



ONE Bank
LIMITED

**ANNUAL
REPORT 2010**



www.onebankbd.com



ONE Bank
LIMITED

... We Make Things Happen



ONE Bank

LIMITED

... We Make Things Happen

CONTENTS

Corporate Information:	04
Directors' Profile:	05
The Board and its Committees:	10
Key Personnel:	11
Registered Office / Auditors / Legal Advisors:	12
Notice of the 12th AGM:	13
Company Milestones:	14
Vision and Mission:	15
Five Years' Financial Highlights:	16
Chairman's Address:	17
Directors' Report:	23
Corporate Governance:	46
Value Added Statement:	49
Credit Rating Report:	50
Auditors' Report:	53
Balance Sheet:	55
Profit & Loss Account:	57
Cash Flow Statement:	58
Statement of Changes in Equity:	59
Liquidity Statement:	60
Notes to the Financial Statements:	61
Financial Highlights:	90
Network of Branches and Booths:	91
Proxy and Attendance:	93

Name of the Company	ONE Bank Limited
Chairman	Mr. Zahur Ullah
Vice Chairperson	Mrs. Farzana Chowdhury
Managing Director	Mr. Farman R. Chowdhury
Company Secretary	Mr. John Sarkar
Legal Status	Public Limited Company
Date of Incorporation	May 12, 1999
Registered Office	2/F HRC Bhaban 46, Kawran Bazar C.A. Dhaka-1215.
Line of Business	Banking
Phone	88 02 9118161
Fax	88 02 9134794
SWIFT	ONEBDDH
Email	oblho@onebankbd.com
Website	www.onebankbd.com



Directors' Profile

DIRECTORS' PROFILE



Mr. Zahur Ullah
Chairman



Mrs. Farzana Chowdhury
Vice Chairperson

Mr. Zahur Ullah is the Chairman of ONE Bank Limited and the Chairman of Apparel Fair (Pvt.) Ltd. He is involved in the buying, manufacturing, and exporting of readymade garments and allied products. He is also the Managing Director of GTEX Limited, Labels and Trims Limited, Everest Embroidery Limited and Lamisa Limited. He is one of the Directors of Holiday Publications Limited.



Mr. Asoke Das Gupta
Director

Mr. Gupta is a reputed businessman of the country. He is the Chief Executive of IMTREX and the Managing Director of Uniroyal Trade Ltd. He is also the Chairman of Uniroyal Securities Limited.

Mrs. Farzana Chowdhury, the Vice Chairperson of ONE Bank Limited, is an established businesswoman of the country involved in business since 1991. She is also serving as a Sponsor Director in widely known HRC family of companies.

DIRECTORS' PROFILE



Mr. A.S.M. Shahidullah Khan
Director



Mr. Mohammad Idris
Director

Mr. A.S.M. Shahidullah Khan
Director
Representing KSC Securities
Limited.



Mr. Kazi Rukunuddin Ahmed
Director
Representing Irfan International Limited.

Mr. Mohammad Idris
Director
Representing Master Holdings
Limited.

DIRECTORS' PROFILE



Mr. Khandkar Sirajuddin Ahmed
Director



Mr. Shawket Jaman
Director

Mr. Khandkar Sirajuddin Ahmed
Director
Representing KHH Holdings
Limited.



Dr. Khaled Hasan
Independent Director

He is an Associate Professor of Dhaka University. He has obtained Ph. D. from Texas A & M University, USA.

Mr. Shawket Jaman
Director
Representing M R Holdings &
Securities Limited.

DIRECTORS' PROFILE



Mr. Salahuddin Ahmed
Depositor Director

Mr. Salahuddin Ahmed
Depositor Director
He is also the Managing Director of Consolidated Services Limited (CSL). He obtained B.Sc (Honours) in 1972 & Masters Degree in Physics from Dhaka University in 1973.



Mr. Farman R. Chowdhury
Managing Director

Mr. Farman R. Chowdhury was appointed as Managing Director of ONE Bank Limited with effect from 10 July 2007. He was Managing Director (Current Charge) from 10 April, 2007. Prior to assuming his current responsibility, he was the Deputy Managing Director and Head of Marketing. He has been associated with the Bank since its inception in 1999. He was also the first Manager of the Principal Branch. He started his banking career with American Express Bank as a Management Trainee in 1986, and during the next twelve years served in various progressive responsible positions in the Credit and Marketing Divisions. He has attended several banking related training programmes and workshops both at home and abroad, and also was designated "Credit Risk Management Professional" of American Express Bank, based on his professional competence. He is an MBA from the Institute of Business Administration, University of Dhaka.

BOARD OF DIRECTORS

Chairman

Zahur Ullah

Vice Chairperson

Farzana Chowdhury

Directors

Asoke Das Gupta

A.S.M. Shahidullah Khan

Mohammad Idris

Kazi Rukunuddin Ahmed

Khandkar Sirajuddin Ahmed

Shawket Jaman

Dr. Khaled Hasan, Independent Director

Salahuddin Ahmed, Depositor Director

Farman R. Chowdhury, Managing Director

EXECUTIVE COMMITTEE

Chairperson

Farzana Chowdhury

Members

Zahur Ullah

Asoke Das Gupta

Mohammad Idris

AUDIT COMMITTEE

Chairman

Dr. Khaled Hasan

Members

Khandkar Sirajuddin Ahmed

Shawket Jaman

COMPANY SECRETARY

John Sarkar

KEY PERSONNEL

Managing Director
Mr. Farman R. Chowdhury

Senior Executive Vice President
Mr. Arif Quadri
Ms. Rozina Aliya Ahmed
Ms. Johora Bebe
Mr. Sajjad Hussain
Mr. M. Rafiqul Islam
Mr. A. B. M. Saif Sarwar

Executive Vice President
Mr. John Sarkar
Mr. Abu Zafore Md. Saleh
Mr. Shabbir Ahmed
Mr. Mahmudul Khaleque
Mr. Mohammad Imdadul Islam
Mr. A. F. Shabbir Ahmad
Mr. Md. Aftab Uddin Khan
Mr. Md. Fazlur Rahman Chowdhury
Mr. Adil Raihan

Senior Vice President
Mr. Md. Mostaque Hossain
Mr. Md. Rafiqul Islam
Mr. Shafiuzzaman
Mr. Shaiful Chowdhury
Mr. M. Ahsan Habib
Mr. Asif Mahmud Khan

Vice President
Mr. Shahabuddin Ahmed
Mr. Salahuddin Nazmul Huda
Mr. Iftekhar Uddin Ahmed
Mr. Khondaker Abdul Mazid
Mr. S. M. Hafizur Rahman
Mr. Md. Monzurul Alam Chowdhury
Mr. Shibly Nasimul Huq
Mr. Amirul Islam
Mr. Mirza Ashraf Ahmad
Mr. Tariqul Islam
Mr. Md. Abu Saleh
Mr. Ashraf Uddin Chowdhury
Mr. Md. Faridur Rahman Jalal
Mr. Noor Mohammed
Ms. Shirin Mullick
Mr. Md. Abdul Quyum
Mr. Mohammad Quasem
Mr. Md. Mazharul Islam Chowdhury
Mr. Kh. Rased Akther Zaman

Senior Assistant Vice President
Mr. S. M. A. Moktadir
Mr. Md. Fazle Rahman Chowdhury
Mr. M. Mostak Hossain
Mr. Moin Uddin Ahmed
Mr. Mohammed Mostafa
Ms. Jahanara Begum
Mr. Nirmalananda Chowdhury
Mr. Md. Farooque
Ms. Nasima Ashraf
Mr. Kazi Md. Amzad Hossain
Mr. Md. Bahar Mahmud
Mr. Nahidul Islam Tarafder
Mr. Taufiq Ahmed
Mr. Md. Golam Rabbani
Mr. Md. Zahid-Ul-Islam
Mr. Md. Ehsanul Haider Choudhury
Ms. Mallika Nabi
Mr. Shafiqur Rahman Sikder
Mr. A. K. M. Fazlul Haque

First Assistant Vice President
Mr. Mohammad Abdul Azim
Mr. Md. Harunur Rashid
Mr. Kazi Moeenur Rahman Chowdhury
Mr. Hasanat Mahmud
Mr. Md. Kawsaruzzaman Chowdhury
Mr. Mujtaba Masroor Kazmi
Mr. Qamrul Chowdhury
Mr. Md. Abdus Salam
Mr. Mohammed Mahbub Alam
Mr. Md. Mominul Haque
Mr. Habibul Islam
Mr. Md. Aman Ullah
Mr. A. F. Mahfuzur Rahman
Mr. R. M. Sariful Islam
Mr. Md. Mobasherul Haque
Mr. Abdullah Al Mamun Zahangir
Mr. Mohammad Masrur Majid
Mr. Md. Obaydul Islam
Mr. Sk. Wahidul Hossain
Mr. Bimalendu Chowdhury
Mr. Khaled Mahmud
Mr. Moonir Sadiq
Mr. Mohd. Masudur Rahman

Mr. Md. Abdul Wadud
Mr. Syed Rezaul Karim Chowdhury
Mr. A. T. M. Shahidullah
Mr. Abul Masud Khan Chowdhury
Mr. Shubir Mitra
Mr. Khandaker Liakat Ali
Ms. Tamanna A. Rahman
Ms. Shaila Yeasmeen Beauty
Mr. Dilip Pius Rozario
Mr. M. Farhad Hossen Khan
Mr. Faisal Adil

Assistant Vice President
Mr. Asirul Haque
Mr. Syed Fazle Elahi
Mr. Md. Alhajjallah
Mr. Mohammad Mosleuddin
Mr. S. M. Showkat Hossain
Mr. Md. Shahidul Islam
Ms. Rehena Yasmin
Mr. Mohammad Sarwar Alam
Mr. Md. Oliur Rahman
Mr. Md. Shariful Ahsan
Mr. Mohammad Manzur Mahbub
Mr. Md. Motaheer Hossain
Mr. Md. Monwar Hossain Khan
Mr. Md. Nur Uddin
Mr. Md. Rizwan Ali Khan
Ms. Kazi Fauzia Yasmin
Ms. Anjima Begum
Mr. Md. Abdur Rashid
Mr. Jashim Uddin
Mr. Mahtab Ibna Mannan Sarker
Mr. Md. Kalam Mahmud
Mr. Aksirul Haque Bhuiyan
Mr. Muhammad Zakir Hussain
Mr. Md. Sharifur Rahman
Mr. Hasnain Ahmed
Mr. Mohammad Kabir Hossain
Mr. Muhammad Raihan Mirza
Mr. Kutub Uddin Ahmad
Mr. Aminul Islam
Mr. Ashrafal Haq Amin
Mr. Md. Azharul Islam Khan
Mr. Md. Liakat Hossain
Mr. Miah Mohammad Mehedi Hasan
Mr. Md. Zahidul Islam
Mr. Mohammad Asem Chowdhury
Mr. Md. Bellal Hossain
Mr. Md. Faizul Mobin





REGISTERED OFFICE/ AUDITORS/LEGAL ADVISERS

REGISTERED OFFICE

ONE Bank Limited
2/F HRC Bhaban
46 Kawran Bazar C.A.
Dhaka 1215, Bangladesh
Phone: 88 02 9118161
Fax: 88 02 9134794
E- mail: oblho@onebankbd.com
Website: www.onebankbd.com

AUDITORS

Hoda Vasi Chowdhury & Co.
Chartered Accountants
BTMC Bhaban (8th Floor)
7-9 Kawran Bazar Commercial Area
Dhaka- 1215, Bangladesh

LEGAL SERVICES RENDERED BY

Abdur Razzaque & Associates

Barristers & Associates
City Heart, Suit # 5/1
67, Naya Paltan (4th floor)
Dhaka -1000.
Tel:9359998
E-mail: arazzaque@citech.net

AZIZ, KHAN & PARTNERS

Barristers & Advocates
Paramount Heights,
Suite No. 5D2 (5th floor)
65/2/1 Box Culvert Road,
Purana Paltan, Dhaka 1000
Tel: 9551243; Fax: 88-02-9551394
E-mail: aziz_khan@dhaka.net

Mr. Ali Asghar Chowdhury

Advocate
Supreme Court of Bangladesh
High Court Division & Judge's Court, Chittagong.
Chamber: Chittagong Bar Association Building,
Room No.15, Court Hill, Chittagong
Phone: (88-03) 637022

NOTICE OF THE 12TH ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given to all Members of ONE Bank Limited (the "Company") that the 12th Annual General Meeting of the Members of the Company will be held on Monday, March 28, 2011 at 11:00 a.m. at Officers' Club, 26 Bailey Road, Dhaka-1000 to transact the following business and adopt necessary resolutions:

AGENDA:

1. To confirm the minutes of the 11th Annual General Meeting held on July 5, 2010.
2. To receive, consider and adopt the Profit & Loss Accounts of the Company for the year ended December 31, 2010 and the Balance Sheet as at that date together with the Reports of the Directors and the Auditors thereon.
3. To declare dividend out of the Profits for the year ended December 31, 2010.
4. To elect Directors in place of those who shall retire in accordance with the provisions of law and the Articles of Association of the Company.
5. To appoint Auditors of the Company for the term until the conclusion of the next Annual General Meeting and to fix their remuneration.
6. To transact any other business with permission of the Chair.

Dhaka
February 19, 2011

By order of the Board



John Sarkar
EVP & Company Secretary

NOTES:

- a. The 'Record Date' in lieu of Book Closure shall be March 13, 2011.
- b. The Shareholders whose names will appear in the Register of Members of the Company as at the close of the business on March 13, 2011 will be entitled to the dividend declared in the AGM, if any.
- c. Any Member of the Company entitled to attend and vote at the General Meeting may appoint a proxy to attend and vote on his/her behalf.
- d. The instrument appointing proxy duly signed by the Member and stamped must be submitted at the Registered Office of the Company at least 48 hours before the Meeting.
- e. Applications are invited from the Chartered Accountancy firms enlisted with Bangladesh Bank for appointment as Auditor by the Shareholders in the AGM on or before March 10, 2011.
- f. Members are requested to notify change of address, if any, to the related Depository Participant before March 13, 2011.

COMPANY MILESTONES

HALLMARKS	DATES
• Memorandum and Articles of Association signed by the Sponsors	May 04, 1999
• Incorporation of the Company	May 12, 1999
• Certificate of Commencement of Business	May 12, 1999
• License issued by Bangladesh Bank	June 02, 1999
• License issued for opening the first branch-Principal Branch, Dhaka	June 17, 1999
• Formal launching of the Bank	July 14, 1999
• Commencement of business from the Principal Branch, Dhaka	July 14, 1999
• Sponsored Industrial and Infrastructure Development Finance Company Limited (IIDFC) as Promoter Shareholder	June 25, 2001
• Floatation of Initial Public Offering (IPO):	
Publication of Prospectus	June 29, 2003
Subscription opened	August 11, 2003
Subscription closed	August 12, 2003
• Lottery held for Allotment of oversubscribed Shares	August 31, 2003
• Trading of Shares at Dhaka Stock Exchange Limited	December 06, 2003
• Trading of Shares at Chittagong Stock Exchange Limited	December 06, 2003
• Sponsors' Shares acquisition of VANIK Bangladesh Limited (now LankaBangla Finance Limited)	June 05, 2004
• Dividend declared in the 5 th AGM (First ever after the IPO)	June 07, 2004
• Purchased 471,850 Sponsor Shares of The City Bank Limited	Between June and December, 2004
• Commencement of trading of the Bank's Shares in dematerialised form on Central Depository System (CDS) of Central Depository Bangladesh Limited (CDBL)	December 22, 2004
• Launched ONE Bank MasterCard (Credit Card)	July 14, 2005
• Installed Automated Teller Machines (ATM)	July 14, 2006
• Inaugurated its 50 th Branch	December 29, 2010

OUR VISION

- To establish ONE Bank Limited as a Role Model in the Banking Sector of Bangladesh.
- To meet the needs of our Customers, provide fulfillment for our People and create Shareholder Value.

OUR MISSION

- To constantly seek to better serve our Customers.
- Be pro-active in fulfilling our Social Responsibilities.
- To review all business lines regularly and develop the Best Practices in the industry.
- Working environment to be supportive of Teamwork, enabling the Employees to perform to the very best of their abilities.

FIVE YEARS FINANCIAL HIGHLIGHTS

as at 31 December 2010

(Taka in Million)

SI No	Particulars	2010	2009	2008	2007	2006
1	Authorized Capital	4,150	4,150	4,150	1,200	1,200
2	Paid up Capital	2,057	1,558	1,299	1,039	888
3	Statutory Reserve	1,450	914	688	527	381
4	Capital	5,956	3,573	2,658	2,107	1,650
5	Total Deposits	50,874	39,365	27,861	24,484	20,253
6	Total Loans & Advances	42,190	32,533	23,287	19,709	15,681
7	Investment	7,491	6,789	3,715	3,587	3,321
8	Import business handled	51,781	34,442	27,844	25,133	21,601
9	Export business handled	35,432	25,561	25,214	19,413	16,360
10	Guarantee business handled	7,999	5,075	1,454	949	947
11	Total Income	7,662	5,824	4,293	3,587	2,886
12	Total expenditure	4,641	4,145	3,186	2,658	2,211
13	Net Interest Income	1,862	1,035	676	638	398
14	Operating Profit	3,020	1,679	1,108	929	674
15	Operating Expenses	1,447	950	708	598	452
16	Profit after Tax & Provisions	1,887	727	422	405	347
17	Total Assets	58,705	45,163	31,744	27,475	23,143
18	Number of Correspondents	311	300	285	280	270
19	Number of employees	1,247	1,039	859	781	580
20	Number of Branches	50	39	32	30	23
21	Loan Deposit Ratio	82.93%	82.64%	83.58%	80.50%	77.43%
22	Capital Adequacy Ratio	9.69%	10.90%	11.02%	10.25%	10.03%
23	Tier - 1 (Capital)	7.91%	9.08%	9.33%	8.91%	8.69%
24	Return on Assets	5.82%	4.37%	3.74%	3.67%	3.12%
25	Earnings per Share	91.75	46.63	27.08	31.18	39.06
26	Dividend					
	Cash	-	-	-	-	10%
	Bonus Share	55%	32%	20%	25%	17%
27	Net Asset Value (Book value/ Shareholders' equity per share)	236.45	196.89	178.24	176.39	171.03



Chairman's Address

Chairman's Address

In the name of Allah Distinguished Shareholders,

I cordially welcome you all to the 12th Annual General Meeting of our Bank.

With immense pleasure, I present the report of the Board of Directors, the Audited Balance Sheet, the Profit and Loss Account and other Financial Statements of the Bank for the year 2010. As far as revenue is concerned Bank had its most successful year in 2010. This could be possible only because of your constant support, encouragement & trust on us. I express my heartfelt gratitude to you.

I have to inform you that Global economic downturn and financial crisis resulted in slower business and investment activities in our country which adversely affected overall economic activities and business operations in 2010. Bangladesh Bank pursued supportive monetary policy seeking to maintain adequate credit flow for sustained output growth while containing inflation within a tolerable moderate level.

At the beginning of the year, interest rates on deposits declined due to excess liquidity in the market following slower business and investment activities. But towards the end of the year, banking industry experienced a tight liquidity position and a sharp rise in interest rates on deposit.

Despite all the odds, at ONE Bank, we successfully progressed and our total income, earnings per share, good asset quality, standard Liquidity Management, strong sensitivity to market risks stand testimony to our sound management and our strength to grow.

I am delighted to inform that the Board of Directors of ONE Bank Limited has recommended a handsome stock dividend of 55% for the financial year ending December 31, 2010. The Dividend is recommended keeping in mind two basic factors:

- ▶ Mandatory Capital requirement and
- ▶ The future growth of the Bank.

During 2010, Bank has expanded its business significantly: deposits increased from Tk. 39,364.89 million to Tk. 50,873.70 million with a growth rate of 29.24%, loans and advances grew

from Tk. 32,532.70 million to Tk. 42,190.39 million i.e. 29.69% growth, and operating profit increased from Tk. 1,678.85 million to Tk. 3,020.39 million registering a growth of 79.91%. The Bank maintained a very healthy loan deposit ratio of 82.93% during the year. ONE Bank Limited expanded its presence in 11 new locations in different parts of the country, including an "Off-shore Banking Unit". The Bank now has 50 branches across Bangladesh. Business expansion has been in the areas of manufacturing, import and export, infrastructure, services and agriculture credit, ranging from corporate clients to small and medium enterprises, and retail clients.

The Bank's above stature confirms that your Bank has the ability to weather the changing economic and financial conditions and ensure consistent growth of Shareholders' Value.

Bangladesh Bank has been pursuing prudential regulations, supervisory oversight, transparency and market disclosure to further strengthen the country's financial system. Let me assure you that ONE Bank has so far successfully & timely implemented all the directives of the regulatory authorities and shall continue to do so going forward.

In the changed financial and economic order, success, sustainability and growth of a corporate body are all dependent on the proper application of Corporate Governance & best practices at its all levels. ONE Bank has always held high Accountability and Transparency and ensured the same by division and decentralization of duties and responsibilities. The Board and its Committees have been periodically reviewing, monitoring and ensuring implementation of all internal and regulatory directives.

As our vision and mission command us, we are particularly focused on customer satisfaction, excellence in service delivery,



Chairman's Address

introduction of innovative products and strict observance of rules and regulations to become one of the leading commercial banks in Bangladesh. We have also undertaken several initiatives to further strengthen our position against all possible risk factors. We have already implemented the BASEL II provisions as per Bangladesh Bank guidelines and have enhanced our monitoring process through creation of an independent Risk Management Unit (RMU).

I am happy to inform you that we have already started the installation process of a high-end, efficient and tested Core Banking Solutions (CBS) to provide our clients state-of-the-art banking operational facilities. The Bank has already joined Omnibus as a partner and besides, has undertaken a program to add more ATMs to our own existing ATM network to extend ATM services to its clients at every corner of the country. As soon as the installation of CBS is complete, which is expected by June 2011, our clients will start harvesting the benefit of joining Omnibus.

We are continuously in the process of updating and making ourselves adequately equipped and properly platformed to maintain and rev up our growth momentum. We can assure you that the Bank and our customers will reap the benefits from the broad range of our products and services as well as expanding network of branches. We will remain focused to invest on those sectors of the Bangladesh economy, which have prospects of higher growth and are also the targets of the Government such as CCS, SME and Agriculture Loans. Our prime objective is to add more value to our Shareholders' Investments as well as contribute to our country's economy and welfare of the community at large by managing the risk factors prudently and efficiently.

A number of projects and initiatives were undertaken during the year under review to streamline workflows, enhance control, improve customer service standards and to create an infrastructure for future growth. Salient of these are the Bangladesh Automated Clearing House and Core Banking Systems projects. Early in 2010, Bangladesh Bank spearheaded the BACH project to automate the clearing house. I am proud to inform you that we were amongst the first Banks to complete the project. Not only did we complete the project within the deadline but ours was perhaps the most successfully implemented project. Our clearing straight through rate is consistently 100% since the project went live.

With the new products in mind, the Bank will take initiatives to introduce new Liability and Asset products at its earliest. We also have a plan for further reengineering of our existing products to make them suitable, more compatible and customer friendly in the light of changed financial and economic conditions.

Being a partner of the Government initiatives to strengthen the rural economy of Bangladesh, Bank has opened a number of rural branches in Sitakunda at Chittagong, Madhabdi at Narshingdi, Jagannathpur at Dhaka, Shahjadpur SME / Agriculture at Sirajgonj and Tongi SME / Agriculture at Gazipur during the year 2010. We developed 6 (six) agri-loan products in

order to better synchronize the Bank's financing approach with specific financing needs of different sub sectors of agriculture. Honourable Governor of Bangladesh Bank inaugurated our agri-loan program during a ceremony held on 16th June, 2010. He also lauded our initiative to strengthen this sector. During the year, the Bank distributed Agriculture Loan of Tk. 35.25 crore and the outstanding Agriculture Loan as on 31st December, 2010 stood at Tk. 62.39 crore. Besides, to expand the Banking facilities in urban areas, the Bank has opened two branches namely Basabo and Moghbazar at Dhaka, one at Rajshahi, one at Satkhira, one at Rangamati and another at Comilla. Our Retail Banking and SME units are extending full fledged financial facilities and advisory services to retail customers & small and medium enterprises, and thus promoting self-employment in the economy, and contributing towards creation of new job opportunities.

Being a conscious citizen and ever vigilant corporate body, the Bank has been contributing towards the people's welfare at large through its Corporate Social Responsibility (CSR) activities. We have been working to empower the community through socio economic development of underprivileged, destitute and the needy. During the year, we undertook a number of CSR activities such as distribution of blankets among destitute people in Noakhali & Bogra, distribution of books and gifts to the scholar students of Panchagar, contributed to FBCCI foundation for their employment project "One Business One Family", contribution towards construction of Muktijoddha Jadugar (Liberation War Museum), payment of expenses incurred for extending medical service to the poor of Joypara, Dohar, Dhaka etc.

The Bank has more plans to implement programs for the underprivileged such as establishing vocational training institute, giving stipend to the poor and meritorious students, eye camp etc. As you are aware, our Bank has been expanding School Banking to promote savings habit among the children. You must appreciate that economic crisis has taught us once again to increase our propensity to save to safeguard against similar economic downturn in future. Bank has also been ensuring the clients' compliance to pursue environment friendly and socially proactive & mitigating policies for sustainable development.

I take this privilege to express my gratitude to the Government of Bangladesh, Bangladesh Bank, Securities and Exchange Commission, Office of the Registrar of Joint Stock Companies and Firms, the Stock Exchanges for their continued support and guidance. I would also extend my thanks to all valued clients, patrons, well wishers and shareholders for their continued support and cooperation. My appreciation also goes to my fellow Members in the Board of Directors of the Bank for their generous assistance, guidance and thoughtful leadership in bringing every success for the Bank.

Before I conclude, I would like to extend my appreciation to our employees for their dedication and hard work without which this performance would not have been possible.

May Allah help, guide and shower unending blessings upon us.



Zahur Ullah
Chairman

চেয়ারম্যানের ভাষণ

আল্লাহর নামে শুরু করছি
সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

আমাদের ব্যাংকের ১২তম বার্ষিক সাধারণ সভায় আমি আপনাদের সবাইকে আন্তরিকভাবে স্বাগত জানাচ্ছি।

অত্যন্ত আনন্দের সাথে আমি ২০১০ সালের পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন, নিরীক্ষিত স্থিতিপত্র, লাভ-লোকসান হিসাব এবং অন্যান্য বিবরণী আপনাদের সামনে উপস্থাপন করছি। মুনাফা অর্জনের দৃষ্টিকোণ থেকে ২০১০ সাল ব্যাংকের জন্য সবচেয়ে সফলতম বছর। আপনাদের সার্বক্ষণিক সমর্থন, প্রেরণা এবং আস্থার কারণেই সেটা সম্ভব হয়েছে। এ জন্য আমি আপনাদের আন্তরিকভাবে কৃতজ্ঞতা জ্ঞাপন করছি।

আপনাদের অবগতির জন্য জানাচ্ছি যে, বিশ্বব্যাপি অর্থনৈতিক কর্মকাণ্ডের নিম্নমুখী প্রবণতা ও আর্থিক মন্দার কারণে ব্যবসা ও বিনিয়োগ কার্যক্রম আমাদের দেশেও মছুর ছিল, যে কারণে ২০১০ সালে আমাদের দেশের সামগ্রিক অর্থনীতি ও ব্যবসায়ের বিরূপ প্রভাব লক্ষ্য করা গেছে। মুদ্রাস্ফীতির হার মোটামুটি সহনীয় পর্যায়ে ধরে রেখে টেকসই উৎপাদন খাতসমূহের প্রবৃদ্ধির হার বজায় রাখার লক্ষ্যে যথাযথ ঋণপ্রবাহ বজায় রাখতে বাংলাদেশ ব্যাংক সহায়তামূলক মুদ্রানীতি অনুসরণ করেছে।

এ বৎসরের শুরুতে বাজারে অতিরিক্ত তারল্যের কারণে ব্যবসা ও বিনিয়োগ কার্যক্রমে ধীরতার কারণে আমানতের উপর সুদের হার কমে যায়। কিন্তু বছরের শেষ দিকে ব্যাংকিং শিল্পে তারল্যের পরিমাণ কমে যাওয়ায় আমানতের উপর সুদের খুব উচ্চ হার পরিলক্ষিত হয়েছে।

এ সকল প্রতিকূলতা সত্ত্বেও আমরা, ওয়ান ব্যাংক, সাফল্যের সাথে এগিয়ে গেছি এবং আমাদের মোট আয়, প্রতি শেয়ারে নীট আয়, সম্পদের গুণগত মান, মানসম্পন্ন তারল্য ব্যবস্থাপনা, বাজার ঝুঁকি নিয়ন্ত্রণে ব্যাপক সংবেদনশীলতা ইত্যাদি ব্যাংকের উত্তম ব্যবস্থাপনা এবং প্রবৃদ্ধির জন্য প্রয়োজনীয় শক্তিশালী ভিত্তিরই প্রমাণ।

আমি আনন্দের সাথে জানাচ্ছি যে, ওয়ান ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদ ৩১-১২-২০১০ইং তারিখে সমাপ্ত আর্থিক বছরের জন্য ৫৫% লভ্যাংশ সুপারিশ করেছে। দুইটি মূল বিষয় বিবেচনা করে এই পরিমাণ লভ্যাংশের সুপারিশ করা হয়েছে :

- ▶ বাধ্যতামূলক মূলধন রক্ষণাবেক্ষণ এবং
- ▶ ব্যাংকের ভবিষ্যৎ প্রবৃদ্ধি

২০১০ সালে ব্যাংকের কার্যক্রম উল্লেখযোগ্য ভাবেই বৃদ্ধি পেয়েছে যার দরুন আমানত গত বছরে ৩৯,৩৬৪.৮৯ মিলিয়ন টাকার স্থলে ২৯.২৪% বেড়ে এ বছর হয়েছে ৫০,৮৭৩.৭০ মিলিয়ন টাকা, ঋণ ও অগ্রিম ৩২.৫৩২.৭০ মিলিয়ন টাকার স্থলে এ বছর ২৯.৬৯% বেড়ে হয়েছে ৪২,১৯০.৩৯ মিলিয়ন টাকা এবং পরিচালনা মুনাফা গত বছরের ১,৬৭৮.৮৫ মিলিয়ন টাকা থেকে বেড়ে হয়েছে ৩,০২০.৩৯ মিলিয়ন টাকা, প্রবৃদ্ধির হার ৭৯.৯১%। ব্যাংক ২০১০ সাল ব্যাপী আশানুরূপভাবে ৮২.৯৩% ঋণ আমানত হার বজায়

রেখেছে। ওয়ান ব্যাংক দেশের বিভিন্ন স্থানে আরো ১১টি নতুন শাখা খুলেছে যার মধ্যে একটি বৈদেশিক ব্যাংকিং লেনদেন ইউনিট ও (Off-shore Banking Unit) রয়েছে। বর্তমানে বাংলাদেশে ওয়ান ব্যাংকের ৫০টি শাখা রয়েছে। উৎপাদনকারী প্রতিষ্ঠান, আমদানী-রপ্তানী, অবকাঠামো নির্মাণ, সেবা ও কৃষি ঋণ, কর্পোরেট গ্রাহক থেকে শুরু করে ক্ষুদ্র ও মাঝারি ব্যবসা প্রতিষ্ঠানসমূহ এবং খুচরা ব্যবসায়ী গ্রাহকসহ সর্বত্রই আমাদের ব্যবসা প্রসারিত হয়েছে।

ব্যাংকের উপরোক্ত অর্জনসমূহ এটাই নিশ্চিত করে যে, আপনাদের ব্যাংক যে কোন রকম পরিবর্তিত পরিস্থিতি মোকাবেলা করে শেয়ারহোল্ডারবৃন্দের সম্পদের ধারাবাহিক বৃদ্ধি নিশ্চিত করতে সমর্থ।

দেশের অর্থনৈতিক ভিত্তিকে জোরদার করার লক্ষ্যে বাংলাদেশ ব্যাংক দূরদর্শী নিয়ম-কানুন, তত্ত্বাবধান, স্বচ্ছতা ও বাজার তথ্যাদির প্রকাশ (market disclosure) ইত্যাদি বিষয়ে সজাগ দৃষ্টি রেখে চলেছে। আমি আপনাদেরকে নিশ্চিত করতে চাই যে, ওয়ান ব্যাংক নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষের সকল নির্দেশাবলী সময়মত এবং যথাযথভাবে পরিপালন করেছে এবং ভবিষ্যতেও করবে।

পরিবর্তিত আর্থিক এবং অর্থনৈতিক পরিবেশে কোন বিধিবদ্ধ প্রতিষ্ঠানের সাফল্য, তার অস্তিত্বকে টিকিয়ে রাখা এবং প্রবৃদ্ধি অর্জন করা পুরাপুরিই নির্ভর করে উত্তম অনুশীলনের মাধ্যমে সর্বস্তরে তার সুশাসন প্রতিষ্ঠার উপর। ওয়ান ব্যাংক সদা সর্বদাই তার কর্তব্য ও দায়িত্বের বিকেন্দ্রীকরণের মাধ্যমে উচ্চতর মাত্রার স্বচ্ছতা ও জবাবদিহিতা বজায় রেখে আসছে। পরিচালনা পর্ষদ ও তার কমিটিসমূহ ব্যাংকের অভ্যন্তরীণ ও নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষের নির্দেশাবলী বাস্তবায়ন সময়ে সময়ে পর্যালোচনা, পর্যবেক্ষণ এবং তার বাস্তবায়ন নিশ্চিত করেছে।

আমাদের চূড়ান্ত লক্ষ্য ও উদ্দেশ্যই আমাদেরকে নির্দেশ করে, গ্রাহক সন্তুষ্টি অর্জনে বিশেষ দৃষ্টি রেখে এবং উত্তম সেবাদান, উজ্জ্বলী পণ্য চালুকরণ এবং নিয়ম-কানুনের কঠিন অনুশীলন করে বাংলাদেশে একটি অন্যতম নেতৃস্থানীয় বাণিজ্যিক ব্যাংক হিসেবে নিজেকে প্রতিষ্ঠিত করবে। ব্যাংকের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনাকে আরো গতিশীল করার জন্য আমরা বিভিন্ন পদক্ষেপ হাতে নিয়েছি। ইতোমধ্যে আমরা বাংলাদেশ ব্যাংকের দিক নির্দেশনা মোতাবেক বাসেল-২ নিয়মাবলীর বাস্তবায়ন করেছি এবং স্বতন্ত্র ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা ইউনিট প্রতিষ্ঠার মাধ্যমে পর্যবেক্ষণ ব্যবস্থা জোরদার করেছি।

আমি আনন্দের সাথে আপনাদের জানাচ্ছি যে, আমাদের গ্রাহকদের আধুনিক ব্যাংকিং সুবিধা যোগানোর লক্ষ্যে অত্যাধুনিক কলাকৌশল সম্পন্ন দক্ষ এবং পরীক্ষিত একটি কোর ব্যাংকিং সলিউশন (CBS) প্রতিষ্ঠার জন্য ইতোমধ্যেই কাজ শুরু করেছে। ব্যাংক ইতোমধ্যে ওমনিবাস (Omnibus) এর সাথে অংশীদার হয়েছে, এছাড়াও দেশের সর্বত্র গ্রাহকদের এটিএম সেবা পৌঁছে দেয়ার লক্ষ্যে ওয়ান ব্যাংকের সকল শাখার সকল গ্রাহকের দোরগোড়ায় সেবা পৌঁছে দেয়ার লক্ষ্যে আরও এটিএম প্রতিষ্ঠার পরিকল্পনা হাতে নিয়েছে। আশা করা যাচ্ছে ২০১১ সালের জুনের শেষ দিকে সিবিএস প্রতিষ্ঠার কাজ শেষ হওয়ার সাথে সাথেই আমাদের গ্রাহকগণ ওমনিবাসের সাথে যুক্ত হওয়ার সুফল ভোগ করা শুরু করবেন।

চেয়ারম্যানের ভাষণ

ব্যাংকের প্রবৃদ্ধি বজায় রাখতে আমাদের প্রচেষ্টা অব্যাহত রেখেছি এবং সেজন্য নিজেদের যথাযথভাবে প্রস্তুত রাখছি। আমরা আপনাদেরকে নিশ্চিত করতে পারি যে, ব্যাংকের বিভিন্ন ধরনের সেবাদান ও শাখা নেটওয়ার্ক সম্প্রসারণের কারণে আমাদের গ্রাহকবৃন্দ সকলকেই আমরা সন্তুষ্ট করতে পারবো। আমরা সব সময়ই বাংলাদেশের অর্থনীতিতে সেই সকল সম্ভাবনাময় খাতসমূহে বিনিয়োগ দৃষ্টি দেব যাদের রয়েছে উচ্চ প্রবৃদ্ধির সম্ভাবনা এবং সরকারের অগ্রাধিকারভুক্ত ক্ষেত্রসমূহ যেমন: সিসিএস, এসএমই এবং কৃষি খাত। আমাদের মুখ্য উদ্দেশ্য হলো দক্ষভাবে ও দূরদর্শীতার সাথে ঝুঁকি মোকাবেলা করে আমাদের শেয়ারহোল্ডারবৃন্দের বিনিয়োগের উপর অধিক মূল্য সংযোজন করে দেশের অর্থনীতি ও সামাজিক কল্যাণ সাধন করা।

কর্মপ্রবাহে গতিশীলতা আনয়ন, নিয়ন্ত্রণবৃদ্ধি, গ্রাহকসেবা উন্নয়ন এবং ভবিষ্যৎ প্রবৃদ্ধির জন্য অবকাঠামো সৃষ্টির লক্ষ্যে এই বছর কতিপয় প্রকল্প ও উদ্যোগ হাতে নেয়া হয়েছে যার মধ্যে উল্লেখযোগ্য হলো স্বয়ংক্রিয় ক্লিয়ারিং হাউস এবং কোর ব্যাংকিং সিস্টেম প্রকল্প। ২০১০ সালের প্রথম দিকে ক্লিয়ারিং হাউস স্বয়ংসম্পূর্ণ করতে বাংলাদেশ ব্যাংক বিএসিএস (BACS) প্রকল্প প্রবর্তন করেছে। আমি গর্বের সাথে আপনাদেরকে জানাতে চাই যে, বাংলাদেশে আমরাই প্রথম ব্যাংক যে এই প্রকল্প সম্পন্ন করেছে। শুধু নির্ধারিত সময়ের মধ্যে আমরা শুধু প্রকল্প শেষই করিনি খুবই সাফল্যের সাথে তা কার্যকরও করেছে। যেদিন থেকে এই প্রকল্প কার্যকর হয়েছে আমাদের ১০০ ভাগ ক্লিয়ারিং তার মাধ্যমেই সম্পন্ন হয়েছে।

নতুন সেবাণ্যকে মাথায় রেখে ব্যাংক যতদূর সম্ভব দ্রুত নতুন ঋণ অগ্রিম সেবা (Asset products) এবং আমানত সেবা (Liability products) প্রবর্তনের উদ্যোগ গ্রহণ করেছে। পরিবর্তনশীল আর্থিক ও অর্থনৈতিক মানদণ্ডের আদলে আমাদের বর্তমান সেবাসমূহকেও গ্রাহক-বান্ধব, প্রতিযোগিতামূলক ও যুগোপযোগী করে ঢেলে সাজানোর ও যথেষ্ট পরিকল্পনা রয়েছে।

সরকারের একজন সহযোগী হিসাবে বাংলাদেশের গ্রামীণ অর্থনীতিকে চাঙ্গা করার লক্ষ্যে ওয়ান ব্যাংক ২০১০ সালে চট্টগ্রামের সীতাকুন্ড, নরসিংদীর মাধবদী ও ঢাকার জগন্নাথপুর তিনটি পল্লী এবং সিরাজগঞ্জের শাহজাদপুর ও গাজীপুরের টঙ্গীতে দুইটি এসএমই/কৃষি শাখা খুলেছে। কৃষির বিভিন্ন উপখাতে সুনির্দিষ্ট আর্থিক চাহিদা মিটানোর সাথে সঙ্গতিবিধানসহ আমাদের অর্থায়ন সম্প্রসারণে আমরা ৬টি কৃষি ঋণ পণ্য চালু করেছি। গত ১৬ জুন ২০১০ তারিখে আমাদের একটি কৃষি ঋণ কর্মসূচী আনুষ্ঠানিকভাবে উদ্বোধন করেছেন বাংলাদেশ ব্যাংকের মাননীয় গভর্নর মহোদয়। তিনি এই খাতকে আরো শক্তিশালী করতে আমাদের উদ্যোগকে সাধুবাদ জানিয়েছেন। গত ৩১ ডিসেম্বর ২০১০ তারিখে এই খাতে বকেয়া ঋণের পরিমাণ ছিল ৬২.৩৯ কোটি টাকা যার মধ্যে কেবলমাত্র ২০১০ সালেই ব্যাংক বিতরণ করেছে ৩৫.২৫ কোটি টাকার কৃষি ঋণ। এছাড়াও ব্যাংকিং সুবিধাকে আরো প্রসারিত করতে আমাদের ব্যাংক শহুরে এলাকায় বিশেষ করে ঢাকার মগবাজার ও বাসাবোতে দুইটি এবং কুমিল্লা, রাজশাহী, সাতক্ষীরা ও রাজমাটিতে একটি করে শাখা খুলেছে। দেশের অর্থনীতিতে আত্মকর্মসংস্থান ও নতুন কাজের সুযোগ সৃষ্টি করার লক্ষ্যে আমাদের রিটেল ব্যাংকিং ইউনিট থেকে প্রতিনিয়তই খুচরা, ক্ষুদ্র ও মাঝারি ধরনের উদ্যোক্তাদেরকে পরিপূর্ণ অর্থনৈতিক সুবিধা ও পরামর্শ প্রদান করা হচ্ছে।

একজন সচেতন নাগরিক ও সদা প্রতিশ্রুতিশীল একটি বিধিবদ্ধ প্রতিষ্ঠান (vigilant corporate body) হিসেবে ব্যাংক তার সামাজিক দায়বদ্ধতার (CSR) অংশ হিসেবে বিভিন্ন জনকল্যাণমূলক কাজের ধারা অব্যাহত রাখছে। আর্থসামাজিক উন্নয়নের মাধ্যমে সুবিধা বঞ্চিত ও অভাবগ্রস্ত সম্প্রদায়কে ক্ষমতায়নের লক্ষ্যে আমরা কাজ করে যাচ্ছি। এ বছরে সামাজিক দায়বদ্ধতার আওতায় আমরা কতিপয় পদক্ষেপ গ্রহণ করেছি যার মধ্যে নোয়াখালী ও বগুড়া দুস্থদের মাঝে কমল বিতরণ, পঞ্চগড়ে মেধাবী ছাত্র-ছাত্রীদের মাঝে বই ও উপহার বিতরণ, “এক ব্যবসা একটি পরিবার” শিরোনামে এফবিসিসিআই ফাউন্ডেশনের একটি কর্মসংস্থান প্রকল্পে আর্থিক অনুদান প্রদান এবং মুক্তিযুদ্ধ যাদুঘরে (স্বাধীনতা যুদ্ধ যাদুঘর) অনুদান প্রদান, ঢাকার দোহারে জয়পাড়ায় দরিদ্র লোক যারা চিকিৎসা সেবায় অর্থ প্রদানে অক্ষম তাদের সহযোগিতা প্রদান ছিল অন্যতম।

সুবিধা বঞ্চিতদের জন্য একটি কারিগরী ট্রেনিং ইনস্টিটিউট (vocational training institute) প্রতিষ্ঠা, মেধাবী ও গরীব ছাত্রদের মধ্যে বৃত্তি প্রদান, চক্ষু শিবির প্রতিষ্ঠা ইত্যাদির মত কতিপয় প্রকল্প বাস্তবায়নের বিষয়ে ওয়ান ব্যাংকের পরিকল্পনা রয়েছে। আপনারা অবশ্যই অবগত আছেন যে, শিশুদের মধ্যে সঞ্চয়ের অভ্যাস গড়ে তুলতে ইতোমধ্যেই আমাদের ব্যাংক স্কুল ব্যাংকিং ব্যবস্থা প্রবর্তন করেছে। আপনারা নিশ্চয়ই স্বীকার করবেন যে, এই বিশ্ব মন্দা আমাদেরকে শিক্ষা দিয়েছে ভবিষ্যতে অনুরূপ দুরাবস্থা থেকে নিরাপদ থাকার জন্য সঞ্চয়ের কোন বিকল্প নাই। ওয়ান ব্যাংক তার গ্রাহকদের পরিবেশবান্ধব নীতিমালা পরিপালনের মাধ্যমে উন্নয়নে টিকে থাকার মত নীতিমালা বাস্তবায়নের ব্যবস্থাদিও নিশ্চিত করে চলেছে।

আমি সরকার, বাংলাদেশ ব্যাংক, সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, যৌথ মূলধন কোম্পানী ও ফার্মসমূহের পরিদপ্তর (RJSC) ও শেয়ার বাজার সমূহকে (Stock Exchanges) তাদের নিরবচ্ছিন্ন সমর্থন ও দিক নির্দেশনা দানের জন্য তাদের প্রতি কৃতজ্ঞতা প্রকাশ করছি। সেই সাথে আমি ধন্যবাদ জানাতে চাই আমাদের সম্মানিত সকল গ্রাহক, পৃষ্ঠপোষক, শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ ও শুভাকাঙ্ক্ষী যারা আমাদের অবিরাম সমর্থন ও সহযোগিতা করেছেন। আমি অকৃত প্রশংসা করতে চাই ওয়ান ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদ এর সকল সদস্যদেরকে তাদের সার্বক্ষণিক সহায়তা, দিকনির্দেশনা এবং চিন্তাশীল নেতৃত্বের জন্য যা ব্যাংকের প্রতিটি সাফল্যে অবদান রেখেছে।

সর্বশেষে, আমি সাধুবাদ জানাতে চাই আমার ব্যাংকের সকল কর্মকর্তা-কর্মচারীদের যাদের নিবেদিত আত্মনিয়োগ ও কঠোর পরিশ্রমের জন্য, যা ছাড়া এ সাফল্য অর্জন আদৌ সম্ভব হতো না।

মহান আল্লাহ আমাদের সবাইকে সাহায্য করুন এবং তার অশেষ রহমত সকল সময়েই আমাদের উপর বর্ষিত হোক।



জহর উল্লাহ
চেয়ারম্যান



ONE Bank

LIMITED

... We Make Things Happen



Directors' Report

পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন

ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদ ১২তম বার্ষিক সাধারণ সভায় ৩১শে ডিসেম্বর ২০১০ এর নিরীক্ষা প্রতিবেদন সহ পর্ষদের প্রতিবেদন উপস্থাপন করতে পেরে অত্যন্ত আনন্দিত। একই সাথে এই প্রতিবেদনে ব্যাংকের কর্মদক্ষতা ও বিভিন্ন নিয়ন্ত্রক কর্তৃপক্ষ কর্তৃক জারীকৃত নির্দেশনাসমূহের পরিপালনসহ বাংলাদেশ ও বিশ্ব অর্থনৈতিক অবস্থার সামগ্রিক দিকে আলোকপাত করা হয়েছে। বর্তমান প্রতিযোগিতামূলক বাজারে ব্যাংকের প্রবৃদ্ধি এবং অবস্থান সমন্ধে জানার জন্য এই প্রতিবেদন সহায়ক হবে।



ওয়ান ব্যাংকের অর্থায়নে নারী উদ্যোগে একটি ভেজ প্রকল্প



ওয়ান ব্যাংকের অর্থায়নে একটি রি-রোলিং মিল

বিশ্ব অর্থনীতি

বিশ্ব অর্থনীতিতে ২০১০ সালে দু'ধরনের প্রবৃদ্ধি লক্ষ্য করা গিয়েছে যা পূর্বেই অনুমান করা গিয়েছিল। ২০১০ সালব্যাপী উদীয়মান ও উন্নয়নশীল অর্থনীতির মোট অভ্যন্তরীণ উৎপাদনে (GDP) ৭.১০% এর মত প্রবল প্রবৃদ্ধির হার পরিলক্ষিত হলেও পশ্চিমা অর্থনীতির মত উন্নত ও অগ্রগামী অর্থনীতির মোট অভ্যন্তরীণ উৎপাদনের (GDP) প্রবৃদ্ধির হার ছিল ২.৭০%। অর্থনৈতিক খাত সমূহের স্থবিরতা, ঋণ কার্যক্রমে ও কর্মসৃষ্টিতে বিঘ্নতা, ইত্যাদি কারণে নিত্য প্রয়োজনীয় ভোগ্যপণ্য খাতে শ্রুখ চাহিদা সৃষ্টির মত কারণে উন্নত অর্থনীতিসমূহের অগ্রগতি চাপের মাঝে ছিল। বিশ্ব মুদ্রাস্ফিতির হার ছিল উন্নত অর্থনীতিতে ১.৪০% যার বিপরীতে উদীয়মান এবং উন্নয়নশীল অর্থনীতিতে মুদ্রাস্ফিতির হার ছিল ৬.২০% যা ছিল কিছুটা হলেও সহনশীল পর্যায়ে।

বিশ্ব অর্থনৈতিক স্থবিরতা থেকে উত্তরণের জন্য উন্নত অর্থনীতিতে নিম্ন সুদের হার সহ আর্থিক শর্তাবলী শিথিলকরণের দ্বারা উন্নয়নশীল ও দ্রুত অগ্রগামী উদীয়মান অর্থনীতিতে ভোগব্যয়ে অধিক প্রেরণা যোগানোর জন্য আন্তর্জাতিক মুদ্রা তহবিল (IMF) এর ও পরামর্শ ছিল। কিন্তু সরকারী ঋণের ভারী বোঝার কারণে অর্থনৈতিক বিপত্তি ঘটায় উদীয়মান ও উন্নত অর্থনীতিসমূহে যেমন এর সুফল বয়ে আনতে পারেনি তেমনিভাবে স্বল্প আয়ের উন্নয়নশীল অর্থনীতিসমূহে ও রপ্তানি বৃদ্ধি কৌশল থেকে অভ্যন্তরীণ চাহিদা বৃদ্ধি কৌশল এর দিকে দ্রুত ধাবিত হওয়াটাও ছিল বাস্তবতা বহির্ভূত।

যা অনুমান করা হয়েছিল তাই হয়েছে; প্রণোদনা অর্থনীতিতে যথাযথ কার্যকারিতা রাখতে ব্যর্থ হয়েছে। অন্যদিকে অনেক অর্থনীতিতে কঠিন আর্থিক অবস্থা বিরাজমান থাকায় তাদের ভোগব্যয় ও বিনিয়োগ এর ক্ষেত্রে কাজিত লক্ষ্য অর্জিত হয়নি। বেকারত্ব বৃদ্ধি অব্যাহত থাকার কারণে উন্নত অর্থনীতির সম্প্রসারণও ছিল নগন্য।

সরকার ও কেন্দ্রীয় ব্যাংক কর্তৃক বিভিন্ন নীতিমালা বাস্তবায়নে অবিরাম পর্যালোচনা ও পদক্ষেপ গ্রহণের কারণে ২০০৯ সালের তুলনায় ২০১০ সালে বিশ্ব আর্থিক অবস্থায় কিছুটা উন্নতি এসেছে এবং তার ঝুঁকিসমূহ অনেকাংশে হ্রাস পেয়েছে। ২০১০ সালে উন্নয়নশীল ও উদীয়মান অর্থনীতিতে চীনের প্রবৃদ্ধির হার ছিল ১০.৫০%।

অর্থনৈতিক মন্দা থেকে উদ্ধারে বিশ্ব অর্থনৈতিক অবস্থায় দু'ধরনের প্রবৃদ্ধির কারণে মিশ্র ফলাফল পরিলক্ষিত হয়েছে। অর্থনীতিতে মুদ্রানীতি, রাজস্বনীতি এবং লেনদেন পরিশোধের ভারসাম্যে নতুন করে উদ্বিগ্নতা বেড়েছে। যে সকল দেশ দৃঢ় নীতিমালা গ্রহণ করে প্রবল গতিতে ব্যাংকিং সংকট থেকে উত্তরণে সক্ষম হয়েছে তারা চলমান আর্থিক দুরাবস্থা কাটিয়ে দ্রুত প্রবৃদ্ধির পথে উঠে আসতে পেরেছে যার উত্তম উদাহরণ হলো চীন। এটি অনুমেয় যে বিশ্ব অর্থনৈতিক পুনঃরুদ্ধার অনেকটাই দেশগুলির অভ্যন্তরীণ পরিবেশের উপরই নির্ভরশীল।



ওয়ান ব্যাংকের বাসাবো শাখার উদ্বোধন



ওয়ান ব্যাংকের ৫০তম শাখার উদ্বোধন (মগবাজার)

DIRECTORS' REPORT

The Board of Directors of ONE Bank Limited takes the pleasure in presenting the Directors Report in this 12th Annual General Meeting before you along with the Audited Financial Statements for the year ended 31st December 2010. Also a brief overview of Global and Bangladesh Economy, Bank's performance and other matters relating to compliance of directives issued by regulatory authorities have been incorporated in this report. A review of this report will reveal the Bank's overall standing, its strength and growth trend in the prevailing competitive market.

Global Economy:

As expected, the global economic environment witnessed a dual track recovery during the year 2010. The emerging and developing economies had generally high robust output (GDP) growth (7.1%) and the advanced mature developed western economies had much lower GDP growth (2.7%) during the year. These developed economies were beset with lingering financial sector weaknesses, hindering lending and job creation, thus causing slow demand recovery in households. Global inflation remained moderate in 2010 (Advanced Economies-1.4% and Emerging and developing economies 6.2%).



An OBL Financed Garments Factory

The IMF recommendations for restoration of global economic balance include continued easy monetary conditions with low interest rates in flagging developed economies and stimulation of domestic consumption in the fast growing emerging and developing economies. But these could not bear much fruits as developed economies were constrained in financial stimulus by their heavy public debt burden and for emerging economies, rapid switchover from export led growth strategy to a strategy based largely on domestic demand driven output growth was impractical in low income developing economies.



An OBL Financed Textile Mill

As believed, the financial stimulus lost its effectiveness and recovery pace in its course during the year. On the other hand, consumption and investment could not gain real momentum during the year as financial conditions remained tight in many economies. The advanced economies were expanding sluggishly through 2010 with unemployment continuing to rise.

However, compared to 2009, the global financial conditions improved due to continued policy interventions undertaken by Central Banks and Governments and the risks to the global financial system further moderated. Among emerging and developing economies, growth in China was 10.50% in 2010.

In the backdrop of the dual track recovery, the global economic environment demonstrated mixed signals. The emerging signals portended new tensions in the fiscal, monetary and balance of payment situations. Though most of the economies started recovery, countries that have avoided banking crisis by adopting super aggressive policy response, will be the first to pull themselves out of the ongoing financial sluggishness to a real term growth path. The best example is China. The global recovery will substantially depend on local conditions of the countries.



A Meeting of the Executive Committee in progress



লোন রিভিউ কমিটি (LRC)

বাংলাদেশের অর্থনীতি

বিশ্ব অর্থনীতির নিম্নগামিতার সময়েও বাংলাদেশ তার সহজাত পদক্ষেপ সমূহ অব্যাহত রাখার ফলে প্রবৃদ্ধির স্বাভাবিক গতি ধরে রাখতে সক্ষম হয়েছে। রপ্তানি বাণিজ্যে নিম্নমুখী প্রবনতা ও নতুন বিনিয়োগ ক্ষেত্রে শ্রুতি গতি থাকা সত্ত্বেও ২০১০ সালে দেশের প্রকৃত মোট অভ্যন্তরীণ উৎপাদন (GDP) ২০০৯ সালের ৫.৭% এর বিপরীতে ২০১০ সালে বেড়ে হয়েছে ৫.৮%। অভ্যন্তরীণ চাহিদা ও অর্থনৈতিক কর্মকাণ্ড বৃদ্ধির লক্ষ্যে সক্ষম খাতসমূহকে জাতীয় বাজেট বরাদ্দ থেকে অর্থ যোগান দেয়া হয়েছে এবং সামাজিক নিরাপত্তা বিধানকে সম্প্রসারিত করা হয়েছে। ২০০৯ সালে কৃষিখাতে প্রবৃদ্ধি হার ৪.১%, শিল্পখাতে ৬.৫% এবং সেবা খাতে ৬.৩% এর স্থলে ২০১০ সালে ঐ সকল খাতের প্রবৃদ্ধির হার ছিল যথাক্রমে ৪.৭%, ৬.০% এবং ৬.৪%। গৃহায়ণ খাতে বাড়তি চাহিদা সৃষ্টির কারণে নির্মাণ শিল্প খাতের পূর্বের শ্রুতি গতির প্রবৃদ্ধিরও অনেকটা উন্নতি হয়েছে। নির্মাণ খাতে ২০০৯ সালের প্রবৃদ্ধি ৫.৭% এর স্থলে ২০১০ সালে প্রবৃদ্ধি হার ৫.৯% তে উঠেছে।

সেবা খাতে ২০০৯ সালের প্রবৃদ্ধির হার ৬.৩% এর স্থলে ২০১০ সালের প্রবৃদ্ধি হার ৬.৪% যা সম্ভব হয়েছে হোটেল ও রেস্টুরেন্ট, লোক প্রশাসন ও প্রতিরক্ষা, শিক্ষা, স্বাস্থ্য এবং সমাজসেবামূলক খাতসমূহের মত উপ-খাত সমূহের জোরালো অগ্রগতির ফলে। ২০০৯ সালের তুলনায় ২০১০ সালে ব্যবসা, পরিবহন ও যোগাযোগ এবং আর্থিক কার্যক্রমে জড়িত খাতসমূহের প্রবৃদ্ধি কমেছে।

দেশে সত্যিকারের অভ্যন্তরীণ চাহিদা ২০০৯ সালের ৬.০% এর তুলনায় ২০১০ সালে বৃদ্ধি পেয়ে ৬.৮% হয়েছে। অভ্যন্তরীণ চাহিদার দুটি উপাদানের মধ্যে ২০০৯ সালের ভোগ ব্যয়ের বৃদ্ধি ৫.৯% এর জায়গায় ২০১০ সালে বেড়ে ৭.১% হয়েছে। বিদেশ থেকে প্রেরিত অর্থ এবং খাদ্য শস্যে ভর্তুকিসহ বিভিন্ন সামাজিক নিরাপত্তাজনিত সরকারী ব্যয়ের কারণে ভোগ ব্যয়েরও বৃদ্ধি ঘটেছে। বিনিয়োগের প্রবৃদ্ধি ২০০৯ এর ৬.২% এর তুলনায় ২০১০ সালে ৫.৮% বৃদ্ধি পেয়েছে।

মুদ্রাস্ফীতির হার ক্রমাগত উর্দ্ধমুখী ছিল এবং তা ২০০৯ সালের ৬.৭% এর স্থলে ২০১০ সালে বৃদ্ধি পেয়ে ৭.৩% তে উঠেছে। অভ্যন্তরীণ বাজারে খাদ্যপণ্যের দাম বৃদ্ধি এবং বিশ্ববাজারে বিশেষ করে পাশ্চাত্য দেশসমূহ থেকে আমদানীকৃত পণ্যের দাম বেড়ে যাওয়ায় মূলতঃ মুদ্রাস্ফীতির এই বৃদ্ধি ঘটেছে। সরকার এবং বাংলাদেশ ব্যাংক মুদ্রাস্ফীতি নিয়ন্ত্রণে রাখার জন্য অব্যাহতভাবে ব্যবস্থা গ্রহণ করেছে। বাংলাদেশ ব্যাংক সরকারী সিকিউরিটিসমূহের সুদের হার বাড়িয়েছে এবং ব্যাংকসমূহের অতিরিক্ত তারল্য কমাতে ৩০ দিন মেয়াদে বাংলাদেশ ব্যাংক বিলের প্রবর্তন করেছে। অত্যাবশ্যকীয় পণ্য আমদানী অর্থায়নের উপর সুদের হার সর্বোচ্চ ১২% রাখতে বাংলাদেশ ব্যাংক বাণিজ্যিক ব্যাংকগুলিকে নির্দেশ দিয়েছে।

বাংলাদেশের অর্থনীতিতে বৈদেশিক বাণিজ্যে নিয়ন্ত্রিত খোলা নীতির কারণে বিশ্বমন্দা এবং অর্থনৈতিক নিম্নগামিতার দ্বারা পীড়িত উন্নত অর্থনীতির সংক্রামক বিষবাস্প থেকে বাংলাদেশের অর্থনীতি রক্ষা পেয়েছে। বিশ্বমন্দার আগে ও পরে ব্যর্থকিং খাতে স্থিতিশীলতা ও তারল্য বজায় রয়েছে।

অভ্যন্তরীণ এবং বাহ্যিক খাতের উন্নয়নের লক্ষ্যে জাতীয় বাজেটে ২০১১ সালের জন্য

অর্জনযোগ্য মোট প্রকৃত অভ্যন্তরীণ উৎপাদনের হার ৬.৭% তে লক্ষ্য নির্ধারণ করা হয়েছে। তবে বিদ্যুৎ-এর স্বল্পতা এবং অনিয়মিত গ্যাস সরবরাহ শিল্প কারখানাসমূহের উৎপাদন ক্ষমতা অর্জনে ব্যাঘাত ঘটানোসহ নতুনভাবে কর্মক্ষমতা বাড়ানোর বিনিয়োগ বৃদ্ধির মাধ্যমে এই লক্ষ্য অর্জন ঝুঁকিবহুল হয়ে পড়তে পারে। সুদৃঢ় পরিকল্পনার মাধ্যমে দ্রুত সরকারী ও বেসরকারী খাতের সমন্বয়ে বিদ্যুতের উৎপাদন বাড়িয়ে বিদ্যুৎ এর ঘাটতি দূর করার উপরই প্রকৃত মোট অভ্যন্তরীণ উৎপাদন (GDP) এর প্রবৃদ্ধির লক্ষ্য অর্জন নির্ভর করবে।

জনশক্তি রপ্তানির নিম্নগতিকে রদ করা একটি বড় চ্যালেঞ্জ হয়ে উঠতে পারে। বাংলাদেশের শ্রমিকের অধিকাংশই এমন সব দেশে কাজ করছে যেখানে অর্থনৈতিক মন্দা তেমন কোন প্রভাব ফেলতে না পারলেও তারা তাদের শ্রমিকদের কর্মসংস্থান নিশ্চিত করতে অনবরত বিদেশী শ্রমিকদের ফেরত পাঠাচ্ছে। এইসব দেশে খুব কম সংখ্যক বাংলাদেশী শ্রমিকদের চাকুরির মেয়াদ নবায়ন করছে এবং বাকী শ্রমিকদের দেশে ফেরত পাঠাচ্ছে যা দেশের কর্মসংস্থানের ক্ষেত্রেও বড় ধরনের সমস্যা সৃষ্টি করছে। বিদেশে যাদের চাকুরি নবায়ন হচ্ছে না তারা যাতে ছোট ও মাঝারী ধরনের প্রতিষ্ঠান (SMEs) স্থাপনের মাধ্যমে স্ব-কর্মসংস্থান সৃষ্টি করতে পারে তার জন্য সহায়তাসহ সরকারকে তাদের অন্য দেশে কাজের সুযোগের জন্য সরকারের আন্তরিক উদ্যোগ গ্রহণ করতে হবে।

পুঁজিবাজারে ব্যাংকগুলির বিনিয়োগের উপর আরোপিত মূলধনের বিষয়ে কঠোর নির্দেশনা তথা পুঁজিবাজারে বিনিয়োগ এবং ব্যাংকিং ব্যবসার মধ্যে নিরাপত্তা দেয়াল রচনা, পুঁজিবাজার ব্যবসার প্রকৃত ক্ষতির সম্ভাবনার উপর লাভ লোকসান হিসাবে উচ্চতর সংস্থান রক্ষণাবেক্ষণের বাধ্যবাধকতা প্রয়োগ, ব্যাংক কর্তৃক জমি ক্রয়ে ঋণদানে বিধি নিষেধ প্রয়োগ, ব্যাংক কর্তৃক ভূ-সম্পদ ক্রয়ের প্রস্তাবে বাংলাদেশ ব্যাংকের বিশ্লেষণ ও অনুমোদন দানে কঠোরতা এবং এপার্টমেন্ট ক্রয়ে ব্যাংকসমূহকে ঋণের পুনঃ অর্থায়ন থেকে বিরত থাকা ইত্যাদি বিষয়ে বাংলাদেশ ব্যাংক সমন্বয়যোগ্য কতিপয় পদক্ষেপ গ্রহণ করেছে।

এমতাবস্থায় দেশের নীতিনির্ধারকদের উচিত হবে চলমান অর্থনৈতিক স্থিতিশীলতার দিকে অধিকতর মনযোগী না হয়ে, দেশের বর্তমান অর্থনীতির উপর গবেষণাকারী ও অর্থনীতিবিদগণের মতামতের উপর ভিত্তি করে, ২০১১ সালে একটি মজবুত অর্থনৈতিক বুনয়াদ গঠনের লক্ষ্যে সম্ভাব্য প্রয়োজনীয় সকল নীতিমালাকেই সামনে এগিয়ে নেয়ার মত একটি উদারমনা নীতি গ্রহণ করা।



একটি সিভিকেশন লোন চুক্তি স্বাক্ষর অনুষ্ঠান



An OBL Financed Pisciculture Project

Bangladesh Economy:

The Bangladesh economy continued her resilient response to the global economic slowdown, and as such maintained growth momentum. The economy's real GDP grew by 5.8% in 2010 against 5.7% growth in 2009 despite some slowdown in export growth and in new investment activities. Outlays from national budget provided support to the affected sectors and extended the social safety net to uphold domestic demand and economic activities. Agriculture sector output growth is 4.7%, industry sector output growth is 6.0% and service sector output growth is 6.4% in 2010 against 4.1, 6.5 and 6.3% growth in these sectors respectively in 2009. Output growth attained in 2010 was largely internal demand driven. Weak external demand slowed down 2010 export growth to modest single digit level of 4.1% against 10.3% growth of 2009. The slower industry sector output growth in construction sector also recovered because of high demand in the housing sector. Construction sector grew by 5.9% in 2010 compared with 5.7% in 2009.

Growth in service sector increased 6.4% in 2010 from 6.3% in 2009, with strong growth in different sub-sectors such as hotel and restaurant, public administration and defense, education, health and social services. Growth in trade, transport and communication and financial intermediations declined in 2010 compared with 2009.

Real domestic demand increased by 6.8% in 2010, compared with 6.0% in 2009. Of the two components of domestic demand, consumption increased by 7.1% in 2010 from 5.9% in 2009. The rise in consumption is driven by remittance induced demand as well as subsidized sales of food grains and other social safety net spending by the government. Investment demand grew by 5.8% in 2010 compared with 6.2% in 2009.

Inflation rate maintained upward trend and reached 7.3% in 2010 from 6.7% in 2009. Inflation rose mainly due to increase of domestic food grains' prices along with rising prices of imported

essentials in the international markets particularly those of neighboring markets. The Government and the Bangladesh Bank continued to take measures to control inflation. Bangladesh Bank raised the interest rates on government securities, resumed 30-day Bangladesh Bank bill to curb excess liquidity of the banks. Bangladesh Bank has also directed all commercial banks to cap interest rate at 12% on import finance for essential items.

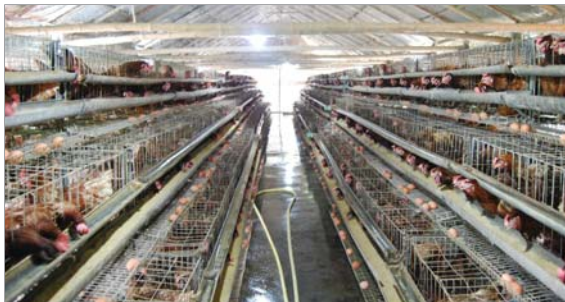
In the Bangladesh economy with limited, regulated openness in the external sector, the financial system remained free of contagion from toxic assets of markets in developed economies afflicted by the global financial crisis and economic downturn. The banking sector remained stable and liquid during and after the global financial crisis.

In view of internal and external sector developments, the 6.7% real GDP growth targeted in 2011 national budget looks well within reach. However, the main risk to this upbeat outlook is in the persistent shortages of power and gas supplies, disrupting production in installed capacities and slowing down investments for new capacities. The growth prospects for the economy now hinge crucially on the implementation of the Government's plan for eliminating energy shortages, expedited addition of new generation capacities with private and public sector outlays.

Recovery from decline in manpower exports may prove more challenging. Major host countries of Bangladeshi workers, including even those not in growth slowdown, are reportedly shedding foreign workers to protect employment for their own nationals. Fewer of the employment contracts of Bangladeshi workers in these countries are being renewed; and the returning jobless migrants will pose significant employment challenge in the domestic job market. They will need to be assisted effectively in finding new employment in new host markets abroad; as also in self employment initiatives in setting up SMEs locally.

Bangladesh Bank has taken some feasible countering measures, including strict enforcement of regulatory limits on capital market activities of banks, requiring fire-walling between their banking and capital market businesses, higher provisioning requirements on capital market assets, prohibition of bank lending for land purchase, prior BB review and clearance requirement on real estate acquisition proposals of banks, and discontinuation of refinance against loans for apartment purchase.

However, the researchers and economists maintain that given the present state of the economy, policymakers should not get overly preoccupied with concern about stability; rather all possible policy measures should be geared towards a broad based, inclusive and accelerated growth in 2011.



An OBL Financed Poultry Farm



An OBL Financed Paper Mill



Basel II কমিটি

ব্যাংক পরিচালনা : আর্থিক পর্যালোচনা

২০১০ সালে প্রায় সকল ব্যাংকই উল্লেখযোগ্য হারে মুনাফা অর্জন করেছে। এই অর্জন সম্ভব হয়েছে ব্যাংক সমূহের মূলধন ভিত্তি জোরদার করার লক্ষ্যে ব্যাংকিং শিল্পের চলমান প্রক্রিয়ায় অবিরাম সংস্কার সাধনের দ্বারা। মূলধন বাজারে কার্যক্রম দ্বারা মুনাফা বৃদ্ধিকেও এ ক্ষেত্রে খাটো করে দেখার অবকাশ নাই। দেশের বেসরকারী ব্যাংক সমূহও এই সংস্কার প্রক্রিয়া থেকে উল্লেখযোগ্য সুবিধাভোগ করেছে। ব্যাংকিং শিল্পের চলমান সংস্কার প্রক্রিয়া প্রায় সকল ব্যাংকের মুনাফা বাড়ানোসহ কর্মদক্ষতা বৃদ্ধিতে ব্যাপক অবদান রেখেছে। ব্যাংক সমূহের নিয়ন্ত্রকবৃন্দও ঋণ নিয়ন্ত্রণ প্রক্রিয়া ও যথার্থ মুদ্রানীতি প্রবর্তন পূর্বক মুদ্রাস্ফীতি হার কমিয়ে রাখার প্রাণান্ত চেষ্টা করেছে।

২০১০ সালে বাংলাদেশের অর্থনীতি বিভিন্ন ব্যাপ্তিক ও সমষ্টিক অর্থনীতির অনেক বাঁধা মোকাবেলা করা সত্ত্বেও ওয়ান ব্যাংকের সামগ্রিক কর্মদক্ষতা ছিল অসাধারণ।

সুদ বাবদ আয়

গত বছরে সুদ বাবদ আয় ৪,২২৯.৩৫ মিলিয়ন টাকা থেকে ১৯.৫৫% বেড়ে চলতি বছরে ৫,০৫৬.২৯ মিলিয়ন টাকায় দাঁড়িয়েছে।

ঋণ ও অগ্রীম হতে অর্জিত সুদ ও অন্যান্য আয় থেকে আয়ের এই প্রবৃদ্ধি সৃষ্টি হয়েছে। ২০০৯ সালে সুদ বাবদ ব্যয় ৩,১৯৪.৭৫ মিলিয়ন টাকার স্থলে এ বছরে সুদের ব্যয় ৩,১৯৩.৮৩ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ ০.০৩% কমেছে।

২০০৯ সালের নীট সুদ আয় ১,০৩৪.৬০ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১০ সালে নীট সুদ আয় হয়েছে ১,৮৬২.৪৬ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ প্রবৃদ্ধির হার ৮০.০২%।

বিধিবদ্ধ তারল্য বজায় রাখার প্রয়োজনে ব্যাংক সরকারি ট্রেজারি বিলে ক্রমাগত বিনিয়োগ করে আসছে। এছাড়াও ব্যাংক বিভিন্ন কোম্পানীর শেয়ারেও বিনিয়োগ করেছে। উপরন্তু, ব্যাংক অন্যান্য আইনানুগ প্রতিষ্ঠানের শেয়ার ক্রয়েও বিনিয়োগ করেছে। এ সকল বিনিয়োগ আয় ২০০৯ সালের ৭৩৫.৯১ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে এই বছরে দাঁড়িয়েছে ১,৫৮৮.২৫ মিলিয়ন টাকা। অর্থাৎ প্রবৃদ্ধির হার ২০০৯ এর ৪৬.১২% এর স্থলে এ বছরে হয়েছে ১১৫.৮২%।

কমিশন, বিনিময় এবং দালালী আয়

কমিশন, বিনিময় এবং দালালী খাতে ২০০৯ সালের আয় ৬৭৮.৮৩ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১০ সালে আয় হয়েছে ৮৩৪.৪৮ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ প্রবৃদ্ধির হার ২২.৯৩%।

অন্যান্য পরিচালন আয়

অন্যান্য পরিচালন খাতে ২০০৯ সালের আয় ১৭৯.৫২ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১০ সালে আয় হয়েছে ১৮২.৫৪ মিলিয়ন টাকা।

মোট পরিচালন আয়

মোট পরিচালন খাতে ২০০৯ সালের আয় ২,৬২৮.৮৮ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১০ সালে আয় হয়েছে ৪,৪৬৭.৭৫ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ প্রবৃদ্ধির হার ৬৯.৯৫%।

পরিচালন ব্যয়

পরিচালন ব্যয় ২০০৯ সালের ৯৫০.০২ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১০ সালে ব্যয় হয়েছে ১,৪৪৭.৩৫ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ প্রবৃদ্ধির হার ৫২.৩৫%।

পরিচালন মুনাফা

পরিচালন মুনাফা ২০০৯ সালের ১,৬৭৮.৮৫ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১০ সালে মুনাফা হয়েছে ৩,০২০.৩৯ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ প্রবৃদ্ধির হার ৭৯.৯১%।

অগ্রীম ও ঋণের বিপরীতে সংস্থান

ব্যাংকের ঋণ কাঠামো নিয়মিত ভাবে পর্যালোচনা করা হয়েছে ও প্রয়োজনানুসারে শ্রেণীকরণ করা হয়েছে। শ্রেণীবিন্যাসিত ঋণের পরিমাণ ব্যাংকের মোট ঋণ ও অগ্রীমের ৩.৭১%। যা গত বছর ছিল ৫.৪০%।

বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশিত নিয়মে ব্যাংক সকল অশ্রেণীকৃত ঋণ ও অগ্রীমের উপর ১৪৮.৪৭ মিলিয়ন টাকা সাধারণ সংস্থান রেখেছে।

শ্রেণীবিন্যাসিত ঋণের পরিমাণ কমাতে এবং ঋণের গুণগত মান রক্ষার্থে ব্যাংকের ঋণ পর্যবেক্ষণ ব্যবস্থা ও প্রশাসন আরো জোরদার করণের প্রয়োজনীয় পদক্ষেপ নেয়া হয়েছে।



এফি মানি লভারিং কোর্সে অংশগ্রহণকারীদের একাংশ

Bank's Operations: Financial Review:

Almost all the banks grew significantly in terms of profit during the year 2010. This growth was possible due to the strengthening of the capital bases of the banks by continued process of reforms in the banking industry. The contribution of banks earnings from Capital Market activities towards profitability cannot be undermined. The Private Sector Banks in the country has reaped the benefits of the reform process to a remarkable degree. The regulators strived to restrain the inflationary tendencies in the economy by pursuing Credit Contraction Fiscal and Monetary Policy prescriptions.



Governor of Bangladesh Bank inaugurating the OBL Agro Loan Products

ONE Bank Limited's overall performance during the year 2010 has been remarkably excellent, in spite of the several macro and micro economic challenges that the Bangladesh economy faced during this period.

INTEREST INCOME

Interest Income of the Bank grew by 19.55% to Tk. 5,056.29 million during the current year compared to Tk.4,229.35 million for the previous year.

The growth in income was derived from both interest earned on Loans and Advances and other Income. Interest expense was Tk. 3,193.83 million as compared to Tk. 3,194.75 million for 2009 thus reduced by 0.03%. Interests paid on deposits, particularly Term Deposits and higher interest rate on deposits exhibited a sharp upward turn.

The Net Interest Income registered a growth of 80.02% at Tk. 1,862.46 million during 2010 as against Tk. 1,034.60 million during 2009.

Towards providing for Statutory Liquidity requirements, the Bank continued to invest in Government Treasury Bills. In addition, the Bank has also invested in shares of other legal entities. Income from such Investment increased to Tk. 1,588.25 million during the year showing a growth of 115.82% as against Tk. 735.91 million and 46.12% growth of 2009.

COMMISSION, EXCHANGE AND BROKERAGE INCOME

Earnings from Commission, Exchange and Brokerage increased by 22.93% to Tk. 834.48 million compared to Tk. 678.83 million in 2009, reflecting the Bank's increased focus on non-funded business.

OTHER OPERATING INCOME

Other operating income increased to Tk. 182.54 million during 2010 as compared to Tk. 179.52 million for the previous year.

TOTAL OPERATING INCOME

The total operating income of Tk. 4,467.75 million for 2010 registered an increase of 69.95% over Tk. 2,628.88 million of 2009.

OPERATING EXPENSES

Total operating expenses of Tk. 1,447.35 million for the current year compared to Tk. 950.02 million for previous year, registered an increase of 52.35%.

OPERATING PROFIT

The Bank has earned an operating profit of Tk. 3,020.39 million compared to Tk. 1,678.85 million in the year 2009, showing an increase of 79.91%.

PROVISIONING AGAINST LOANS & ADVANCES

The Bank's loan portfolio remained under periodic review and classification measures were adopted as and when necessary. Classified loans represent 3.71% of the Bank's total Loans and Advances as against 5.40% of the previous year.

The Bank also has provided Tk. 148.47 million for the mandatory General Provision against Loans and Advances.

A Loan Monitoring Unit under Credit Risk Management Division as well as a Loan Review Committee comprising Divisional Heads and Loan Administration Head reviews classified and problem loans in order to expedite the recovery process as well as to prevent loan quality deterioration.



Asset Liability Committee (ALCO)



মেধাবী ছাত্র-ছাত্রীদের মধ্যে পাঠ্যবই এবং উপহার সামগ্রী বিতরণ অনুষ্ঠান

নীট মুনাফা

নীট মুনাফা ২০০৯ সালের ৭২৬.৭০ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১০ সালে মুনাফা হয়েছে ১,৮৮৭.৪৫ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ প্রবৃদ্ধির হার ১৫৯.৭৩%।

লভ্যাংশ

২০১০ সালের ৩১ ডিসেম্বর ব্যাংকের নীট মুনাফা হয়েছে ১,৮৮৭.৪৫ মিলিয়ন টাকা। নীট মুনাফা হতে ৫৩৬.০৯ মিলিয়ন টাকা বিধিবদ্ধ সঞ্চিতিতে স্থানান্তরের পর এ বছরের বন্টনযোগ্য মুনাফার পরিমাণ দাঁড়ায় ১,৩৫১.৩৬ মিলিয়ন টাকা। ঐ তারিখে ব্যাংকের মূলধন পর্যাপ্ততার হার ছিল ঝুঁকিভর সম্পদের ৯.৬৯%।

এভাবে গত বছরের রক্ষিত মুনাফার স্থিতি ৫.৭১ মিলিয়ন টাকাসহ শেয়ারহোল্ডারদের মধ্যে মোট বন্টনযোগ্য মুনাফার পরিমাণ দাঁড়ায় ১,৩৫৭.০৭ মিলিয়ন টাকা।

২০১০ সালের বন্টনযোগ্য মুনাফা থেকে পরিচালনা পর্ষদ ৫৫% লভ্যাংশ (বোনাস শেয়ার) সুপারিশ করেছে। তদানুসারে রক্ষিত মুনাফার স্থিতি রয়েছে ২২৫.৬১ মিলিয়ন টাকা।

স্থিতিপত্র

২০০৯ সালের ৩১ ডিসেম্বর তারিখে ব্যাংকের মোট সম্পদ (সম্ভাব্য সম্পদ ছাড়া) ৪৫,১৬৩.১৬ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১০ সালে এর পরিমাণ হয়েছে ৫৮,৭০৪.৮৭ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ বৃদ্ধির হার ২৯.৯৮%। সম্পদের উল্লেখযোগ্য অংশই হলো ঋণ ও অগ্রীম (৭১.৮৭%) এবং বিনিয়োগ (১২.৭৬%)। ব্যাংকের দায়ের উল্লেখযোগ্য অংশ হলো আমানত (৮৬.৬৬%)। সম্ভাব্য দায়ের পরিমাণ ছিল ২২,২৭৯.২৬ মিলিয়ন টাকা যা গত বছরে ছিল ১,৪৭১৫.০০ মিলিয়ন টাকা।

মূলধন

২০০৯ সালে মূলধন ৩,০৬৮.৫৬ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১০ সালে এর পরিমাণ হয়েছে ৪,৮৬৪.২৮ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ প্রবৃদ্ধির হার ৫৮.৫২%। ব্যাংকের ন্যূনতম মূল মূলধন (Core Capital) ঝুঁকিভর সম্পদের উপর ৫% থাকার বাধ্যবাধকতার বিপরীতে প্রকৃত হার হলো ৭.৯১%।

আমানত

২০০৯ সালের ৩১ ডিসেম্বর তারিখের ব্যাংকের আমানত ৩৯,৩৬৪.৮৯ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১০ সালে এর পরিমাণ হয়েছে ৫০,৮৭৩.৭০ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ বৃদ্ধির হার ২৯.২৪%। ওয়ান ব্যাংকের প্রতি গ্রাহকদের অবিচল আস্থা গ্রাহকভিত্তি সম্প্রসারণে বিশেষ অবদান রেখেছে যা ব্যক্তি, সংবিধিবদ্ধ প্রতিষ্ঠান, বহুজাতিক প্রতিষ্ঠান এবং আর্থিক প্রতিষ্ঠান পর্যন্ত সম্প্রসারিত হয়েছে।



ওয়ান ব্যাংক ও বাংলাদেশ ব্যাংকের মধ্যে কৃষিজাত পণ্য প্রক্রিয়াজাতকরণ বিষয়ক চুক্তি স্বাক্ষর অনুষ্ঠান

ক্ষুদ্র ও স্থির আয়ভুক্ত আমানতকারীদের আকৃষ্ট করার জন্য ব্যাংক তার বিভিন্ন সঞ্চয়ী আমানত স্কীম যেমন 'বিবাহ সঞ্চয়', 'শিক্ষা সঞ্চয়', 'অবসর সঞ্চয়', 'স্কুল ব্যাংকিং' চালু করেছে যা গত বছর অপেক্ষা ২৮.১৩% বৃদ্ধি পেয়ে ২০১০ সালের শেষে ৩,৮২৯.৫৫ মিলিয়ন টাকায় দাঁড়িয়েছে। এ সকল আমানত গতানুগতিক আমানত যেমনঃ চলতি, সঞ্চয়ী, স্বল্পমেয়াদি আমানত এর অতিরিক্ত। তবে ব্যাংকের মোট আমানতের উল্লেখযোগ্য অংশ হলো মেয়াদি আমানত। ২০১০ সালে আমানতের গড় ব্যয় ছিল ৭.০৪%।

ব্যাংক এবং অন্যান্য আর্থিক প্রতিষ্ঠানে গচ্ছিত অর্থ

২০০৯ সালে হাতে নগদ ও বাংলাদেশ ব্যাংক জমার পরিমাণ ৩,৭৩৮.০২ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১০ সালে এর পরিমাণ হয়েছে ৪,৭৪০.১৭ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ বৃদ্ধির হার ২৬.৮১%। এই তহবিল রক্ষণাবেক্ষণ করা হয়েছে নগদ জমা সংরক্ষণ (CRR) এবং বিধিবদ্ধ তারল্য সংরক্ষণের (SLR) প্রয়োজন মেটানোর জন্য। আমানত বৃদ্ধির কারণে ব্যাংকের নগদ জমা সংরক্ষণ এবং বিধিবদ্ধ তারল্য সংরক্ষণের প্রয়োজনীয়তা বৃদ্ধি পেয়েছে এবং ব্যাংক তা নিয়মিত ও যথাযথভাবে রক্ষণাবেক্ষণ করেছে।

নগদ জমা সংরক্ষণ এবং বিধিবদ্ধ তারল্য সংরক্ষণের এর প্রয়োজনীয়তা মিটানোর পর উদ্বৃত্ত তহবিলকে বিভিন্ন বাণিজ্যিক ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠানে স্বল্পমেয়াদি আমানত হিসাবে রাখা হয়েছে। ২০১০ সালের ৩১ ডিসেম্বরে এইরূপ হিসাবে রক্ষিত টাকার পরিমাণ ছিল ১,১৪৮.৮২ মিলিয়ন।

ঋণের প্রত্যয় পত্রের (Letter of Credit) মূল্য পরিশোধের জন্য ওয়ান ব্যাংক বাংলাদেশের বাহিরে করেসপন্ডেন্ট ব্যাংক সমূহে প্রয়োজনীয় বৈদেশিক মুদ্রার স্থিতি রেখেছে যার পরিমাণ ছিল ৪১৬.৯৪ মিলিয়ন টাকা।

বিনিয়োগ

ব্যাংকের বিনিয়োগ কার্যক্রম ছিল মূলতঃ বিধিবদ্ধ তারল্য সংরক্ষণের প্রয়োজনীয়তা মিটানোর জন্য যা বিনিয়োগ করা হয়েছে বিভিন্ন মেয়াদের ও পরিমাণের ট্রেজারী বিলে।

ট্রেজারী বিলে ব্যাংকের মোট বিনিয়োগের পরিমাণ ছিল ৫,৭৭৬.৯৬ মিলিয়ন টাকা। এছাড়াও, বিভিন্ন বিধিবদ্ধ প্রতিষ্ঠানের শেয়ার ক্রয়েও উল্লেখযোগ্য বিনিয়োগ করা হয়েছে।



১৯তম শাখা ব্যবস্থাপকদের সম্মেলন



Signing Ceremony of OBL with CSE regarding Trading Account

NET PROFIT

After providing for provision and taxes, the Net Profit of the Bank for the year 2010 was Tk. 1887.45 million, compared to Tk. 726.70 million in the previous year, showing a growth of 159.73% over that of last year.

DIVIDEND

The Net Profit of the Bank stood at Tk. 1,887.45 million as on 31 December 2010. After transfer of Tk. 536.09 million to Statutory Reserve, the amount available for distribution is Tk.1,351.36 million. On this date, the capital of the Bank was 9.69% of the Risk Weighted Asset.

Thus, together with previous year's retained earnings of Tk.5.71 million, total amount available for distribution to Shareholders is Tk.1,357.07 million.

The Board of Directors recommends 55% Stock Dividend for the year 2010. Accordingly, there will remain an amount of Tk. 225.61 million in the form of Retained Earnings.

BALANCE SHEET

As on December 31, 2010, total Assets of the Bank (excluding contingent) was Tk.58,704.87 million compared to Tk. 45,163.16 million of 2009. The growth thus recorded was 29.98%. Major Asset components were Loans and Advances (71.87%) followed by Investments (12.76%). Deposits constituted the major portion of the Bank's liability (86.66%). Contingent Liabilities were Tk.22,279.26 million against Tk. 14,715.00 million for the previous year.

EQUITY

The equity of the Bank increased to Tk.4864.28 million from Tk. 3,068.56 million registering an increase of 58.52%. The percentage of Core Capital to Risk Weighted Asset is 7.91% against a requirement of 5%.



Honourable Governor at OBL's Booth in Roadshow, Cox's Bazar

DEPOSITS

Deposits of the Bank grew by 29.24% during the year and stood at Tk. 50,873.70 million as at December 31, 2010 as against Tk. 39,364.89 million as at December 31, 2009. The continuing growth of customers' confidence in ONE Bank helped the necessary broadening of customer base that spanned private individuals, corporate bodies, multinational concerns and financial institutions.

The Bank's own savings schemes namely 'Marrysave', 'Edusave' and 'Pensave', which were introduced to attract individuals belonging to fixed income groups, grew by 28.13% with year-end balance of Tk. 3,829.55 million. These were in addition to the conventional deposit products namely Current, Savings, Short Term and Term Deposits. However, Term Deposits continued to remain the major component of total deposits. The average cost of deposit for the year 2010 was 7.04%. In order to reduce dependency on high-cost term deposits, the bank is taking initiative to deploy Sales Officers to book low cost deposits.

CASH AND BALANCES WITH BANKS AND FINANCIAL INSTITUTIONS

Cash and Balances with Bangladesh Bank was Tk. 4,740.17 million as against Tk. 3,738.02 million in 2009, representing an increase of 26.81%. These funds are maintained to meet the Cash Reserve Ratio (CRR) and the Statutory Liquidity Ratio (SLR) of the Bank. Due to quantum increase in Deposits, the CRR and SLR of the Bank have correspondingly increased and such requirements were properly and adequately maintained.

Surplus funds after meeting the CRR & SLR requirements were placed as short-term deposits with several commercial banks and financial institutions. Outstanding in such accounts in Bangladesh was Tk.1,148.82 million as at December 31, 2010.

The Bank maintained sufficient balances equivalent to Tk.416.94 million in foreign currency, with correspondents outside Bangladesh to facilitate settlement of payments under Letter of Credit commitments.

INVESTMENTS

Investment activities by the Bank included meeting the SLR requirements and were mostly in the form of Government Treasury Bills with varying dates of maturity.

The Bank had a total investment of Tk. 5,776.96 million in Government Treasury Bills. In addition, the Bank has substantial investment in terms of shares purchased in other legal entities.



Opening of OBL's Booth at CDA Avenue, Chittagong



ওয়ান ব্যাংকের ১১তম বার্ষিক সাধারণ সভা

ঋণ ও অগ্রীম

২০০৯ সালে ব্যাংকের মোট ঋণ ও অগ্রীম ৩২,৫৩২.৭০ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১০ সালে এর পরিমাণ হয়েছে ৪২,১৯০.৩৯ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ বৃদ্ধির হার ২৯.৬৯%। ব্যাংকের ঋণ কাঠামো (Portfolio) সার্বক্ষণিক পর্যালোচনা করা হয়েছে এবং কোন একটি নির্দিষ্ট শিল্পের উপর নির্ভরতা কমানোর লক্ষ্যে ঋণের গুণাগুণ, আয়ের পরিমাণ, মেয়াদ এবং বন্ধকের পরিমাণে ব্যাংকের নির্ধারিত মান বিবেচনা রেখে বিভিন্ন ক্ষেত্রে শিল্প ঋণ প্রদান করা হয়েছে। ব্যাংকের গ্রাহকদের মধ্যে রয়েছে অনেক বিধিবদ্ধ প্রতিষ্ঠান যারা আমদানি-রপ্তানি ব্যবসা, স্টিল রিরোলিং, তৈরি পোশাক শিল্প, বস্ত্র উৎপাদন, জাহাজ ভাঙন, ভোজ্যতেল, সিমেন্ট, পরিবহন, নির্মাণ ইত্যাদি অর্থনৈতিক খাতের কর্মকাণ্ডে জড়িত।

শহর অথবা গ্রাম অঞ্চলে যারা দৃশ্যমান জামানত প্রদান করতে সমর্থ নয়, তাদের সহায়তা করার লক্ষ্যে ক্ষুদ্র ও মাঝারি ধরনের ব্যবসায় ঋণ প্রকল্প চালু করা হয়েছে। এই সকল ক্ষুদ্র এবং মাঝারি ব্যবসায়ীদের সহায়তা করার লক্ষ্যে ব্যাংক ঋণে সহজতর শর্ত আরোপ করেছে এবং তাদের সাথে নিয়মিত পরামর্শ সভায় মিলিত হচ্ছে। এই ক্ষেত্রে সরকারের নীতির সাথে একাত্ম হয়ে ব্যাংক বিশেষ অর্থায়ণ প্রকল্প SME চালু করেছে।

রিটেইল ব্যাংকিং বিভাগ ব্যক্তিভোক্তাখাতে সেবাদান অব্যাহত রেখেছে। রিটেইল ব্যাংকিং এর জন্য নির্ধারিত ঋণসমূহ যেমনঃ ওয়ান ব্যাংক ভোক্তা ঋণ, পেশাজীবী জন্য ঋণ এবং গাড়ী ঋণ এর জন্য প্রয়োজ্য শর্তাদি যে সকল গ্রাহক পূরণ করতে সমর্থ তাদের জন্য সহজলভ্য করা হয়েছে। এর বাইরেও ওয়ান ব্যাংক মাস্টার ক্রেডিট কার্ড (সোনালী, রূপালী এবং মহিলাদের জন্য গোলাপি) প্রবর্তন করা হয়েছে। ব্যাংকের রিটেইল ভোক্তাদের কাছে আমাদের সেবা পৌঁছে দেয়ার জন্য সরাসরি বিক্রয় কর্মীদল সক্রিয় রয়েছে।

বৈদেশিক বিনিময় ও বৈদেশিক বাণিজ্য

২০০৯ সালে ব্যাংকের মোট আমদানি বাণিজ্য ৩৪,৪৪২ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১০ সালে এর পরিমাণ হয়েছে ৫১,৭৮১ মিলিয়ন টাকা যার বৃদ্ধির হার হলো

৫০.৩৪%। আমদানি দ্রব্যাদির মধ্যে উল্লেখযোগ্য ছিল শিল্পে ব্যবহৃত কাঁচামাল, সিমেন্ট ক্লিনকার্স, তৈরি পোশাক শিল্পের জন্য সুতা ও কাপড়, ভাঙার জন্য জাহাজ, ভোজ্যতেল এবং অন্যান্য ভোগ্যপণ্য।

২০০৯ সালে ব্যাংকের মোট রপ্তানি বাণিজ্য ২৫,৫৬১ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১০ সালে এর পরিমাণ হয়েছে ৩৫,৪৩২ মিলিয়ন টাকা যার বৃদ্ধির হার হলো ৩৮.৬২%। অগ্রগামী তৈরি পোশাক শিল্পের আস্থার সাথে পরিকল্পিতভাবে বিনিয়োগ, ব্যাংকের রপ্তানি খাতের কর্মদক্ষতায় যথেষ্ট অবদান রেখেছে। এ রকম সন্তোষজনক বৈদেশিক ব্যবসা ও বৈদেশিক মুদ্রা বিনিময়ে ব্যাংকের ফি জাতীয় আয় উল্লেখযোগ্য বৃদ্ধি পেয়েছে।

কোষাগার (ট্রেজারি)

ব্যাংকের ট্রেজারি কার্যক্রম মূলতঃ স্থানীয় মুদ্রাবাজার কেন্দ্রিক ছিল, যার মধ্যে সাময়িকভাবে উদ্বৃত্ত তহবিলের চাহিদামাত্র ফেরতযোগ্য (Money at call) আন্তঃব্যাংক ঋণ দেয়া-নেয়ার মেয়াদি বিনিয়োগও অর্ন্তভুক্ত রয়েছে। কোষাগার বিভাগ সরকারী ট্রেজারী বিলক্রয়ের দরপত্রে অংশগ্রহণ সহ বিধিবদ্ধ তারল্য সংরক্ষণের যথাযথ ব্যবস্থা করেছে।

ব্যাংকের গ্রাহকদের লেনদেনকে ঘিরে বৈদেশিক বিনিময় কার্যক্রম আর্বার্তিত হয়েছে, যার মধ্যে ঋণপত্রের মূল্য পরিশোধ এবং রপ্তানি বিল বাট্টাকরণই ছিল উল্লেখযোগ্য। ব্যাংক সব সময় বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক নির্ধারিত উন্মুক্তসীমা মেনে চলার দিকে বিশেষ নজর দিয়েছে। বৈদেশিক মুদ্রা কার্যক্রম কোষাগার বিভাগের উপার্জনে যথেষ্ট অবদান রেখেছে। ব্যাংকের অভিত্রায় রয়েছে যথাসম্ভব দ্রুত বৈদেশিক মুদ্রা কার্যক্রম আরো জোরদার করার জন্য যথাযথভাবে ডিলিং ব্যবস্থা সৃষ্টি করা। সেই অবস্থায় পৌঁছার জন্য প্রাথমিক পদক্ষেপ হিসাবে কোষাগার বিভাগকে রিয়েটারের সাথে যুক্ত করা হয়েছে।



ওয়ান ব্যাংকের ব্যবস্থাপনা পরিচালকের কাছ থেকে অনুদান গ্রহণ করছেন এফবিসিসিআই-এর প্রেসিডেন্ট



ওয়ান ব্যাংকের অর্থায়নে একটি ঔষধ শিল্প প্রকল্প



Risk Management Unit (RMU)

LOANS AND ADVANCES

The Bank's total Loans and Advances stood at Tk.42,190.39 million as on December 31, 2010 as against Tk. 32,532.70 million of 2009 showing a growth of 29.69% over the previous year. The portfolio was under continuous review and was further diversified to avoid risk of single industry concentration and within the purview of the Bank's credit norms relating to risk quality, yield, exposure, tenor and collateral arrangements. Bank's clientele base continued to comprise corporate bodies engaged in such vital economic sectors as Trade finance, Steel re-rolling, Readymade Garments, Textile, Ship scrapping, Edible oil, Cement, Transport, Construction/Engineering, Pharmaceuticals, Real-estate, Cargo & Travel services, Paper and packaging, Agro based industry etc.

Small Business Loan Scheme was also developed for providing financial assistance to small business units at urban and rural areas who cannot offer tangible securities. The Bank is considering incorporating easier terms and conditions and continues to provide client counseling. The Bank has established one window service for SME Financing in line with the Government's focus on development of this sector.

Retail Banking Division continues to serve the needs of individual consumers. Structured retail loan products such as ONE Bank Consumer Loan, ONE Bank Professional Loan, Home Loan and

ONE Bank Car Loan are offered to our customers who meet the laid down criteria for such financing. Besides, there have been ONE Bank Master Credit Cards (Gold, Silver and Pink for ladies). Direct Sales Team (DST) towards reaching out to the Retail Consumers has been deployed.

FOREIGN EXCHANGE AND FOREIGN TRADE

Total import business handled during the year was Tk. 51,781 million as compared to Tk. 34,442 million of last year, recording a remarkable growth of 50.34%. The main import items were industrial raw materials, cement clinkers, yarn & fabrics for the RMG industry, vessels for scrapping, edible oil and, to some measure, consumer items.

Total exports business handled by the Bank was Tk.35,432 million as against Tk. 25,561 million of last year; recording a remarkable growth of 38.62%. Planned and calculated thrust to finance the leading RMG units contributed towards improving the Bank's performance in the export sector. The satisfactory performances in Foreign Trade and Foreign Exchange sector enabled the Bank to substantially increase its fee-based income.

TREASURY

The Bank's Treasury function continued to concentrate on local money market operations, which included primarily term placement of surplus funds and interbank lending and borrowing at call. Treasury Department also performed Investments related to SLR requirements and participation in tenders for purchase of Government Treasury Bills.

The Bank's foreign currency dealings were necessitated by customer-driven transactions, mainly LC payments and negotiation of Export Bills. Special care was taken so as to ensure that the Bank always remained within the Open Position Limit prescribed by the Bangladesh Bank. Dealing in foreign currency has potentials to increase the earnings of the Treasury Department. The Bank intends to commence proper dealing operation in foreign currency as soon as it acquires the required capability. Moving in that direction, the Treasury Department has been connected to Reuters, which constitutes a first step in setting up a dedicated Dealing room for the Bank.



Celebration of opening 50 Branches

ব্যাংকের মূল ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা

প্রত্যেক ব্যাংকের জন্য বাংলাদেশ ব্যাংক নিম্নলিখিত ছয়টি মূল ঝুঁকি সনাক্ত করে এদের প্রতিরোধ সংক্রান্ত নির্দেশনা দিয়েছে।

- ঋণ ব্যবস্থাপনার ঝুঁকি;
- সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনার ঝুঁকি;
- বৈদেশিক বিনিময় ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার ঝুঁকি;
- মানি লভারিং ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধের ঝুঁকি;
- অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ এবং পরিপালনের ঝুঁকি; এবং
- তথ্য প্রযুক্তি বিষয়ক ঝুঁকি



ওয়ান ব্যাংকের শাহাজাদপুর এসএমই / কৃষি শাখার উদ্বোধন

কেন্দ্রীয় ব্যাংকের সুপারিশ মোতাবেক ওয়ান ব্যাংক ঝুঁকি ব্যবস্থার অনুশীলন করে যাচ্ছে তাদের প্রদত্ত দিকনির্দেশনার আদলে নীতিমালা তৈরী ও বাস্তবায়ন করে চলছে। এ সকল নীতিমালার যথাযথ বাস্তবায়ন পর্যবেক্ষণ ও পর্যালোচনার জন্য ব্যাংকের একটি কমিটিও রয়েছে।

ঋণের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা

বাংলাদেশ ব্যাংক প্রদত্ত ঋণের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা নির্দেশনা অনুযায়ী ব্যাংক নিম্নলিখিত কার্যাবলীর উপর বিশেষ গুরুত্বারোপ করেছে :

- নীতিমালা নির্দেশিকা
- সুপারিশকৃত সাংগঠনিক কাঠামো ও দায়-দায়িত্ব
- কার্যপ্রণালী নির্দেশিকা

বাংলাদেশ ব্যাংক এর নির্দেশনা মোতাবেক ব্যাংকের বিদ্যমান ঋণ নীতিমালা নির্দেশিকা এবং পদ্ধতিসমূহ পর্যালোচনা করে আধুনিকরণ করা হয়েছে এবং যথাযথ পরিচালনা ও প্রসঙ্গ/সূত্র স্থাপনের নিমিত্তে দলিলাদি/পত্র (Document) রক্ষণাবেক্ষণে ব্যাপক পরিবর্তন আনা হয়েছে। রিলেশনশীপ ম্যানেজারকে সংশ্লিষ্ট ঋণ কাঠামোর ব্যবসায় সংগ্রহ থেকে শুরু করে, ঋণ অনুমোদন এবং তার চলমান ব্যবস্থাপনার সার্বিক দায়িত্বার্পণ করা হয়েছে।

সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা

ব্যাংকের কাম্য ব্যয়ে স্বল্পমেয়াদী ও দীর্ঘমেয়াদী তারল্য ব্যবস্থার মাধ্যমে যথাযথ তারল্য নিশ্চিত করার জন্য দায়িত্বপ্রাপ্ত একটি সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা কমিটি (ALCO) রয়েছে। কমিটির অন্যান্য কার্যাবলীর মধ্যে রয়েছে উদ্বৃত্তপত্র প্রস্তুত ও ব্যবস্থাপনা, ব্যাংকের ঝুঁকিভর মূলধনের পরিমাণ নিরূপণ করা ও তার ঝুঁকি মিটানোর উপায় বের করা এবং ঋণ ও আমানতের সুদের হার ও কৌশল নিরূপণ করা। উদ্বৃত্তপত্র এবং তারল্য প্রতিবেদনের ভিত্তিতে তারল্যের পরিমাপ ও নিয়ন্ত্রণ করা হয়ে থাকে।

বৈদেশিক বিনিময়ের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা

কর্তব্য ও দায়িত্বের যথাযথ বিভাজনসহ বৈদেশিক বিনিময় ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার দায়িত্ব কোষাগার বিভাগ (ট্রেজারী) এর উপর অর্পণ করা হয়েছে। কোষাগার বিভাগ কর্তৃক সম্পাদিত সকল লেনদেনের রিকনসিলিয়েশন করার দায়িত্বে একটি স্বতন্ত্র অফিসের (Back Office) উপর অর্পণ করেছে। বাজারভিত্তিক টাকার বিনিময় হার নির্ধারণ

পদ্ধতি প্রবর্তনের ফলে বৈদেশিক মুদ্রার বিনিময় হারে ও ব্যবসায় ঝুঁকি অনেকাংশেই অ-অনুমানযোগ্য হয়ে পড়ে। ব্যবসায়ের সম্ভাব্য সুযোগগুলো যাতে সাফল্যের সাথে কাজে লাগানো যায় সেজন্য এ অবস্থা থেকে উত্তরণের বিষয়ে ব্যবস্থাপনায় অধিক সতর্কতা ও নিয়ন্ত্রণ জোরদার করা অপরিহার্য।

মানি লভারিং প্রতিরোধ ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ

যেহেতু মানি লভারিং ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন ব্যাংক এবং আর্থিক প্রতিষ্ঠান সমূহের জন্য ক্ষতিকর (Vulnerable) সেহেতু এর প্রতিরোধ বিষয়ে ব্যবস্থা গ্রহণে আমরা প্রতিজ্ঞাবদ্ধ। এ বিষয়ে ব্যাংকের একটি “মানি লভারিং ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ পরিচালন নির্দেশিকা” রয়েছে।

বাণিজ্যিক ব্যাংক সমূহের মধ্য থেকে প্রথম দিকে যে কয়টি ব্যাংক মানি লভারিং প্রতিরোধে পদক্ষেপ নিয়েছে ওয়ান ব্যাংক তাদের অন্যতম বলে আমরা গর্ববোধ করি। আমরা ব্যাংকের মধ্যে একটি ব্যাপক পরিপালন কর্মসূচ্যের আনুশীলন করছি। নতুন হিসাব খোলার সময় গ্রাহক সমন্ধে সঠিকভাবে জানার পদ্ধতি (KYC) অনুসরণ করা হয় এবং অন্যান্য আইনানুগ নিয়মাবলীর পরিপালন করা হয়। ব্যাংকে একজন প্রধান মানি লভারিং প্রতিরোধ পরিপালন কর্মকর্তা রয়েছে যাকে শাখা মানি লভারিং প্রতিরোধ পরিপালন কর্মকর্তাগণ সহায়তা করে থাকে। ব্যাংকের কর্মকর্তা/কর্মচারীদেরকে নিয়মিত প্রশিক্ষণ দেয়া হয়। ২০১০ সালে ব্যাংক বাংলাদেশ ব্যাংকের সহায়তায় আরো ৮৫৫ জন কর্মকর্তা/কর্মচারীদেরকে প্রশিক্ষণ দেয়া হয়েছে।

ব্যাংকের কেন্দ্রীয় পরিপালন ইউনিটের কর্মকর্তাগণ নিয়মিত বিভিন্ন শাখা পরিদর্শন করে এবং শাখা সমূহের পরিপালন নিশ্চিত করণে উদ্যোগ নেয়।

মানি লভারিং প্রতিরোধ ও সন্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধ, কৃষি ঋণ সহ ক্ষুদ্র ও মাঝারী ঋণের প্রাপ্যতা এবং ব্যাংকিং চ্যানেলে বিদেশ থেকে রেমিটেন্স আনয়নের বিষয়ে দেশের আপামর জনগনকে সচেতন করার লক্ষ্যে ২০১০ সালের ২৬ মার্চ থেকে ২ এপ্রিল পর্যন্ত সময়ে বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক আয়োজিত সকল বাণিজ্যিক ব্যাংকের সমন্বয়ে সারা দেশব্যাপী শোভা যাত্রার (Road Show) অনুষ্ঠান করা হয়েছিল। এ অনুষ্ঠানে ওয়ান ব্যাংক সিরাজগঞ্জে লিড ব্যাংকের দায়িত্ব পালন করে। আমাদের সাফল্যের জন্য বাংলাদেশ ব্যাংকের সম্মানিত গভর্নর মহোদয় লিখিত ভাবে আমাদেরকে তার সাধুবাদ জানিয়েছেন।

২০১০ সালের জুন মাসে বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক দায়িত্বপ্রাপ্ত হয়ে আমাদের ব্যাংক নিজস্ব ব্যবস্থাপনায় ফেনী জেলার সকল সরকারী, বেসরকারী ব্যাংক থেকে মনোনীত কর্মকর্তাদেরকে প্রশিক্ষণ দান করেছে।

অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ এবং নীতিমালা পরিচালনা

যথার্থ তথ্য প্রবাহ পদ্ধতিই হলো কার্যকর অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থার মুখ্য উপাদান যা ব্যাংকে বিদ্যমান রয়েছে এবং এটাকে আরো অধিকতর কার্যকরী করার জন্য সময়ে সময়ে পর্যালোচনা করা হয়। এছাড়াও ব্যাংক নিম্নলিখিত ব্যবস্থার প্রবর্তন করেছে :

- প্রধান কার্যালয়ে এবং শাখা সমূহে নির্দিষ্ট সময়ান্তে বিশদ মিরীক্ষা নিশ্চিত করলে অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগকে জোরদার করা হয়েছে।



মাননীয় গভর্নর ক্ষুদ্র ও কৃষ্টির শিল্প মেলায় অর্ঘিত ওয়ান ব্যাংকের স্টল পরিদর্শন করছেন

MANAGING CORE RISKS OF BANK

Guidelines provided by Bangladesh Bank on identified Five Core Risks for management by the banks are:

- Credit Risk Management
- Asset Liability Management
- Foreign Exchange Risk Management
- Prevention of Money Laundering
- Internal Control and Compliance



An OBL Financed Spinning Mill

OBL has put into practice the Risk Management System recommended by the Central Bank, which have been codified and structured in line with the stipulated guidelines. The Bank has a Committee to evaluate proper implementation and continuous monitoring of the identified critical area.

CREDIT RISK MANAGEMENT

Bangladesh Bank guidelines issued on Credit Risk Management functions, emphasizes on:

- Policy Guidelines
- Recommended Organizational Structure & Responsibilities
- Procedural guidelines

The Bank's existing credit policy guidelines and procedure have been accordingly reviewed and upgraded within the framework of Bangladesh Bank guidelines, and further given the shape of a comprehensive document for the purpose of reference and operation. Relationship Managers are entrusted with the overall responsibility of managing the respective credit portfolio commencing with Business solicitation, Credit approval and continued Management thereof.

ASSET LIABILITY MANAGEMENT

The Bank's Asset Liability Committee (ALCO) is entrusted with the responsibility of managing short-term and long-term liquidity and ensuring adequate liquidity at optimal funding cost. The other responsibilities of the Committee include Balance Sheet structuring and management, measuring Bank's risk capital requirement and the capital cushion available to meet the risk and determination of lending and deposit rates & the pricing strategy. The assessment and control of liquidity is done through Liquidity Reports and Balance Sheet statements.

FOREIGN EXCHANGE RISK MANAGEMENT

The Bank's Treasury Department is entrusted with the Foreign Exchange Risk Management function with clear segregation of roles and responsibilities. The task of reconciliation of all transactions initiated by Treasury Department is entrusted to an independent separate Back Office. The introduction of market based exchange rate of Taka has resulted in both trading

opportunities and associated foreign exchange volatility risk. Thus, the need for management control and vigilance can hardly be overemphasised in this area of business for the Bank, so as to enable successfully exploiting the available business opportunity.

PREVENTION OF MONEY LAUNDERING

We are fully committed in discharging our responsibilities in combating money laundering and terrorist financings to which banks and financial institutions are quite vulnerable. The Bank has established an Operation Control Procedure and Guidelines for Prevention of Money Laundering.

It is a matter of pride that ONE Bank Limited was among the first few commercial banks to have initiated steps to prevent acts of money laundering in Bangladesh. We have established a comprehensive AML compliance program within the organization. The regulatory requirements are complied with and the Know Your Client (KYC) is followed for opening new accounts. The Bank has a designated Chief Anti Money Laundering Compliance Officer who is in turn assisted by Branch Anti Money Laundering Compliance Officers. In addition, the bank has also formulated a guideline for Combating Financing of Terrorism as per a requirement of Bangladesh Bank.

The Employees are being regularly trained in the Prevention of Money Laundering. During 2010, the Bank with support from Bangladesh Bank provided training to 855 employees on Anti Money Laundering in addition to 804 employees trained in 2009. The members of the Central Compliance Unit (CCU) regularly visit branches of the Bank and take initiatives to ensure compliance of the branches.

During 26th March to 2nd April, 2010, Bangladesh Bank in coordination with all the commercial banks arranged a country wide Road Show for awareness of the people of all walks of the country regarding Money Laundering and Terrorism Finance Prevention, Agricultural Loans, Small & Medium Loans and Inward Remittances through Banking Channels.

ONE Bank was the Lead Bank for the Road Show at Sirajgonj. The Honourable Governor of Bangladesh Bank congratulated us in appreciation of our successful arrangement of the Road Show at Sirajgonj.

During June, 2010, as entrusted by Bangladesh Bank, our Bank arranged a training programme at Feni for the officers of the district nominated by nationalised and private sector banks and trained them on Money Laundering Prevention.



An OBL Financed Stone Crushing Project

- পরিচালনা পর্ষদ পর্যায়ে মাসিক ও ত্রৈমাসিক কর্মদক্ষতা পর্যালোচনা করা হয়।
- লেনদেন ও খরচের অনুমোদন সীমা নির্ধারণ করে দেয়া হয়েছে।
- বাংলাদেশ ব্যাংকের পরিদর্শন প্রতিবেদন ও তার পরিপালন সময়ে সময়ে পর্যালোচনা করা হয়।
- বিদ্যমান ও নতুন জারী করা আইনানুগ প্রয়োজনীয়তা সমূহের যথাযথ পরিপালন নিশ্চিত করা হয়।

বাসেল- ২

আর্থিক প্রতিষ্ঠান সমূহ যাতে ঋণের ঝুঁকি মিটানোর পাশাপাশি অন্যান্য সকল ধরনের ঝুঁকি মিটানোর জন্য পর্যাপ্ত মূলধন সংরক্ষণ করার জন্যই বাসেল- ২ কৌশলের প্রবর্তন হয়েছে। বাসেল- ২ মোতাবেক ব্যাংক সমূহকে ঋণের ঝুঁকি, বাজার ঝুঁকি ও পরিচালন ঝুঁকি মিটানোর জন্য প্রয়োজনীয় মূলধন রাখতে হবে। মূলধনের পর্যাপ্ততা ছাড়াও বাসেল- ২ অনুযায়ী ব্যাংক সমূহকে তত্ত্বাবধাকারী পর্যালোচনা পদ্ধতির (Supervisory Review Process) প্রবর্তন তথা যথাযথ তথ্য প্রকাশের মাধ্যমে জনগণ ও নিয়ন্ত্রক প্রতিষ্ঠান সমূহকে অবগত করার বিষয়ে জোর দিয়েছে। তত্ত্বাবধাকারী পর্যালোচনা পদ্ধতিকে বাসেল- ২ এর খুঁটি-৩ হিসাবে পরিচিত।

বাংলাদেশ ব্যাংক দেশের সকল বাণিজ্যিক ব্যাংককে ২০১০ সালের ১ জানুয়ারি থেকে বাসেল- ১ কে বাসেল- ২ দ্বারা প্রতিস্থাপন করে কার্যকর করার জন্য বাসেল- ২ এর নীতিমালা (BASEL II framework) প্রবর্তন ও বাস্তবায়ন কর্মপরিকল্পনা (Implementation Road Map) জারী করেছে।

বাংলাদেশ ব্যাংকের দিক নির্দেশনার মোতাবেক ব্যাংক Head of Operations কে প্রধান করে বাসেল-২ কমিটি গঠন করেছে। ব্যাংকের সকল বিভাগীয় প্রধান ও সংশ্লিষ্ট পরিচালন দপ্তরের প্রধানদেরকে নিয়ে এই কমিটি গঠন করা হয়েছে। এছাড়াও বাসেল-২ এর বিভিন্ন বিষয় বাস্তবায়নের নিমিত্তে বাসেল-২ উপ-কমিটি গঠন করা হয়েছে।

তত্ত্বাবধাকারী পর্যালোচনা পদ্ধতির শক্তিশালী করার জন্য একটি স্বতন্ত্র ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা বিভাগ গঠন করা হয়েছে। ব্যাংকের বিদ্যমান পরিপালন দপ্তরকেও অধিকতর জোরদার করা হয়েছে। অধিকন্তু, ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা বিভাগ ও উর্ধ্বতন কর্তৃপক্ষকে সময়মত ও সঠিকভাবে তথ্য যোগানোর জন্য একটি স্বতন্ত্র MIS দপ্তর প্রতিষ্ঠা করা হয়েছে। পাশাপাশি সঠিক ও স্বয়ংক্রিয় ভাবে ঝুঁকি পরিমাপ এবং ঋণের ঝুঁকি, বাজার ঝুঁকি ও পরিচালন ঝুঁকি মিটানোর জন্য প্রয়োজনীয় মূলধন নিরূপনে একটি সফটওয়্যার তৈরী করা হয়েছে।

বাংলাদেশ ব্যাংকের প্রদত্ত কর্মপরিকল্পনা (Road Map) অনুযায়ী ব্যাংক সকল পরিপালনীয় বিষয় নিশ্চিত করেছে এবং ২০০৯ সালের সকলের পূর্বে বাসেল-২ অনুযায়ী বাংলাদেশ ব্যাংক মূলধনের যথার্থতার প্রতিবেদন (Capital adequacy report) জমা দিয়েছে। অধিকন্তু, স্বতন্ত্র মান নির্ণয়কারী প্রতিষ্ঠান (External Credit Assessment Institutions) নির্বাচনের কাজও শেষ করা হয়েছে। বাংলাদেশ ব্যাংকের প্রদত্ত কর্মপরিকল্পনা অনুযায়ী ব্যাংক ২০১০ সালের ১ জানুয়ারী হতে বাসেল-২ বাস্তবায়ন করে আসছে এবং ব্যাংক ঐ তারিখ থেকে বাসেল-২ যথাযথভাবে পরিপালনে সক্ষম হয়েছে।



ওয়ান ব্যাংকের অর্থায়নে একটি সিমেন্ট কারখানা

ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা ইউনিট

অধিকতর দক্ষতার সাথে ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা ও ব্যবস্থাপনা ২০০৯ সালের ১৬ই জুন বিভিন্ন বিভাগ থেকে নেয়া ১১ সদস্য বিশিষ্ট একটি পৃথক ও স্বাধীন ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা ইউনিট গঠন করা হয়েছে। উন্নতর কলা কৌশল প্রয়োগের মাধ্যমে ব্যাংকের আর্থিক অবস্থা সুদৃঢ়করণের নিমিত্তে বিভিন্ন ধরনের ঝুঁকি পরিমাপ, পর্যবেক্ষণ এবং নিয়ন্ত্রণে ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা ইউনিট নিয়োজিত রয়েছে। উদ্বিগ্নতার পরিমাপ (Stress testing) এমন একটি কৌশল যা বিভিন্ন সম্ভাবনার আলোকে বহু রকমের পরীক্ষা চালিয়ে কোন লেনদেনের কু-প্রভাব নির্ণয় করে তার যুক্তিসংগত সমাধান বের করে। ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা ইউনিট ব্যাংকের কোন সম্পদ এবং দায় কাঠামোর পরিবর্তনে সৃষ্ট ঝুঁকি সমূহের পরিমাণ নিরূপনে অক্লান্ত চেষ্টা করে যাচ্ছে।

এই ইউনিট মূল ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা নির্দেশনা সমূহের পর্যালোচনা করে প্রয়োজনীয় সংশোধনীর প্রস্তাব করে, সকল ধরনের ঝুঁকি মোকাবেলার উপায় বের করে তার বাস্তবায়ন পরীক্ষা করে। এই ইউনিট সাধারণতঃ মাসিক ভিত্তিতে নিয়মিত প্রতিবেদন দাখিল করে, তবে ব্যতিক্রমধর্মী অবস্থা পরিলক্ষিত হলে অনতিবিলম্বে ব্যবস্থাপনা পরিচালককে অবহিত করে। এই ইউনিট বাজারের অবস্থা পর্যালোচনা, ব্যাংক মূলধনের যথার্থতা ও বাসেল- ২ এর বাস্তবায়ন অবস্থাও পর্যবেক্ষণ করে থাকে।

ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা ইউনিট বিভিন্ন ঝুঁকি পরিমাপে ঐতিহাসিক প্রবণতা সহ বিভিন্ন ধরনের কৌশল ব্যবহার করে। উল্লেখযোগ্য ঝুঁকি সমূহের মধ্যে রয়েছে উদ্ভুতপত্রের ঝুঁকি, ঋণদানের ঝুঁকি, বৈদেশিক বিনিময় ঝুঁকি, অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ এবং পরিপালনের ঝুঁকি, মানি লভারিং এর ঝুঁকি, তথ্য প্রযুক্তির ঝুঁকি (IT Risk), পরিচালন ঝুঁকি, বাজার ঝুঁকি, তারল্য ঝুঁকি, সুনাম নষ্টের ঝুঁকি, বীমা ঝুঁকি এবং টিকে থাকার ঝুঁকি ইত্যাদি। ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা ইউনিটের পর্যালোচনার পাশাপাশি সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা কমিটির প্রস্তুতকৃত কাগজপত্রাদি (ALCO papers), বিভিন্ন ত্রৈমাসিক আর্থিক বিবরণী, অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগের প্রতিবেদন, বাংলাদেশ ব্যাংকের পরিদর্শন প্রতিবেদন ও বিভিন্ন বিষয়ে সরকারের নীতিমালার মত অভ্যন্তরীণ ও বাহ্যিক প্রতিবেদনে উল্লেখিত অনিয়ম সমূহ পর্যালোচনা করে যাতে সেগুলি ব্যাংকের ব্যবসাকে প্রভাবিত করতে না পারে।

যোগাযোগের সম্পর্ক (Correspondent relationship)

২০১০ সালে ব্যাংকের যোগাযোগের সম্পর্ক (Correspondent relationship) এর সংখ্যা সর্বমোট ৩১১টি। এ বছরে কিছু নতুন সম্পর্কও তৈরী হয়েছে। এ সম্পর্কগুলো বিশ্বব্যাপী বিভিন্ন গুরুত্বপূর্ণ অর্থনৈতিক কেন্দ্রসমূহে কার্যকর এবং সেগুলি ব্যাংকের বৈদেশিক বাণিজ্য সম্প্রসারণের জন্য অবদান রাখছে। এই সম্পর্ক সারা বিশ্বের আর্থিক কেন্দ্র সমূহে সম্প্রসারিত হয়েছে যা বৈদেশিক ব্যবসায় সম্প্রসারণে ব্যাপক অবদান রাখছে।

অধিবাসী বাংলাদেশীদের নিকট থেকে বৈদেশিক মুদ্রার আন্তঃপ্রবাহ (Inward remittance) বৃদ্ধির সুযোগ সৃষ্টির লক্ষ্যে ইতোমধ্যে ব্যাংক প্রায় পাঁচটি রেমিটেন্স এজেন্সির সাথে অংশীদারী সম্পর্ক সৃষ্টি করেছে। এই ব্যবস্থার মাধ্যমে বৈদেশিক মুদ্রার আন্তঃপ্রবাহের উল্লেখযোগ্য বৃদ্ধির লক্ষ্যে যোগাযোগের সম্পর্ক এর সংখ্যা বাড়ানোর চেষ্টা অব্যাহত আছে।



ওয়ান ব্যাংকের বাখাবাঞ্জী বুকের উদ্বোধন

INTERNAL CONTROL AND COMPLIANCE

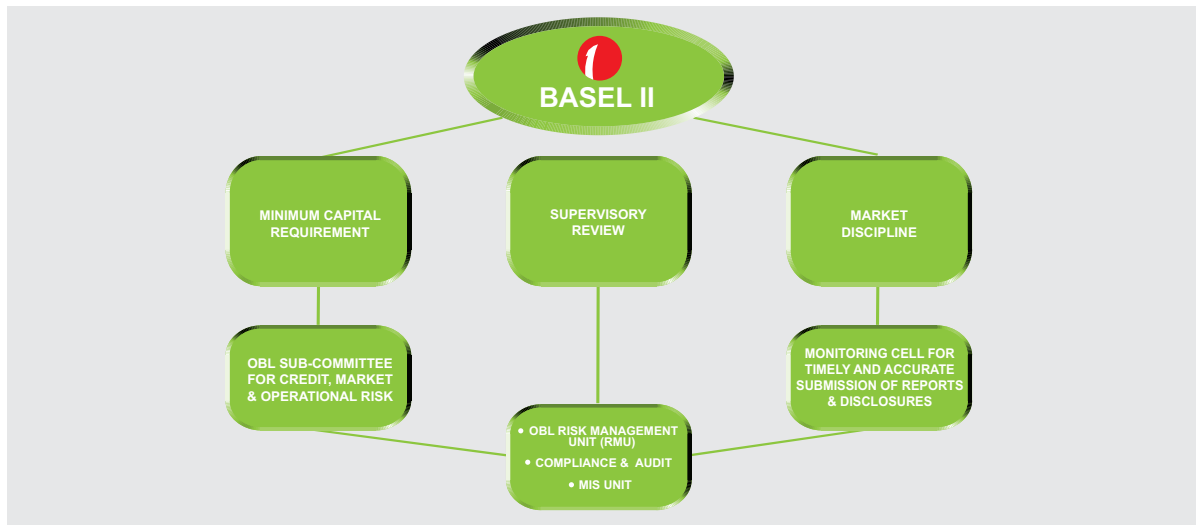
Effective information system – the key component of an effective internal control mechanism is already in place, which is being periodically reviewed towards making it still effective. In addition, the Bank has established the following internal control measures:

- Strengthened the Internal Control and Compliance Department to ensure comprehensive audit of the branches and Corporate HQ at periodic intervals;
- Review of the Bank's performance on a monthly and quarterly basis at Board level;
- Established authority limits for transactions and expenses;
- Review of Bangladesh Bank's audit report and Management's compliance thereof at regular intervals;
- Ensuring strict compliance to all regulatory requirements, both existing and new.

BASEL II:

Compliance Department of the bank has also been further strengthened. Furthermore, a separate MIS (Management Information Systems) department was also formed to ensure timely and accurate flow of information to the Risk Management Unit as well as Senior Management. Besides this, software was also developed for accurate and automated calculation of Risk Weightage and capital requirement against Credit, Operational and Market Risks.

OBL has met all the milestones set in the Bangladesh Bank Road Map and was one of the first Banks to submit the BASEL II capital adequacy report in 2009. In addition, selection of External Credit Assessment Institutions has also been concluded. As per the regulatory road map, OBL commenced observing the BASEL II requirements with effect from January 2010. Since then we have been observing the BASEL II standards for our capital, supervisory review and disclosures. OBL is now a fully BASEL II compliant bank.



The BASEL II framework was introduced to ensure that financial institutions maintain capital to cover all types of risks not just Credit Risk as required in BASEL I. BASEL II accord dictates that banks should maintain capital to cover Credit Risk, Market Risk and Operational Risk. Besides capital adequacy, BASEL II also requires banks to enhance their Supervisory Review process as well as Market Discipline through Disclosures to Public and Regulatory bodies. Combined they are more popularly known as the 3 Pillars of BASEL II.

Bangladesh Bank adopted the BASEL II framework and an Implementation Road Map was circulated to all commercial banks in Bangladesh with a target to replace the presently followed BASEL I framework with effect from January 01, 2010.

In line with Bangladesh Bank directives, the OBL BASEL II Committee was formed in September 2006 headed by the Head of Operations. The Committee comprises all the Divisional Heads of the bank as well as related operational department heads. In addition, BASEL II Sub-committees were formed for implementation of the different segments of the accord.

In order to strengthen the Supervisory Review process, a separate Risk Management Unit was formed. The existing

RISK MANAGEMENT UNIT (RMU)

A separate and independent Risk Management Unit comprising eleven members from different divisions formed on June 16, 2009 has been working tirelessly towards risk mitigation. RMU is engaged in measuring, monitoring and controlling various types of risks for ensuring the financial health of the Bank by applying sophisticated techniques. Stress testing is one of such technique that have been used to determine the reactions of the Bank under a set of probable but plausible assumptions through a



Opening of OBL's Branch at Comilla



ওয়ান ব্যাংক টঙ্গী এসএমই / কৃষি শাখা উদ্বোধন উপলক্ষে আয়োজিত মিলান মার্চফিল্ডের একাংশ

মানব সম্পদ

গত বছরে সার্বক্ষণিক নিয়মিত কর্মকর্তা কর্মচারীর সংখ্যা ১,০৩৯ জন থেকে ২০১০ সালে বৃদ্ধি পেয়ে ১,২৪৭ জনে দাঁড়িয়েছে। নবনিযুক্ত কর্মকর্তা-কর্মচারী ব্যতীত অন্যান্য কর্মকর্তা-কর্মচারীগণ ব্যাংকিং পেশায় দক্ষ ও অভিজ্ঞ এবং তাদেরকে নেতৃত্বান্বিত দেশী ও বিদেশী ব্যাংক থেকে আনা হয়েছে।

কর্মকর্তা কর্মচারীদের দক্ষতা ও যোগ্যতা বৃদ্ধির লক্ষ্যে ব্যাংক সর্বদা প্রশিক্ষণের ব্যবস্থা করে থাকে। চলতি বছরে বাংলাদেশ ব্যাংক প্রশিক্ষণ কেন্দ্র, বাংলাদেশ ইনস্টিটিউট অব ব্যাংক ম্যানেজমেন্ট এবং বাহিরের অন্যান্য প্রতিষ্ঠান কর্তৃক আয়োজিত প্রশিক্ষণে ১৩৮ জন কর্মকর্তাকে অংশ গ্রহণ করেছে।

গ্রাহকদের উন্নত সেবাদান ও এবং ব্যাংকিং-এর ক্ষেত্রে আসা নতুন চ্যালেঞ্জ দক্ষতার সাথে মোকাবেলা, কর্মকর্তা কর্মচারীদের আধুনিকরণ ও যুগোপযোগী করে তোলার জন্য ব্যাংক নিজস্ব প্রশিক্ষণ কেন্দ্র প্রতিষ্ঠা করেছে। কর্মকর্তা-কর্মচারীরা ব্যাংকের নীতিমালা, নির্দেশনাসমূহ, ব্যাংকিং আইন ও তার অনুশীলন এবং বিভিন্ন নিয়ন্ত্রক কর্তৃপক্ষের নির্দেশনা সমূহ সম্বন্ধে ওয়াকিবহাল হয়ে যাতে এ সমস্ত পরিপালন করে ও তার আওতাধীন থেকে সেবাদান করতে পারে সেজন্য ব্যাংকের ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ নিয়মিত অভ্যন্তরীণ প্রশিক্ষণ কর্মসূচির আয়োজন করে থাকে। এতে করে গ্রাহকদের উন্নত সেবা প্রদান সম্ভব হয়। ব্যাংকের কেন্দ্রীয় পরিপালন ইউনিট (CCU) বাংলাদেশ ব্যাংকের সহযোগিতায় মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ বিষয়ে ৮০৪ জন কর্মকর্তা কর্মচারীকে প্রশিক্ষণ দান করেছে।

ব্যাংক বাংলাদেশ ইনস্টিটিউট অব ব্যাংক ম্যানেজমেন্ট এর সহায়তায় প্রতিযোগিতামূলক পরীক্ষার মাধ্যমে ঢাকায় শিক্ষানবীশ অফিসার নিয়োগের জন্য একটি স্বচ্ছ প্রক্রিয়া চালু করেছে। ব্যাংকের ভবিষ্যৎ নেতৃত্বের জন্য উত্তম মেধা সম্পন্ন লোকদেরকে অগ্রহী করে তোলা হলো এর মুখ্য উদ্দেশ্য।

শাখা সম্প্রসারণ

ব্যাংক সাফল্যের সাথে ২০১০ সালের ৩১ ডিসেম্বর পর্যন্ত সর্বমোট ৫০টি শাখা খুলেছে, যার মধ্যে ১৫টির অবস্থান গ্রামীণ জনপদে। শাখা সমূহের অবস্থান হলোঃ

- **ঢাকা অঞ্চলে:** প্রধান শাখা, গুলশান, গনকবাড়ি, উত্তরা, ঈমামগঞ্জ, জয়পাড়া, মিরপুর, কাওরান বাজার, ধানমন্ডি, নারায়ণগঞ্জ, বনানী, মতিবিল, কাকরাইল, প্রগতি সরণী, এলিফ্যান্ট রোড, যাত্রাবাড়ী, নবাবগঞ্জ, বংশাল, বনশ্রী, বাসাবো, মগবাজার, টঙ্গী, মাধবদী এবং জগন্নাথপুর মিলে মোট ২৪টি শাখা।
- **চট্টগ্রাম অঞ্চলে:** আত্মবাদ, খাতুনগঞ্জ, জুবলী রোড, কক্সবাজার, সিডিএ এডিনিউ, নানুপুর বাজার, রাজমাটি এবং সীতাকুন্ড মিলে মোট ৮টি শাখা।
- **নোয়াখালী অঞ্চলে:** চৌমুহনী, চন্দ্রগঞ্জ, দাঁগনভূইয়া, ফেনী, রায়পুর, রামগঞ্জ ও মাইজদী কোর্ট মিলে মোট ৭টি শাখা।
- **কুমিল্লা অঞ্চলে:** লাকসাম ও কুমিল্লা মিলে ২টি শাখা।
- **খুলনা অঞ্চলে:** যশোর এবং সাতক্ষীরা মিলে মোট ২টি শাখা।
- **রাজশাহী অঞ্চলে:** রাজশাহী, বগুড়া, সিরাজগঞ্জ এবং শাহজাদপুর শাখা মিলে মোট ৪টি শাখা।
- **সিলেট অঞ্চলে:** সিলেট, ইসলামপুর, শেরপুর মিলে মোট ৩টি শাখা।

উপরোল্লিখিত শাখা সমূহের মধ্যে ১৫ টি শাখা বাংলাদেশ ব্যাংকের অনুমোদন শর্তানুযায়ী গ্রামীণ শাখা। এই সকল গ্রামীণ শাখা হলোঃ ঢাকাতে নবাবগঞ্জ, বনশ্রী, জগন্নাথপুর, সাতারে গনকবাড়ী (EPZ) এবং জয়পাড়া। নরসিংদীতে মাধবদী। কুমিল্লায় লাকসাম। নোয়াখালীতে চন্দ্রগঞ্জ। ফেনীতে দাঁগন ভূইয়া। লক্ষ্মীপুরে রায়পুর ও রামগঞ্জ। চট্টগ্রামে নানুপুর ও সীতাকুন্ড। সিলেটে ইসলামপুর ও শেরপুর শাখা।

ওয়ান ব্যাংকই বেসরকারি বাণিজ্যিক ব্যাংক যে চট্টগ্রাম নৌবন্দরের আদায় ও অন্যান্য পাওনা জমা নেয়ার জন্য ৩টি বুথের মাধ্যমে ২৪ ঘণ্টাব্যাপী গ্রাহক সেবা প্রদান করে থাকে।

ব্যাংক ২০১১ সালে আরো ২৪ টি শাখা খোলার পরিকল্পনা গ্রহণ করেছে। পরিকল্পনাবীন শাখাগুলো স্থাপিত হলে ব্যাংকের মোট শাখা হবে ৭৫ টি।



সেন্ট্রাল কমপ্ল্যাক্স ইউনিট (CCU)



OBL Sponsored Victory Day Cup Golf Tournament

series of tests. RMU tries to quantify the impact of changes in a number of risk factors on the assets and liabilities portfolio of the Bank.

The Unit reviews the Core Risk Guidelines and recommends updating as necessary, set risk parameters for each risk and following up implementation progress. Reports are submitted regularly on monthly basis; however, the Unit reports immediately on any exceptional situations to the Managing Director. The Unit also reviews market conditions, capital adequacy position of the bank and BASEL II implementation progress.

RMU apply different risk measurement techniques as well as historical trends to measure the risks. The main risk areas are Balance sheet Risk, Credit Risk, Foreign Exchange Risk, Internal Control and Compliance Risk, Money Laundering Risk and IT Risk in addition to Operational Risk, Market Risk, Liquidity Risk, Reputation Risk, Insurance Risk, Sustainability Risk etc by developing and setting tolerance limits/ parameters of each of the risk. Besides, the RMU reviews different internal and external reports like ALCO papers, different quarterly financials, internal audit report from the Internal Control and Compliance Division, Bangladesh Bank Inspection Report, Government Policy on different issues that may affect the banking business etc.

CORRESPONDENT RELATIONSHIP

The Bank has a total of 311 Correspondent Relationships during 2010. Some new relationships were established during the year. These relationships are spread world wide at important financial centers, and have contributed towards expansion of Bank's foreign trade.

The Bank has so far established four (4) Remittance Agency partnerships to facilitate inflow of foreign exchange remittances from the Non-resident Bangladeshis. Efforts are now on going to enhance the number of such relationships, with the objective of substantially increasing the flow of inward remittance through this channel.

HUMAN RESOURCES

Total full time regular employee strength increased to 1,247 by the year-end 2010 from 1,039 of the preceding year. Excepting for the new inductees, the remaining employees are all tenured banking professionals with varying degree of experience and exposure, recruited from the leading local and foreign banks.

The Bank has a strong focus on imparting training towards enhancement of the skills and competencies of the employees. During the year, a total of one hundred and thirty-four employees



An OBL Financed Corporate Office Building

attended trainings arranged by Bangladesh Bank Training Academy, BIBM and other external agencies.

Bank has also established a Training Institute of its own to update and upgrade the employees for better services to the clients and to face the new challenges ably. Management of the Bank on a continuous basis undertakes in house training and exposure initiatives towards raising awareness among the Bank employees with respect to Bank's policies, instructions, Banking laws and practices and directives of the various regulators so as to ensure that the employees are well informed and empowered towards providing customer services within the framework of laid down internal and regulatory requirements.

The Bank has institutionalized a program of recruiting Probationary Officers, through competitive examination conducted independently by the Bangladesh Institute of Bank Management at various locations in Dhaka. The objective is to attract the best talent for the Bank's future leadership.

BRANCH NETWORK

As on December 31, 2010, the Bank had successfully established a network of 50 branches, including 15 in the rural areas.

The branches are located at:

- **Dhaka Zone:** Dilkusha (Principal), Gulshan, Ganakbari, Uttara, Imamganj, Joypara, Mirpur, Kawran Bazar, Dhanmondi, Narayanganj, Banani, Motijheel, Kakrail, Progoti Sharani, Elephant Road, Jatrabari, Nawabgonj, Bangshal, Banasree, Jagannathpur (Nadda), Tongi, Basabo, Madhabdi, Moghbazar: 24 branches
- **Chittagong Zone:** Agrabad, CDA Avenue, Jubilee Road, Khatunganj, Sitakunda, Cox's Bazar, Nanupur, Rangamati: 8 branches



OBL's Corporate Agreement signing with Square Hospital



ওয়ান ব্যাংকের অর্থায়নে একটি শিপ ব্রেকিং প্রকল্প

শাখা সম্প্রসারণ ছাড়াও ব্যাংক ১০টি এটিএম মেশিনসহ এটিএম এর একটি নিজস্ব নেটওয়ার্ক গড়ে তুলেছে। গ্রাহকদের সুযোগ সুবিধা বাড়ানোই এই উল্লেখযোগ্য বিনিয়োগের মূখ্য উদ্দেশ্য। এখন আমাদের গ্রাহকবৃন্দ বছরের ৩৬৫ দিনেই ২৪ ঘন্টাই তাদের টাকা উঠানোর সুবিধা ভোগ করতে পারেন। ব্যাংক ২০১০ সালে OMNIBUS এর নেটওয়ার্কে সংযুক্ত হওয়া সহ এটিএম এর সংখ্যা বাড়িয়ে এটিএম নেটওয়ার্ক সম্প্রসারণের পরিকল্পনা নিয়েছে।

প্রস্তাবিত শাখাগুলো খোলা হলে ব্যাংকের কার্যক্রম উল্লেখযোগ্যভাবে বৃদ্ধি পাবে যা গ্রামীণ ও শহরের এলাকার গ্রাহকবৃন্দকে আমাদের সেবা পৌঁছে দেওয়ার অঙ্গীকার বাস্তবায়নের প্রতিফলন ঘটাবে।

অনলাইন ব্যাংকিং সেবা সকল শাখায় সম্প্রসারণ করা হয়েছে যা প্রতিযোগিতার কৌশল হিসাবে প্রযুক্তি নির্ভর উত্তম সেবাদান নিশ্চিত করেছে। ব্যাংক বিভিন্ন রকম ইউটিলিটি বিল আদায়কল্পে তার সেবাদান অব্যাহত রেখেছে যার জন্য গ্রাহকবৃন্দের প্রশংসা অর্জন করেছে। ব্যাংক গ্রাহকদেরকে উত্তম ব্যক্তিগত সেবা প্রদানের লক্ষ্যে কতিপয় শাখার মাধ্যমে লকার সার্ভিস দিয়ে যাচ্ছে।

স্বয়ংক্রিয়তা এবং প্রযুক্তির ব্যবহার

ব্যাংক একটি প্রযুক্তি নির্ভর প্রতিষ্ঠানে পরিণত হওয়ার জন্য অঙ্গীকারাবদ্ধ। গ্রাহকদের অনলাইন রিয়েল টাইম সার্ভিস প্রদানের লক্ষ্যে বাংলাদেশে ওয়ান ব্যাংক প্রথম সমন্বিত কোর ব্যাংকিং সফটওয়্যার (Micro Banker from Iflex Solutions) স্থাপন

করেছে যাতে ব্যাংক তার গ্রাহকদের অনলাইন ব্যাংকিং এবং বাধাহীন রিয়েল টাইম সুবিধা দিতে আন্তঃব্যাংক যোগাযোগ বাড়ানো অব্যাহত রাখতে পারে। ওয়ান ব্যাংক SWIFT এর সদস্য এবং সকল অনুমোদিত ডিলার শাখাসমূহেই অনলাইন SWIFT এর সংযোগ রয়েছে।

ব্যাংক ইতিমধ্যেই তার পুরাতন কোর সিস্টেম সফটওয়্যার এর বদলে একটি উচ্চ ক্ষমতাসম্পন্ন, অত্যাধুনিক ও বহুমুখী কোর সফটওয়্যার স্থাপনের প্রক্রিয়া শুরু করেছে যা শাখা সম্প্রসারণ, নানাবিধ প্রোডাক্ট এর ব্যবস্থাপনা ও সেবাদানে দ্রুততার সাথে তাল মিলাতে সক্ষম হবে। এই উল্লেখযোগ্য কাজটির বাস্তবায়ন প্রক্রিয়াধীন আছে এবং আশা করা যায় ২০১১ সালের অক্টোবর মাসের মধ্যে তা সমাপ্ত হবে।

নিরীক্ষা

আইন কানুনের সঠিক পরিপালন তথা প্রযুক্ত আইনি কাঠামোর মধ্য থেকে ব্যবসা পরিচালনা হচ্ছে কিনা তা নিশ্চিতকরণের জন্য ব্যাংকের একটি অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা দপ্তর রয়েছে। অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা দপ্তর ব্যাংকের কেন্দ্রীয় কার্যালয়ের বিভিন্ন পরিচালন ইউনিটের এবং শাখাসমূহেরও সময়ে সময়ে নিরীক্ষা কার্যক্রম চালায়।

এ ছাড়াও পরিচালনা পর্ষদের অডিট কমিটি অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা প্রতিবেদন, বাংলাদেশ ব্যাংকের পরিদর্শন প্রতিবেদন এবং বিভিন্ন পরিপালন প্রতিবেদন সমূহ পর্যালোচনা করে যথার্থ সংশোধনমূলক পদক্ষেপ/ব্যবস্থা গ্রহণের পরামর্শ দিয়ে থাকে।

পরিচালনা পর্ষদ

গত বার্ষিক সাধারণ সভায় পরিচালনা পর্ষদে জনাব জহুর উল্লাহ কে চেয়ারম্যান এবং মিসেস ফারজানা চৌধুরীকে ভাইস চেয়ারম্যান পদে নিৰ্বাচিত করা করেছে। মিসেস ফারজানা চৌধুরী পরিচালনা পর্ষদের কার্যনির্বাহী কমিটির চেয়ারপার্সন এবং নিরপেক্ষ পরিচালক (Independent Director) ডঃ খালেদ হাসান পরিচালনা পর্ষদের নিরীক্ষা কমিটির চেয়ারম্যান নিৰ্বাচিত হন।

২০১০ সালে ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদের ১৪ টি সভা অনুষ্ঠিত হয়। একই বছরে সময়ে পরিচালনা পর্ষদের কার্যনির্বাহী কমিটি ১৫ টি সভা করেছে। সভায় অন্যান্য বিষয়ের মধ্যে নীতিমালা, খন কাঠামো, সামগ্রিক কর্মদক্ষতা, অন্যান্য গুরুত্বপূর্ণ বিষয়াদির আলোচনা হয়েছে এবং যাচিত বিষয়ের প্রয়োজনীয় অনুমোদন দেয়া হয়েছে। অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা প্রতিবেদন, বাংলাদেশ ব্যাংকের পরিদর্শন প্রতিবেদন এবং অন্যান্য পরিপালন প্রতিবেদনসমূহ গুরুত্বের সাথে পর্যালোচনা করা হয়েছে।



মাননীয় প্রধানমন্ত্রীর কাছে মুক্তিযুদ্ধ যাদুঘর নির্মাণের জন্য চেক প্রদান করছেন ব্যাংকের চেয়ারম্যান জনাব জহুর উল্লাহ

- **Noakhali Zone:** Chandraganj, Chowmuhuni, Dagon Bhuiyan, Feni, Maijdee Court, Raipur, Ramganj: 7 branches
- **Comilla Zone:** Comilla, Laksam: 2 branches
- **Khulna Zone:** Jessore, Satkhira: 2 branches
- **Rajshahi Zone:** Rajshahi, Bogra, Shahjadpur, Sirajgonj: 4 branches
- **Sylhet Zone:** Sylhet, Islampur, Sherpur: 3 branches

Amongst these, following are the fifteen designated “Rural branches” as per Bangladesh Bank approved conditions: Ganakbari, Joypara, Nawabganj, Banasree, Jagannathpur, Madhabdi, Nanupur, Sitakunda, Chandraganj, Dagon Bhuiyan, Raipur, Ramganj, Laksham, Islampur and Sherpur.

OBL continues to enjoy the distinction of being a private sector bank operating three 24 hour booths within the Chittagong Port premises, where we serve our customers by collecting Port and other dues. In addition, the Bank also has five(5) more booths providing personalized service to valued customers.

During 2011, the Bank plans to open twenty one (21) more branches. With commissioning of the proposed branches, the network strength of OBL will increase to seventy one (71).

In addition to the Branch network, the Bank has established a Proprietary ATM network. Presently our customers have access to 24 hour banking service through 19 ATMs located around the country. The objective of such major investment is to create yet another Customer convenience. During 2011, the Bank plans to expand its ATM network through procurement of more proprietary ATMs as well as by joining a common platform of ATM network i.e. OMNIBUS.

Bank’s activities are expected to considerably enhance and intensify with the opening of the proposed branches and are indicative of our commitment to serve our clientele both in urban and rural areas.

On-line banking service covers the entire network of branches, which ensures technology based enhanced delivery systems and provides the necessary competitive edge. The Bank continues to extend its service arms towards facilitating the collection of various utility bills, thus earning customer appreciation. The Bank also provides Locker Services at select branches, with the objective of providing value added personalized banking services to our clients.



An OBL Financed Fishing Trawler



Inauguration of Bangladesh Bank’s Roadshow Fair at Sirajgonj, where OBL was the Lead Bank

OFFICE AUTOMATION AND USE OF TECHNOLOGY

The Bank remains committed towards progressing as a technology driven institution. It became the first Bangladeshi Bank to have installed integrated Core Banking Software (Micro Banker from Iflex Solutions) so as to provide on-line, real-time banking services to its clients. The Bank continues to reinforce inter branch connectivity to facilitate on-line banking and provide uninterrupted real time services to the clients.

Some major automation initiatives had been undertaken in 2010, salient of which are the Clearing Automation Project and Core Banking Software Project. Early in 2010, Bangladesh Bank spearheaded the BACH project to automate the clearing house. We are proud to inform you that we were amongst the first bank to complete the project. Not only did we complete the project within the deadline, but also ours was perhaps the most successfully implemented project. Our clearing straight through rate has been consistently 100% since the project went live.

The Bank has also started the process to replace the existing Core Banking Software with a high end versatile and robust Core Banking Software (CBS) capable of meeting the needs of a fast growing bank with expanding branch network and offering diverse products and services. This major initiative is in the process of implementation and is expected to be completed by June 2011. The project once completed will give the Bank a tremendous platform for growth as well as to offer its customers access to alternative banking channels e.g. Internet Banking, Mobile Banking etc. The new CBS will also enable the Board and the Management to obtain enhanced MIS in order to run the organization prudently and efficiently.

The Bank is a SWIFT member with online SWIFT capability available at all the Authorized Dealer Branches. Efforts are underway to establish SWIFT relationships with all the local banks to minimize paper correspondence and conduct local trade related business in an automated and secured fashion.

AUDIT

The Bank has an Internal Audit Department, towards ensuring compliance with laws, regulations and ensuring conduct of business within the laid down legal framework. Bank’s Internal Audit Department conducts several periodic audits every year of various operating departments at Head Office and Branches.

In addition, the Board’s Audit Committee reviewed internal audit reports, Bangladesh Bank Inspection reports, various Compliance reports and appropriate corrective actions/ steps undertaken as per instructions.

পরিচালনা পর্ষদের নিরীক্ষা কমিটি

পর্ষদের নিরীক্ষা কমিটি এই বছরে ৪ বার সভায় মিলিত হয়েছে এবং প্রদত্ত সুপারিশ সমূহের পরিপালনের বিষয়ে জোর দিয়ে যেখানে নিমোক্ত বিষয়গুলো গুরুত্বের সাথে পর্যালোচনা করেছে :

- অভ্যন্তরীণ ও বিধিবদ্ধ নিরীক্ষা এবং বাংলাদেশ ব্যাংকের পরিদর্শন প্রতিবেদন।
- একটি কার্যকর ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা নিশ্চিতকরণের অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ পদ্ধতি সমূহ।
- বিধিবদ্ধ নিরীক্ষার নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীসমূহ।
- ব্যাংকের অভ্যন্তরেও পরিপালন সংস্কৃতি জোরদারকরণের বিষয়াদি।

বাংলাদেশ ব্যাংকের ২০০২ সালের ২৩ ডিসেম্বর তারিখে জারীকৃত বিআরপিডির ১২ নম্বর সার্কুলার এর শর্তানুযায়ী পর্ষদের নিরীক্ষা কমিটি গঠন করা হয়েছে।

সুশাসন এবং স্বচ্ছতা

পরিচালনা পর্ষদ আন্তরিকভাবেই বিশ্বাস করে যে, একটি টেকসই ও সুশৃংখল জাতীয় অর্থনীতির জন্য সুশাসন এবং স্বচ্ছতার অনুশীলনের কোন বিকল্প নাই। এই কথাটি ব্যাংকিং শিল্পের জন্য খুবই প্রাসঙ্গিক। এ জন্যই পরিচালনা পর্ষদ ব্যাংকের প্রশাসন ও ব্যবস্থাপনার সকল ক্ষেত্রেই সুশাসন এবং স্বচ্ছতা আনয়নে অঙ্গীকারাবদ্ধ। পরিচালনা পর্ষদের গৃহীত উলেখযোগ্য পদক্ষেপ সমূহ নিম্নরূপ :

ব্যাংক পরিচালনার চলমান পর্যালোচনা, আর্থিক ও পরিচালন তথ্যাদির বিশ্বস্ততা বাড়াণো, ব্যাংকের এবং নিয়ন্ত্রক কর্তৃপক্ষের লিখিত নীতিমালা ও পদ্ধতি সমূহের পরীক্ষা করার জন্য অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা কার্যক্রমকে অনবরত জোরদার করা হচ্ছে।

বাংলাদেশ ব্যাংকের দিকনির্দেশনা, সিকিউরিটি এক্সচেঞ্জ কমিশনের বিধান, সাধারণভাবে স্বীকৃত হিসাব নীতি ও বাংলাদেশে প্রবর্তিত আন্তর্জাতিক হিসাব মান অনুযায়ী আর্থিক বিবরণীসমূহ প্রস্তুত করা হয়েছে কিনা তা পরীক্ষার জন্য বহিঃনিরীক্ষকদের সর্বাঙ্গিক সহায়তা ও স্বাধীনতা নিশ্চিত করা হয়েছে।

কোম্পানীর সামাজিক দায়বদ্ধতা (CSR)

কোম্পানীর সামাজিক দায়বদ্ধতার মধ্যে রয়েছে ব্যবসায়ের সাথে সম্পর্কিত অর্থনৈতিক, সামাজিক এবং পরিবেশগত প্রভাব বিবেচনা করা ও নেতিবাচক প্রভাবগুলো দূর করে উত্তম পরিবেশ গঠন করে সামাজিক প্রতিবদ্ধকতা ও ভারসাম্যহীনতা দূরীকরণ, টেকসই উন্নয়নের বাঁধাসমূহ তুলে ধরে তা দূরীকরণে যথাযথ কর্মসূচী গ্রহণ ও তৎসংক্রান্ত বিনিয়োগ করা।

কোম্পানীর সামাজিক দায়বদ্ধতা পালনের জন্য তার মুনাফা বৃদ্ধি, গ্রাহক আনুগত্য ও আস্থাবৃদ্ধির ফলে নেতিবাচক প্রচারনার বদলে ইতিবাচক দৃষ্টিভঙ্গির সৃষ্টি হয়েছে। এই সকল ইতিবাচক প্রভাবের ফলে ব্যাংকিং সমাজ এই কার্যক্রমকে অতি-গুরুত্বের সাথে গ্রহণ করেছে। বাংলাদেশ সরকারও ক্রমান্বয়ে সামাজিক দায়বদ্ধতা পালনে ইতিবাচক পদক্ষেপে অগ্রসর হচ্ছে।

আমাদের ব্যাংক, স্কুলের ছাত্র-ছাত্রীদের সঞ্চয়ের অভ্যাস গড়ার লক্ষ্যে স্কুল ব্যাংকিং চালু করেছে। কৃষিখাত, ক্ষুদ্র ও মাঝারী ধরণের ব্যবসায়ী প্রতিষ্ঠান এবং রিটেইল ব্যাংকিং খাতে স্ব-কর্মসংস্থান বৃদ্ধির উপর বিশেষ জোর দিয়েছে। গ্রামীণ শাখাসমূহ ক্ষুদ্র ও মাঝারী প্রতিষ্ঠান এ বিনিয়োগের দিকে অধিকতর গুরুত্বারোপ করে।

ব্যাংক তার প্রস্তাবিত পরিকল্পনা সমূহের বাস্তবায়নের ক্ষেত্রে সামাজিক ও পরিবেশগত প্রভাবের উপর সজাগ দৃষ্টি রাখে। টেকসই উন্নয়নের লক্ষ্যে ব্যাংক তার গ্রাহকদের সামাজিকভাবে গ্রহণযোগ্য ও পরিবেশবান্ধব প্রকল্প গ্রহণের জন্য উৎসাহিত করে থাকে।

২০১০ সালে ব্যাংকের সামাজিক দায়বদ্ধতা পালনের উল্লেখযোগ্য বিষয়াদী নিম্নরূপঃ

- ঢাকায় দোহারের অন্তর্গত জয়পাড়া এলাকার গরীব মানুষদের সেবাদানের জন্য একজন ডাক্তারকে প্রতিমাসে ২০,০০০.০০ টাকা করে পারিশ্রমিক প্রদান।
- পঞ্চগড় এলাকার মেধাবী ছাত্র-ছাত্রীদের মধ্যে বিনামূল্যে ২,১০,০০০.০০ টাকার বই ও উপহার সামগ্রী বন্টন করা।
- নোয়াখালী এবং বগুড়ার শীতাত্তর মানুষের মধ্যে ৭,৫০,০০০.০০ টাকা মূল্যের ৩,০০০ কম্বল বিতরণ করা।
- এফ বি সি সি আই ফাউন্ডেশনের “কর্মসংস্থান প্রকল্প” এর অধীনে “এক ব্যবসা এক পরিবার” বাস্তবায়নের জন্য ৫,০০,০০০.০০ টাকার অনুদান প্রদান করা।
- স্বাধীনতা যুদ্ধ যাদুঘরের অধীনে মুক্তিযুদ্ধা যাদুঘর নির্মাণের জন্য ২৫,০০,০০০.০০ টাকার অনুদান প্রদান করা।

পরিচালক পর্ষদের নির্বাচন

সংশ্লিষ্ট আইন ও ব্যাংকের মেমোরেডাম ও আর্টিকেল অব এসোসিয়েশনের বিধান পালন করে ৫ জুলাই ২০১০ সালে অনুষ্ঠিত ১১ তম বার্ষিক সাধারণ সভায় পরিচালক পর্ষদের শূন্য পদে নির্বাচন সম্পন্ন হয়েছে।

বিধিবদ্ধ বহিঃনিরীক্ষক:

১১ তম বার্ষিক সাধারণ সভায় ২০১০ সালের নিরীক্ষার জন্য মেসার্স ছদা ভাসি চৌধুরী এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্টেন্টস ব্যাংকের বিধিবদ্ধ নিরীক্ষক হিসেবে নিয়োগ দেয়া হয়েছে। নিরীক্ষক ১ জানুয়ারী ২০১০ থেকে ৩১ ডিসেম্বর ২০১০ পর্যন্ত এক বৎসর সময়কালের হিসাবের বইপত্র নিরীক্ষা করেছে।

বাংলাদেশ ব্যাংকের জারীকৃত ৩১ মার্চ ১৯৯১ সালের বিআরপিডি সার্কুলার নং-বিসিডি(পি)৭৪৮/২-৫৫১ এর বিধান মোতাবেক বহিঃনিরীক্ষক এর বিদায় ও নিয়োগ দান করা হয়।



পরিচালনা পর্ষদের একটি সভা

BOARD OF DIRECTORS

After last AGM, Mr. Zahur Ullah was elected as Chairman and Mrs. Farzana Chowdhury was elected as Vice Chairperson of the Board of Directors. While Mrs. Farzana Chowdhury was elected as Chairperson of the Executive Committee and Dr. Khaled Hasan, Independent Director was elected as Chairman of the Audit Committee of the Board of Directors.

During the year 2010, the Board of Directors of the Bank held 14 (fourteen) Board Meetings. The Executive Committee of the Board also held 15 (fifteen) Meetings during the same period. Among other things, the meetings discussed policy issues, loan portfolio, overall performance and other matters of importance and accorded its approvals as and when required. Internal Audit reports, Bangladesh Bank Inspection reports, and respective compliance reports were duly reviewed.

AUDIT COMMITTEE OF THE BANK

The Audit Committee of the Bank met four (4) times during the year and reviewed the following with special emphasis on compliance of respective recommendations:

- Audit and Inspection Report(s) of the Internal Audit Team, External Auditors and Bangladesh Bank Inspection Team.
- Ensuring an effective Risk Management System of the Bank through ongoing review of the Bank's internal control system.
- The financial statements of the Bank audited by the External Auditors.
- Stressing on the importance of the Compliance Culture within the Bank.

This is to confirm that the Bank's Audit Committee is constituted as per terms and condition of Bangladesh Bank's BRPD Circular No. 12 dated 23rd December, 2002.

CORPORATE GOVERNANCE AND TRANSPARENCY

The Board of Directors firmly believes that practice of Good Corporate Governance and Transparency is absolutely essential, towards ensuring a disciplined and a sustainable national economy. This statement is particularly more relevant for the Banking Industry. Thus, there is a full fledged commitment of the Board, towards incorporating Corporate Governance and Transparency in all spheres of operation and management of the Bank. Following steps initiated by the Board are illustrative of such commitment:

- Internal Audit function of the Bank is being continuously strengthened towards facilitating ongoing review of the Banking operation, ensuring reliability of financial and operating information, assess compliance of the written policies and procedures of the Bank and the regulatory authorities.
- External Auditors are allowed absolute freedom and support in order to ensure that the financial statements are drawn up as per Bangladesh Bank's Guidelines, SEC Rules, Generally Accepted Accounting Principles (GAPP), and International Accounting Standards as adopted in Bangladesh.

CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (CSR)

The objective of CSR is to take into account the economic, social and environmental impacts of a business, basically to mitigate the negative impacts and bolstering the benign effects and taking up action programs & community investments to reduce social exclusion and inequality and to address the key sustainable development challenges.

The benefits of CSR for companies are many, including increased profits, customer loyalty, trust, positive brand image

and combating negative publicity, are well-documented. In the light of these known positive effects, CSR strategies have been embraced by the banking community. Bangladesh is also gradually becoming proactive on Corporate Social Responsibility. Our Bank has introduced School Banking to promote savings habit among the children; special emphasis is given on Agricultural sector, SME and Retail Banking to increase self employment and our Rural branches are more focused on SME to promote off-farm activities.

Bank has been keeping watch on the environmental and social impacts of proposed undertakings and their implementation of equity of rights irrespective of gender, creed, and color etc. policies. The Bank strives to convince the clients to pursue environment friendly and socially proactive & mitigating policies for sustainable development.

Details of CSR activities during the year 2010:

- Payment of remuneration of Tk. 20,000/- per month to a doctor for extending medical service to the poor of Joypara, Dohar, Dhaka.
- Distribution of Books and gifts to the scholar students of Panchagar, amounting to Tk. 2.10 lac
- Distribution of 3000 pieces blankets among destitute people in Noakhali and Gokil, Bogra amounting to Tk. 7.50 lac
- Contribution of Tk. 5 lac to the FBCCI Foundation for their "Employment Project" under name and style "One Business One Family".
- Contribution of Tk. 25 lac to the Liberation War Museum towards construction of Muktijuddha Jadughar at Agargaon.

ELECTION OF THE DIRECTORS

In accordance with the provision of relevant laws and the Articles of Association of the Bank, Election of Directors was held to the vacant offices of Directors at 11th Annual General Meeting of the Bank held on July 5, 2010.

EXTERNAL AUDITORS

M/s. Hoda Vasi Chowdhury & Co, Chartered Accountants were appointed External Auditors of the Bank for the year 2010 at the 11th Annual General Meeting. They have audited the books of accounts for the period covering 1st January 2010 to 31st December 2010.

However as per Bangladesh Bank's instruction, the External Auditors will retire and new external auditors will have to be appointed in conformance to terms laid down in the Bangladesh Bank guidelines contained in BRPD Circular No BCD (P) 748/2-551 dated 31 March 1991.



An OBL Financed Power Plant Project



ওয়ান ব্যাংকের ম্যানেজমেন্ট কমিটির সদস্যবৃন্দ

ব্যাংকের ক্রেডিট রেটিং:

ব্যাংকের ৫ জুলাই ২০০৬ সালের BRPD সার্কুলার নং ০৬ দ্বারা প্রতিটি ব্যাংককের উপর ক্রেডিট রেটিং এজেন্সির মাধ্যমে তাদের ক্রেডিট রেটিং মূল্যায়ন বাধ্যতামূলক করা হয়েছে। প্রতিবছর এই ক্রেডিট রেটিং হালনাগাদ করতে হবে। এই মূল্যায়ন প্রতি বছরের জন্যই হালনাগাদ করতে হবে এবং হিসাব বছর শেষ হওয়ার শেষ ৬ মাসের মধ্যে রেটিং এজেন্সিকে নিয়োগ দিতে হবে এবং ব্যাংক কর্তৃক এই রেটিং প্রাপ্তির এক মাসের মধ্যে বাংলাদেশ ব্যাংক ও জনগনকে জানাতে হবে।

ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড ক্রেডিট রেটিং এজেন্সি অব বাংলাদেশ (CRAB) এর সাথে এ বিষয়ে চুক্তি সম্পাদন করেছে। CRAB কর্তৃক ব্যাংকের ৩১শে ডিসেম্বর ২০১০ তারিখের স্থিতিভিত্তিক ঋণমান নির্ণয়ের কাজ প্রক্রিয়াধীন আছে। CRAB কর্তৃক ঋণমান প্রতিবেদন দাখিলের পর তা সংশ্লিষ্ট সকলের অবগতির জন্য যথানিয়মে প্রকাশ করা হবে।

উপসংহার

বাংলাদেশের অগ্রগতির গতিবেগের সাথে আমাদের ব্যাংকও ২০১০ সালে তার অগ্রগতি অব্যাহত রেখেছে। বিশ্বমন্ডার দরুন উন্নত দেশসমূহের প্রবৃদ্ধি ও নিম্নগামিতা ও বাংলাদেশের মত অর্থনীতিতে রপ্তানি কমে যাওয়ার মত অনিশ্চয়তা থাকা সত্ত্বেও বিভিন্ন বাধা বিপত্তি মোকাবেলা করে ২০১০ সালে এ অগ্রগতি অর্জন করতে হয়েছে। ব্যাংকিং শিল্পের এ সকল প্রতিবন্ধকতা, জাতীয় ও আন্তর্জাতিক অর্থনৈতিক বাস্তবতা খুবই কৌশলের সাথে অতিক্রম করতে হয়েছে। এ সকল বাঁধাবিপত্তি অতিক্রমের জন্য অন্যান্য কৌশলগত সিদ্ধান্তের মতই ব্যাংকের দক্ষতার স্তর ও স্বয়ংক্রিয় ব্যবস্থার আধুনিকরণ বিষয়ে পর্যালোচনা করে পরিকল্পনা গ্রহণ ও বাস্তবায়ন করতে হয়েছে।

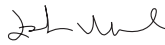
২০১১ সালে ও তার পরবর্তিতেও সকল সময়ে গ্রাহকদের উত্তম সেবাদানের লক্ষ্যে আমাদের সেবার মান উন্নয়ন ও ব্যাংকের অবিরাম অগ্রগতির দিকে বিশেষ জোর দেব। এই প্রচেষ্টা ওয়ান ব্যাংককে দেশে বিদেশে উত্তম মানসম্পন্ন আর্থিক সেবাদানকারী নেতৃত্বস্থানীয় ব্যাংক হিসাবে প্রতিষ্ঠা করার জন্য যোগ্য করে তুলবে।

আমরা সর্বদাই শেয়ার হোল্ডারদের বিনিয়োগের মূল্য বৃদ্ধি, উত্তম সুশাসন প্রতিষ্ঠা ও সমাজে অবদান রাখার জন্য নিবেদিত ও অঙ্গীকারাবদ্ধ থাকব।

ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদ ও আমার নিজের পক্ষ থেকে ব্যাংকের সকল কর্মকর্তা-কর্মচারীকে তাদের কঠোর পরিশ্রম ও ব্যাংকের অগ্রগতিতে তাৎপর্যপূর্ণ অবদান রাখার জন্য অভিনন্দন জানাচ্ছি।

ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদ একই সঙ্গে সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দকে, বাংলাদেশ ব্যাংক, সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, অন্যান্য নিয়ন্ত্রক প্রতিষ্ঠান, শুভানুধ্যায়ী, পৃষ্ঠপোষকগণ এবং আমাদের অগণিত সম্মানিত গ্রাহকগণ কর্তৃক অবিরাম সহায়তাদান ও দিকনির্দেশনা প্রদানের জন্য সকলকে ধন্যবাদ ও অভিনন্দন জানাচ্ছি।

পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ থেকে,



জহুর উল্লাহ
চেয়ারম্যান



Signing of the 2010 Financial Statements in progress

Credit Rating of the Bank:

Bangladesh Bank vide its BRPD Circular no. 06 dated July 05, 2006 has made it mandatory for all banks to have themselves credit rated by a Credit Rating Agency. This rating will have to be updated on a continuous basis from year to year, within six months from the date of close of each financial year and the ratings assigned will have to be reported to Bangladesh Bank and made public within one month of its receipt.

ONE Bank Limited concluded an agreement with CRAB (Credit Rating Agency of Bangladesh Limited), towards obtaining the required Credit Rating.

Rating by the Credit Rating Agency of Bangladesh Limited (CRAB) on the basis of financial statements for the year ended 31st December, 2010 is under process.

CONCLUSION

The 2010 revenue results are a clear indication of the bank's enhanced growth momentum. With the country's growth, the Bank continued to progress during 2010, in an environment which was very challenging due to after effects of the global downturn and slower growth in the developed economies and slower export growth in the economies like Bangladesh despite the economic downward trend, OBL has shown remarkable resilience and have proved that the bank can prosper and progress despite adverse conditions. Challenges from the Banking Industry, global and local economic realities have been managed successfully. Among other strategic decisions, level of skills needed and automation upgradation required to face these challenges were assessed, planned and implemented or sourced for implementation.


In the year 2011 and beyond, we will focus on continuous growth of the bank and our brand image while upgrading the quality of our services to the customers at all times. This will enable us to reach a position where ONE Bank brand will be considered a leading provider of quality banking and financial services in the country and beyond.

We will remain totally dedicated and committed towards enhancing the value of the shareholder's investments, ensuring excellence in Corporate Governance and contributing towards welfare of the Society.

On behalf of the Board of Directors and on my personal behalf, I would like to extend our appreciation to all the employees of the Bank, for having worked hard and contributing significantly to the growth of the Bank.

The Board of Directors takes this privilege and expresses their sincere thanks and appreciation to all Shareholders, Bangladesh Bank, Securities and Exchange Commission, other Regulatory institutions, well wishers, patrons and our most valued Customers for their continued support and guidance.

On behalf of the Board of Directors,


Zahur Ullah
Chairman

COMPLIANCE REPORT ON SEC'S NOTIFICATION ON CORPORATE GOVERNANCE

Status of compliance of the conditions described in SEC's Notification No. SEC/CMRRCD/2006-158/Admin/02-08 dated February 20, 2006 issued under Section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969 (XVII of 1969) regarding Corporate Governance is given below in pursuance of condition No. 5.00 of the said notification:

Condition no.	Title	Compliance status		Explanation Non-compliance with the condition
		Complied	Not-complied	
1.00	BOARD OF DIRECTORS			
1.1	Board Size	✓		
1.2	Appointment of Independent Director	✓		
1.3	Chairman of the Board and Chief Executive	✓		
1.4	The Directors' report to the Shareholders	✓		
1.4 (a)	Fair presentation of the state of affairs	✓		
1.4 (b)	Proper maintenance of books of accounts	✓		
1.4 (c)	Application of proper accounting policies in preparation of financial statements	✓		
1.4 (d)	Adherence to International Accounting Standards	✓		
1.4 (e)	Sound Internal Control	✓		
1.4 (f)	Ability to continue as a going concern	✓		
1.4 (g)	Deviations from operation of the previous year	✓		
1.4 (h)	Presentation of key operating and financial data of the last three years	✓		
1.4 (i)	Declaration of Dividend	✓		
1.4 (j)	Number of Board Meeting held	✓		
1.4 (k)	Pattern of shareholding	✓		
2.00	CHIEF FINANCIAL OFFICER (CFO), HEAD OF INTERNAL AUDIT AND COMPANY SECRETARY			
2.1	Appointment of CFO, Head of Internal Audit and Company Secretary	✓		
2.2	Requirement of CFO and Company Secretary to attend Board Meeting	✓		
3.00	AUDIT COMMITTEE			
3.1 (i)	Constitution of Audit Committee	✓		
3.1 (ii)	Appointment of independent director in the Audit Committee	✓		
3.1 (iii)	Vacancy in the Audit Committee	✓		
3.2 (i)	Selection of Chairman of the Audit Committee	✓		
3.2 (ii)	Qualification of the Chairman of the Audit Committee	✓		
3.3	Reporting of the Audit Committee	✓		
3.3.1(i)	Reporting of the Audit Committee to the Board of Directors	✓		
3.3.1 (ii) (a)	Report on conflict of interest	✓		
3.3.1 (ii) (b)	Suspected fraud or irregularities	✓		
3.3.1(ii) (c)	Suspected infringement of laws	✓		
3.3.1 (ii) (d)	Any other matter	✓		
3.3.2	Reporting to the SEC by the Audit Committee			N.A.
3.4	Reporting to the shareholders and general investors	✓		
4.00	EXTERNAL / STATUTORY AUDITORS			
4.00 (i)	Appraisal or valuation services of fairness opinions	✓		
4.00 (ii)	Financial information systems design and implementation	✓		
4.00 (iii)	Book keeping or other services related to the accounting records	✓		
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	✓		

COMPLIANCE REPORT ON SEC'S NOTIFICATION ON CORPORATE GOVERNANCE

Number of Board Meetings and attendance of Directors [1.4.]

Composition of the Board		Number of Meetings held during January - December 2010	
		Held	Attended
Mr. Zahur Ullah	Chairman	14	14
Mrs. Farzana Chowdhury	Vice Chairperson	14	13
Mr. Asoke Das Gupta	Director	14	14
Mr. A.S.M. Shahidullah Khan	Director	14	13
Mr. Mohammad Idris	Director	14	12
Mr. Kazi Rukunuddin Ahmed	Director	14	11
Mr. Khandkar Sirajuddin Ahmed	Director	14	12
Mr. Shawket Jaman	Director	14	14
Dr. Khaled Hasan	Independent Director	14	3
Mr. Salahuddin Ahmed	Depositor Director	14	4
Mr. Farman R. Chowdhury	Managing Director	14	14

COMPLIANCE REPORT ON SEC'S NOTIFICATION ON CORPORATE GOVERNANCE

The pattern of shareholding along with name wise details of [1.4.k]:

I. Parent/Subsidiary/Associated companies and other related parties : Nil

II. Shareholding of Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit and their spouses and minor children

SI	Name	Status	No. of shares	Spouse	No. of shares
1.1	Mr. Zahur Ullah	Chairman	955,469	Ms. Salma Zahur	344,687
1.2	Mrs. Farzana Chowdhury	Vice Chairperson	970,676	Mr. Sayeed Hossain Chowdhury	815,191
1.3	Mr. Asoke Das Gupta	Director	669,076	Ms. Rakhi Das Gupta	43,318
1.4	Mr. A. S. M. Shahidullah Khan	Director Representing, KSC Securities Ltd.	68,802	Dr. Naila Khan	Nil
1.5	Mr. Mohammad Idris	Director Representing , Master Holdings Ltd.	64,978	Mrs. Umme Kulsum	Nil
1.6	Mr. Kazi Rukunuddin Ahmed	Director Representing , Irfan International Ltd.	97,711	Mrs. Dilruba Ahmed	Nil
1.7	Mr. Khandkar Sirajuddin Ahmed	Director Representing, KHH Holdings Ltd.	66,253	Mrs. Kamrun Nahar Chowdhury	66
1.8	Mr. Shawket Jaman	Director Representing M. R. Holdings & Securities Ltd.	1,047,802	Mrs. Shuraya Akther	Nil
1.9	Dr. Khaled Hasan	Independent Director	Nil	Mrs. Farhat Hasan	Nil
1.10	Mr. Salahuddin Ahmed	Depositor Director	Nil	Mrs. Kashefa Ahmed	Nil
2.1	Mr. Farman R. Chowdhury	Managing Director	Nil	Mrs. Nahid Farman	Nil
2.2	Mr. Arif Quadri	SEVP & Head of Internal Audit	Nil	Ms. Nasrin Quadri	Nil
2.3	Mr. Md. Aftab Uddin Khan	EVP & CFO	Nil	Mrs. Sourab Akter Kumkum	Nil
2.4	Mr. John Sarkar	EVP & Company Secretary	Nil	Ms. Josephine Sarkar	Nil

*the above persons do not have any shares against their minor children's names.

III. Executives [top five salaried employees other than the Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer and Head of Internal Audit].

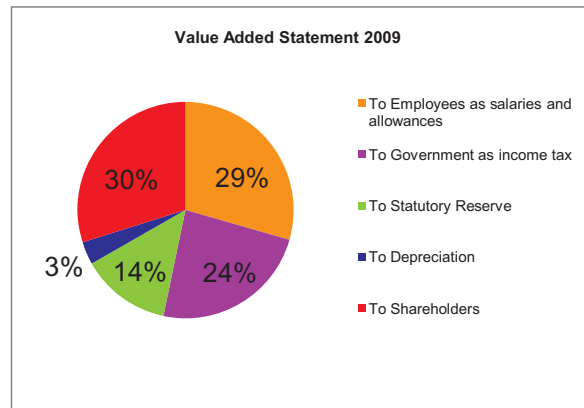
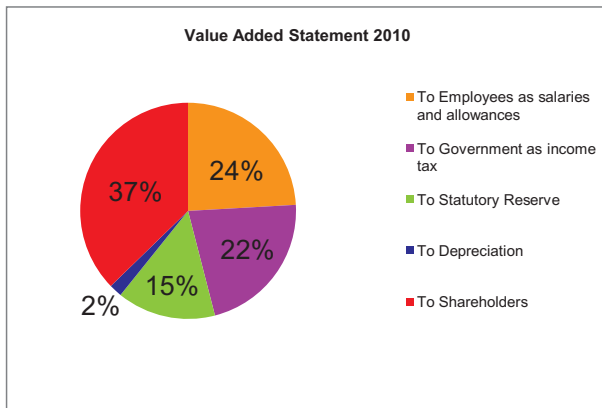
SI	Name	Status	No. of shares
1	Ms. Rozina Aliya Ahmed	SEVP & Head of Marketing	82
2	Ms. Johora Bebe	SEVP & Head of Credit	Nil
3	Mr. Sajjad Hussain	SEVP & Head of Operations	Nil
4	Mr. M. Rafiqul Islam	SEVP & Head of Legal Affairs & Loan Recovery	Nil
5	Mr. ABM Saif Sarwar	SEVP & Head of South Zone	166

IV. Shareholders holding ten percent (10%) or more voting interest in the company: NIL

VALUE ADDED STATEMENT

The Value Added Statement of ONE Bank Limited shows how the value is created and distributed to the different stakeholders of the Bank.

Particulars	2010 Taka	2009 Taka
Income from banking Service	7,661,586,825	5,823,634,688
Less: Cost of services and supplies	(3,698,052,939)	(3,593,074,059)
	3,963,533,886	2,230,560,629
Loan loss provision and other provisions	(339,947,202)	(550,654,454)
Total Value Added	3,623,586,684	1,679,906,175



Distribution of added value	2010	%	2009	%
	Taka		Taka	
To Employees as salaries and allowances	873,648,902	24%	494,334,887	29%
To Government as income tax	793,000,000	22%	401,500,000	24%
To Statutory Reserve	536,090,150	15%	225,640,187	14%
To Depreciation	69,487,032	2%	57,370,352	3%
To Shareholders	1,351,360,600	37%	501,060,749	30%
as cash Dividend	—		—	
as Bonus shares	1,131,465,555		498,717,600	
as Retained earnings	219,895,045		2,343,149	
Total Value Added	3,623,586,684	100%	1,679,906,175	100%

CREDIT RATING REPORT

ONE Bank Limited has been rated by the Credit Rating Agency of Bangladesh Limited (CRAB) on the basis of financial statements for the year ended on 31st December, 2009. The summary of the report is presented below:

Year 2008 [CRISL]	Year 2009 [CRAB]	Definition
<p>Long Term</p> <p>‘A’</p>	<p>Long Term</p> <p>‘A1’</p>	<p>Commercial Bank rated A1 in the Long Term means it has strong capacity to meet their financial commitments. A is judged to be of high quality and are subject to low credit risk.</p>
<p>Short Term</p> <p>‘ST-2’</p>	<p>Short Term</p> <p>‘ST-2’</p>	<p>Commercial Bank rated ST-2 in the Short Term is considered to have strong capacity for timely repayment and are characterised with commendable position in terms of liquidity, internal fund generation, and access to alternative sources of funds is outstanding.</p>
<p>Date of Rating</p>		<p>June 07, 2010</p>

This rating is one step higher than the previous year’s rating reflecting the Bank’s steady qualitative growth momentum.

* In the year 2008, rating was done by Credit Rating Information and Services Limited (CRISL) and they awarded the Bank “A” which means adequate safety for timely repayment of obligations in the long term category and “ST-2” which means strong liquidity supported by good fundamental protection factors and risk factors are very small in short term.

**Rating by the Credit Rating Agency of Bangladesh Limited (CRAB) on the basis of financial statements for the year ended 31st December, 2010 is under process.

Celebrating



Years
In Banking Services



Celebrating



Years

In Banking Services

Celebrating



11th Anniversary



Our prime focus is on **efficiency, transparency, precision** and **motivation** with the **spirit** and conviction to excel in both value and image, with **proactive response** to our **customer needs**.



- | | |
|-------------------|----------------------|
| PENSIVE | CAR LOAN |
| HOME LOAN | STUDENT LOAN |
| SME LOAN | CONSUMER LOAN |
| EDUSAVE | MONTHLY MONEY MAKER |
| SCHOOL BANKING | ONE-TWO-THREE SCHEME |
| MARRYSAVE | MASTER CARD |
| PROFESSIONAL LOAN | AGRICULTURE LOAN |



Auditors' Report Financial Statements

AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF ONE BANK LIMITED

We have audited the accompanying financial statements of ONE Bank Limited (the "Bank") which comprise the balance sheet as at 31 December 2010, and the profit and loss account, statement of changes in equity and cash flow statement for the year then ended, and a summary of significant accounting policies, other explanatory notes and annexure.

Management's responsibility for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Bangladesh Accounting Standards (BAS), Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS), the Bank Companies Act 1991, the rules and regulations issued by the Bangladesh Bank, the Companies Act 1994 and other applicable laws and regulations. This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Auditors' responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Bangladesh Standards on Auditing. Those standards require that we comply with relevant ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on our judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, we consider internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting principles used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements have been prepared in accordance with Bangladesh Accounting Standards (BAS) and Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS), give a true and fair view of the state of the Bank's affairs as at 31 December 2010 and of the results of its operations and its cash flows for the year then ended and comply with the applicable sections of the Bank Companies Act 1991, the rules and regulations issued by the Bangladesh Bank, the Companies Act 1994 and other applicable laws and regulations.

We also report that:

- a) we have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purposes of our audit and made due verification thereof;
- b) in our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the Bank so far as it appeared from our examination of those books and proper returns adequate for the purpose of our audit have been received from branches not visited by us;
- c) the Bank's Balance Sheet and Profit and Loss Account together with the annexed notes 1 to 49 dealt with by the report are in agreement with the books of account and returns;
- d) the expenditure incurred was for the purpose of the Bank's operations;
- e) the financial position of the Bank as at 31 December 2010 and the profit for the year then ended have been properly reflected in the financial statements, the financial statements have been prepared in accordance with the generally accepted accounting principles;
- f) the financial statements have been drawn up in conformity with the Bank Companies Act 1991 and in accordance with the accounting rules and regulations issued by the Bangladesh Bank;
- g) adequate provisions have been made for advances and other assets which are in our opinion, doubtful of recovery;
- h) the financial statements conform to the prescribed standards set in the accounting regulations issued by the Bangladesh Bank after consultation with the professional accounting bodies of Bangladesh;
- i) the records and statements submitted by the branches have been properly maintained and consolidated in the financial statements;
- j) the information and explanations required by us have been received and found satisfactory;
- k) 80% of the risk weighted assets have been reviewed by us spending 3,150 man hours.

BALANCE SHEET

As at 31 December 2010

PROPERTY AND ASSETS	Note	2010 Taka	2009 Taka
Cash			
Cash in hand (including foreign currencies)	3	363,640,414	257,857,191
Cash with Bangladesh Bank and its agent bank(s) (Including foreign currencies)	4	4,376,538,404	3,480,163,241
		4,740,178,818	3,738,020,432
Balance with other banks and financial institutions	5		
In Bangladesh		1,148,822,278	553,911,884
Outside Bangladesh		416,946,521	382,906,771
		1,565,768,800	936,818,655
Money at call and short notice	6	300,000,000	-
Investments	7		
Government		5,776,963,896	4,912,506,331
Others		1,713,906,040	1,876,206,934
		7,490,869,936	6,788,713,265
Loans and Advances	8		
Loans, cash credit, overdraft etc.		38,675,731,766	29,824,205,795
Bills purchased and discounted		3,514,665,399	2,708,497,767
		42,190,397,165	32,532,703,562
Fixed Assets including premises, furnitures & fixtures	9	619,951,616	436,543,486
Other Assets	10	1,471,912,440	404,577,111
Non-banking Assets	11	325,792,633	325,792,633
Total Property and Assets		58,704,871,408	45,163,169,144
LIABILITIES AND CAPITAL			
Liabilities			
Borrowings from other banks, financial institutions and agents	12	212,008,751	633,139,578
Deposits and other accounts	13		
Current accounts and other accounts		6,502,160,537	5,151,957,028
Bills payable		557,899,714	367,492,118
Savings deposits		3,492,062,406	2,615,221,120
Term deposits		40,321,585,092	31,230,222,050
		50,873,707,749	39,364,892,316
Other Liabilities	14	2,754,869,809	2,096,572,019
Total Liabilities		53,840,586,309	42,094,603,913
Capital/Shareholders' equity			
Paid-up Capital	15	2,057,210,100	1,558,492,500
Statutory Reserve	16	1,449,995,550	913,905,400
Surplus in Profit & Loss Account	17	225,613,894	5,718,850
Revaluation Reserve for HTM Securities		-	91,730,881
Proposed Bonus Share		1,131,465,555	498,717,600
Total Shareholders' equity		4,864,285,099	3,068,565,231
Total Liability and Shareholders' equity		58,704,871,408	45,163,169,144

BALANCE SHEET

As at 31 December 2010

OFF BALANCE SHEET ITEMS	Note	2010 Taka	2009 Taka
CONTINGENT LIABILITIES			
Acceptances and Endorsements		5,611,324,607	3,983,238,812
Letters of Guarantee	45	6,874,603,238	5,395,800,768
Irrevocable Letters of Credit		9,746,220,042	5,319,631,126
Bills for Collection		47,120,577	16,331,213
		22,279,268,464	14,715,001,919
Other Contingent Liabilities			
Claims lodged with but not recognized by the Bank		-	-
Other exchange contract		-	-
Total Contingent Liabilities		22,279,268,464	14,715,001,919
Other Commitments:			
Documentary Credits and short term trade-related transactions		-	-
Forward assets purchased and forward deposits placed		-	-
Indrawn note issuance and revolving underwriting facilities		-	-
Undrawn formal standby facilities, credit lines and other commitments		-	-
Total other commitments		-	-
Total off-Balance Sheet items including contingent liabilities		22,279,268,464	14,715,001,919

These Financial Statements should be read in conjunction with the annexed notes.



Zahur Ullah
Chairman



Asoke Das Gupta
Director



Salahuddin Ahmed
Director



Farman R. Chowdhury
Managing Director

Auditors' Report to the Shareholders
See annexed report of date

Dhaka: February 19, 2011



Hoda Vasi Chowdhury & Co
Chartered Accountants

PROFIT & LOSS ACCOUNT

For the year ended 31 December 2010

	Note	2010 Taka	2009 Taka
Interest income	18	5,056,296,882	4,229,355,390
Interest paid on deposits & borrowings etc.	19	(3,193,831,248)	(3,194,754,576)
Net interest income		1,862,465,634	1,034,600,814
Income from investments	20	1,588,256,859	735,915,253
Commission, Exchange and Brokerage	21	834,487,017	678,836,363
Other operating income	22	182,546,067	179,527,682
Total operating income		4,467,755,577	2,628,880,112
Salaries and allowances	23	866,077,638	490,340,458
Rent, taxes, insurance, electricity etc.	24	152,789,544	119,565,302
Legal expenses	25	6,014,300	5,174,632
Postage, stamps, telecommunication etc.	26	42,959,088	34,944,562
Directors fees	27	928,000	496,000
Auditors' fee		100,000	85,000
Stationery, Printings, advertisements etc.	28	68,643,618	62,015,999
Managing Director's salary and allowances	29	7,571,264	3,994,429
Depreciation, leasing expense and repair of bank's assets	30	139,356,460	117,560,761
Other expenses	31	162,917,714	115,847,579
Total operating expenses		1,447,357,625	950,024,722
Profit before provision and tax		3,020,397,951	1,678,855,390
Provision for loans and advances			
Specific provision	14(d)	(85,532,841)	(337,599,369)
General provision	14(e)	(148,471,697)	(131,015,535)
		(234,004,538)	(468,614,904)
Provision for off-balance sheet items	14(h)	(75,642,664)	(44,539,550)
Provision for diminution value of share	14(j)	(30,300,000)	(37,500,000)
		(339,947,202)	(550,654,454)
Profit before tax for the period		2,680,450,749	1,128,200,936
Current tax expense		(823,000,000)	(396,500,000)
Deferred tax expense		30,000,000	(5,000,000)
Profit after tax for the period		1,887,450,749	726,700,936
Retained Surplus brought forward	17	5,718,850	3,375,701
		1,893,169,599	730,076,637
Appropriations:			
Statutory Reserve		(536,090,150)	(225,640,187)
Proposed Bonus Shares (55%; 2009: 32% of Paid-up Capital)		(1,131,465,555)	(498,717,600)
		(1,667,555,705)	(724,357,787)
Retained Surplus carried forward		225,613,894	5,718,850
Earning per share	46	91.75	35.32

These Financial Statements should be read in conjunction with the annexed notes.


Zahur Ullah
Chairman



Asoke Das Gupta
Director


Salahuddin Ahmed
Director


Farman R. Chowdhury
Managing Director

Auditors' Report to the Shareholders
See annexed report of date

Dhaka: February 19, 2011


Hoda Vasi Chowdhury & Co
Chartered Accountants

CASH FLOW STATEMENT

For the year ended 31 December 2010

	<u>Note</u>	<u>2010</u> <u>Taka</u>	<u>2009</u> <u>Taka</u>
Cash flow from operating activities			
Interest receipts	32	5,409,269,514	4,409,728,499
Interest payments	33	(3,494,997,763)	(2,978,175,897)
Dividend receipts	20	31,773,307	35,152,832
Fee and commission receipts	34	496,707,424	372,392,639
Cash payments to employees	35	(799,448,902)	(428,534,887)
Cash payments to suppliers	36	(143,213,906)	(126,482,576)
Income Taxes paid	14(a)	(590,419,894)	(368,991,447)
Receipts from other operating activities	37	1,715,069,398	940,749,343
Payment for other operating activities	38	(431,979,331)	(208,607,750)
Operating profit before changes in current assets and liabilities		2,192,759,848	1,647,230,756
Increase/(decrease) in operating assets and liabilities			
Loans and advances to customers		(9,656,371,122)	(9,236,068,513)
Other current assets	39	(1,053,867,288)	432,864,995
Borrowing from other banking companies, agencies etc.	12	(421,130,827)	442,976,578
Deposits from banks	40	(1,119,901,082)	718,364,042
Deposits from customers	41	12,392,724,413	10,204,960,906
Other liabilities	42	117,467,336	132,972,491
A Net cash flow from operating activities		2,451,681,278	4,343,301,255
Cash flow from investing activities			
Payments for purchase of securities	43	(9,378,307,542)	(13,443,443,254)
Receipts from sale of securities	44	9,104,491,567	10,622,844,604
Net Purchase/sale of fixed assets	Annexure A	(246,938,873)	(86,221,848)
B Net cash used for investing activities		(520,754,848)	(2,906,820,498)
Cash flow from financial activities			
Receipts from issue of ordinary shares		-	-
Dividend paid		-	-
C Net cash used for financial activities		-	-
D Net increase in cash and cash equivalent (A+B+C)		1,930,926,430	1,436,480,758
E Opening cash and cash equivalent		4,675,906,287	3,239,425,529
F Closing cash and cash equivalent (D+E)		6,606,832,717	4,675,906,287
Closing cash and cash equivalent			
Cash in hand	3	363,640,414	257,857,191
Cash with Bangladesh Bank & its agent(s)	4	4,376,538,404	3,480,163,241
Cash with other banks and financial institutions	5	1,565,768,800	936,818,655
Money at call and short notice	6	300,000,000	-
Prize bonds	7	885,100	1,067,200
		6,606,832,717	4,675,906,287

These Financial Statements should be read in conjunction with the annexed notes.



Zahur Ullah
Chairman



Asoke Das Gupta
Director



Salahuddin Ahmed
Director



Farman R. Chowdhury
Managing Director

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended 31 December 2010

Particulars	Amount in Taka					
	Paid-up Capital	Statutory Reserve	Revaluation: Reserve for HTM Securities	Proposed Bonus Share	Profit & Loss Account	Total Shareholders equity
Balance on January 1, 2010	1,558,492,500	913,905,400	91,730,881	498,717,600	5,718,850	3,068,565,231
Issue of Bonus Share for the year 2009 (Transferred to Paid-up Capital)	498,717,600	-	-	(498,717,600)	-	-
Surplus of Revaluation of Reserve for HTM Securities			-			-
Adjustment of Revaluation of Reserve for HTM Securities	-	-	(91,730,881)		-	(91,730,881)
Net Profit after Tax for the period	-	-	-		1,887,450,749	1,887,450,749
Profit transferred to Statutory Reserve	-	536,090,150	-		(536,090,150)	-
Proposed Bonus Share for the year 2010				1,131,465,555	(1,131,465,555)	-
Balance at 31 December 2010	2,057,210,100	1,449,995,550	-	1,131,465,555	225,613,894	4,864,285,099
Balance at 31 December 2009	1,558,492,500	913,905,400	91,730,881	498,717,600	5,718,850	3,068,565,231

These Financial Statements should be read in conjunction with the annexed notes.



Zahur Ullah
Chairman



Asoke Das Gupta
Director



Salahuddin Ahmed
Director




Farman R. Chowdhury
Managing Director

LIQUIDITY STATEMENT
(Assets & Liabilities Maturity Statement)
As at 31 December 2010

	Up to 1 month	1 - 3 months	3 - 12 months	1-5 years	Above 5 years	Total
Assets:						
Cash	2,085,678,680	2,654,500,138	-	-	-	4,740,178,818
Balance with other banks and financial institutions	532,361,392	1,033,407,408	-	-	-	1,565,768,800
Money at call and short notice	300,000,000	-	-	-	-	300,000,000
Investment	864,608,570	1,587,973,696	3,071,497,681	907,301,434	1,059,488,555	7,490,869,936
Loans & Advances	4,875,463,589	8,470,881,216	15,655,600,091	8,272,324,683	4,916,127,586	42,190,397,165
Fixed Assets	7,134,187	21,402,560	85,610,239	376,515,617	129,289,015	619,951,616
Other Assets	90,445,816	781,113,278	285,656,097	47,269,142	267,428,107	1,471,912,440
Non-Banking Assets	-	-	-	-	325,792,633	325,792,633
Total Assets	8,755,692,233	14,549,278,296	19,098,364,108	9,603,410,876	6,698,125,897	58,704,871,408
Liabilities:						
Borrowing from Bangladesh Bank, other banks, financial institutions and agents	36,041,487	61,482,538	69,962,888	31,801,313	12,720,525	212,008,751
Deposits and Other Accounts	7,663,283,516	13,339,263,059	16,724,964,378	8,051,535,926	5,094,660,870	50,873,707,749
Other Liabilities	253,995,372	574,252,959	860,762,094	468,970,260	596,889,124	2,754,869,809
Total Liabilities	7,953,320,375	13,974,998,556	17,655,689,360	8,552,307,499	5,704,270,519	53,840,586,309
Net Liquidity Gap	802,371,859	574,279,740	1,442,674,748	1,051,103,377	993,855,378	4,864,285,099

Net result of the Liquidity Statement represents the "Shareholders' Equity" of the Bank

These Financial Statements should be read in conjunction with the annexed notes.



Zahur Ullah
Chairman



Asoke Das Gupta
Director



Salahuddin Ahmed
Director



Farman R. Chowdhury
Managing Director

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2010

1.0 BACKGROUND OF THE BANK

1.1 Status of the Bank

ONE Bank Ltd. (the "Bank") is a private sector commercial bank incorporated with the Registrar of Joint Stock Companies under the Companies Act 1994. The Bank commenced its banking operation on 14 July 1999 by obtaining license from the Bangladesh Bank on 02 July 1999 under section 31 of the Bank Companies Act 1991. As per the provisions of Bangladesh Bank license, the Bank has offered initially its shares to public by Pre-IPO and subsequently sold shares to the public through IPO in the year 2003. The shares of the Bank are listed with both Dhaka Stock Exchange Ltd. and Chittagong Stock Exchange Ltd. The number of branches of the Bank was fifty (50) and the number of booths was eight (8) as on 31 December 2010.

1.2 Nature of the business

The Bank carries on, undertakes and transacts all kinds of banking activities with its customers in Bangladesh and abroad.

1.3 International Banking

The focus of International Division with its expertise caters mainly to the banking needs related to import and export affairs. The department establishes correspondent relationships with the foreign banks in consultation with the respective senior management.

1.4 Treasury

The principal responsibilities of the Treasury Department includes management of liquidity and exposure to market risks, mobilization of resources from domestic as well as international institutions and banks. Further, it leveraged strong relationships with financial sector players to provide a wide range of banking services in addition to Bank's liability products.

The focus of Treasury Department was to be active in a broad-based money market, Government securities and foreign exchange markets. There was a significant contribution in the volumes and profits from foreign exchange transactions.

Capital Adequacy symbolizes the financial strength and stability of a bank. It limits the extent up to which banks can expand their business in terms of risk-weighted assets. Like all commercial institutions, banks too constantly look at ways of expanding their operations by acquiring property, opening branches, mobilizing deposits, providing loans and investing in other assets. Regulatory capital requirements are therefore necessary to prevent banks from expanding beyond their ability to manage (over trading), to improve the quality of bank's assets, to control the ability of the banks to leverage their growth and to lead to higher earnings to assets, leading to peace of mind of all the stakeholders. The Bank keeps a careful check on its Capital Adequacy Ratios.

1.5 Information Technology

The Bank has established an appropriate Information Technology Department (ITD) by placing officials with adequate knowledge and skills to play a major role in the Bank for smooth running of online Banking System and delivery of its service to all the units of the Bank for operations of necessary hardware and software. The branch network is up graded to high speed, which provides better information sharing management at the branch as well as at the Corporate HQ.

1.6 Strategic Direction and the Challenges

The strategic direction of the Bank is reviewed periodically by the Marketing Division as well as senior Management. At the time of preparing deposit procurement, financing plan and the Budget, priority is given on bottom up information sharing process. The Board of Directors approves the Budget at the Board Meeting and evaluates monthly performance in the Board Meeting for ensuring proper Budgetary Control and provides guidelines to the Management for overcoming lapses identified. In keeping with the Vision and Mission of the Bank, the strategic direction of the Bank has been clearly identified and laid down in the Corporate Plan and the Budget. The Corporate Plan and Budget of the Bank, prepared each year on a rolling basis, spell out the goals and objectives for each major strategic business unit of the Bank such as Corporate Banking, Treasury, General Banking, Retail Banking etc. and the detailed action plans for the achievement thereof along with specific time frame is evaluated in the weekly marketing meeting.

1.7 Staff Training

The Bank always keeps in mind the development of staff skill and knowledge through training. The staff training is presently limited to participation in trainings conducted by the outside Organizations, Bangladesh Bank and inside trainings are organized for specific purposes only.

1.8 Resource Efficiency

Deposits and Shareholders' Equity represented the two biggest resources of funds for the Bank. As at December 31, 2010, the deposit to third parties liability ratio is 94.49% and Equity to third parties liability ratio is 9.03%. The Bank tries to mobilize deposits from low cost sources and prudently invest the fund for raising the profitability of the Bank.

Through careful planning, a prudent dividend policy and expenditure on capital items and investments, the Bank ensured optimization of the Shareholders' Equity.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1.9 Corporate Governance

1.9.1 Board of Directors

a) Members of the Board

All of the Directors are Non-Executive Directors. Only the Managing Director is on the Board as an ex-officio Director. Particulars of Directors are included in the annual report.

b) Board Meeting

The Chairman conducts the Board Meetings and ensures effective participation of all Directors, heeding to their concerns and maintaining the balance of power. The Board is in full control of its affairs.

c) Information sharing system

A well-streamlined Management Information System is in place. Accurate and relevant information relating to matters referred to the Members of the Board are made available to them well in advance. Whenever the Board finds that the information sent to them is insufficient, they call for additional information and the Chairman ensures that all Directors are properly briefed on the matters deliberated on at the meetings.

d) Board performance

The Board has implemented a self-assessment exercise covering key functions under the following activities to assess the performance of the Board and carries out the evaluations annually.

- Discharge of Statutory /Regulatory duties and Board responsibilities
- Corporate Governance and Risk Management monitoring
- Seeking and contributing views and opinions on strategic decision making
- Leveraging the skills, expertise, contacts of individual Board Members in furtherance of business
- Understanding and formulating the succession plans to ensure talent availability and address expectations of high potential and high quality staffs
- Overall view of management of the business by the Management

1.9.2 Appointment of Directors and Managing Director

a) Director

The Members of the Board are appointed in accordance with the provisions of the Companies Act 1994, the Memorandum and the Articles of Association of the Company, provisions of Bank Companies Act 1991 and Bangladesh Bank's Circulars issued from time to time. The Board believes that the combined knowledge and experience of the Board matches the strategic demands required for the Bank.

b) Managing Director

The Managing Director is appointed by the Board on contractual basis with a provision of renewals according to the guidelines provided by the Bangladesh Bank and the provisions of the Bank Companies Act. The Board sets financial and non-financial goals and objectives for the CEO in line with the short, medium and long-term goals of the Bank. The Managing Director is entrusted with the management of the Bank's operations and he is ultimately accountable to the Board. Managing Director's performance is assessed by the Chairman annually.

1.9.3 General Meeting

a) Shareholders suggestions

The Bank always welcomes active participation of the shareholders at the General Meetings and solicits their views at all times, thus promoting a healthy dialogue. Whenever possible, the Bank implements their suggestions.

b) Notice of the General Meeting

Notice is given to the shareholders in terms of the provisions of the Companies Act 1994, Securities and Exchange Commission Act and the guidelines of Bangladesh Bank.

1.9.4 Accountability

a) Communicating Performance

Bank Attaches high priority to timely publication of annual, half-yearly and quarterly accounts with comprehensive details of the statutory requirements, enabling both existing and prospective shareholders to make a timely and fair assessment of the Bank's performance. Media of publication includes printed materials, newspapers and the website of the Bank.

2.0 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES AND BASIS OF PREPARATION OF FINANCIAL STATEMENTS

2.1 Basis of Accounting

The Financial Statements of the Bank have been prepared under the historical cost convention in accordance with "First Schedule" of the Bank Companies Act 1991, the provisions of Bangladesh Bank Circulars, Bangladesh Accounting Standards (BAS), Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS), the Securities and Exchange Rules 1987 and other rules and regulations applicable in Bangladesh.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2.2 Presentation of Financial Statement

The financial statements are presented in compliance with the provisions of the Bangladesh Accounting Standards (BAS) - 1 "Presentation of Financial Statements", BAS – 7 "Cash Flow Statements", along with the guidelines, forms and formats provided by the Bangladesh Bank through BRPD circular No. 14 dated 25 June 2003.

2.3 Use of estimates and judgments

The preparation of financial statements requires management's judgments, estimates and assumptions for which the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses may vary and actual results may differ from those estimates. The most significant areas where estimates and Judgments have been made are on provisions for loans and advances.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the period in which the estimate is revised and in any future periods affected.

2.4 Consolidation of Financial Statements

The consolidation of financial statements of the Bank includes combined statement of affairs of Corporate HQ and statement of affairs of the branches including profit & loss statement. In this regard separate statement of affairs and profit and loss statement of the branches are prepared at the Corporate HQ of the Bank based on which segregated information is always available. The individual statements and notes related to the Balance Sheet, profit & loss statement and required for stakeholders are presented separately.

2.5 Revenue Recognition

The revenue of the year is recognized in compliance with the provisions of BAS-18 "Revenue".

a) Interest Income

In compliance to the provisions of the Bangladesh Accounting Standards (BAS) – 18 "Revenue", the interest is recognized on accrual basis, but necessary information of cash movement related to those accruals are reported separately in the notes. Interest is calculated on daily product basis on loans and advances but charged on a quarterly basis. Interest on classified loans and advances were not taken into income until such advances were declassified/regularized. Interest is charged on classified loans and advances as per Bangladesh Bank's BCD and BRPD circulars. Moreover, interest on classified advances is accounted for when it realized in cash.

b) Investment Income

Income on investment is recognized on accrual basis. The current provision for income tax and the taxable income of the year is calculated on the basis of interest receivable on the securities i.e. after deduction of accrued interest related to the Treasury Bills and other securities. Investment income has been constituted by income from Treasury Bills, interest on Securities and Dividend income from share.

(a) Income on Investments other than dividend on shares is accounted for on an accrual basis

(b) Dividend income on shares is accounted for on cash receipt basis

(c) The value of investments has been enumerated as per following basis:

<u>Investment Items</u>	<u>Application of Accounting</u>
i) Government Treasury Bills and Bonds (HTM)	At Amortized cost
ii) Government Treasury Bills and Bonds (HFT)	Marked to market basis
iii) Prize Bond	At cost price
iv) Shares	At cost price

c) Fees and Commission

Fees and Commission income arises from services provided by the Bank for DD, TT, and LBP etc. and recognized on receipt basis. Commission charged on Letters of Credit (LC) and Letters of Guarantee (LG) are credited to income at the time of effecting the transactions. The advance payment of tax on LC commission is duly deposited to the Tax Authority. Similarly, Income Tax and VAT is deducted and deposited to the Tax Authority as per their circulars.

d) Interest and other expenses

In terms of the provision of the Bangladesh Accounting Standard (BAS) –1 "Presentation of Financial Statements", accrual basis is followed for interest payment and other expenses. The necessary disclosures are given in the notes in compliance with the provisions of BRPD Circular No. 14 dated 25 June 2003.

2.6 Assets and the basis of their valuation

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include notes and coins on hand, unrestricted balances held with Bangladesh Bank, and highly liquid financial assets which are subject to insignificant risk of changes in their fair value, and are used by the Bank Management for its short-term commitments.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Loans and Advances

(a) Loans and Advances are stated at gross amount and before off setting specific and general provisions against them.

(b) Interest on Loans and Advances is calculated on a daily product basis but charged and accounted for quarterly on an accrual basis.

(c) Provision for Loans and Advances is made on the basis of year-end review by the Management and of instructions contained in Bangladesh Bank BCD Circular No. 34 dated 16 November 1989, BCD Circular No. 20 dated 27 December 1994, BCD Circular No. 12 dated 04 September 1995, BRPD Circular No. 16 dated 06 December 1998, BRPD Circular No. 09 dated 14 May 2001, BRPD Circular Letter No. 08 dated 16 October 2005, BRPD Circular No 05 dated 05 June 2006, BRPD Circular No. 05 dated 29 April 2008 and the instructions by Bangladesh Bank. The classification rates are given below:

Category/status of loans and advances	Rates	
	Bangladesh Bank's Requirement	Maintained by the Bank
General provisions for unclassified loans and advances:		
All unclassified loans (Other than loans under small and medium enterprise and consumer financing, special mention account and staff loans)	1%	1%
Small and medium enterprise financing	1%	1%
Consumer financing (Other than housing finance and loans for professionals under consumer financing scheme)	5%	5%
Consumer financing (For Housing Finance & Loans for professionals set up)	2%	2%
Special mention account	5%	5%
Loans to BHs/MBs/SDs against Shares	2%	2%
Specific provision for classified loans and advances:		
Substandard	20%	20%
Doubtful	50%	50%
Bad/Loss	100%	100%

Investments

All investments in shares are initially recognized at cost, being fair value of the consideration given, including acquisition charges associated with the investment.

These securities are bought and held primarily for the purpose of selling them in future or held for dividend income. These are reported at cost. Unrealized gains are not recognized in the profit and loss account.

Investment in unlisted securities is reported at cost under cost method.

2.7 Capital Expenditure Commitment

There was no capital expenditure on contingent contract or commitment as at December 31, 2010.

2.8 Fixed Assets

All fixed assets are stated at cost less accumulated depreciation as per BAS-16 "Property, Plant and Equipment". The cost of acquisition of an asset comprises its purchase price and any directly attributable cost of bringing the asset to its working condition for its intended use inclusive of inward freight, duties and non refundable taxes.

For additions during the year, depreciation is charged for the remaining days of the year and for disposal depreciation is charged up to the date of disposal.

Depreciation

Depreciation on fixed assets is charged for the year at the following annual rates on a reducing balance method on all fixed assets.

<u>Category of fixed assets</u>	<u>Rate of depreciation</u>
Furniture and fixtures	10%
Office Equipment	18%
Motor Vehicles	20%

Basis for accounting of provisions

2.9 Provision for liabilities

Provision in respect of liability is recognized in the financial statements when the Bank has a legal or constructive obligation as a result of a past event and it is probable that an outflow of economic benefit will be required to settle the obligation, in accordance with the BAS 37 "Provision, Contingent Liabilities and Contingent Assets".

2.10 Foreign currency transactions / translations

(a) Foreign currency transactions are converted into equivalent Taka currency using the exchange rates on the date of such transactions.

(b) Assets and liabilities in foreign currencies are converted into Taka currency by marking to market rate as of 31 December 2010.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2.11 Retirement Benefits

Provident fund benefits are given to the eligible staffs of the Bank in accordance with the rules of Provident Fund constituted under an irrevocable trust.

The Bank has made provision for gratuity in the accounts for the eligible staffs for Tk. 111,003,615 and will continue to provide the necessary amount on a continuous basis.

2.12 Taxation

2.12(a) Current Tax

As per Income Tax Ordinance 1984, provision for income tax has been made by applying required rates.

2.12(b) Deferred Tax

Deferred tax is made as per the balance sheet liability method in respect of temporary differences arising from differences between the carrying amount of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax basis used in the computation of taxable profit. Deferred tax liabilities are generally recognized for all taxable temporary difference and deferred tax assets are recognized to the extent that it is probable that the taxable profits will be available against which the deductible temporary differences, unused tax losses and tax credits can be utilized. The Bank has made adequate provision for deferred tax.

2.13 Cash Flow Statement

The Cash Flow Statement is presented by using the "Direct Method" of preparing cash flows in compliance with the provisions of the Bangladesh Accounting Standard (BAS) - 7 and format provided by the Bangladesh Bank vide BRPD Circular No. 14 dated 25 June 2003 as applicable for preparation of Cash Flow Statements. To make the Cash Flow Statement more understandable and user friendly about the constitution of figures inserted into the Cash Flow Statement, a number of notes have been given in the notes to the accounts.

2.14 Liquidity Statement

The liquidity statement of assets and liabilities as on the reporting date has been prepared on residual maturity term as per the following bases:

- a. Balance with other banks and financial institutions, money at call and short notice etc. are on the basis of their maturity term.
- b. Investments are on the basis of their maturity.
- c. Loans and advances are on the basis of their repayment/maturity schedule.
- d. Fixed assets are on the basis of their useful life.
- e. Other assets are on the basis of their realization/adjustment.
- f. Borrowing from other banks, financial institutions and agents as per their maturity/repayment term.
- g. Deposits and other accounts are on the basis of their maturity term and past trend of withdrawal by the depositors.
- h. Provisions and other liabilities are on the basis of their payment/adjustment schedule.

2.15 Events after the Balance Sheet Date

All known material events after the Balance Sheet date have been considered and appropriate adjustments/ disclosures have been made in the Financial Statements, where necessary up to the date of preparation of Financial Statements as per BAS-10.

2.16 Earnings per Share

Earnings per share (EPS) has been computed by dividing the basic earnings by the number of ordinary shares outstanding as on 31 December 2010 as per BAS – 33 "Earnings Per Share". Diluted earning per share was not required to calculate, as there is no dilution possibilities occurred during the year.

2.17 Reconciliation of Books of Account

Books of account in regard to inter-bank (in Bangladesh and outside Bangladesh) are reconciled and found no material differences, which may affect the Financial Statements significantly.

2.18 Risk Management

ONE Bank aims at the delivery of superior shareholder value by achieving the optimum trade-off between risk and return. Our risk management strategy is based on a clear understanding of various risks taken, well-developed risk-assessment and measurement procedures, effective risk-preventing/ minimizing, measures and continuous monitoring of the entire process at the very top level. The policies and procedures established for this purpose are being continuously improved to be in line with international best practices.

The ingredients of the risk management system at ONE Bank is capital structure, complexity of functions, level of technical expertise, quality of MIS, etc. and it is structured to address the total risk, i.e. both banking as well as non-banking risks. It also covers both on-balance sheet and off-balance sheet exposures. The prime objective of this risk management system is to ensure that the Bank takes well-calculated business risks while safeguarding the Bank's capital, its financial resources, profitability from various risks and the reputation.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

The risks are defined as the possibility of losses, financial or otherwise. The Risk Management of the Bank covers 6 (six) Core Risk Areas of banking as defined by the Bangladesh Bank. The Areas are as follows:

- 1) Credit Risk Management
- 2) Foreign Exchange Risk Management
- 3) Asset Liability Management
- 4) Prevention of Money Laundering
- 5) Internal Control & Compliance
- 6) Information Technology

In light of the Risk Management, Bank takes well calculative business risks for safeguarding its capital, financial resources, and profitability. In this context, the Bank took steps to implement the guidelines of Bangladesh Bank as under:

2.18.1 Credit Risk Management

Credit Risk is most simply defined as the potential that a bank's borrower or counter party will fail to meet its obligations in accordance with agreed terms. This includes non-repayment of capital and/or interest within the agreed time frame, at the agreed rate of interest and in the agreed currency. The goal of credit risk management at the ONE Bank Ltd. is to maximize the bank's risk-adjusted rate of return by maintaining credit risk exposure within acceptable parameters.

The Bank has designed Credit Risk Management activities by addressing major risks. Credit Risk is one of the major risks, which can be assumed as potential loss arising from the failure of a counter party to perform contractual responsibility. This may happen due to unwillingness of the counter party or declining his / her financial abilities for adverse environment.

The officers/ executives involved in credit related activities including credit approval, administration; monitoring and recovery functions have been segregated. A separate Credit Division has been established at Corporate Head-quarters, which is entrusted with the responsibilities of maintaining effective relationship with customers, making of credit products, exploring new business opportunities. For this purpose, three separate units (a) Credit Risk Management Unit, (b) Credit Administration Unit, (c) Credit Monitoring and Recovery Unit have been formed within Credit Division. These units are entrusted with the duties of maintaining asset quality, assessing risk in lending to a particular customer, sanctioning credit, formulating policy/strategy for lending operation etc.

An effective assessment is done before sanction of any credit facility at Credit Risk Management Unit, which includes borrower risk analysis, historical performance of the customer, security of the proposed credit facility etc. The process starts by a Relationship Manager and approved/discharged by the competent authority. Credit approval authority has been delegated to the individual executives. Proposal beyond their delegation are approved /declined by the Executive Committee and the Management.

In determining Single Borrower/Large Loan limit, the instructions of Bangladesh Bank are strictly followed.

2.18.2 Foreign Exchange Risk Management

Foreign Exchange Risk is defined as the potential change in earnings arising due to change in market prices. The front office of the Treasury Department of the Bank independently conducts the transactions and the back office is responsible of verification for the deals and passing of their entries in books of accounts. All foreign exchange transactions are revalued at Market rate as determined by Bangladesh Bank at the month end. The reconciliation of Nostro accounts are done on monthly basis and reviewed outstanding entries beyond 30 days by the Management for its settlement.

2.18.3 Asset Liability Risk Management

The Bank formed an Asset Liability Committee (ALCO) for monitoring Balance Sheet risk and Liquidity risk of the Bank. The Balance Sheet risk is defined as potential change in earnings due to change in rate of interest, foreign exchange rates which are not of trading nature. ALCO reviews Liquidity requirement of the bank, the maturity of assets and liabilities, deposit and lending pricing strategy and the liquidity contingency plan.

2.18.4 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 risks the Bank has a designated Chief Compliance Officer at Corporate HQ and compliance officers at branches, who independently review the transactions of the accounts to verify suspicious transactions.

The Bank developed a manual for prevention of money laundering activities in 2002 and revised in 2004 and introduced KYC program since its inception. Training has been continuously given to all the category of officers and executives for developing awareness and skill for identifying suspicious activities.

Market risk is the risk of loss resulting from changes in interest rates, foreign currency exchange rates, equity prices and commodity prices. ONE Bank's exposure to market risk is a function of its trading and asset and liability management activities and its role as a financial intermediary in customer related transactions. The objective of market risk management is to minimize the impact of losses due to market risks on earnings and equity.

Business Volume risk is defined as the volatility in revenue and profitability arising from adverse fluctuations from business volume. Business volumes may adversely fluctuate due to competitor activities, new entrants, competition from substitute financial products and services, changes in banking preferences of the customers resulting in the importance of the process of financial intermediation being reduced, natural disasters, etc.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

This is the potential damage to the reputation and image of the Bank, emanating from events such as drop in performance levels or service quality, compliance, corporate governance and management failures and deviations from business ethics, etc.

2.18.5 Internal Control System

The Management established a professional and efficient working environment within the Bank by creating and maintaining adequate and effective internal control systems. Internal audit have been conducted on periodical interval to ensure compliance of Bank's and Regulatory policies. Loans are classified as per Bangladesh Bank's guidelines. The Audit Committee has been reviewing the performances reporting and apprising the Board as and when necessary.

The Management fully recognizes and appreciates the value and significance of internal controls and ensures the presence of an efficient and effective control system by identifying control objectives, devising pertinent policies/ procedures and establishing relevant control procedures covering all areas of activities, after approval of the competent authority.

2.18.6 Information and Technology

ONE Bank Limited follows the guideline stated in BRPD circular no. 14 dated 23 October 2005 regarding "Guideline on Information and Communication Technology" for scheduled Banks. IT management deals with IT policy documentation, internal IT audit, training etc. The objective of IT management is to achieve the highest levels of technology service quality by minimum operational risk. Physical security involves providing environmental safeguards as well as controlling physical access to equipment and data. IT department has controls over password, User ID maintenance, input control, network security, virus protection, internet and e-mail. Data centre has been set up and disaster recovery plan has been formulated as part of Business Continuity Planning (BCP).

2.19 Compliance report on Bangladesh Accounting Standards (BAS) and Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS)

Name of BAS	BAS No.	Status
Presentation of Financial Statements	1	Applied
Inventories	2	N/A
Cash Flow Statements	7	Applied
Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors	8	Applied
Events after the Balance Sheet Date	10	Applied
Construction Contracts	11	N/A
Income Taxes	12	Applied
Property, Plant and Equipment	16	Applied
Leases	17	Applied
Revenue	18	Applied
Employee Benefits	19	Applied
Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance	20	N/A
The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates	21	Applied
Borrowing Costs	23	Applied
Related Party Disclosures	24	N/A
Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans	26	N/A
Consolidated and Separate Financial Statements	27	N/A
Investment in Associates	28	N/A
Interest in Joint Ventures	31	N/A
Financial Instruments: Disclosure and Presentation	32	Applied
Earnings per share	33	Applied
Interim Financial Reporting	34	N/A
Impairment of Assets	36	Applied
Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets	37	Applied
Intangible Assets	38	Applied
Financial Instruments: Recognition and Measurement	39	Applied
Investment Property	40	N/A
Agriculture	41	N/A
Name of BFRS	BFRS No.	Status
First-time Adoption of Bangladesh Financial Reporting Standards	1	N/A
Share Based Payment	2	N/A
Business Combinations	3	N/A
Insurance Contracts	4	N/A
Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations	5	Applied
Exploration for and Evaluation of Mineral Resources	6	N/A
Financial Instruments: Disclosures	7	Applied
Operating Segments	8	Applied

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2.20 Materiality and aggregation

Each material item as considered significant by the Management has been presented separately in the financial statements. No amount has been set off unless the Bank has a legal right to set off the amounts and intends to settle on net basis. Income and expenses are presented on a net basis when permitted by the relevant accounting standards.

2.21 Regulatory Compliance

The Bank complied with the requirements of following regulatory and legal authorities:

- The Bank Companies Act, 1991.
- The Companies Act, 1994.
- Rules and Regulations issued by Bangladesh Bank.
- The Securities and Exchange Rules 1987, The Securities and Exchange Ordinance 1969, The Securities and Exchange Commission Act 1993.
- The Income Tax Ordinance, 1984.
- The VAT Act, 1991.

2.22 Off-balance sheet exposures

In compliance with the instruction of BRPD Circular No. 10 dated September 18, 2007 issued by the Bangladesh Bank, provision against the off-balance sheet exposures of the Bank as at reporting date has been made as follows:

Category/status of Off-balance sheet exposures	Rates	
	Bangladesh Bank's Requirement	Maintained by the Bank
General provisions for off -balance sheet exposure		
All types of Off-balance sheet exposures	1%	1%

2.23 General

a) Figures appearing in these Financial Statements have been rounded off to the nearest Taka.

b) Memorandum items like Stock of Travelers' Cheques, Shanchayapatras, Investment bonds and Premium bonds are not reflected as off balance sheet items in the Financial Statements.

However, the stocks of such items are stated below:

	2010 Taka	2009 Taka
Bangladesh Shanchayapatras	1,250,517,150	901,389,000
Investment Bonds (US\$)	90,205,868	173,166,750
Premium Bonds (US\$)	89,852,119	165,893,746
Wage Earners Development Bond	<u>23,700,000</u>	<u>23,700,000</u>
	1,454,275,137	1,264,149,496
	=====	=====

(c) Wherever considered necessary, previous year's figures have been rearranged to conform to current year's presentation and for the purpose of comparison.

2.24 Audit Committee

The Audit Committee of the Board was duly constituted by the Board of Directors of the Bank as per Bangladesh Bank's BRPD Circular No 12 of 23 December 2002. The Board of Directors at its 150th Board Meeting held on July 05, 2010 reconstituted the committee as under:

Sl No.	Committee Members	Status with the Bank	Position in the Committee	Educational Qualification
1	Dr. Khaled Hasan	Director	Chairman	Ph. D
2	Mr. Khandkar Sirajuddin Ahmed	Director	Member	B. A
3	Mr. Shawket Jaman	Director	Member	B. Com

As per the above Circular of Bangladesh Bank, the Company Secretary of the Bank is the Secretary of the Audit Committee. The Audit Committee of the Board conducted 3 (three) meetings from 1 January to 31 December 2010.

The Committee reviewed the inspection reports of Bangladesh Bank, Internal Audit Department and compliance thereof by the Management of the Bank. They have also reviewed the draft Financial Statements of the Bank audited by the External Auditors.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2.25 Name of the Directors and the entities in which they have interest as on 31 December 2010

SL No	Name of the Director	Status with the Bank	Name of the Firms/Companies in which they are interested as Proprietor, partner, Director, Managing agent, Guarantor, Employee etc.	Percentage (%) holding in the company	Remarks
1	Mr. Zahur Ullah	Chairman	1. Gtex Ltd. 2. Everest Embroidery Ltd. 3. Lables & Trims Ltd. 4. Lamisa Ltd. 5. L -2 Knitting Ltd. 6. Apparel Fair (pvt) Ltd. 7. Holiday Publications Ltd. 8. Buttons & Trims Ltd. 9. Shamah Enterprises Ltd.	33.33 53.33 70.00 60.00 60.00 20.00 10.00 70.00 40.00	
2	Mrs. Farzana Chowdhury	Vice Chairperson	1. Bangladesh Shipping Lines Ltd. 2. Baridhi Shipping Lines Ltd. 3. Bangladesh Land Ltd. 4. HRC Syndicate Ltd. 5. HRC Travels Ltd. 6. HRC Lighting Ltd. 7. HRC Properties Ltd. 8. HRC Product Ltd. 9. HRC Agrocom Ltd. 10. HRC Bangladesh Ltd. 11. HRC Shipping Ltd. 12. HRC Freight Ltd. 13. HRC Media Ltd. 14. HRC Motors Ltd. 15. Hamid Properties Ltd. 16. Banko Shipping Ltd. 17. Bangladesh General Ins. Co. Ltd. 18. HRC Airways Ltd.	20.00 20.00 7.00 5.00 1.00 7.00 1.00 20.00 20.00 4.00 4.00 20.00 0.50 10.00 3.00 49.00 0.83 2.00	
3	Mr. Asoke Das Gupta	Director	1. Uniroyal Securities Ltd. 2. Uniroyal Trade Ltd. 3. IMTrex.	55.00 60.00 100.00	
4	KSC Securities Limited.	Director	-	-	Represented by Mr. A. S. M. Shahidullah Khan
5	Master Holdings Limited.	Director	-	-	Represented by Mr. Mohammad Idris.
6	Irfan International Limited.	Director	-	-	Represented by Mr. Kazi Rukunuddin Ahmed.
7	KHH Holdings Limited.	Director	-	-	Represented by Mr. Khandkar Sirajuddin Ahmed.
8	M R Holdings & Securities Limited.	Director	-	-	Represented by Mr. Shawket Jaman.
9	Dr. Khaled Hasan	Independent Director	-	-	
10	Mr. Salahuddin Ahmed	Depositor Director	1. Consolidated Services Ltd.	33.33	

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2010 Taka	2009 Taka
3 Cash		
a) Cash in hand (including foreign currencies)		
In local currency	361,188,919	255,352,195
In foreign currencies	2,451,495	2,504,996
	363,640,414	257,857,191
4 Balance with Bangladesh Bank and its agent's bank (Including foreign currencies)		
Bangladesh Bank:		
In local currency *	3,143,904,219	2,052,330,830
In foreign currencies	771,628,778	1,165,644,198
	3,915,532,996	3,217,975,028
Balance with Sonali Bank being an agent of Bangladesh Bank	461,005,407	262,188,213
	4,376,538,404	3,480,163,241
	4,740,178,818	3,738,020,432

*The balance in local currency accounts in the Bank's book was Tk. 3,143,904,219 against the balance of Tk. 3,301,897,251 showed in the Bangladesh Bank's statement. This account includes Tk.158,993,032 which was credited to the bank's account by Bangladesh Bank but was not debited in the Bank's book similarly Tk. 1,000,000 was debited to the bank's account by Bangladesh Bank but was not credited in the bank's book. All the balances with Bangladesh Bank and its agent's banks Accounts were reconciled on a regular basis and the above amount were duly matched.

4.1 Cash Reserve Ratio (CRR) and Statutory Liquidity Ratio (SLR)

Cash Reserve Requirement (CRR) and Statutory Liquidity Ratio (SLR) have been calculated and maintained in accordance with the Section 33 of the Bank Companies Act 1991 and subsequent BCD Circular No. 13 dated 24 May 1992; BRPD Circular No. 12 dated 20 September 1999 ; BRPD Circular No. 22 dated 06 November 2003; BRPD Circular No.11 dated 25 August 2005, BRPD Circular No.12 dated 25 August 2005, BRPD Circular No. 15 dated 31 October 2005, BRPD Circular No. 01 dated 12 January 2009 and MPD Circular No. 4 & 5 dated 01 December 2010 issued by Bangladesh Bank.

a) Statutory Liquidity Ratio (SLR): 19% of average Demand and Time Liabilities:

Required reserve	9,281,268,390	7,015,097,880
Reserve held	9,902,621,868	7,491,868,772
Surplus	621,353,478	476,770,892

The above SLR includes two parts as stated on 4.1(b) & 4.1 (c) :

b) Cash Reserve Ratio (CRR) : 6% of average Demand and Time Liabilities:

Average Demand and Time Liabilities	48,848,781,000	38,972,766,000
Required reserve	2,930,926,860	1,948,638,300
Balance with Bangladesh Bank	3,143,904,219	2,052,330,830
Amount in reconciliation (Net)**	157,993,032	8,053,407
Reserve held with Bangladesh Bank in local currencies	3,301,897,251	2,060,384,237
Surplus/(Shortage)	370,970,391	111,745,937

** The balance of local currency account was duly reconciled as of December 31, 2010 and the above amount was matched accordingly.

c) Statutory Liquidity Ratio(Other than CRR): 13% of average Demand and Time Liabilities:

Required reserve	6,350,341,530	5,066,459,580
Reserve held (c.1)	6,600,724,617	5,431,484,535
Surplus/(Shortage)	250,383,087	365,024,955

c.1 Reserve held (Other than CRR) :

Cash in hand including foreign currency	363,640,414	257,857,191
Balance with Sonali Bank being an agent of Bangladesh Bank	461,005,407	262,188,213
Treasury Bills (HTM)	-	1,730,008,662
Treasury Bills (HFT)	3,906,583,266	2,424,032,852
Treasury Bonds (HTM)	1,315,660,508	757,397,617
Treasury Bonds (HFT)	553,835,022	-
	6,600,724,617	5,431,484,535

5 Balance with Other Banks and Financial Institutions

5 (a) In Bangladesh

In current accounts	55,676,757	124,631,665
Other deposit accounts (5c)	1,093,145,521	429,280,219
	1,148,822,278	553,911,884

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2010 Taka	2009 Taka
5 (b) Outside Bangladesh		
In current accounts (5d)	416,946,521	382,906,771
Other deposit accounts	-	-
	<u>416,946,521</u>	<u>382,906,771</u>
	1,565,768,800	936,818,655
5 (c) Other Deposit Accounts (In Bangladesh)		
(Name of the banks and financial institutions)		
Lanka Bangla Finance Limited	235,000,000	235,000,000
ICB Islamic Bank Limited	76,119,000	38,259,500
Eastern Bank Limited	3,002,227	2,737,330
Uttara Bank Limited	112,535,849	102,896,992
Jamuna Bank Limited	11,617	386,397
BD. Industrial Finance Com. Limited	100,000,000	50,000,000
Reliance Finance Limited	50,000,000	-
BRAC Bank Limited	500,000,000	-
Prime Bank Limited	16,476,828	-
	<u>1,093,145,521</u>	<u>429,280,219</u>
5 (d) Current Accounts (Outside Bangladesh)		
(Name of the banks and financial institutions)		
Nepal Bangladesh Bank Limited, Kathmandu	1,526,677	868,736
Standard Chartered Bank	176,984,647	180,574,251
Unicredit Bank, London	6,100,548	-
Commerzbank AG Frankfurt	3,717,617	-
Union De Banques Arabes Et Francaises	18,245,433	4,601,981
Mashreq Bank Psc, New York	22,879,364	17,907,618
Arab Bangladesh Bank, Mumbai	16,361,612	(14,508,987)
Citibank NA, New York	66,386,618	38,661,130
CEYLON Bank Limited, Colombo	16,399,947	1,196,746
Bayerische Hypo-Und-Vereinsbank A.G., Germany	-	5,464,603
Wachovia Bank N.A, New York	-	(7,045,981)
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.	57,798,370	124,670,716
ICICI Bank Limited, Mumbai	7,918,762	30,515,958
Wells Fargo Bank N.A	22,626,925	-
	<u>416,946,521</u>	<u>382,906,771</u>
(For details of foreign currency amount and rate thereof see "Annexure - B")		
5 (e) Maturity of balances with other banks and financial institutions		
Receivable on demand	532,361,392	557,805,936
Up to three months	1,033,407,408	379,012,719
More than three months but up to 1 year	-	-
	<u>1,565,768,800</u>	<u>936,818,655</u>
6 Money at call on short notice		
Bank Asia Limited	50,000,000	-
Lanka Bangla Finance Limited	50,000,000	-
Agrani Bank Limited	200,000,000	-
	<u>300,000,000</u>	<u>-</u>
7 Investments		
In Government securities		
Treasury bills (7.1)	3,906,583,266	4,154,041,514
Treasury bonds (7.2)	1,869,495,530	757,397,617
Prize Bonds	885,100	1,067,200
	<u>5,776,963,896</u>	<u>4,912,506,331</u>
Other Investment		
Shares (Quoted and Unquoted) (7.3)	1,413,906,040	1,876,206,934
NBL Subordinated bond	100,000,000	-
Orascom bond	200,000,000	-
	<u>1,713,906,040</u>	<u>1,876,206,934</u>
	<u>7,490,869,936</u>	<u>6,788,713,265</u>
7.1 Treasury bills		
Treasury bills (HTM) {7.1(a)}	-	1,730,008,662
Treasury bills (HFT) {7.1(b)}	3,906,583,266	2,424,032,852
	<u>3,906,583,266</u>	<u>4,154,041,514</u>
7.2 Treasury bonds		
Treasury bonds (HTM) {7.2(a)}	1,315,660,508	757,397,617
Treasury bondss (HFT) {7.2(b)}	553,835,022	-
	<u>1,869,495,530</u>	<u>757,397,617</u>

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

7.1 (a) Treasury bills (HTM)

	Amortized Cost		Face value	
	2010 Taka	2009 Taka	2010 Taka	2009 Taka
5 years Treasury Bills	-	-	-	-
2 years Treasury Bills	-	-	-	-
364 days Treasury Bills	-	1,664,967,037	-	1,689,500,000
182 days Treasury Bills	-	-	-	-
91 days Treasury Bills	-	65,041,624	-	66,000,000
28 days Treasury Bills	-	-	-	-
	-	1,730,008,662	-	1,755,500,000

7.1 (b) Treasury bills (HFT)

	Marked To market Value		Face value	
	2010 Taka	2009 Taka	2010 Taka	2009 Taka
91 days Treasury Bills	-	1,153,133,037	-	1,175,000,000
364 days Treasury Bills	3,906,583,266	1,270,899,815	3,973,000,000	1,295,000,000
	3,906,583,266	2,424,032,852	3,973,000,000	2,470,000,000

7.2 (a) Treasury bonds (HTM)

	Amortized Cost		Face value	
	2010 Taka	2009 Taka	2010 Taka	2009 Taka
5 Years Treasury Bonds (Premium)	452,710,766	456,052,596	450,000,000	450,000,000
10 Years Treasury Bonds (Premium)	382,949,742	101,345,021	380,000,000	100,000,000
Sub-total	835,660,508	557,397,617	830,000,000	550,000,000
5 Years Treasury Bonds (At par)	200,000,000	200,000,000	200,000,000	200,000,000
10 Years Treasury Bonds (At par)	280,000,000	-	280,000,000	-
Sub-total	480,000,000	200,000,000	480,000,000	200,000,000
Total	1,315,660,508	757,397,617	1,310,000,000	750,000,000

7.2 (b) Treasury bonds (HFT)

	Marked To market Value		Face value	
	2010 Taka	2009 Taka	2010 Taka	2009 Taka
5 Years Treasury Bonds	257,296,209	-	258,400,000	-
10 Years Treasury Bonds	296,538,813	-	308,000,000	-
	553,835,022	-	566,400,000	-

Investments in securities which are Held To Maturity (HTM) are incorporated at their amortized cost and investment held for trading (HFT) at their marked to market basis according to DOS Circular Letter No.05 dated May 26 of 2008.

7.3 Other Investments -Shares

In shares (quoted and unquoted)

Quoted:

	2010 Taka	2009 Taka
The City Bank Limited	343,400,976	283,558,376
Prime Bank Limited	90,954,769	123,869,976
IFIC Bank Limited	170,983,059	170,980,700
ACI Limited	199,422,237	201,804,045
Lanka Bangla Finance Limited	40,000,000	40,000,000
AB Bank Limited	76,781,384	118,761,306
Heidelberg Cement Limited	161,909,898	51,177,097
Lafarge Surma Cement	18,404,623	-
BRAC Bank Limited	83,509,831	-
Ocean Containers Limited	5,945	-
R A K Ceramics	5,664	-
Khulna Power Company Limited	7,840,124	-
Phoenix Finance 1st Mutual Fund	47,538,113	-
DBH 1st Mutual Fund	2,149,417	-

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2010 Taka	2009 Taka
Mutual Trust Bank Ltd.	-	65,964,409
Southeast Bank Limited	-	19,809,764
ICB Islamic Bank Limited	-	25,706,000
Power Grid	-	46,987,439
DESCO	-	119,134,950
Titas Gas Trans & Distribution Co. Limited	-	28,572,500
Summit Power Limited	-	126,587,207
Delta Life Insurance Limited	-	38,963,900
Apex Adelchi Footwear Limited	-	17,638,648
Singer BD Limited	-	25,981,085
Green Delta Insurance Company Limited	-	60,781,485
Square Pharmaceuticals Ltd.	-	98,928,047
	<u>1,242,906,040</u>	<u>1,665,206,934</u>
Unquoted:		
Khulna Power Company Limited	160,000,000	200,000,000
Infrastructure Development Finance Company	10,000,000	10,000,000
Central Depository Bangladesh Limited	1,000,000	1,000,000
	<u>171,000,000</u>	<u>211,000,000</u>
	<u>1,413,906,040</u>	<u>1,876,206,934</u>

7.3(a) Comparison between cost and market price of quoted shares as on 31-12-2010

	No. of shares including bonus shares	Market price per share	Market value at 31-12-2010	Cost at 31-12-2010	Surplus/ Deficiency
* IFIC Bank Ltd.	1,667,500	1,420.75	2,369,100,625	170,980,700	2,198,119,925
BRAC Bank Ltd	100,000	856.25	85,625,000	83,509,831	2,115,169
The City Bank Ltd.	1,360,476	1,000.25	1,360,816,119	343,400,976	1,017,415,143
IFIC Bank Ltd.	3	1,420.75	4,262	2,359	1,903
AB Bank Ltd.	50,000	1,580.50	79,025,000	76,781,384	2,243,616
Prime Bank Ltd.	100,000	944.75	94,475,000	90,954,769	3,520,231
Phonix Finance 1st Mutual Fund	3,097,500	16.60	51,418,500	47,538,113	3,880,387
RAK Ceramics	118	171.60	20,249	5,664	14,585
Lafarge Surma Cement Ltd	34,100	563.75	19,223,875	18,404,623	819,252
DBH First Mutual Fund	157,000	16.10	2,527,700	2,149,417	378,283
Lanka Bangla Fin.	4,000,000	497.90	1,991,600,000	40,000,000	1,951,600,000
		Sub-total	6,053,836,330	873,727,836	5,180,108,494
ACI Ltd	401,890	372.60	149,744,214	199,422,237	(49,678,023)
Khulna Power	46,415	112.60	5,226,329	7,840,124	(2,613,795)
Heidelberg Cement Ltd.	40,000	3,659.25	146,370,000	161,909,898	(15,539,898)
Ocean Containers Ltd	45	131.20	5,904	5,945	(41)
		Sub-total	301,346,447	369,178,204	(67,831,757)
		Total	6,355,182,777	1,242,906,040	5,112,276,737

The market value of above stated shares is higher by Tk. 5,112,276,737. The comparative position of market value and cost price of the shares included in the other investment has been shown above.

The Bank has earned an amount of Tk. 1,192,950,577.00 as capital gain from the sale of shares. This amount has been shown in the Profit & Loss statement and the income tax thereon calculated @10% on the capital gain as per the provision of section 2 (32) of the Income Tax Ordinance 1984.

* 1,667,500 shares of IFIC Bank Limited include 310,874 original shares under a Sale and Buy Back Agreement dated August 10, 2006. Buy Back Guarantors failed to exercise the purchasing option within the tenure of the Agreement and upon expiry, ONE Bank placed the shares to IFIC Bank Limited for transfer to ONE Bank's name. As the IFIC Bank was delaying transfer of the shares, ONE Bank Limited filed a suit before the Honorable High Court for transfer of the shares in favor of ONE Bank Limited. Subsequently Honorable High Court directed IFIC Bank to transfer the said shares in favour of ONE Bank Ltd. The Legal Proceedings is pending before Appellate Division for hearing in connection with 1,667,500 shares which include 1,356,626 Bonus Shares declared for the years from 2003 to 2009 against the original shares.

7.4 Residual Maturity of Investments

Payable on demand	864,608,570	777,100,109
Up to 3 months	1,587,973,696	1,427,812,324
Above 3 months to 1 year	3,071,497,681	3,798,840,672
Above 1 year to 5 years	907,301,434	774,825,658
Above 5 years	1,059,488,555	10,134,502
	<u>7,490,869,936</u>	<u>6,788,713,265</u>

The above amount includes investment in the Government securities as well as other investment.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2010	2009
	Taka	Taka
8 Loans and Advances		
Loans, Cash Credit, Overdraft etc.		
a) Loans and Advances including bills purchased and discounted classified into the following broad categories:		
i) In Bangladesh		
Loans	30,632,224,723	24,420,520,846
Lease finance (ia)	758,293,874	591,881,183
Cash Credit	21,266,829	15,255,825
Overdraft	7,263,946,340	4,796,547,941
	38,675,731,766	29,824,205,795
Bills purchased and discounted (8h, 8i)	3,514,665,399	2,708,497,767
	42,190,397,165	32,532,703,562
ii) Outside Bangladesh	-	-
	42,190,397,165	32,532,703,562
ia) Lease finance		
Lease rental receivable within 1 year	110,121,916	261,524,522
Lease rental receivable within 5 years	752,673,108	450,143,348
Lease rental receivable after 5 years	-	-
Total lease receivable	862,795,024	711,667,870
Less: Unearned interest income	104,501,150	119,786,687
Net Lease Finance	758,293,874	591,881,183
b) Residual Maturity grouping of loans and advance including bills purchased and discounted		
Payable on demand	4,875,463,589	5,530,601,130
Up to 3 months	8,470,881,216	4,666,618,479
Above 3 months to 1 year	15,655,600,091	14,154,468,133
Above 1 year to 5 years	8,272,324,683	4,193,667,092
Above 5 years	4,916,127,586	3,987,348,728
	42,190,397,165	32,532,703,562
c) Loans and Advances on the basis of significant concentration		
i. Advance to Directors	-	-
ii. Advance to Managing Director & Senior Executives	96,052,995	36,235,426
iii. Advance to Customer's group:		
Commercial lending	24,833,963,731	19,147,275,395
Agricultural loan	623,950,165	481,072,847
Export financing	2,434,575,926	1,877,086,406
Consumer credit scheme	1,907,069,839	1,470,373,066
Small and medium enterprise financing	3,241,063,910	2,498,898,039
Staff loan (except Sl. No. ii)	29,763,745	64,380,778
House building loan (other than the employees)	849,621,025	655,067,710
Others	8,174,335,829	6,302,313,894
	42,190,397,165	32,532,703,562
d) Industry-wise outstanding of loans & advances		
Trade finance	9,035,304,752	6,030,700,000
Steel Re-Rolling	1,334,908,948	1,177,200,000
Readymade Garments	5,645,680,114	5,388,900,000
Textiles	4,737,708,739	4,657,900,000
Ship Scrapping	231,570,124	590,000,000
Edible oil, Rice, Flour etc.	720,071,038	598,000,000
Power	535,162,269	226,900,000
Transport	995,701,032	640,100,000
Construction/Engineering	1,691,474,263	1,446,900,000
Personal	3,406,266,576	1,679,300,000
Pharmaceuticals	1,083,912,908	810,500,000
Real Estate	2,010,652,192	718,200,000
Cargo and Travel Services	375,391,975	482,700,000
Paper & Packaging	1,674,568,092	1,326,700,000
Agro based industry/Dairy products	208,454,309	533,300,000
Others	8,503,569,837	6,225,403,562
	42,190,397,165	32,532,703,562

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2010 Taka	2009 Taka
e) Geographical Location-wise Loans and advances		
Dhaka Division	28,617,593,967	22,241,132,818
Chittagong Division	12,106,091,104	9,025,381,074
Rajshahi Division	492,651,560	399,498,125
Khulna Division	374,071,353	379,173,761
Sylhet Division	599,989,180	487,517,784
	42,190,397,165	32,532,703,562
f) Classification of loans and advances		
Unclassified (including Staff Loan)	39,983,523,868	30,535,207,451
Unclassified (Special Mention Account)	641,294,074	241,772,378
Substandard	102,208,409	268,375,005
Doubtful	226,320,199	434,789,437
Bad & Loss	1,237,050,614	1,052,559,291
	42,190,397,165	32,532,703,562

g) Number of clients with outstanding amount and classified loans and advances exceeding 10% of total capital of the Bank. Total capital of the Bank was Taka 5,955.93 million as at 31 December 2010 (Tk 3,573.29 million in 2009).

Number of clients (Annexure-C)	48	58
Amount of outstanding loans & advances	Tk. 28,284,300,000	22,275,200,000
Amount of classified loans and advances	Tk. -	-

h) Bills purchased and discounted

Payable in Bangladesh	198,819,016	2,564,714,203
Payable outside Bangladesh	3,315,846,383	143,783,564
	3,514,665,399	2,708,497,767

i) Maturity of Bills purchased and discounted

Upto 1 month	346,246,047	958,470,375
Above 1 month but less than 3 months	810,613,577	1,417,193,343
Above 3 months but less than 6 months	2,353,635,739	332,834,049
6 months or more	4,170,035	-
	3,514,665,399	2,708,497,767

j) Particulars of provision for Loans and Advances

	Rate (%)	Base for Provision Taka	Total Provision Taka
Standard (excluding Staff Loan)	1%	31,898,774,367	318,987,744
Small Enterprise Financing	1%	3,468,121,271	34,681,213
Consumer Financing (House Financing & Loans for Professionals)	2%	1,078,852,074	21,577,041
Consumer Financing (Other than House Financing & Loans for Professionals)	5%	1,842,833,413	92,141,671
Special Mention Account	5%	618,442,501	30,922,125
Short Term Agriculture Loan	5%	689,208,000	34,460,400
Loan to brokerage houses, merchant banks/stock dealers against shares etc.	2%	879,918,000	17,598,360
Substandard	20%	69,999,403	13,999,881
Doubtful	50%	150,716,050	75,358,025
Bad & Loss	100%	762,924,261	762,924,261
Required provision for loans and advances			1,402,650,721
Total provision maintained			1,402,650,721
Excess/ (Short) provision at 31 December			-

Based on the qualitative assessment, the Bank is satisfied that required provision on loans and advance is adequate.

	2010 Taka	2009 Taka
k) Particulars of loans and advances		
i) Debts considered good in respect of which the bank is fully secured	37,790,616,198	30,361,029,933
ii) Debts considered good for which the bank holds no other security than the debtor's personal guarantee	1,352,278,739	203,469,633
iii) Debts considered good and secured by the personal security of one or more parties in addition to the personal security of the debtors	3,047,502,228	1,968,203,996
iv) Loans adversely classified; provision not maintained there against	-	-
	42,190,397,165	32,532,703,562
v) Debts due by directors or executives or any of them either jointly or separately with any other persons	125,816,740	100,616,204

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2010 Taka	2009 Taka
vi) Debts due by companies or firms in which the directors of the bank are interested as directors, partners or managing agents or in case of private companies as members	-	-
vii) Maximum total amount of advances, including temporary advances made at any time during the period to directors or managers or officers of the bank or any of them either separately or jointly with any other persons	<u>125,816,740</u>	<u>100,616,204</u>
viii) Maximum total amount of advances, including temporary advances granted during the period to the companies or firms in which the directors of the bank are interested as directors, partners or managing agents or, in case of private companies as members	-	-
ix) Due from other banking companies (Bills purchased and discounted)	<u>2,162,386,660</u>	<u>2,505,028,134</u>
x) Classified loans and advances		
a) Classified loans and advances on which interest has not been charged to income (Note-8.f)	<u>1,565,579,223</u>	<u>1,755,723,733</u>
b) Provision on classified loans and advances (Note-14.f)	<u>852,282,167</u>	<u>766,749,326</u>
c) Provision kept against loans and advances classified as bad debts	<u>762,924,261</u>	<u>596,678,150</u>
d) Interest credited to Interest Suspense Account (Note-14.i)	<u>278,751,927</u>	<u>233,644,205</u>
xi) Cumulative amount of written off loans and advances		
Opening balance	84,288,731	84,288,731
Written off during the year	-	-
Closing balance	<u>84,288,731</u>	<u>84,288,731</u>
Amount realised against loans previously written off	-	-
The amount of written off/classified loans for which law suits have been filed	<u>84,288,731</u>	<u>84,288,731</u>
L) Details of pledged collaterals received against Loans and Advances		
Collateral of movable /immovable assets	21,272,860,301	12,040,850,133
Local banks and financial institutions guarantee	2,035,865,697	1,103,115,234
Government guarantee	2,682,219	-
Foreign banks guarantee	83,285,729	47,923,881
Export documents	794,429,272	1,050,194,312
Fixed deposit receipts (FDR)	1,864,423,088	1,288,611,837
FDR of other banks	284,626,349	56,471,246
Government bonds	16,944,000	114,079,000
Personal guarantee	3,316,663,254	3,130,807,664
Other securities	12,518,617,256	13,700,650,255
	<u>42,190,397,165</u>	<u>32,532,703,562</u>
9 Fixed Assets including premises, furniture & fixture		
Furniture & Fixtures	456,899,504	370,150,616
Office equipment	352,117,362	233,202,104
Motor Vehicles	120,002,178	75,103,952
Land and Building	16,539,922	16,539,922
	Total cost <u>945,558,967</u>	<u>694,996,594</u>
Less: Accumulated depreciation		
Opening balance on 1 January	258,453,108	206,700,108
Depreciation charge for the year	69,487,032	57,421,203
Adjustment on disposal	(2,332,790)	(5,668,203)
	<u>325,607,350</u>	<u>258,453,108</u>
Closing balance on 31 December	<u>619,951,616</u>	<u>436,543,486</u>
(For details please refer to Annexure-A)		

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2010	2009
	Taka	Taka
10 Other Assets		
a) Income generating		
Investment in shares of subsidiary companies		
1 In Bangladesh	-	-
2 Outside Bangladesh	-	-
b) Non-income generating		
Stock of stationery	34,856,205	20,760,944
Stock of stamps	612,228	10,006,628
Security deposits	954,420	946,120
Advance rent for office premises	183,353,298	156,356,737
Prepayments	47,269,142	19,667,780
Interest receivable on loans & advances	88,899,432	81,439,564
Renovation work of rented premises	83,120,389	29,876,324
Suspense account {10.b (1)}	395,131,774	15,795,232
Interest receivable-others	86,316,168	83,215,693
Commission receivable	1,546,384	3,339,546
Branch Adjustment Account {10.b (2)}	264,196,904	(50,811,099)
Others 10.b(3)	285,656,097	33,983,642
	<u>1,471,912,440</u>	<u>404,577,111</u>

10.b.1 Suspense account

Suspense account includes an amount of Tk. 28 crore advance paid to Chittagong Stock Exchange for obtaining brokerage license.

10.b(2) Branch Adjustment Account

Branch adjustments account represents outstanding Inter-branch and Head Office transactions (Net) originated but yet to be responded at the balance sheet date. However, the Bank has no entry pending non-responded maximum for more than 10 days. The status of unresponded entries of December 31, 2010 are given below:

	Number of Unresponded entries		Unresponded entries (Amount-Taka)	
	Dr	Cr	Dr	Cr
Up to 3 months	171	127	314,729,674	50,532,771
Over 3 months but within 6 months	-	-	-	-
Over 6 months but within 1 year	-	-	-	-
Over 1 year but within 5 years	-	-	-	-
	<u>171</u>	<u>127</u>	<u>314,729,674</u>	<u>50,532,771</u>
			<u>264,196,904</u>	

10.b(3) Others

Protested bills	7,118,213	2,118,212
Sundry debtors	165,266,861	18,222,098
Income receivable	10,888,992	13,643,332
Accounts receivable others *	102,336,902	-
Preliminary expenses	45,129	-
	<u>285,656,097</u>	<u>33,983,642</u>

* This balance includes Tk. 102,336,902 receivable from customer on account of EDF.

11 Non Banking Assets

Land & Building	87,529,319	87,529,319
Plant and Machinery	105,608,512	105,608,512
Pre-fabricated Structure	25,975,727	25,975,727
Stock	106,679,075	106,679,075
	<u>325,792,633</u>	<u>325,792,633</u>

The amount of Non-Banking assets was included in the books of account after receiving the verdict of the Court in favor of the Bank in accordance with the section 33(5) & 33(7) of ARAA- 2003 for force adjustment of default loan.

The value of these assets was determined on the basis of third party valuation of M/s Jorip O Poridarshan Co. and Geodetic Survey. The action of the Bank and the verdict of the court are supported by the section 33(6) of ARAA-2003 by which the Bank is empowered to sell the said assets and adjust the sale proceeds with the default loan and lodging further suit for recovery of shortfall, if any after adjusting sale proceeds.

Non-Banking assets includes stock of raw material and finished goods worth Tk. 106,679,075 of defaulter loanee but there could be a possibility of non-realisation of the full amount of stock of raw and finished goods. The Bank believes that there is also the possibility of gaining significant value due to price appreciation from the disposal of other fixed assets of said non-banking assets.

The disposal/selling of the said non-banking assets is under planning and there is a scope of lodging suit for recovery u/s 33(6) of ARAA-2003, if finds any shortfall of claim after the adjustment of disposed value of said non-banking asset. In case of any shortfall/surplus received after taking all measure that will be accounted for in the year of final settlement.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2010 Taka	2009 Taka
12 Borrowings from other banks, financial institutions and Agents.		
a) i) Borrowings inside Bangladesh	212,008,751	633,139,578
ii) Borrowings outside Bangladesh	-	-
	212,008,751	633,139,578
b) i) Borrowings with security	-	-
ii) Borrowings without security (Refinanced Term loan and EDF from Bangladesh Bank)	212,008,751	633,139,578
	212,008,751	633,139,578
c) i) Borrowings payable on demand:		
Trust Bank Ltd	-	200,000,000
United Commercial Bank Ltd	-	100,000,000
Agrani Bank Ltd	-	100,000,000
BRAC Bank Ltd	-	70,000,000
	-	470,000,000
ii) Borrowings others (Term)Refinanced Term loan from Bangladesh Bank	109,671,848	163,139,578
EDF- Borrowing from Bangladesh Bank	102,336,902	-
	212,008,751	163,139,578
	212,008,751	633,139,578
13 Deposits and other accounts		
a) Current account and other account	6,502,160,537	5,151,957,028
b) Bills payable		
Payment Order (Issued)	554,548,121	346,822,985
Demand Draft	3,351,593	20,669,133
	557,899,714	367,492,118
c) Savings accounts	3,492,062,406	2,615,221,120
d) Term deposits		
Fixed deposit receipts	27,243,593,383	24,873,626,366
Short term deposits	9,240,777,251	3,360,841,287
Scheme deposits	3,829,556,582	2,988,751,110
Non-resident Foreign Currency Deposits	7,657,876	7,003,287
	40,321,585,092	31,230,222,050
	50,873,707,749	39,364,892,316
13.1 Payable on demands		
Current deposits	2,895,058,639	1,646,885,341
Privilege creditor	176,802,715	120,435,518
Foreign Currency Deposits	1,517,226,383	1,468,764,001
Sundry Deposits	1,093,770,038	802,596,770
Sundry creditors	1,513,065	2,248,501
Bonus payable to employees	140,000,000	65,800,000
Interest Payable on deposits	628,845,458	930,011,973
Other accrued expense	48,944,239	115,214,924
	6,502,160,537	5,151,957,028
Bills payable	557,899,714	367,492,118
Savings Deposits	314,285,617	235,369,901
	7,374,345,867	5,754,819,047
13.2 Sub-break down of deposits and other accounts		
a) Payable on demand		
i) Deposits from banks	99,239	1,256,993
ii) Other than banks	7,374,246,628	5,753,562,054
	7,374,345,867	5,754,819,047
b) Other Deposits		
Deposits from banks		
Short Term Deposits :		
Uttara Bank Ltd	4,136	4,457

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2010 Taka	2009 Taka
Fixed Deposits :		
Commercial Bank of Ceylon PLC	-	100,000,000
Jumuna Bank Limited	-	100,000,000
The City Bank Limited	-	450,000,000
Dutch Bangla Bank Limited	-	300,000,000
Eastern Bank Limited	450,000,000	300,000,000
National Bank Limited	-	300,000,000
Bangladesh Shilpo Rin Sangstha	-	20,000,000
	<u>450,000,000</u>	<u>1,570,000,000</u>
	450,004,136	1,570,004,457
Other than banks	43,049,357,746	32,040,068,812
	<u>43,499,361,882</u>	<u>33,610,073,269</u>
Total deposits [13.2(a) + 13.2(b)]	<u>50,873,707,749</u>	<u>39,364,892,316</u>
13.3 Remaining maturity grouping of deposits		
Payable on demand	7,663,283,516	8,371,322,453
Up to 3 month	13,339,263,059	7,608,892,202
Over 3 months to 1 year	16,724,964,378	15,237,480,492
Over 1 year to 5 years	8,051,535,926	4,692,155,452
Over 5 years	5,094,660,870	3,455,041,717
	<u>50,873,707,749</u>	<u>39,364,892,316</u>
14 Other liabilities		
Exchange equalization fund	-	1,544,245
Interest on bills discounted	7,257,972	5,689,066
Current tax liability (14a)	598,958,121	366,378,015
Deferred tax liability (14b)	54,664,201	84,664,201
Provision for gratuity (14c)	111,003,615	45,675,661
Provision for superannuation fund	7,100,000	-
Provision for loans and advances (14d & 14e)	1,402,650,721	1,168,646,183
Risk fund of Consumer Credit and Rider	473,500	566,500
Provision for other assets (14g)	2,118,213	2,118,213
Provision for off balance sheet items (14h)	222,792,684	147,150,020
Provision for diminution value of share (14j)	67,800,000	37,500,000
Interest suspense account (14i)	278,751,927	233,644,205
Revaluation reserve held for trading (HFT)	1,298,857	2,995,711
	<u>2,754,869,809</u>	<u>2,096,572,019</u>
14(a) Provision for current income tax (net of advance tax paid):		
Provision for income tax		
Opening balance on 1 January	1,815,064,072	1,418,564,072
Add: Provision made during the year	823,000,000	396,500,000
Less: Provision adjusted during the year	-	-
Balance on 31 December	<u>2,638,064,072</u>	<u>1,815,064,072</u>
Advance income tax paid:		
Opening balance on 1 January	1,448,686,057	1,079,694,610
Add: Advance income tax paid during the year	590,419,894	368,991,447
Less: Advance income tax adjusted during the year	-	-
Balance on 31 December	<u>2,039,105,951</u>	<u>1,448,686,057</u>
Net balance at 31 December	<u>598,958,121</u>	<u>366,378,015</u>
14(b) Deferred tax liability		
Deferred tax liability:		
Opening balance	86,075,464	81,075,464
Addition during the year	-	5,000,000
Closing balance	<u>86,075,464</u>	<u>86,075,464</u>
Deferred tax assets:		
Opening balance	1,411,263	1,411,263
Addition during the year	30,000,000	-
Balance on 31 December	<u>31,411,263</u>	<u>1,411,263</u>
Deferred tax liability	<u>54,664,201</u>	<u>84,664,201</u>

Deferred tax is accounted for using the balance sheet liability method in respect of temporary differences arising from differences in the carrying amount of fixed assets and interest on securities.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2010 Taka	2009 Taka
14(c) Provision for gratuity		
Opening balance on 1 January	45,675,661	23,346,999
Provision made during the year	69,568,525	22,912,067
Payment made during the year	(4,240,571)	(583,405)
Balance on 31 December	<u>111,003,615</u>	<u>45,675,661</u>
14(d) Specific provision against loans and advances		
Opening balance on 1 January	766,749,326	429,149,957
Provision written off	-	-
Provision after written off	766,749,326	429,149,957
Specific provision made during the year	510,237,169	506,213,170
Provision recovered	-	-
Provisions no longer required written back	(424,704,328)	(168,613,801)
Net charge to profit & loss account	85,532,841	337,599,369
Balance on 31 December	<u>852,282,167</u>	<u>766,749,326</u>
14(e) General provision against loans and advances		
Opening balance on 1 January	401,896,857	270,881,321
Provision made during the year:		
Unclassified Loans & Advances	63,961,817	77,835,338
Consumer credit & Small enterprise financing	47,668,300	45,502,167
Special mention account	19,243,220	7,678,030
Loans against shares	17,598,360	-
Net charge to profit & loss account	148,471,697	131,015,535
Balance on 31 December	<u>550,368,554</u>	<u>401,896,857</u>
	<u>1,402,650,721</u>	<u>1,168,646,183</u>
14(f) Specific provision as per classification of loans		
Substandard	13,999,881	35,028,149
Doubtful	75,358,025	135,043,027
Bad/Loss	762,924,261	596,678,150
Balance on 31 December	<u>852,282,167</u>	<u>766,749,326</u>
14(g) Provision for other asset		
Balance on 1 January	2,118,213	2,118,213
Provision made during the year	-	-
Balance on 31 December	<u>2,118,213</u>	<u>2,118,213</u>
14(h) Provision for off balance sheet items		
Balance on 1 January	147,150,020	102,610,470
Provision made during the year	75,642,664	44,539,550
Balance on 31 December	<u>222,792,684</u>	<u>147,150,020</u>
14(i) Interest suspense account		
Balance on 1 January	233,644,205	125,334,415
Interest suspense charged during the year	138,902,081	189,847,718
Interest realized during the year	(92,433,360)	(81,537,928)
Interest written off	(1,361,000)	-
Balance on 31 December	<u>278,751,927</u>	<u>233,644,205</u>
14(j) Provision for diminuation value of share		
Balance on 1 January	37,500,000	-
Provision made during the year	30,300,000	37,500,000
Balance on 31 December	<u>67,800,000</u>	<u>37,500,000</u>
15.1 Authorised Capital	4,150,000,000	4,150,000,000
41,500,000 (2009: 41,500,000) ordinary shares of Tk 100 each		
15.2 Issued, Subscribed and fully Paid-up Capital	2,057,210,100	1,558,492,500
20,572,101 (2009: 15,584,925) ordinary shares of Tk 100 each		
Group - A Sponsors	47.53 %	51.67 %
Group - B General Public	52.47%	48.33 %
Total	100.00 %	100.00%

The issued, subscribed and fully paid up capital of the Bank is as follows:

Class of Share	Shareholders	No. of Shareholders	No. of Shares	2010 Taka	2009 Taka
Group-A	Sponsors	16	9,777,893	977,789,300	805,325,900
Group-B	General Public	20,816	10,794,208	1,079,420,800	753,166,600
Total		<u>20,832</u>	<u>20,572,101</u>	<u>2,057,210,100</u>	<u>1,558,492,500</u>

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Shareholding structure of the Bank as at 31.12.2010 is given below:

Range of Holdings	Number of Shareholders	No. of Shares	% of holding of shares
Less than 500	19,010	1,771,626	8.62
501 to 5,000	1,554	2,177,367	10.58
5,001 to 10,000	109	782,610	3.80
10,001 to 20,000	67	893,709	4.34
20,001 to 30,000	28	683,214	3.32
30,001 to 40,000	14	500,618	2.43
40,001 to 50,000	3	135,118	0.66
50,001 to 100,000	25	1,816,294	8.84
100,001 to 1,000,000	21	10,763,743	52.32
Over 1,000,000	1	1,047,802	5.09
Total	20,832	20,572,101	100

- a) Authorized Capital of the Bank has been raised to Tk 4,150,000,000 from Tk 1,200,000,000 during the year 2008. This was approved by Bangladesh Bank and also at the Extra Ordinary General Meeting of the Shareholders of the Bank held on June 24, 2008;
- b) 4,987,176 Bonus shares of Tk. 100 each valued at Tk. 498,717,600 for the year 2009 has been transferred to Paid-up capital account during the year 2010;
The shares of the company are listed at Dhaka Stock Exchange Ltd and Chittagong Stock Exchange Ltd.

Issued, Subscribed & fully Paid up Capital:

	2010 Taka	2009 Taka
Issued for Cash: 5,378,122 shares of Tk 100 each	537,812,200	537,812,200
Issued other than cash: 15,193,979 bonus shares of Tk 100 each	1,519,397,900	1,020,680,300
	2,057,210,100	1,558,492,500

15.3 Capital Adequacy Ratio:

In terms of section 13 (2) of the Bank Companies Act, 1991 and Bangladesh Bank BRPD Circular no. 10 dated 25 November 2002, BRPD Circular No. 3 dated 9 May 2004, BRPD Circular No. 1 dated 19 February 2007, BRPD Circular No. 5 dated 14 May 2007, BRPD Circular No. 3 dated 12 March 2008, BRPD Circular No. 6 dated 21 May 2008 and BRPD Circular No.10 dated 10 March 2010, the required capital of the Bank at the close of business on 31 December 2010 was Taka 5,532,989,407 as against core capital of Taka 4,864,285,099 and supplementary capital of Taka 1,091,646,273 making a total capital of Taka 5,955,931,372 thereby showing a surplus capital/equity of Taka 422,941,966 at the date. Details are shown below:

	2010 Taka As per Basel II	2009 Taka As per Basel I
Actual capital held:		
Core Capital (Tier-1)		
Paid-up capital (note-15.2)	2,057,210,100	1,558,492,500
Statutory Reserve (note-16)	1,449,995,550	913,905,400
Profit & Loss Account (note-17)	225,613,894	5,718,850
Proposed Bonus Share (note-17)	1,131,465,555	498,717,600
	4,864,285,099	2,976,834,350
Supplementary Capital (Tier-2)		
General provision on Unclassified Loan & Advances (note-14.e)	550,368,554	401,896,857
Provision for Off Balance Sheet Items (note-14.h)	222,792,684	147,150,020
Revaluation Reserve for HTM Securities	-	45,865,440
Surplus value of equity instruments up to 10%	318,485,035	-
Exchange Equalization (note-14)	-	1,544,245
	1,091,646,273	596,456,561

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2010	2009
	Taka	Taka
Eligible for market risk only (Tier-3)		
Short-term subordinated debt	-	-
A) Total Capital	5,955,931,372	3,573,290,911
Total Assets including Off Balance Sheet items	80,984,139,872	59,878,171,063
B) Total Risk Weighted Assets	61,477,660,072	32,776,419,000
C) Required capital based on risk weighted assets (9% on B)	5,532,989,407	3,277,641,900
D) Surplus (A-C)	422,941,966	295,649,011
Percentage of Capital on Risk Weighted Assets:		
On Core Capital (minimum required 50% of CAR and MCR; 2009: 5%)	7.91%	9.08%
On Supplementary Capital	1.78%	1.82%
On Total Capital (minimum required rate is 9%; 2009:10%)	9.69%	10.90%
15.4	The risk weighted assets of December 31, 2009 was calculated on the basis of Basel-I and the risk weighted assets of December 31, 2010 has been calculated on the basis of Basel-II.	
15.5	As per the directives of the Bangladesh Bank, the Bank has made disclosures as required under Basel II-Pillar III, market discipline as part of the Annexure- D.	
16 Statutory Reserve		
Balance brought forward from previous year	913,905,400	688,265,213
Reserve made during the year	536,090,150	225,640,187
Balance on 31 December	1,449,995,550	913,905,400
17 Profit & Loss Account		
Opening balance	5,718,850	3,375,701
Add: Net profit after tax for the year	1,887,450,749	726,700,936
	1,893,169,599	730,076,637
Less: Allocations		
Transferred to statutory reserve	(536,090,150)	(225,640,187)
Transferred to Proposed Bonus Share	(1,131,465,555)	(498,717,600)
	(1,667,555,705)	(724,357,787)
	225,613,894	5,718,850
18 Interest and discount income		
From clients against loans and advances	4,634,829,722	3,980,748,054
Lease finance	138,607,123	44,791,931
Discount from bills purchased & discounted	157,181,301	121,519,207
From banks and financial institutions in Bangladesh	100,333,949	64,121,938
From foreign banks	25,344,786	18,174,260
	5,056,296,882	4,229,355,390
19 Interest paid on deposits and borrowings		
Short term deposits	423,448,561	211,286,087
Savings deposits	121,756,567	98,729,363
Term deposits	2,131,571,952	2,460,536,340
Scheme deposits	476,643,851	393,705,035
Margin Deposits	-	-
Borrowings from banks and financial institutions	40,410,317	30,497,751
	3,193,831,248	3,194,754,576
20 Income from Investments		
Interest on treasury bills	271,834,615	221,350,761
Interest on treasury bond	70,240,689	21,020,179
Dividend on Investment	31,773,307	35,152,832
Gain on sale of Shares	1,192,950,577	458,001,281
Interest on Bangladesh Bank Bill	-	390,200
Interest on Orascom Bond	21,457,671	-
	1,588,256,859	735,915,253
21 Commission, exchange and brokerage		
Letters of credit (Issue & advising)	219,304,329	177,995,276
Letter of guarantees	108,675,865	80,139,547
Acceptances	64,914,711	44,798,677
Local bills purchased	1,652,806	164,187
Foreign bills	18,000	23,309
Bills for collection	13,729,813	13,980,241
Remittances (PO, DD, TT, Travelers' Cheque etc.)	7,523,590	6,570,119
Payment against documents	15,935	360,719
Export bills	18,514,130	14,605,789
Others	64,229,324	40,001,534
	498,578,503	378,639,398

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2010 Taka	2009 Taka
Less: Commission charges:		
Bank charge	2,534,465	2,661,755
Seal Commission to the Stock Brokers	-	-
Underwriting Commission	-	-
Others	1,129,776	361,660
	3,664,241	3,023,415
	494,914,262	375,615,983
Profit on exchange trading	339,572,755	303,220,380
Less: Loss on exchange trading	-	-
	339,572,755	303,220,380
	834,487,017	678,836,363
22 Other operating income		
Recoveries of postage, telex, telephone, fax etc	22,649,855	24,140,055
Service and other incidental charges	45,992,376	53,195,821
Rent on locker	473,100	373,100
Miscellaneous Credit Card Fee	695,119	844,859
Miscellaneous	111,185,102	100,716,432
Gain on sale of fixed assets	6,270	257,415
Profit/(loss) due to change in interest rate	-	-
Extra ordinary gain *	1,544,245	-
	182,546,067	179,527,682
* Extra ordinary gain earned from exchange equalisation account as per BRPD Circular No 15 dated April 26, 2010.		
23 Salary & Allowances		
Salary & Allowances	569,902,419	325,821,784
Provident Fund Contribution	31,063,212	17,818,683
Gratuity	69,568,525	22,912,067
Bonus	195,543,482	123,787,924
	866,077,638	490,340,458
24 Rent, taxes, insurance, electricity etc.		
Rent	93,686,858	68,750,351
Taxes	422,293	141,627
Electricity	10,758,183	11,292,025
Utilities	17,138,310	18,653,283
Insurance	30,783,900	20,728,016
	152,789,544	119,565,302
25 Legal expenses		
Professional fees	2,687,897	2,589,224
Fees, Court fees & stamps	3,326,403	2,585,408
	6,014,300	5,174,632
26 Postage, stamps, telecommunication etc.		
Postage	250,611	218,932
Telex/Swift	12,658,006	7,705,251
Telephone/Fax etc	3,744,325	4,123,268
Courier	7,173,214	5,902,300
Radio Link	17,334,222	15,344,019
Reuter	1,798,711	1,650,792
	42,959,088	34,944,562
27 Directors' Fees		
For attending the meeting of the Board and other committee meetings @ Tk. 5,000 per attendance per person	928,000	496,000
	928,000	496,000
28 Stationery, Printing, advertisement etc.		
Printed and security stationery	11,577,567	12,992,719
Stationery	29,091,383	31,127,031
Advertisement	27,974,667	17,896,249
	68,643,618	62,015,999
29 Managing Director's Salary & Allowances		
Salary	4,887,613	2,513,436
House rent	978,222	780,000
Provident Fund Contribution	488,761	251,343
Bonus	1,216,668	449,650
	7,571,264	3,994,429

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

		2010	2009
		Taka	Taka
30 Depreciation, leasing expense and repair of bank's assets			
Depreciation (Annexure - A)		69,487,032	57,370,352
Leasing expense		-	-
Repairs & Maintenance		69,869,428	60,190,409
		139,356,460	117,560,761
31 Other expenses			
Entertainment		22,430,396	17,219,377
Car expenses		36,737,644	34,858,169
Subscription		8,715,847	5,334,110
Traveling		49,121,058	28,702,262
Computer expenses		15,391,183	12,364,925
Staff training		3,185,251	1,488,997
Miscellaneous		18,990,619	15,879,739
Loss from sale/ write off of assets		1,245,716	-
Others		7,100,000	-
		162,917,714	115,847,579
32 Interest receipts			
Interest income on loans & advances	18	5,056,296,882	4,229,355,390
Interest on Treasury Bills		363,532,975	242,761,140
		5,419,829,857	4,472,116,530
(Incr.)/Decr. in int. receivable on loans & adv.		(7,459,868)	(4,846,352)
Increase in interest receivable others	10	(3,100,475)	(57,541,679)
		5,409,269,514	4,409,728,499
33 Interest payments			
Total interest expenses	19	3,193,831,248	3,194,754,576
Add : Opening balance of interest payable	13.1	930,011,973	713,433,294
Less: Closing balance of interest payable	13.1	(628,845,458)	(930,011,973)
		3,494,997,763	2,978,175,897
34 Fee and commission receipts in cash			
Commission, exchange and brokerage	21	494,914,262	375,615,983
Less : (Increase) / decrease in Com. receivable	10	1,793,162	(3,223,344)
		496,707,424	372,392,639
35 Cash payments to employees			
Salaries and allowances	23	866,077,638	490,340,458
Managing Director's salary and allowances	29	7,571,264	3,994,429
		873,648,902	494,334,887
Less: Bonus payable to employees		(140,000,000)	(65,800,000)
Add: Opening Provision for Bonus		65,800,000	-
		799,448,902	428,534,887
36 Cash payment to suppliers			
Printing, stationery and advertisement etc.	28	68,643,618	62,015,999
Repair & Maintenance	30	69,869,428	60,190,409
Add: closing stock of stationery and stamps	10	35,468,433	30,767,572
		173,981,478	152,973,980
Less: opening stock of stationery and stamps	10	(30,767,572)	(26,491,404)
		143,213,906	126,482,576
37 Cash receipts from other operating activities			
Other operating income	22	182,546,067	179,527,682
Exchange earnings	21	339,572,755	303,220,380
Profit on sale of shares	20	1,192,950,577	458,001,281
		1,715,069,398	940,749,343
38 Cash payments for other operating activities			
Rent, taxes, insurance and electricity etc.	24	152,789,544	119,565,302
Legal expenses	25	6,014,300	5,174,632
Postage, stamps, telecommunication etc.	26	42,959,088	34,944,562
Directors' fees	27	928,000	496,000
Auditors' fee	P & L a/c	100,000	85,000
Other expenses	31	162,917,714	115,847,579
		365,708,646	276,113,075
Add: Outstanding in payable - Opening balance		115,214,924	47,709,599
Less: Outstanding in payable - Closing balance		(48,944,239)	(115,214,924)
		431,979,331	208,607,750

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2010	2009
	Taka	Taka
39 (Increase)/decrease of other assets		
Closing balance:		
Security deposits	954,420	946,120
Advance rent	183,353,298	156,356,737
Prepayments	47,269,142	19,667,780
Renovation work of rented premises of proposed branches	83,120,389	29,876,324
Suspense account	395,131,774	15,795,232
Others	285,656,097	33,983,642
Inter Branch (net balance)	264,196,904	(50,811,099)
Less: Opening balance:	1,259,682,024	205,814,736
Security deposits	946,120	945,620
Advance rent	156,356,737	117,454,457
Prepayments	19,667,780	13,585,105
Renovation work of rented premises of proposed branches	29,876,324	214,695
Suspense account	15,795,232	27,920,866
Others	33,983,642	404,702,741
Inter Branch (net balance)	(50,811,099)	73,856,247
	<u>205,814,736</u>	<u>638,679,731</u>
	(1,053,867,288)	432,864,995
40 Deposits from banks		
Closing Balance		
Payment on demand	99,239	1,256,993
Short Term Deposit	4,136	4,457
Fixed Deposit	450,000,000	1,570,000,000
	<u>450,103,375</u>	<u>1,571,261,450</u>
Less : Opening balance	(1,570,004,457)	(852,897,408)
	<u>(1,119,901,082)</u>	<u>718,364,042</u>
41 Deposits from customers		
Closing balance of Deposits		
Payable on demand	6,745,401,170	5,753,562,054
Other deposits	43,098,301,985	31,924,853,888
Sub total	<u>49,843,703,155</u>	<u>37,678,415,942</u>
Less: Opening balance of Deposits		
Payable on demand	5,753,562,054	3,994,861,155
Other deposits	31,924,853,888	23,128,709,877
Sub total	<u>37,678,415,942</u>	<u>27,123,571,032</u>
Deposit increased during the year	12,165,287,213	10,554,844,910
Add: Total interest on deposit		
On demand deposits	930,011,973	713,433,294
On other deposits	115,214,924	47,709,599
Sub total	<u>1,045,226,897</u>	<u>761,142,893</u>
Less: Closing balance of interest		
On demand deposits	(628,845,458)	(930,011,973)
On other deposits	(48,944,239)	(115,214,924)
Bonus payable to employees	(140,000,000)	(65,800,000)
Sub total	<u>(817,789,697)</u>	<u>(1,111,026,897)</u>
	12,392,724,413	10,204,960,906
42 Increase/(decrease) of other liabilities		
Closing balance:		
Exchange equalization fund	-	1,544,245
Interest on bills discounted	7,257,972	5,689,066
Provision for gratuity	111,003,615	45,675,661
Provision for superannuation fund	7,100,000	-
Risk fund of Consumer Credit and Rider	473,500	566,500
Interest suspense (14i)	278,751,927	233,644,205
	<u>404,587,013</u>	<u>287,119,677</u>
Less: Opening balance:		
Exchange equalization fund	1,544,245	1,544,245
Interest on bills discounted	5,689,066	3,312,518
Provision for gratuity	45,675,661	23,346,999
Risk fund of Consumer Credit and Rider	566,500	609,009
Unearned interest on treasury Bills	-	-
Interest suspense (14i)	233,644,205	125,334,415
	<u>287,119,677</u>	<u>154,147,186</u>
	117,467,336	132,972,491

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2010	2009
	Taka	Taka
43 Payment for purchase of securities		
a) Treasury Bills	3,671,445,292	9,794,392,511
b) Treasury Bond	1,148,671,577	758,059,458
	<u>4,820,116,869</u>	<u>10,552,451,969</u>
c) Others- Shares		
Closing balance	1,413,906,040	1,876,206,934
Add: Sale during the year	5,020,491,567	2,014,144,604
Less: Opening balance	(1,876,206,934)	(999,360,253)
	<u>4,558,190,673</u>	<u>2,890,991,285</u>
	<u>9,378,307,542</u>	<u>13,443,443,254</u>
44 Receipts from sale of securities		
a) Treasury Bills	4,084,000,000	8,608,700,000
b) Others- Shares	5,020,491,567	2,014,144,604
	<u>9,104,491,567</u>	<u>10,622,844,604</u>
45 Contingent liabilities		
a) Claims against the Bank not acknowledged as debts	-	-
b) Money for which the Bank is contingently liable in respect of guarantee given favoring:		
Government	996,574,917	1,419,203,421
Banks and other financial institutions	26,991,984	366,594,226
Others	5,851,036,337	3,610,003,121
	<u>6,874,603,238</u>	<u>5,395,800,768</u>
46 Basic Earnings Per Share		
Attributable profit for the year	<u>1,887,450,749</u>	<u>726,700,936</u>
Weighted average number of outstanding Shares for the year:		
Opening balance	15,584,925	15,584,925
Bonus Share Issued in the year 2009	4,987,176	4,987,176
	<u>20,572,101</u>	<u>20,572,101</u>
Basic Earnings Per Share	<u>91.75</u>	<u>35.32</u>

Earnings per share (EPS) for the previous year has been restated as per BAS 33: "Earnings per share". Since the bonus issue is an issue without consideration of cash, it is treated as if it had occurred prior to the beginning of 2010, the earliest period reported. Actual EPS for 2009 was Tk. 46.63.

47 Related Party Transactions

- i) As on the Balance Sheet date, the Bank had no transactions with the 'Related Party (ies) as defined in the BRPD Circular No. 14 dated 25 June 2003 issued by the Bangladesh Bank.
- ii) Significant contracts where Bank is a party and wherein Directors have interest: **Nil**
- iii) Shares issued to Directors and Executives without consideration or exercisable at discount: **Nil**
- iv) Lending policies to related parties:
Lending to related parties is effected as per requirements of Section 27(1) of the Bank Companies Act-1991: **Nil**
- v) Loan and advances to Directors and their related concern: **Nil**
- vi) Business other than Banking business with any related concern of the Directors as per Section 18(2) of the Bank Companies Act-1991: **Nil**
- vii) Investments in the Securities of Directors and their related concern: **Nil**

48 Expenditure incurred for employees

Salaries, allowances and benefits:

Number of employees at 31 December 2010 was 1,247 (2009: 1,039) who were in receipt of remuneration for that year which in the aggregate was not less than Tk 36,000 and those employed for a part of that year were in receipt of remuneration of not less than Tk 3,000 per month. Moreover, the Bank has a continuous review process for updating salaries and emoluments.

49 General

Highlights on the overall activities of the bank have been furnished in Annexure-E.



Zahur Ullah
Chairman



Asoke Das Gupta
Director



Salahuddin Ahmed
Director



Farman R. Chowdhury
Managing Director

SCHEDULE OF FIXED ASSETS

as at 31 December 2010

[Referred to Note 9 of these Financial Statements]

Annexure- A

Particulars	Cost (Taka)			Depreciation (Taka)			Net book value at 31 December	Rate of depreciation per annum (Reducing Balance Method)
	Balance on 1 January	Additions during the year	Disposal during the year	Balance at 31 December	Charge for the year	Adjusted on disposal during the year		
Furniture and Fixtures	370,150,616	86,748,888	-	456,899,504	28,265,657	506	307,497,526	10%
Office Equipment	233,202,104	118,869,758	45,500	352,117,362	30,522,039	-	216,117,384	18%
Motor Vehicles	75,103,952	41,320,226	3,578,000	120,002,178	10,699,335	2,332,284	79,796,785	20%
Land & Building	16,539,922	-	-	16,539,922	-	-	16,539,922	
2010	694,996,594	246,938,873	3,623,500	945,558,967	69,487,032	2,332,790	619,951,616	
2009	615,337,877	86,221,848	6,563,131	694,996,594	57,421,203	5,668,203	436,543,486	

BALANCE WITH OTHER BANKS IN FOREIGN CURRENCY

For the year ended 31 December 2010

[Referred to Note 5(d) of these financial statements]

Annexure- B

Name of the Banks	Currency Name	2010			2009		
		Amount in Foreign Currency	Conversion rate per unit F.C.	Amount in BDT.	Amount in Foreign Currency	Conversion rate per unit F.C.	Amount in BDT.
Citibank NA, New York	USD	933,330.74	70.7497	66,386,618.36	558,148.86	69.2667	38,661,129.64
Standard Chartered Bank, New York	USD	2,196,741.37	70.7497	155,418,792.91	2,451,070.99	69.2667	169,777,598.94
Wachovia Bank N. A., New York	USD	-	-	-	(101,722.49)	69.2667	(7,045,981.20)
Union De Banques Arabes Et Francaises, Singapore	USD	257,887.07	70.7497	18,245,432.84	66438.57	69.2667	4,601,980.50
HSBC Bank , New York, USA	USD	250,209.16	70.7497	17,702,223.01	1,250,705.86	69.2667	86,632,267.59
Mashreqbank Psc, New York	USD	323,384.61	70.7497	22,879,364.14	258,531.41	69.2667	17,907,617.62
ICICI Bank Limited, Hong Kong	USD	66,659.65	70.7497	4,716,150.24	335,368.14	69.2667	23,229,844.34
Wells Fargo Bank N.A	USD	319,816.55	70.7497	22,626,924.97	-	-	-
		4,353,029.15		307,975,506.47	4,818,541.34		333,764,457.43
Standard Chartered Bank, London	GBP	91,143.76	109.2435	9,956,863.35	2,210.21	110.0994	243,342.79
Arab Bangladesh Bank Ltd, Mumbai	ACUD	231,260.52	70.7497	16,361,612.41	(209,465.54)	69.2667	(14,508,986.72)
Nepal Bangladesh Bank Ltd, Kathmandu	ACUD	21,578.57	70.7497	1,526,677.35	12,541.90	69.2667	868,736.02
SEYLAN Bank Ltd, Colombo	ACUD	231,802.35	70.7497	16,399,946.72	17,277.37	69.2667	1,196,746.40
HSBC Bank , Karachi, Pakistan	ACUD	85,515.91	70.7497	6,050,224.98	347,618.26	69.2667	24,078,369.73
HSBC Bank , Mumbai	ACUD	481,216.49	70.7497	34,045,922.30	201,540.98	69.2667	13,960,078.60
ICICI Bank Limited, Mumbai	ACUD	43,902.90	70.7497	3,106,117.00	105,189.28	69.2667	7,286,114.30
		1,095,276.74		77,490,500.76	474,702.25		32,881,058.33
American Express Bank Ltd, Tokyo	JP YEN	-	-	-	-	-	-
Standard Chartered Bank, Tokyo	JP YEN	4,213,545.00	0.8662	3,649,772.68	485,525.00	0.7524	365,309.01
		4,213,545.00		3,649,772.68	485,525.00		365,309.01
Unicredit Bank, AG	EURO	65,210.03	93.5523	6,100,548.29	-	-	-
Standard Chartered Bank, Frankfurt	EURO	85,077.74	93.5523	7,959,218.26	102,540.26	99.3561	10,188,000.33
Bayerische Hypo-Und-Vereinsbank A. G., Germany	EURO	-	-	-	55,000.18	99.3561	5,464,603.38
Commerzbank AG Frankfurt	EURO	39,738.38	93.5523	3,717,616.85	-	-	-
ICICI Mumbai	EURO	1,031.45	93.5523	96,494.52	-	-	-
		191,057.60		17,873,877.92	157,540.44		15,652,603.71
Total				416,946,521			382,906,771

DETAILS OF LARGE LOAN

As at 31 December 2010

Annexure- C

SL No	Group/ Client Name	Outstanding (Taka in crore)		
		Funded	Non-Funded	Total
1	Sinha Power Generation Ltd	-	17.07	17.07
2	Harvest Rich Group	68.86	66.48	135.34
3	Fakir Group	46.53	97.92	144.45
4	Aswad Composite Mills Ltd	29.79	121.73	151.52
5	Habib Group	38.63	41.59	80.22
6	Medlar Group	38.32	85.10	123.42
7	Noman Group	54.66	64.50	119.16
8	Siddique Traders	69.96	-	69.96
9	P F I Securities	21.93	77.00	98.93
10	Zahintex Industries Ltd.	42.89	14.93	57.82
11	KDS Garments Industries Ltd	7.30	43.32	50.62
12	Data Edge Ltd	17.41	45.11	62.52
13	MI Cement Factory Pvt. Ltd, Crown Power Generation	32.84	64.23	97.07
14	Wifang Securities Ltd.	5.07	80.00	85.07
15	MIR Group	92.62	3.00	95.62
16	Quantum Power Systems Ltd	9.36	-	9.36
17	Jalal Ahmed Spinning Mills Ltd.	61.34	5.43	66.77
18	ABC Group	6.55	-	6.55
19	Rural Power Co. Ltd	-	36.68	36.68
20	Panwin Group	22.72	55.08	77.80
21	CLIFTON Group	5.50	30.93	36.43
22	Lanka Bangla Securities Ltd.	-	80.00	80.00
23	Base Textiles Ltd, Base paper Ltd	21.08	49.41	70.49
24	H. Akbar Ali Group	31.11	17.13	48.24
25	Selim & Brothers Group	29.34	22.06	51.40
26	KDS Group	37.12	31.61	68.73
27	Abdullah Spinning Mills Ltd	57.28	10.99	68.27
28	Grameen Phone Ltd.	-	9.59	9.59
29	CMSL Securities Ltd.	-	20.00	20.00
30	Argon Denims Ltd	32.43	35.04	67.47
31	Chunji Knit Ltd.	4.41	47.44	51.85
32	Zaber Spinning Mills Ltd	8.88	34.93	43.81
33	A K Group	3.26	5.87	9.13
34	Chin Hung Fabres Ltd	32.35	22.03	54.38
35	Orascom Telecom Ltd	-	23.39	23.39
36	Scandex Group	13.15	38.03	51.18
37	E. H. Fabrics Ltd	14.28	36.28	50.56
38	Bastu Shilpi Group	11.14	30.83	41.97
39	Abdul Monem Ltd	29.73	-	29.73
40	Unimed & Unihealth Mfg. Ltd and Unihealth Ltd	32.01	3.93	35.94
41	KC Print Ltd	29.55	6.89	36.44
42	Kalyar Replica Ltd	38.57	11.30	49.87
43	WELL Group	27.47	57.15	84.62
44	Four H. Fashion Ltd	8.25	42.00	50.25
45	Ahad Jute Spinners Ltd	6.09	-	6.09
46	C C S Corporation (BD) Ltd	28.35	-	28.35
47	Sung Sing Group	11.99	4.43	16.42
48	Zubair Spinning Mills Ltd	-	57.88	57.88
Total		1,180.12	1,648.31	2,828.43

DISCLOSURE ON MARKET DISCIPLINE

Under BASEL II Pillar -3

The Bank has been maintaining its Regulatory Capital on the basis of Risk Weighted Assets (RWA) in line with the requirement of Basel-II. According to the guideline on Risk Based Capital Adequacy (RBCA) for Banks in Bangladesh (BRPD circular no 35 dated December 29, 2010), ONE Bank Limited is required to maintain 9% capital out of Risk Weighted Assets for the year 2010.

As on December 31, 2010 the Bank maintained its Capital Adequacy Ratio at 9.69%, where the total Regulatory Capital was Tk 595.59 crore out of its total Risk Weighted Assets of Tk 6,147.77 crore. (as mentioned in the Note 15 of the Financial Statement).

The Basel II Guideline has emphasized on the Credit Risk, Market Risk and Operational Risk. Total requirements of Capital for above risks is to compare with the aggregated amount of Capital of Tier I and Tier II.

Capital Adequacy

The Bank's view is to keep the regulatory capital always at an adequate level for covering the risks per BASEL II. The required capital as on December 31, 2010 against the corresponding risk of Credit, Market and Operational was Tk.472.58 crore, Tk.48.73 crore and Tk.31.99 crore respectively.

Capital Chargeable against Credit Risk:

As per Bangladesh Bank's guidelines RWA for Credit Risk includes both Balance Sheet and Off-Balance Sheet exposure. For Credit risk, ONE Bank Limited followed Standardized Approach Method of Basel II. As on December 31, 2010, the RWA of On Balance Sheet exposure and Off Balance Sheet was Tk. 4,424.58 crore and Tk. 826.32 crore respectively.

Capital Chargeable against Market Risk

Market risk is the possibility of loss of assets in balance sheet and off-balance sheet items for volatility in the market variables i.e. interest rate, exchange rate and price. as on December 31, 2010, the capital was required for mitigating market risk of Tk.48.73 crore due to changes in interest rates, Equity position, foreign exchange rates and price of commodity. The above amount was constituted by the amount of Tk.3.18 crore for the changes in Interest Rate Risk, Tk.43.85 crore for the changes in the Equity Position and Tk1.70 crore for foreign exchange risk.:

Capital Chargeable against Operational Risk

ONE Bank Limited has computed the capital requirements for operational risk under the Basic Indicator Approach (BIA), where the capital charge for operational risk is a fixed percentage, denoted by alpha of average positive annual gross income of the bank over the past three years. Accordingly the Minimum capital requirement for operational risk was Tk 31.99 crore as equivalent to 15% of the average of the last three years Gross Income.

FINANCIAL HIGHLIGHTS

ON THE OVERALL ACTIVITIES OF THE BANK

As at 31 December 2010

Sl No	Particulars	2010 (Taka)	2009 (Taka)	Change in %
1	Paid up Capital	2,057,210,100	1,558,492,500	32.00
2	Total Capital	5,955,931,372	3,573,290,912	66.68
3	Capital Surplus	422,941,966	295,649,012	43.06
4	Total Assets	58,704,871,408	45,163,169,144	29.98
5	Total Deposits	50,873,707,749	39,364,892,316	29.24
6	Total Loans and Advances	42,190,397,165	32,532,703,562	29.69
7	Total Contingent Liabilities	22,279,268,464	14,715,001,919	51.41
8	Loans Deposits ratio (%)	82.93%	82.64%	0.35
9	Percentage of Classified Loans against total loans and advances	3.71%	5.40%	(31.28)
10	Profit after tax and provisions	1,887,450,749	726,700,936	159.73
11	Amount of classified loans during the year	1,565,579,223	1,755,723,733	(10.83)
12	Provision kept against classified loans	852,282,167	766,749,326	11.16
13	Provision surplus/ (shortage)	-	-	-
14	Cost of fund	7.27%	7.99%	(9.01)
15	Interest earning Assets	52,779,670,086	41,686,067,893	26.61
16	Non-interest earning assets	5,925,201,322	3,477,101,251	70.41
17	Return on investment (ROI)	13.29%	12.63%	5.26
18	Return on Assets (ROA)	5.82%	4.37%	33.09
19	Income from Investment	1,588,256,859	735,915,253	115.82
20	Earning per share	91.75	35.32	159.76
21	Net Income per share	91.75	35.32	159.76
22	Price Earning Ratio	12.58	12.97	(3.02)

NETWORK OF BRANCHES & BOOTHS

Corporate HQ:

HRC Bhaban 46 Kawran Bazar Commercial Area, Dhaka – 1215, Phone : 9118161, Fax : 88 02 9134794, SWIFT : ONEBBDDH
E-mail : obl@onebankbd.com, Website : www.onebankbd.com

Dhaka Zone

Principal Branch

45, Dilkusha C.A., Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 29564249
Fax : 880 29561960
Email : manager.prb@onebankbd.com
SWIFT : ONEBBDDH001

Banasree Branch

Al-Kausar Palace
House # 2, Road # 5, Block – D
Banasree R/A, Dhaka
Tel : 7287739, 7287993
Fax : 880 02 7288183
E-mail : manager.bse@onebankbd.com

Basabo Branch

Dhaka Complex Pvt. Ltd.
1/Ga, Central Basabo, Sabujbagh, Dhaka
Tel : 880 27811336-38
Fax : 880 27811339
Mobile : 01730736290
E-mail : manager.bsb@onebankbd.com

Elephant Road Branch

Globe Centre
216, Elephant Road, New Market
Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 2 8626524, 8626525, 8626526
Fax : 880 2 8626527
E-mail : manager.erb@onebankbd.com

Imamganj Branch

18, Roy Iswar Chandra Shill Bahadur Street
Imamganj, Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 27316477, 7316488
Fax : 880 27316499
E-mail : manager.img@onebankbd.com
SWIFT : ONEBBDDH008

Jatrabari Branch

Mansur Complex
249/B/2, South Jatrabari, Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 27554800-2
Fax : 880 27554803
E-mail : manager.jtb@onebankbd.com

Kawran Bazar Branch

HRC Bhaban
46, Kawran Bazar C. A., Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 28156054, 8155158, 9128584
Fax : 880 28155158
E-mail : manager.kbz@onebankbd.com
SWIFT : ONEBBDDH012

Moghbar Branch

Erra Tower, 11/B, Outer Circular Road
Moghbar Wireless, Ramna, Dhaka - 1217
Tel : 880 28319562, 8319570, 8319584
Fax : 880 29338674
E-mail : manager.mbr@onebankbd.com

Progoti Sharani Branch

Ridge Dale
Cha – 75/2, Uttar Badda
Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 28816648, 8813755, 8814175
Fax : 880 28816649
E-mail : manager.psb@onebankbd.com

Tongi SME/Agriculture Branch

Shahjalal Shopping Complex, 1/1-A
Sahajuddin Sarkar Road, Tongi
Gazipur, Bangladesh
Tel : 880 29817407-9
Fax : 880 29817410
E-mail : manager.tng@onebankbd.com

Ganakbari (EPZ) Branch

Somser Plaza
Ganakbari Saver, Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 27789653-4
Fax : 880 27789654
E-mail : manager.sgb@onebankbd.com
SWIFT : ONEBBDDH005

Madhabdi Branch

355, Madhabdi Bazar (Bot Tola)
Narsingdi
Tel : 880 29446885-7
Fax : 880 29446888
E-mail : manager.mdh@onebankbd.com

Banani Branch

Plot No. 158, Block No. E
Banani R. A. Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 28824423, 8823427
Fax : 880 28824561
E-mail : manager.bni@onebankbd.com
SWIFT : ONEBBDDH018

Bangshal Branch

22, Bangshal Road
Bangshal, Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 27111677
Fax : 880 29567925
E-Mail : manager.bng@onebankbd.com

Dhanmondi Branch

House No. 21, Road No. 8
Dhanmondi R. A., Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 29139224, 9120790, 8120672
Fax : 880 29143965
E-mail : manager.dhn@onebankbd.com
SWIFT : ONEBBDDH013

Gulshan Branch

97, Gulshan Avenue, Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 29890138-40
Fax : 880 28819550
E-mail : manager.gul@onebankbd.com
SWIFT : ONEBBDDH003

Jagannathpur Branch

Ka-43, Jagannathpur, Nadda
Dhaka-1212, Bangladesh
Tel : 880 28415612-14
Fax : 880 28415615
E-mail : manager.jnp@onebankbd.com

Kakrail Branch

Musafir Tower
90, Kakrail, Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 28332957, 9351367, 9351371
FAX : 880 29351260
Email : manager.krl@onebankbd.com

Mirpur Branch

Plot No. 2, Road No. 11, Section No. 6
Block No. C, Mirpur-11, Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 29012969, 9016165
Fax : 880 29016165
E-mail : manager.mrp@onebankbd.com

Motijheel Branch

Sharif Mansion
56-57, Motijheel C. A., Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 29564191, 9566896, 9570544
Fax : 880 29563746
E-mail : manager.mjl@onebankbd.com

Uttara Branch

House No. 14, Road No. 14B, Sector No. 4
Uttara Model Town, Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 28951447-50
Fax : 880 28924261
E-mail : manager.utr@onebankbd.com
SWIFT : ONEBBDDH006

Narayangonj Branch

Haque Plaza
Plot No. 05, B. B. Road, Chashara C. A.,
Narayangonj, Bangladesh
Tel : 880 27648572-3
Fax : 880 27635242
E-mail : manager.ngj@onebankbd.com
SWIFT : ONEBBDDH017

Joypara Branch

Monowara Mansion
Joypara Bazar
Latakhola, Raipara, Dohar,
Dhaka, Bangladesh
Tel : 01713-005868
Fax : 06223-87230 (Peoples Tel)
E-mail : manager.jyp@onebankbd.com

Nawabgonj Branch

Sikder Plaza
Bagmara Bazar, Nawabgonj
Dhaka, Bangladesh
Mobile : 01730082799
E-mail : manager.nbj@onebankbd.com

Chittagong Zone

Agrabad Branch

95, Agrabad C.A., Chittagong, Bangladesh
Tel: 880 31 721384, 726295, 711198
Fax : 880 31 714125
Email : manager.agb@onebankbd.com
SWIFT : ONEBBDDH002

Jubilee Road Branch

Kader Tower
128, Jubilee Road, Chittagong, Bangladesh
Tel : 880 31 2853112-5
FAX : 880 31 2853116
Email : manager.jbr@onebankbd.com

Sitakunda Branch

BBC Steel Bhaban, South Shitalpur,
Sitakunda, Chittagong
Tel : 880 31-2780961-3
Fax : 880 31-2780964
E-mail : manager.skd@onebankbd.com

Nanupur Bazar Branch

Central Plaza
Nanupur Bazar, Fatickchari
Chittagong, Bangladesh
Tel : 04438140511-4 (RanksTel)
Mobile : 01730323092
E-Mail : manager.nan@onebankbd.com

Noakhali Zone

Chandragonj Branch

Chandragonj Bazar
Lakshmpur, Bangladesh
Tel : 01713045518, 01713045519
Fax : 01713050216
E-mail : manager.cbg@onebankbd.com

Dagon Bhuiyan Branch

Khair Shopping Complex
Fazilaer Ghat Road, Dagon Bhuiyan,
Feni, Bangladesh
Tel : 880 332379097-8
Fax : 880 332379099
E-mail : manager.dgb@onebankbd.com

Majdee Court Branch

1241 & 1459, Main Road
Majdee Court, Noakhali
Tel : 880 321 71255
Fax : 880 321 71266
Mobile : 01730319831
E-mail : manager.mjd@onebankbd.com

Ramganj Branch

Nur Plaza
378/1, Uttar Bazar, Main Road
Ramganj, Laxmpur
Tel : 03824-75041
Fax : 88 03824 75181
E-mail : manager.rgj@onebankbd.com

Comilla Zone

Comilla Branch

Habiba Mansion
358, Monoharpur, Comilla
Tel : 081-63001, 63004
Fax : 88081 63007
E-mail : manager.cml@onebankbd.com

CDA Avenue Branch

Avenue Center
787/A, CDA Avenue
East Nasirabad
Kotwali, Chittagong, Bangladesh
Tel : 880 31-2858151-3
Fax : 880 31-2858154
E-Mail : manager.cda@onebankbd.com

Khatunganj Branch

110-111, Khatunganj, Chittagong,
Bangladesh
Tel : 880 31 619377, 621252,
635645, 635526
Fax : 880 31 624454
E-mail : manager.ktg@onebankbd.com
SWIFT : ONEBBDDH004

Cox's Bazar Branch

Monora Complex
East Laldighir Par, Court Hill Lane
Main Road, Cox's Bazar, Bangladesh
Tel : 880 341 51113-4
Fax : 880 341 51114
E-mail : manager.cox@onebankbd.com

Rangamati Branch

H. B. Plaza
72/Ma, Banarupa Bazaar, Rangamati
Tel : 880 351-61701-2, 61741
Fax : 880 351-61742
E-mail : manager.rgt@onebankbd.com

Chowmuhuni Branch

Bhuiyan Market
D. B. Road, Railgate
Chowmuhuni, Noakhali, Bangladesh
Tel : 880 321 52098
Fax : 880 321 53043
E-mail : manager.cmh@onebankbd.com

Feni Branch

Zulfikar Chamber
244, Islampur Road, Feni, Bangladesh
Tel : 880 331 62362, 62267, 62367
Fax : 880 331 62261
E-mail : manager.fni@onebankbd.com

Raipur Branch

Sattar Complex
167, Thana Council Road
Raipur, Laxmpur, Bangladesh
Tel : 03822-56479, 56489
Fax : 88 03822 56479, ex-115
E-mail : manager.rpr@onebankbd.com

Comilla Zone

Laksham Branch

Mojumder Complex
972, Doulatgonj Bazar, Laksham, Comilla
Tel : 880 803251970, 51971
Fax : 880 803251972
Mobile : 01730319833
E-mail : manager.lkm@onebankbd.com

Rajshahi Zone

Rajshahi Branch

40 Malopara, Emaduddin Road
Rajshahi, Bangladesh
Tel : 88 0721-770495
Fax : 88 0721-770496
Mobile : 01730353528
E-mail : manager.raj@onebankbd.com

Bogra Branch

Jamil Building
Borogola, Bogra, Bangladesh
Tel : 880 51 69850, 69860
Fax : 880 51 69870
E-mail : manager.bgr@onebankbd.com

Sirajgonj Branch

Mostofa Plaza
104, S. S. Road, Sirajgonj Sadar
Sirajgonj, Bangladesh
Tel : 880 751 62291, 62292
Fax : 880 751 62280
E-Mail : manager.srj@onebankbd.com

Shahjadpur SME/Agriculture Branch

Mawlana Saifuddin Yahia Super Market
(1st Floor), 138, Monirampur Bazar, Shahjadpur
Sirajgonj, Bangladesh
Tel : 88 07527-64045-46
Fax : 88 07527-64047
E-mail : manager.sjp@onebankbd.com

NETWORK OF BRANCHES & BOOTHS

Khulna Zone

Jessore Branch

M. S. Orchid Centre
 44, M. K. Road, Jessore, Bangladesh
 Tel : 880 421 68046-48
 Fax : 880 421 68049
 E-mail : manager.jsr@onebankbd.com
 SWIFT : ONEBDDH014

Satkhira Branch

Mehedi Super Market
 480, Boro Bazar Sarak, Pransayer
 Satkhira-9400
 Tel : 0471-63898, 63910, 63911
 Fax : 880471 63899
 E-mail : manager.skr@onebankbd.com

Sylhet Zone

Sylhet Branch

Firoz Centre
 891/KA, Chouhatta, Sylhet, Bangladesh
 Tel : 880 821 725093-94, 725472, 810381
 Fax : 880 821 725094
 E-mail : manager.syl@onebankbd.com

Islampur Branch

Kayum Complex
 Islampur Bazar, Sylhet, Bangladesh
 Tel : 880 821 2860250-1
 Fax : 880 821 814541
 Email : manager.isp@onebankbd.com

Sherpur Branch

Royal Market
 Sherpur Chowmuhani, Mouvi Bazar
 Bangladesh
 Tel : 01713458183
 Email : manager.shp@onebankbd.com

Booths

Chittagong Port Booth

Terminal Bhaban (MPB)
 Chittagong Port Authority
 Chittagong - 4100
 Phone : 031-800570

Bangabandhu Bridge

Toll Collection Booth
 Western Plaza
 Bangabandhu Bridge
 Sirajgonj

AUST Booth

141-142, Love Road
 Tejgaon Industrial area
 Tejgaon, Dhaka - 1028

Custom House Booth

Lab Bhaban
 Custom House, Chittagong

DPDC Booth

27, Alibahor, Shampur Bazar,
 Shampur, Jatrabari, Dhaka

One Stop Service Centre

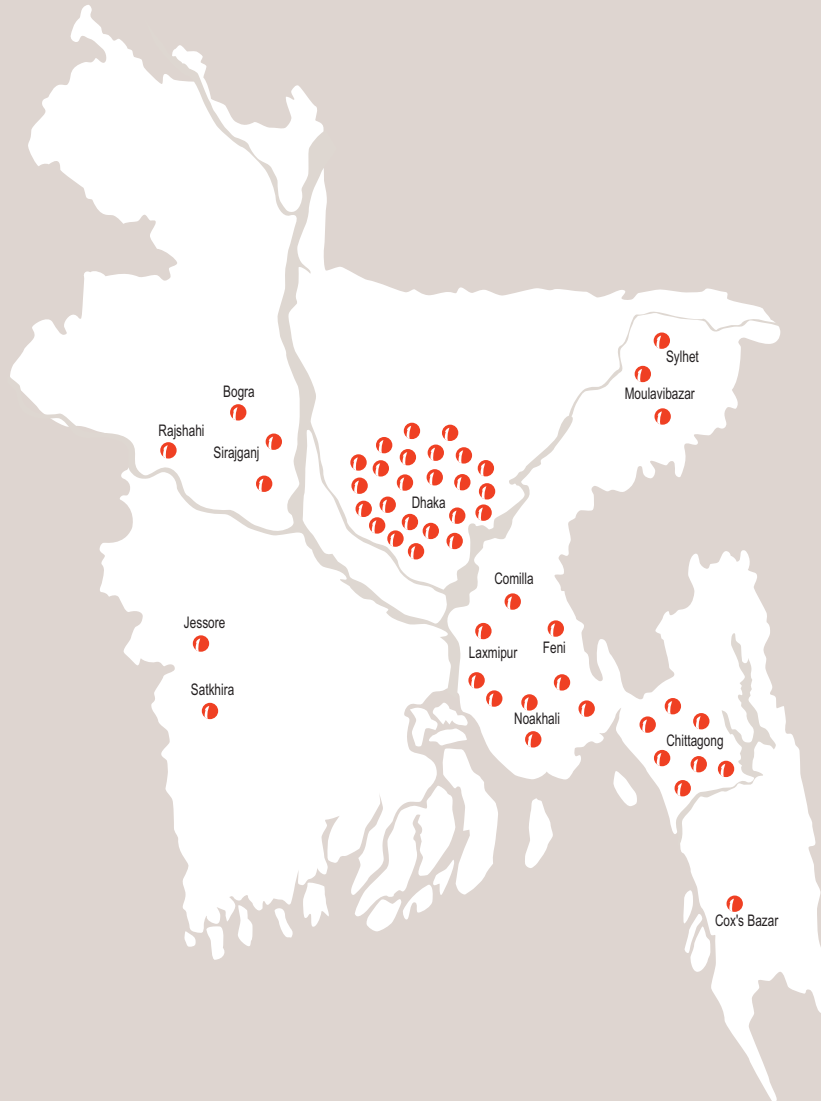
Chittagong Port Authority
 Chittagong - 4100
 Phone : 04434-301051

DTM Operations Office

General Cargo Berth Area
 Chittagong Port Authority
 Chittagong - 4100
 Phone : 04433-324280

Baghabari Booth

Aziz Mansion
 Shaktola, Baghabari Ghat
 Shahjadpur, Sirajgonj
 Cell No. - 01730703591





PROXY FORM

I/We
of
being a Member(s) of ONE Bank Limited and entitled to vote, hereby appoint Mr./Mrs./Ms/Miss
..... of
..... as my/our

Proxy to attend and vote for me/us and on my/our behalf at the 12th Annual General Meeting of the Company to be held on Monday, March 28, 2011 or at any adjournment thereof.

Signed this day of, 2011.

Revenue Stamp
Tk. 10/-

.....
Signature of Proxy

.....
Signature of Member

Folio / BO No.

No. of Shares held

N.B: This Proxy Form, duly completed (as recorded with the Bank) and signed (in accordance with the specimen signature), must be deposited at the Registered Office of the Company at least 48 (forty eight) hours before the Meeting. Proxy is invalid if not signed and stamped as explained above.



ATTENDANCE SLIP

I hereby record my attendance at the 12th Annual General Meeting of the Company being held on Monday, March 28, 2011 at 11:00 a.m. in the Officers' Club, 26 Bailey Road, Dhaka-1000

Name of Member/ Proxy

Folio / BO No.

Signature

Date

N.B: 1. Members attending the Meeting in person or by proxy are requested to complete the Attendance Slip and deposit the same at the entrance of the Meeting Hall.

2. Please note that Annual General Meeting can be attended only by the Members or properly constituted Proxy. Therefore, any friend or children accompanying the Members or Proxy cannot be allowed in the Meeting.





ONE Bank

LIMITED

...We Make Things Happen

Corporate HQ:

HRC Bhaban, 46 Kawran Bazar Commercial Area., Dhaka-1215, Bangladesh

Tel : + 88 02 9118161 Fax : 88 02 9134794

E-mail: obl@onebankbd.com, Website: www.onebankbd.com