement. Regulatory reports are submitted on time to Bangladesh Bank.

#### 3.14.4 Assets Liability Management

The Asset Liability Committee (ALCO) of the Bank monitors Balance sheet risk and liquidity risks of the Bank. The Balance Sheet risk is defined as potential change in earnings due to change in rate of profit, foreign exchange rates which are not of trading nature. The Bank has an Asset Liability Committee (ALCO) that reviews Liquidity requirement of the bank, the maturity of assets and liabilities, deposit and lending pricing strategy and the liquidity contingency plan, The primary objective of the ALCO is to monitor and avert significant volatility in net profit income, investment value and exchange earnings.



## Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2007

### 3.14.5 Prevention of money laundering

Money laundering risk is defined as the loss of reputation and expenses incurred as penalty for being negligent in prevention of money laundering. For mitigating the risk the Bank has a Central Compliance Unit (CCU) at Head Office. The unit reviews the anti money laundering activities of the bank on regular basis. The bank has a designated chief Anti Money Laundering Compliance Officers (CAMLCO) at Head Office and Branch Anti Money Laundering Compliance Officers (BAMLCO) at branches. The compliance officers review the suspicious Transaction (STR) and records them properly. Manuals for prevention of money laundering have been established and Transaction profile has been introduced. Training has been continuously given to all the category of officers and executives for developing awareness and skill for identifying suspicious activities. The bank submits the Suspicious Transactions Report (STR), Cash Transaction Reports (CTR) and other periodical reports to Bangladesh bank on time.

### 3.14.6 Internal control and compliance

Operational loss may arise from error and fraud due to lack of internal control and compliance. Management through Internal Control and Compliance Division (ICCD) controls operational of the Bank. Bank has established separate Internal Audit & Inspection Department, Audit Monitoring Department and Regulatory Compliance Department under ICCD. Audit Monitoring Department is ensuring the compliance of Audit & Inspection Reports while Regulatory Compliance Department is ensuring the compliance of Regulatory Rules and Regulations. The Audit committee of the Board subsequently reviews the reports of the Internal Control and Compliance Division. ICCD independently reports the Internal Control System and Financial Health of the Board of Directors.

### 3.14.7 Guideline on information & Communication Technology :

Technology is the process by which humans modify nature to meet their needs and wants. The term Information technology' means computers, auxiliary equipment, software and hardware and similar procedures, services and related resources. Information Technology (IT) developed in a rapidly changing global environment, and challenges us to courageous initiatives to address a host of vital skilled human resources. To overcome the challenges the bank has a IT policy. The IT policy of the bank includes the Purchase Policy, Hardware Policy, Software Development Policy, Banking Application usage Policy, Security Policy, Disaster Recovery Policy etc. The bank is now implementing its On Line Banking Project complying the IT Policy.

### 3.15 General

- a) The financial statements have been prepared in accordance with the formats prescribed under the Banking Companies Act, 1991. and in Compliance with the rules of Islamic Law (Shariah) related to the banking business activities.
- b) The figures appearing in these accounts have been rounded off to the nearest taka.
- c) Wherever necessary previous year's figures have been rearranged to conform to the current year's presentation.



## Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2007

### 4. Cash

#### a) Cash in hand

In local currency

In Foreign currency

#### b) Balance with Bangladesh Bank

In local currency

In Foreign currency

#### c) Balance with Sonali Bank

In local currency

In Foreign currency

**2007**  
**Taka**

**2006**  
**Taka**

374,046,690

7,719,745

**381,766,435**

1,243,814,531

21,431,571

**1,265,246,102**

372,197,142

-

**372,197,142**

**2,019,209,679**

222,163,103

9,925,579

**232,088,682**

1,192,184,127

110,307,144

**1,302,491,272**

220,872,684

-

**220,872,684**

**1,755,452,638**

### 4.1 Cash Reserve Requirments (CRR) and Statutory Liquidity Requirments (SLR)

Cash Reserve Requirments(CRR) and Statutory Liquidity Requirments (SLR) have been calculated and maintained as per Bangladesh bank spacial permisson No: DBOD(BJ)/120A/155/95 Date 19/10/1995.

### 4.2 Cash Reserve Requirments (CRR) & Statutory Liquidity Requirments (SLR)

10% of Average Demand and Time Liabilities :

**Required Reserve**

**2,150,090,000**

**1,461,995,000**

**Maintained**

**2,819,209,679**

**1,755,452,638**

Cash in hand (Including foreign Currencies)

381,766,435

232,088,682

Balance with Bangladesh Bank (Including foreign Currencies)

1,265,246,102

1,302,491,272

Balance with Sonali Bank (as an agent of Bangladesh Bank)

372,197,142

220,872,684

Unencumbered approved Securities (BD Govt. Islamic Bonds )

800,000,000

-

**Surplus**

**669,119,679**

**293,457,638**

### 5. Balance with other Banks and financial institutions

#### a) In Bangladesh:

##### Al-Wadia Current Accounts

Islami Bank Bangladesh Ltd.

1,113,817

207,415

Dutch Bangla Bank Ltd.

347,934

38,559

National Bank Ltd.

19,093,739

12,698,959

IFIC Bank Ltd.

991

1,091

Agrani Bank Ltd.

1,650

1,650

Pubali Bank Ltd.

2,115

2,115

**20,560,247**

**12,949,790**

##### Mudaraba Saving Deposits

Dhaka Bank Ltd.

531,423,175

238,699,961

Prime Bank Ltd.

75,429,510

39,655,054

Social Investment Bank Ltd.

107,363,380

34,704,683

Shahajalal Islami Bank Ltd.

136,419

84,100

EXIM Bank Ltd.

9,469,655

8,901,524

The Oriental Bank Ltd. [ Note - 5.a.1 ]

223,980,779

223,986,119

Jamuna Bank Ltd.

44,292,950

10,229,590

The City Bank Ltd.

18,870,458

402,935,293

Southeast Bank Ltd.

103,534,745

25,798,030

**1,114,501,071**

**984,994,354**



## Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2007

### Short Term Deposits

Shahjalal Islami Bank Ltd.

### Mudaraba Term Deposits

Shahjalal Islami Bank Ltd.

Social Investment Bank Ltd.

Southeast Bank Ltd.

Dhaka Bank Ltd.

Jamuna Bank Ltd.

	2007 Taka	2006 Taka
Short Term Deposits	2,779,831	3,885,723
	<b>2,779,831</b>	<b>3,885,723</b>
Mudaraba Term Deposits	200,000,000	-
	300,000,000	-
	200,000,000	-
	500,000,000	-
	100,000,000	-
	<b>1,300,000,000</b>	<b>-</b>
	<b>2,437,841,149</b>	<b>1,001,829,867</b>

**Note : 5.a.1** Under the Bangladesh Bank's reconstruction scheme, a part of the deposit liabilities of the Oriental Bank Limited will be transfer to share capital and the remaining part will be paid off over the next five years in phases. Meanwhile, based on papers prepares under the reconstruction scheme of Bangladesh Bank a Switzerland based investment company named ICB Finance Group holding AG, Switzerland has been approved as the buyer of the Oriental Bank Limited. in view of the circumstances, the Bank will get back balance with the Oriental Bank Limited.

### b) Outside Bangladesh (Nostro Account)

Name of the Bank	Currency	Amount in Foreign Currency	Conversion rate per unit F.C	2007 Taka	2006 Taka
				Amount in BDT	Amount in BDT
American Express Bank, New York, USA	USD	974,252	69.30	67,515,970	91,600,136
Standered Chartered Bank, New York, USA	USD	1,351,566	69.30	93,662,967	(137,174,432)
Mashreq Bank, New York, USA	USD	(294,177)	70.86	(20,387,294)	7,184,586
Standered Chartered Bank, Kalkata, India	ACUD	(103,039)	69.30	(7,140,873)	11,584,705
American Express Bank, Kalkata, India	ACUD	(158,374)	69.30	(10,975,706)	-
Standered Chartered Bank, Kalkata, India	ACUD	54,808	71.48	3,754,363	13,122,935
Standered Chartered Bank, Karachi, Pakistan	ACUD	119,516	68.80	8,222,477	3,867,119
Sonali Bank, Kalkata, India	ACUD	94,493	68.85	6,505,693	4,625,262
ICICI Bank, Mombai, India	ACUD	(248,470)	69.30	(17,219,089)	1,045,896
Bank of Bhutan, Bhutan	ACUD	34,668	69.18	2,398,314	3,434,472
Hong Kong Shangai Banking Corp, Mombai, India	ACUD	7,871	69.50	547,044	2,114,637
American Express Bank, Frankfurt, Germany	EURO	81,821	101.01	8,264,652	835,016
Standered Chartered Bank, London, UK	EURO	85,664	100.99	8,651,270	8,046,930
American Express Bank, Tokyo, Japan	JPY	1,949,016	0.62	1,207,963	8,441,844
Standered Chartered Bank, London, UK	GBP	10,754	137.94	1,483,407	5,053,348
Al-Rajhi Banking Corp, Riad, KSA	SRL	81,821	10.20	834,455	834,455
CitiBank NA	USD	1,411,496	69.30	97,816,872	-
				<b>245,142,485</b>	<b>24,616,909</b>
			<b>Total</b>	<b>2,682,983,634</b>	<b>1,026,446,776</b>



# Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2007

	2007 Taka	2006 Taka
<b>c Maturity - wise Groupings ( Inside &amp; Outside Bangladesh )</b>		
Payable on Demand	132,010,354	111,449,225
Up to 1 ( one ) month	1,005,830,795	890,380,642
Over 1 ( one ) Month but not more than 3 ( three ) Months	245,142,485	24,616,909
Over 3 ( three ) Months but not more than 1 ( one ) year	1,300,000,000	-
Over 1 year but not more than 5 years	-	-
Over 5 years	-	-
	<b>2,682,983,634</b>	<b>1,026,446,776</b>
<b>6. Investments in Share &amp; Securities</b>		
Bangladesh Govt. Islami Bond Fund	800,000,000	-
Investment in Share & Securities	66,583,386	-
Central depository (Bd.) Ltd. (Share)	2,000,000	2,000,000
	<b>868,583,386</b>	<b>2,000,000</b>
<b>6.a Maturity grouping of investments</b>		
On demand	-	-
Within one to three months	66,583,386	-
Within three to twelve months	-	-
Within one to five years	800,000,000	-
More than five years	2,000,000	-
	<b>868,583,386</b>	<b>-</b>
<b>7. Investments</b>		
<b>a) General Investment :</b>		
Murabaha, Bai-Muazzal , Hire Purchase, Musharaka etc.	<b>21,116,394,966</b>	<b>15,571,766,350</b>
<b>Bill Purchased and Discounted :</b>		
Payable in Bangladesh	1,654,586,452	1,644,845,662
Payable out side Bangladesh	135,386,512	206,577,749
	<b>1,789,972,964</b>	<b>1,851,423,411</b>
	<b>22,906,367,930</b>	<b>17,423,189,761</b>
<b>b) Maturity grouping of Investment Including bills purchased and discounted</b>		
Payable on Demand	-	-
Up to 1 ( one ) month	1,322,321,327	365,845,963
Over 1 ( one ) Month but not more than 3 ( three ) Months	2,842,325,630	2,125,698,569
Over 3 ( three ) Months but not more than 1 ( one ) year	10,669,500,000	11,062,542,036
Over 1 year but not more than 5 years	7,035,268,220	2,715,450,536
Over 5 years	1,036,952,753	1,153,652,657
	<b>22,906,367,930</b>	<b>17,423,189,761</b>
Investment included unearned profit on investment		
<b>c) An analysis to disclose following Significant concentration :</b>		
i. Investment to Directors and others	35,969,000	75,025,000
ii. Investment to Managing Director and Cheif Executive	-	-
iii. Investment to customer (No. of clients with amount of outstanding and classified loan to whom loans and Investment sanctioned more than 10% of total capital of the Bank)	8,767,200,000	7,785,900,000
iv. Investments to customers for more than 10% of Bank's total Capital	-	-
Number of clients	23	44
Amount of outstanding Investment	8,767,200,000	7,785,900,000
Amount of Classified Investment	-	-



## Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2007

### Outstanding Balance

(Taka in Crore)

**2007**  
**Taka**

**2006**  
**Taka**

Sl.	Name of Clients	Funded	Non-Funded	Total	Total
01.	M/s. Bengal Hurricane Dying & Printing Private Ltd. & its sister concern M/s. Novel Hurricane Knit Garments Ltd.	27.87	26.47	54.34	43.95
02.	M/s. Birds Garments Ltd. Unit-2 & its sister concern M/s. Birds RNR Fashion Ltd.	11.99	13.59	25.58	43.79
03.	M/s. PHP Continuous Galvanizing Mills Ltd. & its sister concern M/s. PHP NOF Continuous Galvanizing Mills Ltd. M/s. PHP Float Glass Industries Ltd.	41.78	1.86	43.64	40.69
04.	M/s. Brothers Construction Company	34.70	18.99	53.69	31.37
05.	M/s. Abdul Gafur & its sister concern	32.81	3.24	36.05	30.12
06.	M/s. Zaber Spinning Mills Ltd.	33.15	17.34	50.49	29.42
07.	M/s. Sufia Cotton Mills Ltd.	31.37	7.31	38.68	28.77
08.	M/s. Runner Motors & M/s. Runners Auto Mobiles Ltd.	-	-	-	28.71
09.	M/s. Yeasmin Spinning Mills Ltd.	31.62	8.43	40.05	28.02
10.	M/s. Petrolub Ltd. & Its sister concern M/s. Ben Marrine Line	21.79	0.00	21.79	26.67
11.	M/s. Abdul Monem Ltd.	25.31	0.47	25.78	25.78
12.	M/s. Nitol Motors Ltd.	-	-	-	25.08
13.	M/s. Abul Khair Steel Industries Ltd. & Its sister concern.	-	-	-	24.24
14.	M/s. Fresh Foods Ltd.	-	-	-	24.14
15.	M/s. Flora Ltd.	-	-	-	21.51
16.	M/s. Good Luck Trading	-	-	-	21.00
17.	M/s. Younus Paper Mills Ltd.	-	-	-	20.15
18.	M/s. Rasel Marin Store & Its sister concern M/s. Sadia Enterprise	-	-	-	19.51
19.	M/s. Tallu Spinning Mills Ltd.	26.71	0.00	26.71	17.85
20.	M/s. Mashihata Sweaters Ltd.	16.70	15.07	31.77	17.75
21.	M/s. Essential Drugs Co. Ltd.	-	-	-	17.51
22.	M/s. J.R. Knit fashion & Its sister concern M/s. R. & J Sweaters Ltd.	-	-	-	17.03
23.	M/s. A.B. Ship Breaking Ind.	-	-	-	16.80
24.	M/s. Jalalabad Forzen Foods Ltd.	-	-	-	16.27
25.	M/s. Rahima Isspat Ltd.	-	-	-	16.20
26.	M/s. Aman Knitings Ltd.	-	-	-	15.25



## Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2007

### Outstanding Balance

(Taka in Crore)

**2007**  
**Taka**

**2006**  
**Taka**

Sl.	Name of Clients	Funded	Non-Funded	Total	Total
27.	M/s. Al Islam Fashion Wear Ltd.	-	-	-	14.47
28.	M/s. Shetu Corporation Ltd. & M/s. Shetu Agro Industries Ltd.	-	-	-	13.56
29.	M/s. Hasin Knit Composite Ltd. & Its sister concern M/s. Kayeba Knit Wear Ltd.	17.03	15.90	32.93	19.39
30.	M/s. Garib & Garib Ltd.	-	-	-	13.19
31.	M/s. Kazi Chicks Ltd. Kazi Foods Ltd. & Kazi Farms Ltd.	30.45	0.51	30.96	9.60
32.	M/s. Golden Trading Co.	-	-	-	9.01
33.	M/s. Karnaphuly Knit Ind. Ltd.	-	-	-	6.73
34.	M/s. Navaran Printing & Packaging Ltd.	-	-	-	6.63
35.	M/s. T.K. Oil Refinery Ltd.	-	-	-	5.73
36.	M/s. Naziat Sweaters Ltd.	-	-	-	5.71
37.	M/s. Deen Paper Converting & Packaging	-	-	-	5.23
38.	Comfort Trading International	-	-	-	5.19
39.	M/s. Rancon Motors Ltd.	-	-	-	5.05
40.	M/s. Munir Ahmed Brothers	-	-	-	5.05
41.	M/s. S.Q. Wire & Cabbie Co. Ltd.	-	-	-	4.17
42.	M/s. Kafil Uddin	-	-	-	3.51
43.	M/s. Zeri Subadar Re-Rolling Mills Ltd.	-	-	-	3.22
44.	M/s. Ibrahim Textile Mills Ltd.	26.47	13.58	40.05	1.57
45.	M/s. Samannaz Condensed Milk Ltd. & Sister Concern M/s. Samannaz Super Oil Ltd.	30.80	30.82	61.62	-
46.	M/s. Shovon Paper Shopping Bag Ind. & Shovon Woven Bag Mfg. Co. Ltd.	41.32	9.35	50.67	-
47.	M/s. Saad Musa Fabrics Unit-2 & 3	28.52	9.48	38.00	-
48.	M/s. Shahan Colour Ltd.	23.31	13.07	36.38	-
49.	M/s. Tilottama Fashion Ltd. & Its sister concern	19.38	16.72	36.10	-
50.	M/s. Wahab Jute Mills Ltd.	32.81	3.24	36.05	-
51.	M/s. Q.S. Steels	33.14	0.00	33.14	-
52.	M/s. Saad Saan Testile Mills Ltd.	32.25	0.00	32.25	-
<b>Total</b>		<b>651.28</b>	<b>225.44</b>	<b>876.72</b>	<b>778.59</b>



## Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2007

### v) Industry/Sector wise Investments

	2007 Taka	2006 Taka
Agriculture, Fishing and forestry	28,653,598	22,356,895
Industry	1,690,718,720	3,238,456,238
Construction	1,059,395,353	1,710,569,528
Water works & sanitary services	-	-
Transport & communication	887,236,420	523,625,639
Storage	945,969,826	102,686,523
Trade Finance	17,622,389,900	11,262,938,090
Miscellaneous	672,004,114	562,556,848
<b>Total</b>	<b>22,906,367,930</b>	<b>17,423,189,761</b>

### vi) Geographical Location -wise Investment

#### Urban:

Dhaka Region	15,152,732,141	10,720,616,191
Chittagong Region	3,308,075,622	2,861,633,990
Sylhet Region	310,958,083	302,884,008
Rajshahi Region	1,645,269,095	1,453,276,927
Khulna Region	1,460,082,488	1,213,857,854
Barisal Region	157,708,495	170,677,381

#### Rural:

Dhaka Region	224,272,726	195,031,686
Chittagong Region	87,129,469	61,112,594
Sylhet Region	93,748,441	70,391,156
Rajshahi Region	364,544,659	263,097,056
Khulna Region	101,846,711	110,610,918
Barisal Region	-	-

<b>22,906,367,930</b>	<b>17,423,189,761</b>
-----------------------	-----------------------

### d) Classification of Investment including bills purchased and discounted

Standard (Including investments to staff)	21,841,858,912	16,781,647,644
Special Mention accounts (SMA)	210,103,391	72,514,000
Sub Standard	102,904,990	20,070,042
Doubtful	108,019,211	18,396,033
Bad / Loss	643,481,426	530,562,042
	<b>22,906,367,930</b>	<b>17,423,189,761</b>

### e) Required Provision on Investment & Off -balance sheet exposures

General provision on unclassified Investment	01 %	199,946,369	169,149,934
General provision on small enterprise Investment	02 %	-	-
General provision on consumer financing Investment	05 %	379,000	-
General provision on Micro Investment	05 %	265,000	-
General provision on Off-balance sheet	0.5 %	19,450,000	-
General provision on special mention Investment	05 %	10,505,150	3,625,700
Specific provision on substandard Investment	20 %	9,681,345	1,052,790
Specific provision on doubtful Investment	50 %	18,079,383	1,286,344
Specific provision on bad/loss Investment	100 %	218,716,681	114,494,232
		<b>477,022,928</b>	<b>289,609,000</b>



## Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2007

### f) Provision made on Investment & Off-balance sheet exposures

		2007 <u>Taka</u>	2006 <u>Taka</u>
General provision on unclassified Investment	01%	209,335,897	169,149,934
General provision on small enterprise Investment	02%	-	-
General provision on consumer financing Investment	05%	379,000	-
General provision on Micro Investment	05%	265,000	-
General provision on Off-balance sheet	0.5%	19,450,000	-
General provision on special mention Investment	05%	10,505,150	3,625,700
Specific provision on substandard Investment	20%	9,681,400	1,052,790
Specific provision on doubtful Investment	50%	18,079,500	1,286,344
Specific provision on bad/loss Investment	100%	218,716,000	120,407,179

**486,411,947**

**295,521,947**

### Provision Excess/(shortfall)

**9,389,019**

**5,912,947**

### g) Particulars of Investments

i)	Investment considered good in respect of which of the bank company is fully secured;	22,858,507,547	17,395,210,730
ii)	Investment considered good against which the banking company holds no security other then the debtors personal guarantee.	-	-
iii)	Investment considered good secured by the personal undertaking of one or more parties in addition to the personal guarantee of the debtors;	47,860,382	27,979,032
iv)	Investment adversely classified; provision not maintained thereagainst;	-	-
v)	Investment due by directors or officers of the Banking company or any of these either separately or Jointly with any other persons;	-	-
vi)	Investment due from companies or firms in which the directors of the banking company have interests as directors, partners or managing or in the case of private companies as members;	35,969,000	75,025,000
vii)	Maximum total amount of Investments including temporary Investments made at any time during the year to directors or managers or officers of the banking companies or any of them either agents severally or jointly with any other persons;	-	-
viii)	Maximum total amount of Investment including temporary Investment granted during the year to the companies or firms in which the directors of the banking company have interests as directors, partners or managing agents or in the case of private companies as members;	-	-
ix)	Due from banking companies;		
x)	Amount of Classified Investment on which profit has not been charge, are mentioned as follows;		
a)	An amount of Bad Investment on which profit has not been charged	854,405,627	530,562,042
b)	Decrease/Increase in provision ( Specific )	123,730,582	(8,138,638)
c)	Amount of Investment written off;	-	122,438,638
d)	Amount realised against Investment previously written off;	17,553,364	14,389,901
e)	Amount of provision kept against Investment classified as "bad/loss" on the date of preparing the balance sheet ;	246,476,900	122,746,313
f)	Profit creditable to the profit suspense/Compensation A/c;	30,316,679	33,732,287
xi)	Cumulative amount of the written of Investment;	418,600,000	313,757,215
xii)	Amount written off during the current year;	-	122,438,638
xiii)	The amount of written off Investment for which lawsuit has been filed;	418,600,000	122,438,638



## Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2007

### h. Bills Purchased and Discounted

As per classification into the following broad categories:

Payable in Bangladesh	1,654,586,452	1,644,845,662
Payable outside Bangladesh	135,386,512	206,577,749
	<b>1,789,972,964</b>	<b>1,851,423,411</b>

As per the remaining maturity grouping in the following order:

Payable within 1 month	-	-
Over 1 month but less than 3 month	135,386,512	206,577,749
Over 3 month but less than 6 month	1,654,586,452	1,644,845,662
6 months or more	-	-
	<b>1,789,972,964</b>	<b>1,851,423,411</b>

### 8. Fixed Assets

Land	122,075,000	122,075,000
Building	19,826,875	17,209,580
Furniture (Wood)	25,408,131	11,179,858
Furniture (Steel)	15,108,004	14,050,504
Computer	90,663,267	19,191,028
Motor Car	9,746,095	5,548,501
Machine equipment & appliance	41,690,571	24,155,724
Online Hardware	3,939,983	-
Online Software	4,638,113	-
Books & Library	1,380,422	1,695,456
	<b>334,476,460</b>	<b>215,105,651</b>

Schedule of Fixed Assets are given in Annexure - A.

### 9. Other Assets

Adjusting A/c Debit Balance	1,323,203	5,804,068
Suspense Account	15,472,633	36,182,911
DD Paid without Advice	15,607,196	24,249,314
Stock of Stationery	10,253,214	10,483,808
Stamp in hand	378,108	344,740
Advance Deposit	2,198,731	3,764,219
Advance Rent	53,410,531	32,086,742
Foreign Cheque Draft Purchase	400,475	-
Advance Income Tax & TDS [ Note 9.3 ]	1,098,044,935	698,186,612
Protested Bills	7,614,700	7,614,700
Prepaid Expenditure	218,434	1,237,060
DSE Membership Cost	40,241,999	-
Accrued Income	42,120,544	60,600,722
AIB.General A/C.(Dr.Cr.) [ Note:9.1.a.i ]	83,417,614	65,418,420
	<b>1,370,702,317</b>	<b>945,973,316</b>

### 9.1 Classification of other Assets under the following catagories:

i) Investment in shares of subsidiary companies; In Bangladesh	-	-
ii) Stationery, Stamps, Printing materials etc.	10,631,322	10,828,548
iii) Advance rent and advertisement;	53,410,531	32,086,742
iv) Profit accrued on Investment but not collected, commision & brokerage receivable on shares and debenture and other income receivable	42,120,544	60,600,722
v) Security deposit	2,198,731	3,764,219



## Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2007

	2007 Taka	2006 Taka
vi) Preliminary, formation and organization expenses, renovation development expenses and prepaid expenses	218,434	1,237,060
vii) Adjustments A/C Debit Balance	1,323,203	5,804,068
viii) Suspenses account	15,472,633	36,182,911
ix) Foreign Cheque Draft Purchase	400,475	-
x) DD Paid without advice	15,607,196	24,249,314
xi) Protested Bills	7,614,700	7,614,700
xii) Others ( Break up -a )	1,221,704,549	763,605,032
	<b>1,370,702,317</b>	<b>945,973,316</b>
<b>a) Break up of Others</b>		
DSE Membership Cost	40,241,999	-
Advance Income Tax & TDS	1,098,044,935	698,186,612
AIB.General A/C.(Dr.Cr.) [ Note:9.1.a.i ]	83,417,614	65,418,420
	<b>1,221,704,549</b>	<b>763,605,032</b>

**Note:** 9.1.a.i: AIBL General Account represents outstanding inter-branch and Head Office transactions (Net) originated but not responded up to the balance sheet date. However, the unresponded entries as on 31.12.2007 are as under:

	Number of unresponded entries		Unresponded Amount (Figure in Crore)	
	Dr.	Cr.	Dr.	Cr.
Up to 3 Months	657	413	31.69	2.77
Over 3 Months but within 6 months	11	16	0.01	0.03
Over 6 months but within 1 year	-	-	-	-
Over 1 year but within 5 years	-	-	-	-
	<b>668</b>	<b>429</b>	<b>31.70</b>	<b>2.80</b>

### 9.2 Non-income generating other Assets

Stationery, stamps printing materials etc.	10,631,322	10,828,548
Advance rent and advertisement:	53,410,531	32,086,742
Profit accrued on Investment but not collect, commission brokerage receivable on shares on debenture and other income receivable:	42,120,544	60,600,722
Security deposit	-	-
Preliminary, formation and organization expenses, renovation/ development expenses and prepaid expenses	2,198,731	3,764,219
Adjustments A/C Debit Balance	-	-
Suspenses accounts	218,434	1,237,060
Advance Tax paid	1,323,203	5,804,068
DD Paid Without advice	15,472,633	36,182,911
Protested Bills	1,098,044,935	698,186,612
	15,607,196	24,249,314
	7,614,700	7,614,700
	<b>1,246,642,229</b>	<b>880,554,896</b>

### 9.3 Advance Income tax & TDS

i) Beginning of the year	698,186,612	447,884,057
Advance tax paid during the year	380,000,000	240,000,000
Tax deducted at Source during the year	19,858,323	10,302,555
Settlement for previous years	-	-
Advance income tax end of the year	<b>1,098,044,935</b>	<b>698,186,612</b>

### 10. Financing (Borrowing) from other Banks, Financial Institutions and Agents

	<b>1,320,000,000</b>	-
--	----------------------	---

The Bank has taken finance from Islami Investment Bond (Islami Bond) at bank's own mudaraba savings rate (i.e. as on 31st December 2007 provisional rate was 5% ) for 30/60/90/120/150/180 days tenor which introduced by the Government for Islami Banks and financial institutes in september 2004 through Bangladesh Bank. The borrowing has been secured by MTDR, Accepted bills and Demand Promissory Note.



## Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2007

### 11. Deposit and other Accounts

#### a) Demand Deposit

Currents Accounts and Other Accounts  
Mudaraba Saving Deposit  
Bills Payable

2007 Taka	2006 Taka
3,097,906,953	2,443,198,486
393,222,717	339,388,920
354,096,993	196,649,305
<b>3,845,226,663</b>	<b>2,979,236,711</b>

#### b) Time Deposit

Mudaraba Saving Deposit  
Mudaraba Term Deposit  
Short Notice Deposit  
Mudaraba Special Deposit

3,539,004,453	3,054,500,281
11,233,591,127	7,874,927,822
761,766,781	489,435,134
3,629,539,263	2,377,235,299
<b>19,163,901,624</b>	<b>13,796,098,537</b>
<b>23,009,128,287</b>	<b>16,775,335,248</b>

#### c) Maturity wise Deposit

Repayable on Demand  
Repayable within 1 ( one ) month  
Repayable over 1 ( one ) Month but within 3 ( three ) Months  
Repayable over 3 ( three ) Months within 1 ( one ) year  
Repayable over 1 ( one ) year within 5 ( five ) years  
Repayable over 5 ( five ) years within 10 ( ten ) years  
Unclaimed Deposits 10 (ten) Years and above

1,297,530,100	2,980,922,466
1,946,295,150	7,047,798,271
3,822,536,983	3,512,672,698
9,305,236,980	2,188,671,184
4,764,225,256	693,830,056
1,873,303,818	351,440,572
-	-
<b>23,009,128,287</b>	<b>16,775,335,248</b>

### 12. Other Liabilities

Dividend Payable  
Provision for Income Tax [ Note-12.1 ]  
Provision on Investment [ Note-12.2 ]  
Other Provision [Note:12.2.b]  
Gratuity Payable  
Cash Waqf Fund (Staff)  
Hajj Foundation.  
F.C Charges  
F.C held against back to back L/C  
F.C held against EDF  
Adjusting Account Credit Balance  
Outstanding Expenses  
Unearned profit on Investment  
Profit/Rent Suspense  
Compensation Receivable  
Compensation: Realised  
Interest Income  
Social Security and Benevolent Fund  
Performance Bonus  
CIB Collection Charge  
Provision for Profit on deposit

551,000	566,000
1,216,732,284	981,202,791
486,411,947	295,521,947
8,491,964	8,491,964
54,453,178	5,611,270
200,000	200,000
69,000	69,000
255,400	1,200
336,465,786	254,527,485
490,708	16,750
872,852	741,051
620,324	335,630
1,679,705,726	1,290,568,665
1,810,278	2,182,906
28,506,401	31,528,589
-	20,792
35,401	35,401
-	1,500,000
-	26,000,000
24,400	27,150
-	3,500,000
<b>3,815,696,649</b>	<b>2,902,648,591</b>

#### 12.1 Provision for income Tax

##### a) Current tax

i) Provision held at the beginning of the year  
Provision made durring the year  
Settlement for previous years  
Provision held at the end of the year

<b>1,216,732,284</b>	<b>981,202,791</b>
979,775,431	595,751,511
354,484,244	384,023,920
-	-
<b>1,334,259,675</b>	<b>979,775,431</b>



## Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2007

	<u>2007</u> <u>Taka</u>	<u>2006</u> <u>Taka</u>
<b>ii) Deferred tax</b>		
Opening balance	1,427,360	-
Provision made for the year	(118,954,752)	1,427,360
Adjustment during this year	-	-
<b>Provision held at the end of the year</b>	<u>(117,527,392)</u>	<u>1,427,360</u>
	<u>1,216,732,284</u>	<u>981,202,791</u>
<b>12.2 Provision on Investment &amp; Others:</b>		
<b>Provision for Classified Assets:</b>		
Provision against Classified Investments (specific)	246,477,313	122,746,313
Provision against Unclassified Investments (general)	220,484,634	172,775,634
Provision against Off-balance sheet exposures	19,450,000	-
<b>Total Provision Held (a)</b>	<u>486,411,947</u>	<u>295,521,947</u>
<b>a) Provision for Investment</b>		
<b>i) The movement of specific provision on classified Investment :</b>		
Provision held at the beginning of the year	122,746,313	185,884,951
Fully provision debt written off	-	(122,438,638)
Recoveries of amount previously written off	17,553,364	-
Specific provision for the year	106,177,636	59,300,000
Recoveries and Provision no longer required	-	-
Net charges to Profit & Loss A/c	-	-
<b>Provision held at the end of the year</b>	<u>246,477,313</u>	<u>122,746,313</u>
<b>ii) The movement in general provision on unclassified Investment :</b>		
Provision held at the beginning of the year	172,775,634	117,775,634
Provision made during the year	47,709,000	55,000,000
<b>Provision held at the end of the year</b>	<u>220,484,634</u>	<u>172,775,634</u>
<b>iii) Provision against Off-balance sheet exposures</b>		
Provision held at the beginning of the year	-	-
Provision made during the year	19,450,000	-
<b>Provision held at the end of the year</b>	<u>19,450,000</u>	<u>-</u>
<b>Total Provision (i+ii+iii)</b>	<u>486,411,947</u>	<u>295,521,947</u>
<b>b) Provision for Others</b>		
Provision held at the beginning of the year	8,491,964	8,741,964
Provision made during the year	-	-
Less, Adjustment during the year	-	(250,000)
<b>Provision held at the end of the year</b>	<u>8,491,964</u>	<u>8,491,964</u>
<b>c) Compensation Account</b>		
Balance held at the beginning of the year	33,732,287	41,117,837
Amount transferred to "Profit Rent Suspense" / Compensation A/c during the year	9,578,661	2,709,006
Amount recovered from "Profit Rent Suspense" / Comp. A/c during the year	(12,994,269)	(5,616,585)
Amount written off during the year	-	(4,477,972)
<b>Balance at the end of the year</b>	<u>30,316,679</u>	<u>33,732,287</u>



## Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2007

### 13. Capital

#### a) Authorised Capital

The Authorized Capital of the Bank is 25,000,000 Ordinary Share of Tk. 100 each.

#### b) Issued, Subscribed and Fully Paid - up Capital

Issued for Cash

Issued for other than Cash ( Bonus Share )

#### c) Issued and paid up Capital of the Bank is 11,531,754 nos. of shares of Tk. 100 each as follows :

Description	2007 No. of Shares	2006 No. of Share	2007 Taka	2006 Taka
Sponsors / Promoters	5,663,570	4,270,650	566,357,000	427,065,000
General public	5,868,184	4,271,390	586,818,400	427,139,000
<b>Total</b>	<b>11,531,754</b>	<b>8,542,040</b>	<b>1,153,175,400</b>	<b>854,204,000</b>

Note: Bank has increased its paid up capital by issuance of Bonus Shares during the year 2007

#### d) Break-up of Shares Classification of shareholders by holding as on 31.12.2007

Range of Holding	Number of Shareholders	No. of Shares	% of Shares
Less than 5,000	11,806	2,713,303	23.53
5,001 to 50,000	159	2,315,931	20.08
50,001 to 100,000	21	1,506,130	13.06
100,001 to 200,000	19	2,718,420	23.57
200,001 to 300,000	6	1,532,010	13.29
300,001 to 400,000	1	319,620	2.77
400,001 to 500,000	1	426,340	3.70
<b>Total</b>	<b>12,013</b>	<b>11,531,754</b>	<b>100.00</b>

#### e) Capital Adequacy Ratio :

##### Tier-I ( Core Capital )

Paid-up Capital

Statutory Reserve

Retained Earnings

##### Tier- II ( Supplementary Capital )

General Provision

Assets Revaluation Reserves

Exchange Equaliation

#### A. Total Capital

#### B. Total Risk weighted Assets

#### C. Required Capital based on Risk Weighted assets (10 % on B)

Surplus / ( Deficiency) (A - C)

Capital Adequacy Ratio ( % )

1,153,175,400	854,204,000
586,886,597	470,317,865
230,776,027	299,001,992
<b>1,970,838,024</b>	<b>1,623,523,857</b>
239,934,634	172,775,634
32,301,624	32,301,624
2,057,198	2,057,198
<b>274,293,456</b>	<b>207,134,456</b>
<b>2,245,131,480</b>	<b>1,830,658,313</b>
<b>20,553,134,295</b>	<b>17,094,304,569</b>
<b>2,055,313,430</b>	<b>1,538,487,411</b>
<b>189,818,051</b>	<b>292,170,902</b>
<b>10.92%</b>	<b>10.71%</b>



## Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2007

<u>Capital Requirement</u>	<u>Required</u>	<u>2007</u> <u>Taka</u> <u>Held</u> <u>(%)</u>	<u>2006</u> <u>Taka</u> <u>Held</u> <u>(%)</u>
Tier - I	5.00 %	9.59	9.50
Tier - II	5.00 %	1.33	1.21
<b>Total</b>	<b>10.00 %</b>	<b>10.92</b>	<b>10.71</b>
 <b>14. Statutory Reserve</b>			
Opening balance beginning of the year		470,317,865	299,223,928
Add. Reserve @ 20% (on pre-tax profit)		116,568,732	171,093,937
<b>Balance at the end of the year</b>		<b>586,886,597</b>	<b>470,317,865</b>
 <b>15. Retained Earnings :</b>			
Net Profit after Tax		347,314,166	470,018,407
Less : Statutory Reserve		116,568,732	171,093,937
		<b>230,745,434</b>	<b>298,924,469</b>
Add : Retained earning brought forward		30,593	77,523
		<b>230,776,027</b>	<b>299,001,992</b>
 <b>16. Off-balance sheet items:</b>			
a) <b>Contingent Liabilities are explained in the following manner :</b>			
The claims against the Bank not acknowledged as debt money for which the bank is contingently liable in respect of guarantees given favouring:			
Directors		-	-
Government		-	-
Bank and other financial institution		-	-
Others		4,660,679,085	4,377,590,258
		<b>4,660,679,085</b>	<b>4,377,590,258</b>
Less: Margin		773,194,261	612,935,135
		<b>3,887,484,824</b>	<b>3,764,655,123</b>
 <b>17. Investment Income</b>			
(i) <b>In Bangladesh :</b>			
Income from general Investment		2,100,619,161	1,608,123,689
Profit received from other Islamic Bank		142,528,696	93,273,451
(ii) <b>Outside Bangladesh :</b>		-	-
		<b>2,243,147,857</b>	<b>1,701,397,140</b>
 <b>18. Profit paid on Deposits &amp; Borrowing</b>			
Mudaraba Savings Deposit		133,930,986	117,898,171
Mudaraba Short Term Deposit		21,520,766	15,301,728
Mudaraba Term Deposit		1,161,105,125	493,263,713
Mudaraba Special Deposit		308,182,207	193,250,836
Mudaraba BD. Govt. Islamic Bond Fund		3,889,793	-
		<b>1,628,628,877</b>	<b>819,714,448</b>
 <b>19. Commission, Exchange &amp; Brokerage Income</b>			
Commission		249,111,802	195,222,570
Exchange		317,359,185	159,107,743
		<b>566,470,987</b>	<b>354,330,314</b>



## Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2007

	<b>2007 Taka</b>	<b>2006 Taka</b>
<b>20. Income from Investment in Share /Securities</b>		
Profit/Dividend income from Shares/Securities	2,601,615	-
	<b>2,601,615</b>	<b>-</b>
<b>21. Other Operating Income</b>		
Rent on Locker	256,635	252,475
Telex Charge Recovered	497,185	751,193
SWIFT	39,678,180	21,009,338
P & T charge Recovered	14,185,139	11,056,915
Legal expenses Recovered	258,172	14,430
Telephone/Fax Charges	1,272,089	1,324,377
Printing & Stationery	7,088,077	5,197,281
Rent on Office Premissis	934,960	19,200
Misc.Earning	79,218,548	77,129,742
	<b>143,388,985</b>	<b>116,754,951</b>
<b>22. Salaries, Allowances &amp; Contribution to P.F :</b>		
Basic Salary	135,092,790	101,579,892
House Rent Expenses	82,630,769	64,598,356
Medical Expenses	23,437,382	13,928,291
Conveyance Expenses	13,080,660	11,225,562
Bonus	65,081,425	42,905,399
Bank Contribution to Provident Fund	11,578,482	8,948,624
Utilities	7,974,208	206,323
Car Expenses	4,296,123	4,159,654
Corporate Allowances	40,000	-
Leave Encashment Expenses	1,592,025	5,512,355
Gratuity	55,615,188	5,600,000
	<b>400,419,052</b>	<b>258,664,455</b>
<b>23. Director &amp; Sharia Council Fees &amp; Expenses :</b>		
Directors Fee & Expenses	5,055,969	3,798,383
Sharia Council Fee & Expenses	307,643	81,421
	<b>5,363,612</b>	<b>3,879,804</b>
<b>24. Rent,Taxes,Insurance &amp; Lighting</b>		
Rent Office	37,709,095	28,084,665
Lighting & Electricity	11,358,986	7,090,031
Insurance	17,321,379	5,177,409
	<b>66,389,460</b>	<b>40,352,105</b>
<b>25. Postage,Telegram,Telephone &amp; Stamp</b>		
Stamps	142,873	2,860
Postages	2,780,064	2,210,904
Telegram	1,564	1,531
Telex	19,072	46,919
Fax & Internet	305,245	23,832
Rent, rates	442,035	264,599
Swift	3,225,215	4,254,140
Telephone (Office)	7,384,495	5,191,549
Telephone (Residence)	571,518	473,682
Telephone (Mobile)	1,032,261	1,127,195
	<b>15,904,341</b>	<b>13,597,210</b>



## Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2007

	<b>2007 Taka</b>	<b>2006 Taka</b>
<b>26. Stationary, Printing &amp; Advertisement</b>		
Printing & Stationery	7,407,840	3,756,587
Paper & Table Stationery	2,224,732	1,891,395
Advertisement & Publicity Expenses	3,494,482	3,911,893
	<b>13,127,054</b>	<b>9,559,875</b>
<b>27. Other expenses</b>		
Charge & Risk Expenses	1,218,174	1,084,018
Wages	13,106,467	9,870,770
CDBL Fee & Charges	1,550,396	139,677
Social Security & Benevolent fund	-	1,500,000
Local Conveyance Expenses	1,186,070	1,000,610
Petroleum oil & Lubricant	3,088,498	2,881,846
Entertainment	2,706,932	2,703,578
Travelling Allowances	4,479,106	4,083,266
Bank Charge	592,322	297,708
Liveries/Uniform	25,730	50,963
Donations	307,144	98,315
Honourarium	537,000	417,100
Subscription	2,174,004	2,460,916
Banks Clearing House Charge	154,725	137,720
Transportation Charge	438,806	484,195
Evening Banking Expenses	309,800	224,100
News paper, Journal & Periodicals	386,768	381,305
WASA/Gas Charge	1,499,288	845,665
Washing Charges	291,285	340,260
Direct Expenses on Investment	(5,252,593)	(3,060,422)
Training Expenses	760,471	651,864
Upkeep of Branch (Office Premises)	491,387	456,012
Computer Charges	5,004,362	3,864,608
Excise duty	3,500	25,000
Misc. Expenses	1,062,536	1,247,713
Registration Expenses	584,963	318,859
Development	84,557	357,950
PhotoCopy Chagre	959,831	907,995
AGM	1,760,322	1,667,636
Managers Conferance	496,915	287,267
Credit rating charge	290,000	-
	<b>40,298,765</b>	<b>35,726,495</b>
<b>28. Provision against Investments</b>		
On classified Investment as per Bangladesh Bank Circular	106,177,636	59,300,000
On Un-classified Investment as per Bangladesh Bank Circular	47,709,000	55,000,000
On Off-balance sheet as per Bangladesh Bank Circular	19,450,000	-
<b>Total</b>	<b>173,336,636</b>	<b>114,300,000</b>
<b>29. Paid for other operating Activities</b>		
Directors and Shariah Council fees and expenses	5,363,612	3,879,804
Rent, taxes, insurance, lighting etc.	66,389,460	40,352,105
Postage, telegram, telephone and stamp etc.	15,904,341	13,597,210
legal charges	5,120,925	2,711,699
Audit fee	200,000	100,000
Salary and Allowances to the Managing Director	4,300,000	2,600,000
Repairs to the banks properties	6,553,019	4,199,936
Advertisement	3,494,482	3,911,893
Other expenses	25,974,124	41,326,495
	<b>(133,299,964)</b>	<b>(112,679,142)</b>



## Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2007

### 30. Changes in other Assets

	2007 Taka	2006 Taka
Adjusting A/c Debit Balance	(4,480,865)	2,871,154
Suspense's Accounts	(20,710,278)	30,697,714
DD Paid without advice	(8,642,118)	(27,153,035)
Stock of Stationery	(230,594)	(242,634)
Stamp in hand	33,368	112,745
Advance Deposit	(1,565,489)	1,777,039
Advance Rent	21,323,789	9,255,160
WES Fund Purchase	400,475	-
Prepaid Expenditure	(1,018,626)	1,178,856

	<b>14,890,338</b>	<b>18,496,998</b>
--	-------------------	-------------------

### 31. Changes in other Liabilities

Gratuity Payable	48,841,908	(3,477,350)
AIBL Foundation	-	10,000,000
Provident Fund	-	87,554
F.C Charges	254,200	(1,200)
F.C held against back to back L/C	81,938,301	(11,375,106)
Adjusting Account Credit Balance	131,800	(479,324)
Outstanding Expenses	284,695	34,822
Unearned Profit on Investment	389,137,061	(480,860,352)
Profit/Rent Suspenses	(372,628)	226,060
Compensation Receivable	(3,022,188)	6,413,921
Compensation Realised	(20,792)	745,570
AIBL General Account	-	402,442,424
Social Security & Benevolent Fund	(1,500,001)	(500,001)
Performance Bonus	(26,000,000)	23,700,000
Dividend Payable	(15,000)	37,000
CIB Collection Charge	(2,750)	(2,450)
Other Provision	-	250,000
Fully Provided Debts Written off	-	122,438,638
Provision for Profit on deposit	-	(3,500,000)

	<b>489,654,607</b>	<b>(66,180,106)</b>
--	--------------------	---------------------

### 32. Cash & Cash Equivalent

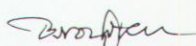
Cash in hand	381,766,436	232,088,682
Balance with Bangladesh Bank & Sonali Bank	1,637,443,244	1,523,363,956
Money at call or Short Notice	-	-
Balance with Other Banks	2,682,983,634	1,026,446,776
Treasury Bill	-	-
Prise Bond	-	-

	<b>4,702,193,314</b>	<b>2,781,899,413</b>
--	----------------------	----------------------

### 33. Coverage of External Audit

The external auditors have covered 80% of the risk weighted assets and have spent around 3500 men hours to complete the audit as per Bangladesh standards on Auditing (BSA). They have audited 6 branches and Head Office of the Banks.

  
Senior Vice President

  
Managing Director

  
Director

  
Director

  
Chairman



## Shcedule of Fixed Assets As on 31 December 2007

SL No.	Particulars	Cost / Revaluation				Depreciation			
		Balance at 1 <sup>st</sup> January 2007	Revaluation	Addition during the year	Balance at 31 <sup>st</sup> December 2007	Charge for the year	Transfer/ Disposal during the year	Balance at 31 <sup>st</sup> December 2007	Written down value as on 31.12.07
1.	Land	122,075,000	-	-	122,075,000	-	-	-	122,075,000
2.	Building	17,621,995	-	3,135,551	20,757,546	518,257	-	930,671	19,826,875
3.	Furniture & Fixture (Wood)	21,656,638	-	15,257,466	36,914,104	1,029,193	-	11,505,973	25,408,131
4.	Furniture & Fixture (Steel)	26,418,582	-	2,336,246	28,754,828	1,278,746	-	13,646,824	15,108,004
5.	Computer	35,860,571	-	75,141,868	111,002,439	3,669,629	-	20,339,172	90,663,267
6.	Motor Car	21,689,602	-	6,621,750	28,311,352	2,424,156	-	18,565,257	9,746,095
7.	Machine equipment & appliance	49,107,948	-	21,381,604	70,489,552	3,846,757	-	28,798,981	41,690,571
8.	Books & Library	8,279,068	-	11,546	8,290,614	326,579	-	6,910,192	1,380,422
9.	Online Hardware		-	3,939,983	3,939,983	-	-	-	3,939,983
10.	Online Software		-	4,668,840	4,668,840	3,0727	-	3,0727	4,638,113
	<b>Total</b>	<b>302,709,404</b>	<b>-</b>	<b>132,494,854</b>	<b>435,204,258</b>	<b>13,124,044</b>	<b>-</b>	<b>100,727,797</b>	<b>334,476,460</b>

Note -1 : LAND- It includes Assets Revaluation gain amounting to Tk. 64,603,248/- which has been made by a professional valuer on the basis of market value at December 2004.



## Highlight on the Overall Activities of the Bank

SL No.	Particulars	Year 2007	Year 2006
1.	Paid-up Capital	1,153,175,400	854,204,000
2.	Total Capital	2,245,131,480	1,830,658,313
3.	Capital Surplus / (Deficit)	189,818,051	292,170,902
4.	Total Assets	30,182,323,406	21,368,168,142
5.	Total Deposits	23,009,128,287	16,775,335,248
6.	Total Investment	22,906,367,930	17,423,189,761
7.	Total Contingent Liabilities & Commitments	3,887,484,824	3,764,655,123
8.	Investment Deposit Ratio (%)	99.55%	103.86%
9.	Ratio of Classified Investment to Total investment (%)	3.72%	3.68%
10.	Profit after Tax & Provision	347,314,166	470,018,407
11.	Amount of Classified Investment during the year	854,405,627	569,028,117
12.	Provision kept against Classified Investment	246,477,313	122,746,313
13.	Provision Surplus / (Deficit)	9,389,019	5,912,947
14.	Cost of fund (%)	10.99%	9.11%
15.	Profit earning Assets	25,589,351,564	18,449,636,538
16.	Profit Non-earning Assets	4,592,971,842	2,918,531,604
17.	Return on Investment (ROI)	-	-
18.	Return on Assets After Tax (ROA)	1.15%	2.19%
19.	Income from Investment	2,601,615	-
20.	Earning per Share (Taka)	30.12	55.02
21.	Net Income per share (Taka)	30.12	55.02
22.	Price Earning Ratio (Times)	14.62	4.89



## Corporate tax status as on 31.12.2007

ANNEXURE - B

Income year	Assessment year	Net profit as per Accounts	% of Income Tax	Tax Provision	Tax Assessed by DCT	Excess/ (Short)	Tax paid	Status
1999	2000-2001	70,465,519	35	24,662,932	24,536,396	126,536	26,264,725	Final
2000	2001-2002	67,002,756	40	23,450,965	27,606,270	(4,155,305)	27,715,613	Final
2001	2002-2003	39,480,489	40	13,818,171	22,145,464	(8,327,293)	31,102,841	Final
2002	2003-2004	136,805,485	45	57,762,194	67,938,971	(10,176,777)	28,112,459	Final
2003	2004-2005	231,014,282	45	103,956,427	110,307,969	(6,351,542)	58,448,981	Final
2004	2005-2006	316,310,754	45	156,999,375	146,985,273	10,014,102	155,930,333	Final
2005	2006-2007	478,003,215	45	215,101,448	133,575,541	81,525,906	120,309,105	Assessment is to be done
2006	2007-2008	855,469,686	45	385,451,280	385,451,280	-	250,302,555	Assessment is to be done
2007	2008-2009	582,843,658	45	235,529,492	235,529,492	-	399,858,323	Return yet to be submitted
<b>Total</b>		<b>2,777,395,844</b>		<b>1,216,732,284</b>	<b>1,153,463,777</b>	<b>63,268,507</b>	<b>1,098,044,935</b>	



## General Information

### Audit Committee

An Audit Committee was constituted by the Board of Directors of the Bank in its 95<sup>th</sup> meeting held on 24<sup>th</sup> March 2003 as per BRPD Circular-12 Dated 23-12-2002 and subsequently reconstituted by the Board of Directors in its 159<sup>th</sup> meeting held on 19-01-2008 as under:

SL No.	Name	Status with the Committee	Educational Qualification
01.	Al-hajj Nazmul Ahsan Khaled	Chairman	BSc. Engg.
02.	Al-hajj Ahmed Ali	Member	Matric
03.	Al-Hajj Engr. Kh. Mesbahuddin Ahmed	Member	BSc. Engg. (Civil), MSc. Engg. (Hydrolic)

During the year 2007 the Audit Committee of the Board conducted 17 (Seventeen) meetings in which among others, the following issues were discussed:

- Reviewing the inspection report of different Branches of AIBL conducted by the Bank's internal inspection team from time to time and status of compliance thereof.
- Reviewing the comprehensive inspection report of different branches of AIBL conducted by the Bangladesh Bank and status of compliance thereof.
- Reviewing the Financial Statement for the year -2007 of the Bank.



## Name of the Directors & the entities in which they have interest as on 31st December, 2007

Sl No.	Name	Status with the bank	Name of the firms/companies in which interested as Proprietor, Partner, Director, Managing Director, Guarantor, Employees etc.	Percentage (%) of holding/interest in the concerned	Remarks
1.	Al-hajj Md. Anower Hossain	Chairman	<b>Managing Director :</b> a. M/S A. Hossain & Co. b. M/S Ashique Shipping Lines c. M/S A.S. Trade International	60% 60% 50%	
2.	Al-hajj Mir Ahmed Sawdager	Vice-Chairman	<b>Owner :</b> M/S Haji Mir Ahmed Sowdagar	100%	
3.	Al-hajj Haroon-ar-Rashid Khan	Director	No Business exists	--	
4.	Al-hajj Nazmul Ahsan Khaled	Director	<b>Managing Director :</b> a. Moonlight Garments Ltd b. Ehsan Garments Ltd. c. Khaled Shipping Lines Ltd. d. Engineers Enterprise Ltd. e. Nourish Poultry Hatchery Ltd. <b>Director :</b> g. Telnet Ltd. f. M/S Mohammadi Navigation Ltd.	25% 10% 50% 67% 25% 18% 61.50%	
5.	Al-hajj Ahmed Ali	Director	<b>Owner :</b> a. M/S Ahmed Ali Traders	100%	
6.	Al-hajj Abdul Malek Mollah	Director	<b>Managing Director :</b> a. The Mollah Trading Ltd.	60%	
7.	Al-hajj Hafez Md. Enayetullah	Director	<b>Active Owner:</b> a. M/S Hedyet & Brothers	100%	
8.	Al-hajj Kazi Md. Mofizur Rahman	Director	<b>Owner :</b> a. M/S Kazi Air International <b>Managing director:</b> b. M/s Kazi Air International (Pvt.) Ltd.	100% 25%	
9.	Badiur Rahman	Director	<b>Proprietor:</b> a. M/S Oceanlink Services <b>Managing Director :</b> b. Ocean Trade Ltd. c. Central Hospital Ltd. d. Human Resources Dev. Co. Ltd.	100% 12% 2.45% -	
10.	Al-hajj Abdul Muktadir	Director	<b>Owner :</b> a. M/S Three Star Agar-wood (Pvt.) <b>Managing Director:</b> b. Chokumbit Chawati, Bangkok, Thailand c. M/S Al-Haramine Company Ltd. <b>Director :</b> d. M/S M.D. International Co. Ltd.	60% 60% 60% 35%	
11.	Al-hajj Ahamedul Hoque	Director	<b>Proprietor:</b> M/S. A.H. Syndicate	100%	



## Name of the Directors & the entities in which they have interest as on 31st December, 2007

Sl No.	Name	Status with the bank	Name of the firms/companies in which interested as Proprietor, Partner, Director, Managing Director, Guarantor, Employees etc.	Percentage (%) of holding/interest in the concerned	Remarks
12.	Al-hajj Abdus Samad	Director	Proprietor: Samad Trading Agency	100%	
13.	Engr. Kh. Mesbahuddin Ahmed	Director from the general share holders group	<b>Managing Director:</b> a. M/S Aqua Consultant and Association Ltd. <b>Chairman:</b> b. Takaful Islami Insurance Ltd. <b>Director :</b> c. Human Resources Development Co. Ltd (HURDCO) d. Central Hospital Ltd.	47%  8%  5%  5%	
14.	M. A. Samad sheikh	Ex-Officio Director	Nil	Nil	Employee



## Name of the Directors and their shareholdings in the year 2007

Sl No.	Name of Directors	Status	Ending position on 31/12/2007	Opening position on 01/01/2007	Remarks
1.	Al-hajj Md. Anowar Hossain	Chairman	426,340 shares of Tk. 100/- each Tk 4,26,34,000/-	30,497 shares of Tk. 1,000/- each Tk 30,497,000/-	
2.	Al-hajj Mir Ahmed Sowdagar	Vice-Chairman	245,550 shares of Tk. 100/- each Tk. 2,45,55,000/-	18,190 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,81,90,000/-	
3.	Al-hajj Md. Harun-ar- Rashid Khan	Director	144,710 shares of Tk. 100/- each Tk.1,44,71,000/-	12,471 shares of Tk. 1,000/- each Tk.12,471,000/-	
4.	Al-hajj Nazmul Ahsan Khaled	Director	158,530 shares of Tk. 100/- each Tk. 1,58,53,000/-	11,743 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,17,43,000/-	
5.	Al-hajj Ahmed Ali	Director	187,990 shares of Tk. 100/- each Tk.1,87,99,000/-	13,926 shares of Tk. 1,000/- each Tk.1,39,26,000/-	
6.	Al-hajj Abdul Malek Mollah	Director	168,350 shares of Tk. 100/- each Tk.1,68,35,000/-	12,471 shares of Tk. 1,000/- each Tk.1,24,71,000/-	
7.	Al-hajj Hafez Md. Enayetullah	Director	245,560 shares of Tk. 100/- each Tk. 2,45,56,000/-	18,190 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,81,90,000/-	
8.	Al-hajj Kazi Md. Mofizur Rahman	Director	245,560 shares of Tk. 100/- each Tk. 2,45,56,000/-	18,190 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,81,90,000/-	
9.	Al-hajj Badiur Rahman	Director	269,200 shares of Tk. 100/- each Tk 2,69,20,000/-	19,645 shares of Tk. 1,000/- each Tk1,96,45,000/-	
10.	Al-Hajj Abdul Moktadir	Director	113,940 shares of Tk. 100/- each Tk. 1,13,94,000/-	8,440 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 84,40,000/-	
11.	Al-hajj Ahamedul Hoque	Director	225,920 shares of Tk. 100/- each Tk. 2,25,92,000/-	16,735 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,67,35,000/-	
12.	Al-Hajj Abdus Samad	Director	267,850 shares of Tk. 100/- each Tk. 2,67,85,000/-	19,841 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,98,41,000/-	
13.	Al-hajj Engr. Kh. Mesbahuddin Ahmed	Director from the general share holders group	221,040 shares of Tk. 100/- each Tk. 2,21,04,000/-	16,374 shares of Tk. 1,000/- each Tk. 1,63,74,000/-	
14.	M. A. Samad Sheikh Managing Director	Ex-Officio Director	Nil	Nil	No need to hold any share



## Compliance Report on SEC Notification

### Status of compliance of corporate Governance

Status of compliance with the condition imposed by the commission's notification no.sec/crcd/2006-158/admin/02-08 dated 20th February 2006 issued under section 2cc of the securities and exchange ordinance, 1969.

Condition No.	Title	Compliance status (put in the appropriate column)		Explanation for non-compliance with the condition
		Yes	No	
1.1	Board's size	√		
1.2(i)	Number of independent director		√	As per order passed by the Hon'ble high court not to reconstitute the Board in the writ-petitionno.2472/04
1.2(ii)	Appointment of independent director		√	As per order passed by the Hon'ble high court not to reconstitute the Board in the writ-petitionno.2472/04
1.3	Chairman of the Board and CEO	√		
1.4(a)	FS presents fairly its state of affairs, result of its operation, cash flows & changes in equity.	√		
1.4(b)	Proper books and accounts maintained	√		
1.4(c)	Appropriate accounting policies consistently applied in FS preparation and accounting estimates are based on reasonable & prudent judgment	√		
1.4(d)	International accounting standards as applicable in Bangladesh followed in financial statements preparation & any departure adequately disclosed.	√		
1.4(e)	The system of internal control is found in design and effectively implemented and monitored	√		
1.4(f)	No significant doubt upon its ability to continue as a going concern	√		
1.4(g)	Significant deviation from last year in operating result.	√		
1.4(h)	Key operating and financial data of at least preceding three years	√		Available in annual report
1.4(i)	If the company has not declared dividend	√		The company has declared dividend
1.4(j)	Number of Board meeting	√		15 Meeting with an average 80% presence
1.4(k)	Pattern of shareholding	√		Available in annual report
2.1	Appointment of CFO, Head of Internal audit & company secretary.	√		
2.2	Requirement to attend Board meeting	√		



## Compliance Report on SEC notification

Condition No.	Title	Compliance status (put in the appropriate column)		Explanation for non-compliance with the condition
		Yes	No	
3.1	Constitution on Audit committee	√		
3.1(i)	Number of member of Audit committee	√		
3.1(ii)	Inclusion of independent director in the audit committee		√	As per order passed by the Hon'ble high court not to reconstitute the Board in the writ-petition no.2472/04
3.1(iii)	Fill in the casual vacancy in audit committee		√	
3.2(i)	Selection of the Chairman of audit committee	√		
3.2(ii)	Qualification of the chairman of audit committee	√		
3.3.1(i)	Report by the audit committee on its activities to the board of directors	√		
3.3.1(ii)	<b>Report to the board by the audit committee on:</b>			
3.3.1(ii)(a)	Conflicts on interests	√		
3.3.1(ii)(b)	Suspected or presumed fraud or irregularities or material defect in the internal control system.	√		
3.3.1(ii)(c)	Suspected infringement of laws	√		
3.3.1(ii)(d)	Any other matter	√		
3.3.2	Reporting to the regulators by the audit committee	√		
3.4	Reporting to the shareholders and general investors	√		
4.00	<b>Statutory auditors not engaged in:</b>			
4.00(i)	Appraisal or valuation services or fairness opinions.	√		
4.00(ii)	Financial information system design and implementation	√		
4.00(iii)	Book-keeping or other services related to the accounting records or financial statement	√		
4.00(iv)	Broker –dealer services	√		
4.00(v)	Actuarial services	√		
4.00(vi)	Internal audit services	√		
4.00(vii)	Any other services that the audit committee determines.			



# ব্যাংকের শাখাসমূহ

## ঢাকা বিভাগ

ক্রঃ নং	শাখার নাম ও ঠিকানা	ফোন
১.	মতিঝিল শাখা ১৬১, মতিঝিল বা/এ, ঢাকা।	৯৫৬৯৩৫০
২.	মৌলভীবাজার শাখা ৩, মৌলভীবাজার, ঢাকা।	৭৩১৩৯০০
৩.	ডি.আই.পি রোড শাখা ৮৬ ইনার সার্কুলার রোড, ঢাকা।	৯৩৪৫৮৭১-২
৪.	কর্ণপেট শাখা ১২৫, মতিঝিল বা/এ, ঢাকা।	৭১৬০৮০৮
৫.	নবাবপুর রোড শাখা ৮৫/৮৭, নবাবপুর রোড, ঢাকা।	৭১১০৭০৮
৬.	নর্থ-সাইথ রোড শাখা ২৩, মালিটোলা লেন, বংশাল, ঢাকা।	৭১৬৭৬৮২-৩
৭.	উত্তরা মডেল টাউন শাখা বাড়ি নং-১৩, রোড নং-১৪-এ সেক্টর-৪, উত্তরা, ঢাকা।	৮৯১৬৪৫৪
৮.	নিউ এলিফ্যান্ট রোড শাখা ৯১, নিউ এলিফ্যান্ট রোড, ঢাকা।	৯৬৬৫৩২৩-৪
৯.	বনানী শাখা ৫৬, কামাল আতাতুর্ক এভিনিউ বনানী, ঢাকা।	৮৮১০৫৮৭
১০.	মিরপুর শাখা ৫/এইচ-জি, দারুস সালাম রোড, মিরপুর-১, ঢাকা।	৯০০৮১২৩
১১.	মৌচাক শাখা ৭৬, ডি.আই.টি রোড, মালিবাগ, ঢাকা।	৯৩৩৯০০৬
১২.	ধানমন্ডি শাখা বাড়ি নং- ৫৪/১, রোড নং- ৪-এ ধানমন্ডি, ঢাকা।	৮৬৫২৯৩০
১৩.	মোহাম্মদপুর কৃষি মার্কেট শাখা ৩২/৮-ক, তাজমহল রোড, মোহাম্মদপুর, ঢাকা।	৯১৪২৭৩২
১৪.	দিলকুশা শাখা ৬৩, দিলকুশা বা/এ, ঢাকা।	৯৫৫৪৬৬৩
১৫.	ইসলামপুর শাখা ২৯/৩১, ইসলামপুর রোড, ঢাকা।	৭৩৯৩৮০০
১৬.	প্রগতি স্মরণী শাখা গ ১৩৩/৩, প্রগতি স্মরণী, বাড়ি, ঢাকা।	৯৮৬৩৩১৭
১৭.	ময়মনসিংহ শাখা ১২, ছোট বাজার, ময়মনসিংহ।	০৯১-৫৩৬১৪
১৮.	জয়দেবপুর শাখা শাপলা ম্যানসন জয়দেবপুর চৌরাস্তা, গাজীপুর।	৯২৫৬১৯৬
১৯.	মাধবদী শাখা ৬৯১-৬৯৪, মাধবদী বাজার, নরসিংদী।	৯৩৫১৮০৫
২০.	পাগলা শাখা আফসার করিম ভবন তালতলা, পাগলা, নারায়ণগঞ্জ।	৭৬০৪৩৫৬
২১.	নারায়ণগঞ্জ শাখা ৭১, বি.বি. রোড, নারায়ণগঞ্জ।	৭৬১৫৮২১
২২.	কাপাসিয়া শাখা ৯৫৬, কাপাসিয়া বাজার, গাজীপুর।	০৬৮২৪-৫২০৫৫

## চট্টগ্রাম বিভাগ

ক্রঃ নং	শাখার নাম ও ঠিকানা	ফোন
১.	অগ্রাবাদ শাখা ৩৪, অগ্রাবাদ বা/এ, চট্টগ্রাম।	০৩১-৭১৩৩৭২-৩
২.	খাতুনগঞ্জ শাখা ১৪৬, টান মিঞা লেন, খাতুনগঞ্জ, চট্টগ্রাম।	০৩১-৬২২২২৯

ক্রঃ নং	শাখার নাম ও ঠিকানা	ফোন
৩.	জুবিলী রোড শাখা ২২১, জুবিলী রোড, চট্টগ্রাম।	০৩১-৬৩৭৬৮০-১
৪.	ও আর নিজাম রোড শাখা ৯৪৩, ও আর নিজাম রোড, চট্টগ্রাম।	০৩১-৬৫৬৫৬৭-৮
৫.	কক্সবাজার শাখা ৪৩৮, কক্সবাজার।	০৩৪১-৫১০৮২
৬.	চৌমুহনী শাখা ৮৫৭-৮৫৮, হাজীপুর, ফেনী রোড, চৌমুহনী, নোয়াখালী।	০৩২১-৫১০০০
৭.	ফেনী শাখা ৩৩, এস. এস. কে. রোড, ফেনী।	০৩৩১-৬৩৫৪৮-৯
৮.	কুমিল্লা শাখা ২৫৭, ২৪০ হাজী ম্যানশন, মনোহরপুর, কুমিল্লা।	০৮১-৬৪৫৪৬
৯.	কোম্পানীগঞ্জ শাখা কোম্পানীগঞ্জ বাজার, কুমিল্লা।	০৮১-৪৪৬০৫০৯
১০.	গল্লাই শাখা আবেদানুর ফাউন্ডেশন কমপ্লেক্স, চান্দিনা, কুমিল্লা।	০১৭১৫-২১৯৬৭২ ০১৫-৮৩৪৮০৪২

## রাজশাহী বিভাগ

ক্রঃ নং	শাখার নাম ও ঠিকানা	ফোন
১.	রাজশাহী শাখা ২৩৯, ২৪৮ সাহেব বাজার, রাজশাহী।	০৭২১-৭৭৫১৬১
২.	বগুড়া শাখা ২১/১, ধান রোড, বগুড়া।	০৫১-৬৯৯৯৪-৫
৩.	সৈয়দপুর শাখা ১৩, রেলওয়ে ইঞ্জিনিয়ারিং প্রট, সৈয়দপুর।	০৫৫২৬-৭২৮০৪
৪.	মহাদেবপুর শাখা ৪২৫, মহাদেবপুর, নওগাঁ।	০৭৪২৬-৭৫১৩৬

## খুলনা বিভাগ

ক্রঃ নং	শাখার নাম ও ঠিকানা	ফোন
১.	খুলনা শাখা ৪, স্যার ইকবাল রোড, খুলনা।	০৪১-৭২২৪৯৯
২.	সাতক্ষীরা শাখা ২৩৮৬, খান মার্কেট, সাতক্ষীরা।	০৪৭১-৬৩৬০৬
৩.	বেনাপোল শাখা ২৮৩, বেনাপোল রোড, যশোর।	০৪২২৮-৭৫৬৮৬
৪.	যশোর শাখা ২৭, এম. কে. রোড, যশোর।	০৪২১-৬৮৫৭১-২

## বরিশাল বিভাগ

ক্রঃ নং	শাখার নাম ও ঠিকানা	ফোন
১.	বরিশাল শাখা ৫৪, সদর রোড, বরিশাল।	০৪৩১-৬৪৫৪৮

## সিলেট বিভাগ

ক্রঃ নং	শাখার নাম ও ঠিকানা	ফোন
১.	লালদিঘীর পাড় শাখা ১৭৯৫, লালদিঘীর পাড়, সিলেট।	০৮২১-৭১০৮০৯
২.	জিন্দাবাজার শাখা জালালাবাদ হাউজ, মেইন রোড, সিলেট।	০৮২১-৭২২০৭৮-৯
৩.	মৌলভীবাজার শাখা ৯৯-১০০, সেন্ট্রাল রোড, মৌলভীবাজার।	০৮৬১-৫৪১০৬-৭
৪.	রূপশপুর শাখা রূপশপুর, শ্রীমঙ্গল।	০৮৬২৬-৭১২৪২
৫.	বিয়ানীবাজার শাখা ৮২৫, দক্ষিণ বিয়ানীবাজার, সিলেট।	০৩৭৯৯-২৮৭৮৮০-১



আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিঃ

প্রধান কার্যালয় : ৩৬, দিলকুশা বাণিজ্যিক এলাকা, ঢাকা-১০০০

## প্রতিনিধি পত্র

**(PROXY FORM)**

আমি / আমরা ..... ঠিকানা .....  
..... আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিঃ-এর শেয়ার হোল্ডার এতদ্বারা  
জনাব ..... ঠিকানা .....  
কে আমার / আমাদের প্রতিনিধি হিসাবে ১৩ জুলাই, ২০০৮ রোজ রবিবার, সকাল ১০.০০ ঘটিকায় 'দরবার হল, বিডিআর, পিলখানা, ঢাকায় অনুষ্ঠেয় ব্যাংকের ১৩তম বার্ষিক সাধারণ সভায় এবং যে কোনো মূলতবী সভায় উপস্থিত থাকার এবং আমার / আমাদের পক্ষে ভোট দেয়ার জন্য নিযুক্ত করলাম।

আমার/আমাদের সম্মুখে ..... তারিখে স্বাক্ষর প্রদান করেছেন।

রেভিনিউ  
স্ট্যাম্প  
টাকা ৮/-

## প্রতিনিধির স্বাক্ষর

শেয়ারহোল্ডারের স্বাক্ষর

ফলিও নং : .....

বিও হিসাব নং :

শেয়ার সংখ্যা : -----

- বিঃদ্রঃ ১. প্রতিনিধি পত্র যথাযথভাবে স্বাক্ষর করে ৮.০০ টাকার রেভিনিউ স্ট্যাম্পসহ সভার নির্ধারিত সময়ের অন্তত: ৪৮ ঘণ্টা পূর্বে ব্যাংকের শেয়ার ডিপার্টমেন্ট, ৩৬ দিলকুশা বাণিজ্যিক এলাকা, ঢাকা এ ঠিকানায় অবশ্যই জমা দিতে হবে। অন্যথায় তা বাতিল বলিয়া গণ্য হবে।
২. ব্যাংকের শেয়ার ডিপার্টমেন্টে সংরক্ষিত স্বাক্ষরের সাথে শেয়ারহোল্ডারের স্বাক্ষর অবশ্যই মিলতে হবে।



আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিঃ

প্রধান কার্যালয় : ৩৬, দিলকুশা বাণিজ্যিক এলাকা, ঢাকা-১০০০

## হাজিরা পত্র

(ATTENDANCE SLIP)

আমি অদ্য ১৩ জুলাই ২০০৮, রোজ রবিবার, সকাল ১০.০০ টায় 'দরবার হল' বিডিআর, পিলখানা, ঢাকায় অনুষ্ঠিত আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিঃ-এর ১৩তম বার্ষিক সাধারণ সভায় আমার উপস্থিতি লিপিবদ্ধ করলাম।

সদস্য / প্রতিনিধির নাম .....

ফলিও নং : ..... বি ও হিসাব নং

শেয়ার সংখ্যা -----

শেয়ারহোল্ডার / প্রতিনিধির স্বাক্ষর

তারিখ .....

- বিঃদ্রঃ সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারগণকে অবহিত করা যাচ্ছে যে, নিজে উপস্থিত হলে অথবা প্রতিনিধি পাঠালে হাজিরা পত্র যথাযথভাবে পূরণ করে সভা কক্ষে প্রবেশের সময় দেখাতে হবে। সভা কক্ষের আসন কেবল মাত্র সম্মানিত শেয়ারহোল্ডার/প্রতিনিধিদের জন্য সংরক্ষিত।





## AL-ARAFAH ISLAMI BANK LIMITED

Head Office : 36, Dilkusha C/A, Dhaka-1000

### PROXY FORM

I/We ..... of (address) .....  
.....being shareholder(s) of **Al-Arafah Islami Bank Limited**  
hereby appoint Mr./Mrs. ....  
of (address) .....  
as my PROXY, to attend and vote for me on my behalf at the **13<sup>th</sup> Annual General Meeting** of the  
Company to be held on **13 July 2008, on Sunday, 10.00 A.M** at 'Darbar Hall', BDR, Peelkhana,  
Dhaka and at any adjournment thereof.

Signed this in my/our presence on.....day of .....2008

Revenue  
Stamp of  
Tk. 8/-

Signature of the Proxy

Signature of the Shareholder

Folio No. ....

BO A/C. No. 

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

No. of shares held .....

#### Notes :

1. This form of proxy, duly completed, must be deposited at least 48 hours before the meeting at the Company's Share Department, 36 Dilkusha, C/A, Dhaka-1000, proxy is invalid if not signed and stamped as shown above.
2. Signature of the shareholder should agree with the specimen signature registered with the Company.



## AL-ARAFAH ISLAMI BANK LIMITED

Head Office : 36, Dilkusha C/A, Dhaka-1000

### ATTENDANCE SLIP

I do hereby record my attendance of the **13<sup>th</sup> Annual General Meeting** of the Company held on **13<sup>th</sup> July, on Sunday, 10.00 A.M** at 'Darbar Hall', BDR, Peelkhana, Dhaka.

Name of the Shareholder/Proxy.....

Folio No. .... BO A/C. No. 

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

No. of shares held .....

Signature of the Shareholder

Dated : .....

**Note :** Shareholders attending the meeting in person or by proxy are requested to deposit the attendance slip duly filled in at the entrance of the Meeting Hall. Seats in the Auditorium are reserved only for the Shareholders/Proxies.



## Map of Bangladesh Showing the Branches of Al-Arafah Islami Bank Limited







**AL-ARAFAH ISLAMI BANK LIMITED**

**العرفه اسلامى بنك لميتيد**

**আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড**

শরীয়াহ্ ও আধুনিক ব্যাংকিং এর এক অনন্য সমন্বয়

প্রধান কার্যালয় : ৩৬ দিলকুশা বা/এ (৭-১০ম তলা), ঢাকা -১০০০

ফোন : ৭১২৩২৫৫-৭, ৯৫৬৮০০৭, ৯৫৬০১৯৮, ৯৫৬৭৮৮৫