

ANNUAL REPORT 2011

www.onebankbd.com



ONE Bank
LIMITED

বার্ষিক প্রতিবেদন ২০১১



ANNUAL REPORT 2011



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 Advisers	12
Notice of the 13th AGM	13
Company Milestones	14
Vision and Mission	15
Five Years' Financial Highlights	16
Chairman's Address	17
Directors' Report	23
Corporate Governance	52
Value Added Statement	55
Credit Rating Report	56
Auditors' Report	57
Financial Statements	
Consolidated Balance Sheet	59
Consolidated Profit & Loss Account	61
Consolidated Cash Flow Statement	62
Consolidated Statement of Changes in Equity	63
Balance Sheet-OBL	64
Profit & Loss Account-OBL	66
Cash Flow Statement-OBL	67
Statement of Changes in Equity-OBL	68
Liquidity Statement-OBL	69
Notes to the Financial Statements	70
Financial Highlights	105
ONE Securities Limited	119
Network of Branches and Booths	127
Proxy and Attendance	129

CORPORATE INFORMATION



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

Telephone
88 02 9118161

Telefax
88 02 9134794

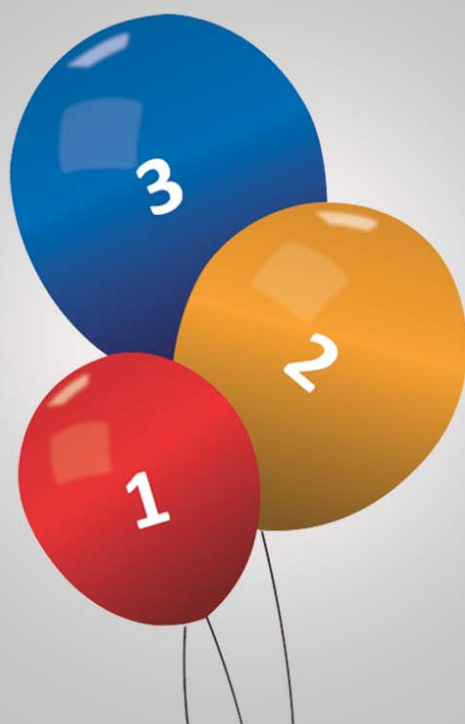
SWIFT
ONEBDDDH

Email
obl@onebankbd.com

Website
www.onebankbd.com

Directors' Profile

www.onebankbd.com



**ONE
TWO
THREE
SCHEME**

... let your money grow

ONE 2 3 Scheme is a lucrative offer from ONE Bank Limited making your deposits grow by folds over a certain period of time. ONE 2 3 Scheme requires a fixed deposit of Tk. 5,000/- or its multiple for your chosen tenure.

ONE 2 3 Scheme will make deposit:

- Double in 6 years
- 2.5 times in 8 years
- Triple in 10 years



ONE Bank
LIMITED

Mr. Zahur Ullah Chairman

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.



Mrs. Farzana Chowdhury Vice Chairperson

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 the widely known HRC Family of Companies.



Mr. Asoke Das Gupta Director

Mr. Asoke Das 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.



Mr. A.S.M. Shahidullah Khan Director

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



Mr. Mohammad Idris Director

Mr. Mohammad Idris
Representing M/S Master Holdings Limited.

Mr. Kazi Rukunuddin Ahmed Director

Mr. Kazi Rukunuddin Ahmed
Representing M/S Irfan International Limited.



Mr. Khandkar Sirajuddin Ahmed Director

Mr. Khandkar Sirajuddin Ahmed
Representing M/S KHH Holdings Limited.



Mr. Shawket Jaman Director

Mr. Shawket Jaman
Representing M/S MR Holdings & Securities Limited.

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. Syed Nurul Amin Independent Director

Mr. Syed Nurul Amin

Independent Director

Mr. Amin a commerce graduate, with banking experience of more than four decades. He served in senior management positions with different banks and retired as Managing Director.



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. 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.

THE BOARD AND ITS COMMITTEES



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

Salahuddin Ahmed, Depositor Director

Syed Nurul Amin, Independent Director

Farman R. Chowdhury, Managing Director

EXECUTIVE COMMITTEE

Chairperson

Farzana Chowdhury

Members

Zahur Ullah

Asoke Das Gupta

Mohammad Idris

AUDIT COMMITTEE

Chairman

Syed Nurul Amin

Members

Khandkar Sirajuddin Ahmed

Shawket Jaman

COMPANY SECRETARY

John Sarkar

Managing Director

Mr. Farman R. Chowdhury

Deputy Managing Director

Ms. Johora Bebe

Senior Executive Vice President

Mr. Arif Quadri
Ms. Rozina Aliya Ahmed
Mr. M. Rafiqul Islam
Mr. A. B. M. Saif Sarwar
Mr. John Sarkar
Mr. Abu Zafare Md. Saleh

Executive Vice President

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. Shafiuzzaman
Mr. Md. Rafiqul Islam
Mr. M. Ahsan Habib
Mr. Asif Mahmud Khan
Mr. Sukumar Sinha
Mr. Salahuddin Nazmul Huda
Mr. S. M. Hafizur Rahman
Mr. Noor Mohammed

Vice President

Mr. Shahabuddin Ahmed
Mr. Iftekhar Uddin Ahmed
Mr. Khondaker Abdul Mazid
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
Ms. Shirin Mullick
Mr. Md. Abdul Quyum
Mr. Mohammad Quasem
Mr. Md. Mazharul Islam Chowdhury
Mr. Kh. Rased Akther Zaman
Mr. Md. Fazle Rahman Chowdhury
Mr. M. Mostak Hossain
Mr. Moin Uddin Ahmed
Mr. Mohammed Mostafa
Mr. Kazi Md. Amzad Hossain
Mr. Newaz Khalid Ahmed

Senior Assistant Vice President

Mr. S. M. A. Moktadir
Ms. Jahanara Begum
Mr. Nirmalananda Chowdhury
Mr. Md. Farooque
Ms. Nasima Ashraf
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. Mohammad Abdul Azim
Mr. Kazi Moeenur Rahman Chowdhury
Mr. Mohammad Farhad Hossen Khan
Mr. Qamrul Chowdhury
Mr. Habibul Islam
Mr. A. F. Mahfuzur Rahman
Mr. Khaled Mahmud
Mr. Khandaker Liakat Ali
Ms. Shaila Yeasmeen Beauty

First Assistant Vice President

Mr. Hasanat Mahmud
Mr. Md. Kawsaruzzaman Chowdhury
Mr. Mujtaba Masroor Kazmi
Mr. Md. Mominul Haque
Mr. Md. Aman Ullah
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. 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
Ms. Tamanna A. Rahman
Mr. Dilip Pius Rozario
Mr. Faisal Adil
Mr. Md. Rafe Shafquat
Mr. S. M. Showkat Hossain
Mr. Md. Nur Uddin
Mr. Jashim Uddin
Mr. Hasnain Ahmed
Mr. Mohammad Kabir Hossain
Mr. Kutub Uddin Ahmad
Mr. Md. Jashim Uddin
Mr. Md. Zahidul Islam

Assistant Vice President

Mr. Asirul Haque
Mr. Syed Fazle Elahi
Mr. Mohammad Mosleuddin
Mr. Md. Shahidul Islam
Ms. Rehena Yasmin
Mr. Md. Oliur Rahman
Mr. Md. Shariful Ahsan

Mr. Mohammad Manzur Mahbub

Mr. Md. Motaher Hossain
Mr. Md. Monowar Hossain Khan
Mr. Md. Rizwan Ali Khan
Ms. Kazi Fauzia Yasmin
Ms. Anjima Begum
Mr. Mahtab Ibna Mannan Sarker
Mr. Md. Kalam Mahmud
Mr. Aksirul Haque Bhuiyan
Mr. Muhammad Zakir Hussain
Mr. Md. Sharifur Rahman
Mr. Aminul Islam
Mr. Ashraful Haq Amin
Md. Azharul Islam Khan
Mr. Miah Mohammad Mehedi Hasan
Mr. Md. Zahidul Islam
Mr. Md. Bellal Hossain
Mr. Md. Faizul Mobin
Mr. A. S. M. Abu Bokor Siddique
Mr. Md. Shahidur Rahman
Mr. Md. Rafiqul Islam Bhuiyan
Mr. Mohammad Abu Bakar Siddik
Mr. Md. Kazi Mohibur Rahman
Mr. Biplab Banik
Mr. Md. Arifur Rahman
Mr. Md. Salimullah
Ms. Sultana Jushia
Mr. Md. Kamrul Hassan
Mr. Md. Rashid Ul Alam
Mr. Mohammad Mahfuzul Alim
Mr. Joarder Alimuzzaman Rabby
Mr. Md. Masumul Goni
Ms. Asma Noorjahan
Mr. Md. Nur Un Nobi
Mr. Abu Sayed Md. Abdul Mannaf
Mr. Md. Mahbubur Rahman
Mr. Md. Shah Alam Mollah
Mr. Md. Rezaul Karim



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: obl@onebankbd.com
Website: www.onebankbd.com

AUDITORS

ACNABIN
Chartered Accountants
BDBL Bhaban (13th Floor)
12 Kawran Bazar C. A.
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 13TH ANNUAL GENERAL MEETING



Notice is hereby given to all Members of ONE Bank Limited (the "Company") that the 13th Annual General Meeting of the Members of the Company will be held on Thursday, March 29, 2012 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 12th Annual General Meeting held on March 28, 2011.
2. To receive, consider and adopt the Profit & Loss Accounts of the Company for the year ended December 31, 2011 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, 2011.
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 23, 2012

By order of the Board

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'John Sarkar'.

John Sarkar
SEVP & Company Secretary

NOTES:

- a. The 'Record Date' shall be March 6, 2012.
- b. The Shareholders whose names will appear in the Register of Members of the Company as at the close of the business on March 6, 2012 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. M/s. ACNABIN, Chartered Accountants have completed 1 (one) year as Auditors of the Bank. They are eligible for re-appointment as per section 1.0 (ka) of BCD Circular letter No. 33 dated December 23, 1992 of Bangladesh Bank.
- f. Members are requested to notify change of address, if any, to the related Depository Participant before March 6, 2012.

HALLMARKS	DATES
● Memorandum and Articles of Association signed by the Sponsors	May 4, 1999
● Incorporation of the Company	May 12, 1999
● Certificate of Commencement of Business	May 12, 1999
● License issued by Bangladesh Bank	June 2, 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 6, 2003
● Trading of Shares at Chittagong Stock Exchange Limited	December 6, 2003
● Sponsors' Shares acquisition of VANIK Bangladesh Limited (now LankaBangla Finance Limited)	June 5, 2004
● Dividend declared in the 5th AGM (First ever after the IPO)	June 7, 2004
● Purchased 471,850 sponsor shares (FV: Tk. 100) of The City Bank Limited	Between June and December 2004
● Commencement of trading of the Bank's Shares in dematerialized form on	
Central Depository System(CDS) of Central Depository Bangladesh Limited (CDBL)	December 22, 2004
● Launched ONE Bank MasterCard (Credit Cards)	July 14, 2005
● Installed Automated Teller Machines (ATM)	July 14, 2006
● Inaugurated its 50th Branch	December 29, 2010
● Incorporation of Subsidiary Company ONE Securities Limited	May 4, 2011
● Change of Face Value and Market Lot of Shares	December 4, 2011
● New CBS Software (ORACLE Flexcube-11.2) live operation	January 1, 2012

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 ways to better serve our
Customers.



Be proactive 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 2011

(Taka in Million)

SI No	Particulars	2011	2010	2009	2008	2007
1	Authorized Capital	4,150	4,150	4,150	4,150	1,200
2	Paid up Capital	3,189	2,057	1,558	1,299	1,039
3	Statutory Reserve	1,898	1,450	914	688	527
4	Capital	7,700	5,956	3,573	2,658	2,107
5	Total Deposits	57,240	50,734	39,365	27,861	24,484
6	Total Loans & Advances	47,814	42,190	32,533	23,287	19,709
7	Investment	8,128	7,491	6,789	3,715	3,587
8	Import business handled	53,831	51,781	34,442	27,844	25,133
9	Export business handled	45,897	35,432	25,561	25,214	19,413
10	Guarantee business handled	12,941	7,999	5,075	1,454	949
11	Total Income	9,170	7,662	5,824	4,293	3,587
12	Total expenditure	6,323	4,641	4,145	3,186	2,658
13	Net Interest Income	1,959	1,862	1,035	676	638
14	Operating Profit	2,847	3,020	1,679	1,108	929
15	Operating Expenses	1,764	1,447	950	708	598
16	Profit after Tax & provisions	1,449	1,887	727	422	405
17	Total Assets	67,619	58,736	45,163	31,744	27,475
18	Number of Correspondents	346	311	300	285	280
19	Number of employees	1,472	1,247	1,039	859	781
20	Number of Branches	54	50	39	32	30
21	Loan Deposit Ratio	83.53%	83.16%	82.64%	83.58%	80.50%
22	Capital Adequacy Ratio	11.24%	9.69%	10.90%	11.02%	10.25%
23	Tier - 1 (Capital)	9.22%	7.91%	9.08%	9.33%	8.91%
24	Return on Asset	2.29%	3.63%	1.89%	1.43%	1.60%
25	Earnings per Share	4.54	5.92	3.53	2.71	3.12
26	Dividend					
	Cash			-	-	-
	Bonus Share	30%	55%	32%	20%	25%
27	Net Asset Value (Book value/ Shareholders' equity per share)	19.90	23.64	19.69	17.82	17.64

* The figures in the year of 2010 under serial no 5, 17 and 21 has been restated due to the rearrangement of figures in the year 2011 as disclosed in the notes to the accounts of 2.23.

Chairman's Address

school banking

... we are with you, all the way



Let our children maintain their own savings account now. Maintaining a School Banking account with us is as easy as saving emotions of your children over their jeans.

www.onebankbd.com

In the name of Allah

Distinguished Shareholders,

On behalf of the Board of Directors, I welcome you all and take immense pride and delight in addressing this 13th Annual General Meeting of the Bank. I also want to thank you the honourable shareholders for joining us to make the event successful.

With 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 2011. As far as revenue is concerned, the Bank had its another successful year in 2011. This could be possible with your continuous support, conscious suggestions, advices, Board's prudent strategic decision and Management's successful execution of the same with passion and zeal. Kudos to all of you.

You are aware that during 2011, the global economy slowed down. Although it is expected that the emerging and developing countries would continue to experience robust economic growth in 2011, Bangladesh also faced terrible fall-outs of economic crisis of the first world. The ripples of which created a lot of hurdles in the path of the domestic economic development in Bangladesh. You know that Bangladesh is not an isolated island. We are connected with other countries of the world. We are engaged in daily trade and commerce with them. The developed world and the global welfare organizations have stopped

funding or been imposing stringent conditions for funds. Besides, Bangladeshis abroad sent less remittance during 2011. Our exports to developed world became smaller. This has reduced our foreign currency earnings. On the other hand many of the Bangladeshi people who were working in the foreign countries lost their jobs and returned to their motherland. All these affected the money supply. As a result, the Banking sector faced a terrible money crunch. The bottom line is that the Global economic downturn slowed down the economic and investment activities of our country too.

Throughout the year, the interest rates were on the rise due to liquidity crisis in the market for the reasons I have already cited above.

You will agree with me that against all the unfavourable conditions, ONE Bank has successfully completed another year. Our total income, good asset quality and prudent liquidity management speak of our strong sensitivity to market risk, prudent decision making and management capacity.

This is my pleasure to inform you that the Board of Directors of ONE Bank Limited has recommended a Stock Dividend of 30 percent for the year ending December 31, 2011. This is less than 55 percent declared last year (2010). However, if you compare with the dividends declared by other banks vis-à-vis ONE Bank's financial basics, volatile market and take into cognizance the increase in Paid up Capital of the Bank, 30 percent is a respectable figure.

Like last year, while recommending Stock Dividend, we kept mandatory capital requirement and the future growth of the Bank in mind. More capital means more capacity, more stability and readiness to cope with any unforeseen situations.

During 2011, despite economic turmoil, your Bank has expanded its business significantly: deposits increased from Tk. 50,733.71 million to Tk. 57,240.15 million with a growth rate of 12.82%, loans and advances grew from Tk. 42,190.40 million to Tk. 47,814.08 million i.e. 13.33% growth, and operating income increased from Tk. 4,467.76 million to 4,610.85 million. However, the Bank earned an operating profit of Tk. 2,847.04 million which has registered a decline of 5.74% from Tk. 3,020.40 million earned in 2010. This decrease of profit resulted due to insignificant income from regular trading in the Stock Market and unwarranted increase in interest expenses on deposits. The Bank now has 55 branches and 9 booths across the country. The Bank focused and did businesses 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.

From the above, it is obvious that your Bank has attained the ability to withstand any economic and financial trials and tribulations and maintain its continued journey to yet higher plateaus ensuring steady growth of shareholders' value.

Your Bank stands on a firm base, some features of which are pointed below:

Compliance:

Your Bank is a compliant Bank. It has been functioning as a working partner of the regulatory authorities by complying their day to day directives, abiding by the advices of prudential regulations, Supervisory oversight, being transparent in its actions and making required market disclosure. And it is our pledge to continue to do so in future too.

Corporate Governance:

We, at ONE Bank Limited, always believe in Corporate Governance and tried to ensure the best practices at its all levels. Towards that end, we have introduced insightful Accountability and Transparency by decentralization of duties and responsibilities and delegating authorities. Implementation of all internal and regulatory directives are being periodically reviewed and monitored by the Board, its Committees and the Management of the Bank.

Prudential Policies, Strategies, Cooperation & Implementation:

Our achievements were possible because of a wonderful blend of the Board's prudent policies & strategies, our valued shareholders' support & cooperation and all out efforts & successful implementation of the same by our employees, our people in action. We, shareholders of ONE Bank Limited, want to leave behind a legacy of success, pride and readiness to handle and accomplish whatever challenges may come. Our future generation will build on the firm foundation we will leave behind. And they will be proud of us, as their forefathers.



This year, your Bank will strive to further consolidate its position by increasing Operational efficiencies, putting effective control mechanism in CRM (Credit Risk Management) and aligning manpower to business and turning them into an excellent contributing factor to business.

This year is going to be another tougher year. The bourses are in deep troubles. There is a liquidity crisis in the country. The rates of interest on deposits have shot to the sky. One of our prime concerns shall be to bring down the cost of funds. I am confident of our Management's capabilities and I can assure you on their behalf that despite the bumpy path and air-pockets, we will meet our goals.

Innovations and Initiatives:

We all know that our economy has remained most untapped in a sense that our people still put their money in bamboo and clay banks i.e. there is still an unbanked section of the population and many are unaware of the potentials they have. With the rise in channeling fund to SME, we have started to come across newer ideas almost everyday. There lies opportunities to introduce new products to meet newer needs and demands of our clients. We are pledge bound to be more innovative in 2012 and achieve our goals inshallah.

New Technology Platform:

Considering the digitalization of the economy, emerging technology driven banking environment and to gain competitive edge, ONE Bank in 2011 has successfully upgraded its IT Platform with new Core Banking Solution (CBS) "Oracle Flexcube UBS" with its latest version 11.2. It went live on January 1, 2012.

The new solution will help provide faster, diversified and comprehensive banking need to the customers and other stakeholders of internal and external environments. The advance CBS aims to harness the capacity of our professional bankers and empower the Bank technologically to realign its processes to bring about speedy & efficient delivery of service and process simplification. All the branches of your Bank are enabled to deliver real time on-line banking services.

Our valued customers will immensely benefit from the new CBS. Among other facilities, they will enjoy:

1. Smooth and Speedy online Banking services (any branch banking).
2. One stop customer services.
3. Flawless and efficient ATM service.
4. Full-fledged Internet Banking services.

In the backdrop of installation of Core Banking Solutions (CBS), the Board has already approved the robust and world-class Mobile Banking System "Sybase 365" which will be launched very shortly to include vast segment of the population, especially the underprivileged sections and rural people into the fold of basic banking services.

Automated Clearing Process:

We were one of the first to successfully implement Automated Cheque Clearing process in line with BACH (Bangladesh Automated Clearing House) operation of Bangladesh Bank. We have been ably performing all fund transfer activities with other banks electronically through the Bangladesh Electronic Fund Transfer Network in all the branches of Dhaka, Chittagong and Sylhet Metropolitan cities, Narayanganj, Savar Ganakbari (EPZ), Rajshahi, Bogra, Rangpur, Khulna, Chowmuhuni and Majidde. I am confident enough that our IT team is equipped and capable to successfully implement Automated Cheque Clearing process in all the other branches too during 2012 in line with Bangladesh Bank's expectation and requirement.

ATM Network:

At present, our customers have been enjoying 24/7 service through 19 ATMs located around the country. During 2012, the Bank has a robust plan to expand its ATM network through procurement of more proprietary ATMs and joining hands with the common platforms of ATM network. Besides, the Bank has chalked out a plan to open a few Kiosks at different key points for the convenience of the customers. This will immensely enhance the Bank's customers' satisfaction.

Green Banking:

ONE Bank is a responsible corporate citizen. We, at the Bank, believe that every small 'Green' step taken today would go a long way in building a greener

future and that each Member of ONE Bank family can work towards a better global environment.

Environmental concern is at the centre of the Green Banking strategy. ONE Bank is strengthening green banking activities by launching environment friendly initiatives and providing innovative green products.

As an environmentally responsible Bank, some of our Green Banking initiatives are in-house Environment Management, imparting training & encouraging environment friendly activities for employees, adherence to environmental Risk Management guidelines, introduction of green banking products & services, building awareness & providing support to customers to be more environmentally responsible, Financing green projects and supporting the environment friendly initiatives as a part of CSR activities.

Corporate Social Responsibility (CSR) Initiatives:

Your Bank has been continuing to empower the community towards the socio-economic development of the backward sections. The Sponsors of ONE Bank Limited contemplated the Bank as a flagship of oneness with the people of the country. And therefore, for time and again, whenever the people of the country faced troubles and disasters, your Bank always stood by them.

During the year 2011, the Bank contributed towards that end by distributing blankets among the destitute during winter, sponsorship of publications of CDs on 40th Anniversary of our Independence and development of children through Educational Songs, sponsorship of 2nd ONE Bank Independence day Cup Golf Tournament 2011 at Ghatail, Tangail, providing medical services to the poor by registered medical practitioners, contribution towards renovation of DB office at Minto Road, Dhaka and extending Scholarship Program for the poor but meritorious students. The Bank will extend a few more facilities to the underprivileged such as donating books, eye camp etc.

Bank's Subsidiary Company: ONE Securities Limited for Stock Brokering and Dealing Business:

ONE Securities Limited was incorporated with an Authorized Capital of Tk.400 crore as a Subsidiary Company of ONE Bank Limited on May 4, 2011. The Paid up Capital of the company is Tk. 146.36 crore. The objective of formation of such a company is to actively participate in the Capital Market Operations of Stock Brokering and Stock Dealing. In this regard, we have taken a Membership of Chittagong Stock Exchange Limited (CSE).

Acknowledgement :

Please allow me to extend my deep 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 wholeheartedly thank all valued clients, patrons, well wishers and shareholders for their continued cooperation. My special appreciation goes to my fellow Members in the Board of Directors of the Bank for their thoughtful guidance and leadership in winning successes for the Bank. I also consider it particularly important to recognize the results generated by our very committed and experienced Management team, executives and officers and extend by appreciation to them.

Before I conclude, I would like to thank all of you for your presence and interest in the Bank.

May Almighty Allah remain our guide through good and bad days equally.



Zahur Ullah
Chairman

পরম করুনীয়ম অসীম দয়ালু আল্লাহর নামে শুরু করছি,

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ থেকে অত্যন্ত গর্ব ও আনন্দের সাথে আমি ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড এর ১৩তম বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদের সবাইকে আন্তরিক স্বাগত জানাই। সেই সাথে আমি আন্তরিক ধন্যবাদ জানাই, আমাদের সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদের যারা আমাদের মাঝে উপস্থিত থেকে আজকের এই সভাকে সাফল্যমন্ডিত করেছেন।

আমি অত্যন্ত আনন্দের সাথে সম্মানিত পরিচালনা পর্ষদের ২০১১ সালের পর্ষদ প্রতিবেদন, নিরীক্ষিত স্থিতিপত্র, লাভ ক্ষতি হিসাব ও অন্যান্য আর্থিক বিবরণী পেশ করছি। আয়ের বিবেচনায় ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড বিগত বছরগুলোর মতো আবারো একটি বছর সাফল্যের সাথে অতিক্রম করেছে। আর এটি সম্ভবপর হয়েছে আপনাদের সার্বক্ষণিক সহযোগিতা, সুচিন্তিত মতামত, পরামর্শ বোর্ডের দূরদর্শী কৌশলগত সিদ্ধান্ত ও তা বাস্তবায়নে ব্যবস্থাপনার আন্তরিক নিরলস পরিশ্রমের কারণে।

আপনারা জানেন যে, ২০১১ সালে আন্তর্জাতিক অর্থনীতিতে ছিল মন্দাভাব। তা স্বত্বেও আশা করা হয়েছিল যে, উন্নয়নশীল দেশগুলো তাদের উন্নয়নের ধারা ধরে রাখতে সক্ষম হবে। এসময়ে উন্নত বিশ্বের টালমাটাল অর্থনীতির মারাত্মক প্রভাব বাংলাদেশেও এসে পড়ে। বাংলাদেশের আভ্যন্তরীণ অর্থনীতির উন্নতির পথে এই প্রভাব নানাবিধ বাধার সৃষ্টি করে। আপনারা সবাই অবগত যে, বাংলাদেশ বহির্বিবর্ষ থেকে আলাদা নয়। বিশ্বের অন্যান্য দেশের সাথে আমরা সংযুক্ত এবং তাদের দৈনন্দিন ব্যবসা ও বাণিজ্যের সাথে আমরা সম্পর্কযুক্ত। অর্থ প্রদানের ক্ষেত্রে উন্নত বিশ্ব এবং কল্যানমুখী আন্তর্জাতিক প্রতিষ্ঠানগুলো অর্থ সাহায্য প্রদান বন্ধ করে দেয় ও অর্থ প্রদানের ক্ষেত্রে কঠিন শর্তসমূহ আরোপ করে। সেই সাথে, ২০১১ সালে প্রবাসী বাংলাদেশীদের পাঠানো অর্থের পরিমাণও কম ছিল। উন্নত দেশসমূহে আমাদের রপ্তানির পরিমাণও কমে যায়। যে কারণে আমাদের বৈদেশিক মুদ্রার আন্তঃপ্রবাহ কমে আসে। অন্যদিকে, বিভিন্ন দেশে কর্মরত বহু বাংলাদেশী চাকরি হারায় এবং দেশে ফিরে আসে। এসবই অর্থের যোগান কমে যাওয়ার জন্য দায়ী। যার পরিণতিতে ব্যাংকিং খাতে দেখা দেয় প্রচণ্ড অর্থ সংকট। সারকথা কথা হল, বৈশ্বিক অর্থনৈতিক শ্রুণগতি আমাদের অর্থনৈতিক ও বিনিয়োগ কর্মকাণ্ডে বয়ে আনে মছরতা।

উল্লেখিত কারণসমূহ ব্যাংকিং খাতে নিয়ে আসে তারল্য সংকট যার পরিপ্রেক্ষিতে সারা বছর ধরেই ব্যাংকের সুদের হার ছিল অনেক বেশী।

আপনারা নিশ্চয়ই আমার সাথে একমত হবেন যে, সমস্ত প্রতিকূলতা স্বত্বেও ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড সাফল্যের সাথে আরেকটি বছর অতিক্রম করেছে। আমাদের মোট আয়, সম্পদের গুণগত মান, তারল্য ব্যবস্থাপনা, বাজার ঝুঁকি নিয়ন্ত্রণে ব্যাপক সংবেদনশীলতা এবং বিচক্ষণ সিদ্ধান্ত গ্রহণ ব্যাংকের উত্তম ব্যবস্থাপনারই প্রমাণ।

আমি অত্যন্ত আনন্দের সাথে জানাচ্ছি যে, ওয়ান ব্যাংক লিঃ এর পরিচালনা পর্ষদ ৩১ ডিসেম্বর ২০১১ সমাপ্ত হিসাব বছরের জন্য ৩০% লভ্যাংশ সুপারিশ করেছে। এটি গত হিসাব বছরের প্রদত্ত লভ্যাংশ ৫৫% এর চেয়ে কম। তথাপি, আপনারা যদি অন্যান্য ব্যাংকের ঘোষিত লভ্যাংশ এর সাথে ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড এর আর্থিক শক্তি, টালমাটাল বাজার, বর্ধিত পরিশোধিত মূলধনকে বিবেচনায় রাখেন তাহলে একমত হবেন যে, এ লভ্যাংশ যথেষ্ট সম্মানজনক।

লভ্যাংশ সুপারিশ করার সময় গত বছরের মতো এবারো বাধ্যতামূলক মূলধন সংরক্ষণ ও ব্যাংকের ভবিষ্যত প্রবৃদ্ধি বিবেচনায় রাখা হয়। অধিক মূলধন মানেই অধিক সক্ষমতা, অধিক স্থিতিশীলতা এবং অপ্রত্যাশিত যে কোন পরিস্থিতি মোকাবেলায় প্রস্তুত থাকা।

২০১১ সালের অর্থনৈতিক সংকট স্বত্বেও ব্যাংক তার ব্যবসায় লক্ষণীয় প্রসার ঘটাতে পেরেছে। ডিপোজিট বৃদ্ধি পেয়েছে ৫০,৭৩৩.৭১ মিলিয়ন টাকা থেকে ৫৭,২৪০.১৫ মিলিয়ন টাকা যেখানে প্রবৃদ্ধির হার ছিল ১২.৮২%। ঋণ ও অগ্রীম বৃদ্ধি পেয়েছে ৪২,১৯০.৪০ মিলিয়ন টাকা থেকে ৪৭,৮১৪.০৮ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ প্রবৃদ্ধির হার ছিল ১৩.৩৩% এবং পরিচালনা আয় বৃদ্ধি পেয়েছে ৪,৪৬৭.৭৬ মিলিয়ন টাকা থেকে ৪,৬১০.৮৫ মিলিয়ন টাকা। তবে, ব্যাংক

পরিচালন মুনাফা ২০১১ সালে হ্রাস পেয়ে দাঁড়ায় ২,৮৪৭.০৪ মিলিয়ন টাকা যা ২০১০ সালে ছিল ৩,০২০.৪০ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ ৫.৭৪% প্রবৃদ্ধি হ্রাস ঘটে। এই মুনাফা হ্রাসের পেছনে মূল কারণ ছিল শেয়ার বাজারের প্রাত্যহিক লেনদেন থেকে প্রাপ্ত আয়ের পরিমাণ কমে যাওয়া এবং আমানতের সুদের ব্যয় লাগামহীন ভাবে বেড়ে যাওয়া। ওয়ান ব্যাংক লিমিটেডের এখন দেশজুড়ে ৫৫টি শাখা ও ৯টি এটিএম বুথ রয়েছে। ব্যাংক তার ব্যবসায় প্রাধান্য দিয়েছিল উৎপাদন খাত, আমদানি রপ্তানী বাণিজ্য, অবকাঠামোগত সেবা, কৃষিক্ষণ, কর্পোরেট গ্রাহক থেকে শুরু করে ক্ষুদ্র, মাঝারি, পাইকারি ও খুচরা ব্যবসায় নিয়োজিত প্রতিষ্ঠানগুলোর উপর।

আর এ থেকে একটি বিষয় নিশ্চিতভাবে বলা যায় যে, অর্থনৈতিক সংকট মোকাবেলা এবং উন্নয়নের ধারা অব্যাহত রেখে শেয়ারহোল্ডারদের বিনিয়োগের মূল্যের বৃদ্ধি অর্জন করার পাশাপাশি ব্যাংককে আরো উচ্চ ও স্থিতিশীল একটি অবস্থানে নিয়ে যাওয়ার সক্ষমতা আপনাদের ব্যাংকের রয়েছে।

আপনাদের ব্যাংক একটি শক্ত ভিত্তির উপর দাঁড়িয়ে আছে, যার কিছু বৈশিষ্ট্য নিম্নে বর্ণিত হল:

পরিপালন:

আপনাদের ব্যাংক একটি নিয়মনীতি পরিপালনীয় ব্যাংক। নিয়ন্ত্রক সংস্থাগুলির সাথে ব্যাংক কাজ করে যাচ্ছে। আর এ ক্ষেত্রে তাদের কাছ থেকে প্রাপ্ত দৈনন্দিন নির্দেশনা, দূরদর্শী নীতি প্রণয়নের পরামর্শ, ক্রটি বিচ্যুতিতে তত্ত্বাবধান, কর্মকাণ্ডে স্বচ্ছতা বজায় রাখা এবং বাজারের প্রয়োজনীয়তা অনুযায়ী কর্মকাণ্ড পরিচালনা সব ক্ষেত্রেই আছে নীতি নির্ধারক সংস্থার সাথে ব্যাংকের ঘনিষ্ঠ সম্পর্ক। এটা আমাদের জন্য আনন্দের বিষয় যে, ভবিষ্যতেও তাদের সাথে উন্নতির এ ধারায় আমরা কাজ করে যাব।

সুশাসন:

আমরা, ওয়ান ব্যাংক সর্বদা সুশাসনে বিশ্বাস করি এবং উত্তম অনুশীলনের মাধ্যমে সর্বস্তরে তার সুশাসন প্রতিষ্ঠার উপর সর্বদা চেষ্টা করি। এতোদূরদেশে আমরা কর্তব্য ও দায়িত্বের বিকেন্দ্রীকরণের মাধ্যমে উচ্চতর মানদ্রায় স্বচ্ছতা ও জবাবদিহিতার নীতিমালা প্রণয়ন করেছি। পরিচালনা পর্ষদ, এর কমিটিসমূহ ও ব্যাংকের ব্যবস্থাপনা অভ্যন্তরীণ ও নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষের নির্দেশনাবলী বাস্তবায়ন সময়ে সময়ে পর্যালোচনা, পর্যবেক্ষণ ও তার বাস্তবায়ন নিশ্চিত করেছে।

বিচক্ষণ নীতিমালা, কলাকৌশলসমূহ, সহযোগিতা ও বাস্তবায়ন:

বোর্ডের বিচক্ষণ নীতিমালা ও কর্মকৌশল এর চমৎকার কার্যকারিতা, আমাদের সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারগণের সমর্থন ও সহযোগিতা এবং আমাদের কর্মকর্তাদের সর্বোত্তম প্রচেষ্টা ও কর্মবাস্তবায়ন এবং সম্পূর্ণ অন্যান্যদের প্রচেষ্টা, সবকিছু মিলেই আমাদের এ অর্জন সম্ভব হয়েছে। আমরা, ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড এর শেয়ারহোল্ডারগণ ভবিষ্যৎ প্রজন্মের জন্য রেখে যেতে চাই সফলতা ও গৌরব আর ভবিষ্যতে সকল বাধা মোকাবেলা করার সকল প্রস্তুতি, যাতে আমাদের উত্তরসূরীরা এই শক্ত ভিত্তিকে কাজে লাগিয়ে গড়তে পারে উজ্জ্বল ভবিষ্যৎ। তারা তাদের পূর্বসূরীদের তথা আমাদেরকে নিয়ে গর্ব করবে।

বিশেষ করে পরিচালনা কার্যক্রমে দক্ষতা অর্জন, নিয়ন্ত্রিত ঋণ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা, মানব সম্পদের যথাযথ ব্যবহার ও ব্যবস্থাপনার মাধ্যমে ব্যাংকিং ব্যবসায় মানব সম্পদকে অপরিহার্য উপাদানে পরিণতকরণ ইত্যাদির মাধ্যমে ব্যাংক এ বছর তার অবস্থান আরো সুদৃঢ় করতে সচেষ্ট থাকবে।

এ বছরটি হতে যাচ্ছে ব্যাংকিং ব্যবসার জন্য আরেকটি কঠিন বছর। ব্যাংকিং খাতে চলছে তারল্য সংকট, ব্যাংক আমানতের সুদের হার আকাশ ছুঁয়েছে। আমাদের অন্যতম প্রচেষ্টা থাকবে তহবিলের ব্যয় কমিয়ে নিয়ে আসা। আমি আমাদের ব্যবস্থাপনার দক্ষতার ব্যাপারে আত্মবিশ্বাসী এবং আমি তাদের পক্ষ থেকে আপনাদের জানাতে চাই যে, এত সব সংকটের মাঝেও ব্যাংক তার অভিস্ট লক্ষ্যে পৌছাবে।

উদ্ভাবন ও পদক্ষেপ সমূহ:

আমরা সবাই জানি আমাদের অর্থনীতি এখনো অনুন্নোচিত এই অর্থে যে আমাদের দেশের মানুষ এখনো বাঁশের খুঁটির মধ্যে এবং মাটির ব্যাংকে টাকা রাখে। আর

তাই জনসংখ্যার একটা বিশাল অংশ এখনও ব্যাংক লেনদেনের সাথে সম্পৃক্ত নয় এবং অনেকেই তাদের সম্ভাবনার ব্যাপারে অবগত নয়। ক্ষুদ্র ও মাঝারি শিল্প (SME) তে অর্থ যোগান বাড়ানোর সাথে সাথে, প্রতিনিয়ত নতুন চিন্তা-ভাবনা নিয়ে গ্রাহকবৃন্দের নিত্য নতুন প্রয়োজন ও চাহিদার তগিদে পণ্য সৃষ্টির মধ্যেই লুকিয়ে রয়েছে অপর সম্ভাবনা। ২০১২ সালে আমরা নতুনতর উদ্ভাবনে আরো দৃঢ় প্রতিজ্ঞ এবং লক্ষ্যে পৌঁছাবই ইনশাল্লাহ্‌ হ।

নতুন প্রযুক্তি সোপান:

ডিজিটাল অর্থনীতি, বিকাশমান প্রযুক্তি নির্ভর ব্যাবহাং পরিবেশ এবং প্রতিযোগিতামূলক সুবিধা অর্জনকে চিন্তা করে, ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড ২০১১ সালে তথ্য প্রযুক্তির ক্ষেত্রে নিয়ে এসেছে কোর ব্যাংকিং সলিউশন (CBS) যেটা ORACLE FLEXCUBE UBS এর সর্বশেষ ভার্সন ১১.২ । ২০১২ সালের ১লা জানুয়ারি তারিখ থেকে এ প্রযুক্তি সার্থকভাবে চালু হয়েছে ।

গ্রাহক এবং অভ্যন্তর ও বাইরে সকল স্বার্থসংশ্লিষ্টদের দ্রুততর, বৈচিত্রময় ও সমন্বিত ব্যাংকিং প্রয়োজন মেটাতে এই নতুন প্রযুক্তি সাহায্য করবে। এই আধুনিক CBS এর লক্ষ্য, আমাদের দক্ষ ব্যাংকারদের কাজের ক্ষমতাকে আরো বাড়িয়ে দেওয়া এবং ব্যাংককে প্রযুক্তিগত দিক থেকে আরো শক্তিশালী করে তোলা যাতে দ্রুত এবং কার্যকর সেবা প্রদান করা যায় এবং কার্যকলাপ সহজ ও প্রাঞ্জল হয়। আপনাদের ব্যাংকের সকল শাখা রিয়েল টাইম অনলাইন ব্যাংকিং সেবা প্রদান করছে।

আমাদের মূল্যবান গ্রাহকগণ নতুন CBS এর কারণে অপরিমেয় সুফল ভোগ করবেন সেই সাথে আরো যে সমস্ত সেবা তারা উপভোগ করবেন:

১. নিরবিচ্ছিন্ন ও দ্রুতগতির অনলাইন ব্যাংকিং সুবিধা (যেকোন শাখায়)
২. ওয়ানস্টপ গ্রাহক সেবা
৩. নিখুঁত ও কার্যকর এটিএম সেবা
৪. পরিপূর্ণ ইন্টারনেট ব্যাংকিং সেবা

কোর ব্যাংকিং সলিউশন (CBS) প্রতিষ্ঠার কাজকে প্রেক্ষাপটে রেখে বোর্ড ইতোমধ্যেই শক্তিশালী ও বিশ্বমানের মোবাইল ব্যাংকিং সিস্টেম “Sybase 365” কে অনুমোদন দিয়েছে যা খুব শীঘ্রই চালু করা হবে। এই সুবিধা দেশে বিশাল জনগোষ্ঠী বিশেষ করে সুবিধা বঞ্চিত অঞ্চল এবং গ্রামীণ জনগোষ্ঠীকে মৌলিক ব্যাংকিং সেবায় অর্ন্তভুক্ত করবে।

স্বয়ংক্রিয় ক্রিয়ারিং প্রক্রিয়া:

ব্যাংকগুলোর মধ্যে গুয়ান ব্যাংক লিমিটেড অন্যতম, যারা বাংলাদেশ ব্যাংকের BACH প্রকল্পের আওতায় স্বয়ংক্রিয় চেক ক্রয়ারিং পদ্ধতি চালু করেছে। আমার বাংলাদেশ ইলেকট্রনিক ফান্ড ট্রান্সফার নেটওয়ার্ক এর মাধ্যমে খুব সহজে অন্যান্য ব্যাংকের সাথে সকল ধরনের ফান্ড স্থানান্তর কার্যক্রম সম্পন্ন করতে সক্ষম। এই সেবা ঢাকা, চট্টগ্রাম ও সিলেট মহানগরের সকল শাখা, নারায়ণগঞ্জ, সাভার গনক বাড়ী (ইপিজেড), রাজশাহী, বগুড়া, বরুপুর, খুলনা, চৌমুহনী এবং মাইজদী শাখায় পাওয়া যাচ্ছে। আমার আত্মবিশ্বাস রয়েছে যে, আমাদের আইটি টিম ২০১২ সালের মধ্যে বাংলাদেশ ব্যাংকের প্রত্যাশা ও চাহিদা অনুযায়ী অন্যান্য শাখাতেও স্বয়ংক্রিয় চেক ক্রয়ারিং পদ্ধতি চালু করতে প্রস্তুত

এটিএম নেটওয়ার্ক:

বর্তমানে আমাদের গ্রাহকরা সর্বদা (২৪/৭) খোলা দেশের বিভিন্ন অঞ্চলে স্থাপিত ১৯টি এটিএম বুথের সুবিধা ভোগ করছেন। ২০১২ তে এটিএম সেবা বাড়াতে আমাদের ব্যাংকের রয়েছে আরো বৃহৎ পরিকল্পনা। এটিএম স্বত্ব অধিগ্রহণ এবং এটিএম নেটওয়ার্ক এর সাথে হাতে মিলিয়ে এই কর্মসূচী গ্রহণ করা হবে। এছাড়াও, গ্রাহক সেবা বাড়াতে কয়েকটি মূল স্থানে কিস্ক স্থাপনের ব্যয়পেছা অতনক করা হয়েছে। এগুলি ব্যাংকের গ্রাহকদের সন্তুষ্টি বহুলাংশে বাড়াবে।

ଶ୍ରୀମଦ୍‌ବ୍ୟାଂକିଃ

আমরা, ওয়ান ব্যাংক একটি দায়িত্বশীল কর্পোরেট নাগরিক। আমরা বিশ্বাস করি যে, আজকের একটি ক্ষুদ্র সবুজ পদক্ষেপ একটি অধিকতর সবুজ ভবিষ্যৎ গড়ার লক্ষ্যে আমাদের বহু দূর নিয়ে যেতে পারে এবং আমরা প্রত্যেকেই একটি সুন্দর পৃথিবী গড়তে একসাথে কাজ করতে পারি।

গ্রীণ ব্যাংকিং কৌশলের মূলে রয়েছে পরিবেশ ভাবনা। ওয়ান ব্যাংক নানা রকম পরিবেশ বান্ধব উদ্যোগ এবং সবুজ পণ্য সেবা উদ্ভাবনের মাধ্যমে সবুজ আন্দোলনকে শক্তিশালী করে চলেছে।

পরিবেশের কাছে দায়বদ্ধ ব্যাংক হিসাবে ওয়ান ব্যাংকের গ্রীণ ব্যাংকিং কর্মসূচীর মধ্যে রয়েছে ব্যাংকের অভ্যন্তরে সবুজ ব্যবস্থাপনা উদ্যোগ গ্রহণ, কর্মীদের পরিবেশ সম্পর্কে সচেতন করতে পরিবেশ বান্ধব প্রশিক্ষণ ও কর্মসূচী গ্রহণ, পরিবেশ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা মেনে চলা, গ্রাহকদেরকে পরিবেশ বিষয়ে দায়িত্বশীল করে তুলতে সচেতনতা বৃদ্ধি ও সহায়তা প্রদান, সবুজ প্রকল্পে অর্থায়ন, সামাজিক দায়বদ্ধতা কর্মসূচীর অংশ হিসেবে বিভিন্ন পরিবেশ বান্ধব কর্মসূচীতে সহায়তা প্রদান।

কোম্পানির সামাজিক দায়বদ্ধতা কর্মসূচীর উদ্যোগ:

আপনাদের ব্যাংক সমাজের সুবিধা বর্ধিত অংশের আর্থ-সামাজিক উন্নয়ন এবং ক্ষমতান অর্জনে অগ্রসর রয়েছে। দেশের মানুষের উন্নয়নে ওগান ব্যাংক লিমিটেডের উদ্যোক্তাগণ সেবামূলক পৃষ্ঠপোষকতায় মাধ্যমে ব্যাংককে দিয়েছে এক অনন্য পরিচিতি এবং সেই সাথে সময়ে সময়ে দেশের মানুষ যখনই সমস্যা ও দুর্দশাগ্রস্ত হয়েছিল, ওগান ব্যাংক তাদের পাশে দাঁড়িয়েছে।

২০১১ সালে এরই ধারাবাহিকতায় ওয়ান ব্যাংক দুষ্ট শীতাত্তরদের কমল বিতরণ, দেশের ৪০তম স্বাধীনতা দিবসে একটি সিডি প্রকাশে পৃষ্ঠপোষকতা প্রদান, বাচ্চাদের উন্নয়নের লক্ষ্যে শিক্ষামূলক সিডি প্রকাশনাকে পৃষ্ঠপোষকতা প্রদান, টাঙ্গাইলের ঘাটাইলে অনুষ্ঠিত দ্বিতীয় ওয়ান ব্যাংক ইন্ডিপেন্ডেন্স ডে কাপ গলফ টুর্নামেন্টকে পৃষ্ঠপোষকতা প্রদান, গরীব মানুষদের চিকিৎসা সেবা প্রদান, ঢাকার মিন্টো রোডে অবস্থিত ডিবি অফিসের সংস্কার কাজে অনুদান প্রদান, গরীব মেধাবী ছাত্র ছাত্রীর মধ্যে বৃত্তি প্রদান কার্যক্রমকে সম্প্রসারণ করা এবং ব্যাংক দুষ্টদের সহায়তায় আরো কিছু কার্যক্রম যেমন বই বিতরণ, চক্ষু শিবির ইত্যাদি কার্যক্রম হাতে নিয়েছে।

ব্যাংকের সাবসিডিয়ারী কোম্পানী

ওয়ান সিকিউরিটিজ লিমিটেড:

২০১১ সালের মে মাসের ৪ তারিখে ৪০০ কোটি টাকার অনুমোদিত মূলধন ও ১৪৬.৩৬ কোটি টাকার পরিশোধিত মূলধন নিয়ে ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড এর সাবসিডিয়ারী-কোম্পানী হিসাবে ওয়ান সিকিউরিটিজ লিমিটেড যাত্রা শুরু করে। শেয়ার বাজারে অংশগ্রহণের মাধ্যমে স্টক ব্রোकिং এবং স্টক ডিলিং করার উদ্দেশ্যেই এই কোম্পানী গঠন করা হয়েছে। এ কোম্পানিটি ইতোমধ্যে চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জের সদস্যপদ গ্রহণ করেছে।

কৃতজ্ঞতা স্বীকার:

আমি, সরকার, বাংলাদেশ ব্যাংক, সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, যৌথ মূলধনী কোম্পানী এবং ফার্মসমূহের পরিদপ্তর (RJSC) ও স্টক এক্সচেঞ্জ সমূহকে নিরিবিচ্ছিন্ন সমর্থন ও দিক নির্দেশনা দানের জন্য তাদের প্রতি কৃতজ্ঞতা প্রকাশ করছি। সেই সাথে আমি ঐকান্তিক ধন্যবাদ জানাতে চাই আমাদের সম্মানিত সকল গ্রাহক, পৃষ্ঠপোষক, শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ ও শুভাকাঙ্ক্ষী যারা আমাদের অবিরাম সমর্থন ও সহযোগিতা করেছেন। আমি অকুণ্ঠ প্রশংসা করতে চাই ওয়ান ব্যাংক এর পরিচালনা পর্ষদের সকল সদস্যদের তাদের সার্বক্ষণিক সহায়তা, দিক নির্দেশনা এবং চিন্তাশীল নেতৃত্বের জন্য যা ব্যাংকের প্রতিটি সাফল্য অদান রেখেছে। আমি আরো সাধুবাদ জানাতে চাই ব্যাংকের সকল কর্মকর্তা কর্মচারীদের, তাদের নিবেদিত আল্পনায়োগ ও কঠোর পরিশ্রমের জন্য, যা ছাড়া এ সাফল্য অর্জন সম্ভব হতেনা।

পরিশেষে, আপনাদের সবার সাদর উপস্থিতি এবং ব্যাংকের প্রতি আগ্রহের জন্য সবাইকে ধন্যবাদ জানাতে চাই।

মহান আল্লাহ আমাদের ভাল ও মন্দ উভয় দিন গুলোতে সমভাবে সহায় হোন ।

জহর উল্লাহ
চেয়ারম্যান



**Celebrating 12 Years
in Banking Services**

CAR LOAN

... own the car of your dream



www.onebankbd.com

Now you don't have to play around with your toy car when you can roam around in your own car in style with ONE Bank's Car Loan. Avail our Car Loan facility and become a proud owner of a car of your dream at a competitive price and within the shortest possible time.

ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদ ১৩তম বার্ষিক সাধারণ সভায় ৩১শে ডিসেম্বর ২০১১ এর নিরীক্ষা প্রতিবেদন সহ পর্ষদের প্রতিবেদন উপস্থাপন করতে পেরে আমি অত্যন্ত আনন্দিত। একই সাথে এই প্রতিবেদনে ব্যাংকের কর্মদক্ষতা ও বিভিন্ন নিয়ন্ত্রক কর্তৃপক্ষ কর্তৃক জারীকৃত নির্দেশনাসমূহের পরিপালনসহ বাংলাদেশ ও বিশ্ব অর্থনৈতিক অবস্থা সংক্ষিপ্তভাবে আলোকপাত করা হয়েছে। বর্তমান প্রতিযোগিতামূলক বাজারে ব্যাংকের প্রবৃদ্ধি এবং অবস্থান সম্পর্কে জানার জন্য এই প্রতিবেদন সহায়ক হবে।

বিশ্ব অর্থনীতি:

২০১১ অর্থ বছরে কোন কোন উন্নত অর্থনীতি দুর্বল হয়ে পড়ে, অন্যদিকে বিকাশমান ও উন্নয়নশীল দেশসমূহের অর্থনীতি ধারাবাহিক প্রবৃদ্ধি অর্জন করে। এমতাবস্থায় বিশ্ব অর্থনীতি সার্বিকভাবে মন্থর হয়ে পড়ে। বিশেষভাবে নিতা প্রয়োজনীয় দ্রব্যের দাম বেড়ে যাওয়া এবং প্রাথমিকভাবে বিকাশমান ও উন্নয়নশীল অর্থনীতিতে খাদ্যদ্রব্য ও জ্বালানি মূল্যের উপর অধিক চাপ বাড়ায় বৈশ্বিক মুদ্রাস্ফীতির পরিমাণ অব্যাহতভাবে বাড়তে থাকে।

আইএমএফ এর তথ্যানুযায়ী ২০১২ সালে বিশ্ব অর্থনীতি ৪.০% প্রবৃদ্ধি অর্জন করতে পারে যা প্রত্যাশিত প্রবৃদ্ধি গড়ের তুলনায় কম বলে বিবেচিত হচ্ছে। এটাও লক্ষ্য করা যাচ্ছে যে, বিশ্বমন্দা কাটিয়ে ওঠা সব দেশের জন্য এক রকম নয় বা হবেও না কারণ বিকাশমান দেশ সমূহের প্রবৃদ্ধির হার ৬.৪% এর বিপরীতে উন্নত দেশ সমূহের প্রবৃদ্ধির হার ১.৬% অনুমান করা যাচ্ছে। এর প্রধান ঝুঁকিগুলো হলো যুক্তরাষ্ট্রের শ্রম ও আবাসন শিল্পে চলমান দুর্বলতা এবং ইউরো অঞ্চলের রাষ্ট্রীয় ঋণের চাপ। এতে করে বিকাশমান ও উন্নয়নশীল অর্থনীতি অতিরিক্ত মুদ্রাস্ফীতি বৃদ্ধির ঝুঁকিতে আছে।

দ্রব্যমূল্যের অস্বাভাবিক বৃদ্ধির ফলে ২০১১ সালে উন্নত ও বিকাশমান উভয় দেশগুলোতে মুদ্রাস্ফীতি বেড়ে যায়। খাদ্য ও জ্বালানি বাদে মূল মুদ্রাস্ফীতি অনেক দেশেই বৃদ্ধি প্রাপ্ত হয়; যুক্তরাষ্ট্র ও জাপানে তুলনামূলকভাবে অপরিবর্তিত থাকে এবং ইউরো অঞ্চলে সহনীয়ভাবে বেড়ে যায়। বিপুল পরিমাণ খাদ্য ও জ্বালানির চাহিদার চাপে বিকাশমান ও উন্নয়নশীল অর্থনীতিতে মুদ্রাস্ফীতির চাপ বাড়তে থাকে।

যুক্তরাষ্ট্রের অর্থনৈতিক অনিশ্চয়তা এবং ইউরো অঞ্চলে কিছু দেশের জন্য নবায়নকৃত ঋণ, ২০১১ সালের অর্থ বাজারকে আরেক দফা অস্থির করে তোলে। এই সকল ঘটনার জের ধরে যে সমস্ত দেশ সরকারী ঋণ ঝুঁকি, পুঁজি বাজার সংস্কার এবং ব্যাংক ও কর্পোরেট বন্ড এ সহনীয় ঝুঁকি বৃদ্ধির সাথে জড়িত নয়, তাদের সরকারী সিকিউরিটিজ থেকে আয় অনেকাংশে কমিয়ে দেয়।

বাংলাদেশের অর্থনীতি

২০১০ সালের শক্তিশালী অর্থনীতি পুনরুদ্ধারকে মজবুত ভিত্তির উপর দাঁড় করানো এবং সেই সাথে অনুকূল বাহ্যিক চাহিদার সুবিধা নিয়ে বাংলাদেশের অর্থনীতি ২০১১ সালে দ্রুত উন্নয়ন এবং স্থিতিশীল অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি ধরে রাখতে সক্ষম হয়। বাংলাদেশ পরিসংখ্যান ব্যুরোর হিসেব মতে প্রকৃত মোট অভ্যন্তরীণ উৎপাদন (জিডিপি) ২০১১ সালে ছিল ৬.৭% যা ১৯৯০ সাল থেকে বর্তমান সময় পর্যন্ত এ যাবতকালে অর্জিত সর্বোচ্চ হার। শিল্পখাতে সর্বোচ্চ প্রবৃদ্ধির হার ২০১০ সালে ৬.৫% থেকে বৃদ্ধি পেয়ে ২০১১ সালে গিয়ে দাঁড়িয়েছে ৮.২%, আর এই সাফল্যে আমদানি ও রপ্তানি খাতে অর্জিত ৪০% অধিক প্রবৃদ্ধি রেখেছে লক্ষ্যণীয় ভূমিকা। সেবাখাতে প্রবৃদ্ধি হার পূর্ববর্তী বছরের ৬.৫% থেকে বৃদ্ধি পেয়ে ২০১১ সালে গিয়ে দাঁড়িয়েছে ৬.৬% এ। কৃষিখাতে অর্জিত সর্বোচ্চ প্রবৃদ্ধির হার ২০১০ সালে ছিল ৫.২% যা ২০১১ সালে কিছুটা হ্রাস পেলেও ন্যূনতম ৫.০% হারে প্রবৃদ্ধির ধারা ধরে রাখতে সক্ষম হয়। আর এর প্রতিফলন দেখা যায় বিভিন্ন প্রকার শক্তিশালী অর্থনৈতিক কর্মকাণ্ডের মধ্যে। জিডিপির সাথে সম্পর্কে রেখে আভ্যন্তরীণ চাহিদা বৃদ্ধি পেয়েছে শতকরা ০.৮৩% অংশ। তন্মধ্যে অন্যতম ছিল উৎপাদনক্ষম যন্ত্রপাতি ও যন্ত্রাংশ বিনিয়োগকরণ যা নিশ্চিত করে উৎপাদন ক্ষমতার যথাযথ ব্যবহার, অধিক মুনাফা অর্জন ও শক্তিশালী বাহ্যিক চাহিদা পূরণ। উৎপাদনশীল শিল্প বিশেষ করে মাঝারি ও ক্ষুদ্র খাতে উৎপাদন বৃদ্ধি, কৃষি খাতে প্রবৃদ্ধি ও সেবা খাতের প্রতিনিয়ত সম্প্রসারণের কারণে ২০১১ সালে বেসরকারী খাতে ভোগ্যপণ্য উৎপাদনের বৃদ্ধির হার সর্বোচ্চ মাত্রায় পৌছায়।

বিশ্ব অর্থনীতিতে মন্দার কারণে ২০০৯ থেকে ২০১১ সাল অবধি সিপিআই মূল্যস্ফীতি উর্ধ্বমুখী থাকে। যদিও ২০১০ এর তুলনায় ২০১১ তে এসে এই বৃদ্ধি কিছুটা কমে আসে। ২০০৯ সালে ২.৩% হার থেকে সিপিআই এ মূল্যস্ফীতি পয়েন্ট টু পয়েন্ট ২০১০ সালে ৬.৪% বৃদ্ধি পায়। ২০১১ সালে ১.৫% বৃদ্ধি পেয়ে ১০.২% এ দাঁড়ায়। গড় বাৎসরিক সিপিআই মূল্যস্ফীতি ২০১১ তে ৮.৮% বেড়ে যায় যা জাতীয় বাজেটে প্রাক্কলিত ৮.০০% থেকে বেশি। এই বৃদ্ধির জন্য মূলত বিশ্বের খাদ্য মূল্যের দর ও খাদ্য বহির্ভূত পণ্যসামগ্রীর বর্ধিত মূল্যই দায়ী। খাদ্য বহির্ভূত সামগ্রীর বাৎসরিক গড় সিপিআই মূল্যস্ফীতি কম এবং নিম্নমুখী থাকে। বছরের শুরুতে যে হার ছিলো ৫.৫% বছর শেষে তা দাঁড়ায় ৪.২% এ। এই পরিস্থিতি মোকাবেলায় সুদের হার নীতি (রেপো, রিভার্স রেপো হার) প্রবর্তন ছাড়াও বাংলাদেশ ব্যাংক মুদ্রানীতির মাধ্যমে প্রধান খাতকে প্রভাবিত করতে কোয়ালিটি থিউরি নির্ভর মানিস্টক লক্ষ্যমাত্রা ধার্য করে এবং ব্রড মানি এবং এর সাব এগ্রিগেটের লক্ষ্যমাত্রা নির্ধারণ এবং নিয়মিত ব্যবস্থাপনার জন্যও একটি রপরেখা অংকন করে। আভ্যন্তরীণ বাজারে আর্থিক মূল্য থেকে প্রকৃতমূল্যে প্রবাহের প্রক্রিয়া উন্নয়নের প্রাথমিক স্তরে থাকায় এবং মূলধন হিসাব পুরোপুরি উন্মুক্ত হওয়ার সম্ভাবনার কারণে এই পন্থা অনুসরণের প্রয়োজন অনুভূত হয়েছিলো।



ওয়ান ব্যাংকের শস্য ঋণের অধীনে একটি উন্নত জাতের আলু ক্ষেত



ওয়ান ব্যাংকের অর্থায়নে একটি তৈরী পোশাক কারখানা



ওয়ান ব্যাংকের অর্থায়নে একটি রূপান্তরিত জ্বালানি উৎপাদন প্রতিষ্ঠান

The Board of Directors of ONE Bank Limited takes the pleasure in presenting the Directors report in this 13th Annual General Meeting before you along with the Audited Financial Statements for the year 2011. 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

In 2011, some advanced economies weakened whereas emerging and developing countries continued to experience economic growth. The world economy as a whole slowed down. Global inflation continued to rise particularly being driven by rising commodity prices, primarily in the emerging and developing countries where food and energy goods weigh more heavily in the consumer basket.

As recently forecasted by IMF, in 2012, the world economy will grow at a rate of 4.0 percent, which is considered slow to average. It was also observed that, recovery from the global recession is and will not be uniform, as GDP growth of advanced countries is expected to be around 1.6 percent against 6.4 percent in emerging economies. The main risk factors are persistent weakness of the labour and real-estate markets in the USA and the Sovereign Debt pressure in euro area. The emerging and developing economies fear the risk of overheating and possible spiral inflation.

Inflation accelerated in both developed and emerging countries in 2011 mainly because of larger-than-expected increases in commodity prices. However, core inflation i.e. excluding food and fuel also crept up in a number of economies; it remained relatively unchanged in the United States and Japan and rose moderately in the euro area. Among emerging and developing economies, inflation pressures became increasingly broad based with accelerating demand side pressures reflecting a higher share of food and fuel in consumption.

In 2011 world financial markets underwent another spell of volatility, triggered by uncertainty over the outlook for US economic growth and renewed sovereign debt strains in some euro-area countries. The ensuing portfolio reallocation contributed to a fall in the yields on government securities of countries not involved in the public debt crisis, a stock market correction and a modest increase in the risk premiums on bank and corporate bonds.

BANGLADESH ECONOMY

Consolidating the strong recovery that emerged in 2010 and benefiting from external demand that remained favourable, the Bangladesh economy moved on a path of rapid and sustained growth in 2011. The Bangladesh Bureau of Statistics (BBS) estimated real GDP growth for 2011 at 6.7 percent, the highest ever recorded since 1990. Industry sector had the strongest growth gain from 6.5 percent in 2010 to 8.2 percent in 2011, supported by strong growth exceeding 40.0 percent both in exports and imports. Services sector output growth edged up to 6.6 percent in 2011 from preceding year's 6.5 percent. Agriculture sector output growth eased down from the 2010 high of 5.2 percent to lower but still strong and above trend, recorded 5.0 percent growth in 2011. Reflecting the strong economic activity, domestic demand increased in relation to GDP by 0.83 percentage points; of which investment in machinery and equipment has been the most dynamic factor reflecting capacity pressure, higher profit and strong external demand. Private consumption picked up pace in 2011 resulted from strong increases in industrial production specially of medium and large scale manufacturing production, a high growth in agriculture and continued expansion of services activities.

The uptrend in CPI inflation from the global slowdown induced low of 2009 continued in 2011, but less steeply than in 2010. While point to point CPI inflation increased in 2010 by as much as 6.4 percentage points from the 2009 low of 2.3 percent, the increase in 2011 was 1.5 percentage points to 10.2 percent. The annual average CPI



An OBL financed Cattle Farm



OBL Agricultural Loan for power tillers



An OBL financed Knitting Factory

২০১১ সালে উৎপাদন ও বিনিয়োগ কর্মকাণ্ড বৃদ্ধি পায় ব্যাপক হারে। বাংলাদেশে পরিসংখ্যান ব্যুরোর হিসাব মতে অনুমিত মূল্যে সত্যিকারের জিডিপি প্রবৃদ্ধির হার দাঁড়ায় ৬.৭% যা প্রাথমিক লক্ষ্যমাত্রার হার ৬.৭% এর সমান এবং ২০১০ সালে অর্জিত প্রবৃদ্ধি হার ৬.১% এর থেকে বেশী। এই প্রবৃদ্ধি অর্জনের পেছনে ভিত্তি ছিলো যোগানের অংশটিতে আশানুরূপ সমৃদ্ধি যা শিল্প ও সেবাখাতে সর্বোচ্চ ও কৃষিখাতে মাঝারি প্রবৃদ্ধি অর্জনের মধ্য দিয়ে অর্জিত হয়। ২০১০ সালে কৃষিখাতে প্রবৃদ্ধি হার ৫.২% থেকে ২০১১ সালে হ্রাস পেয়ে দাঁড়ায় ৫.০% এ যা কিনা এখনও উর্দ্ধমুখী ধারা ধরে রেখেছে বলে বিবেচিত। ২০১১ সালে পশুসম্পদ, বনায়ন ও এর সাথে সম্পর্কযুক্ত ক্ষেত্র এবং মৎস্য উপখাতেও অর্জিত হয়েছে উচ্চ প্রবৃদ্ধির হার যথাক্রমে ৩.৫%, ৫.৪% ও ৫.৪% যা যথাক্রমে ২০১০ সালের ৩.৪%, ৫.২% ও ৪.২% থেকে বেশী। শস্য ও মৌমাছিপালন উপখাতে ২০১১ সালের প্রবৃদ্ধির হার ছিলো ৫.০% যা তুলনামূলকভাবে ২০১১ সালের প্রবৃদ্ধির হার ৬.১% এর থেকে কম।

২০১১ সালে শিল্পখাতে প্রবৃদ্ধির হার ছিলো ৮.২% যা বিগত বছরের ৬.৫% এর থেকে বেশী। এই আশানুরূপ প্রবৃদ্ধি অর্জনের পেছনে আমাদানি ও রপ্তানি বাণিজ্যে ৪১.৮% প্রবৃদ্ধি অর্জনের রয়েছে একটি ভূমিকা। উৎপাদন উপখাতে ২০১১ সালে প্রবৃদ্ধির হার ছিলো ১০.৪% যা ২০১০ সালের প্রবৃদ্ধির হার ৬.৫% এর থেকে বেশী। বড় ও মাঝারি আকারের উৎপাদন উপখাতে ২০১১ সালে প্রবৃদ্ধির হার ছিলো ৯.৫% যা ২০১০ সালের প্রবৃদ্ধির হার ৬.৫% এর থেকে বেশী। ২০১১ সালে বড় ও মাঝারি উপখাতে প্রবৃদ্ধির হার ছিল ১০.৪% যেখানে ২০১০ সালে তা ছিল ৬.০%, কিন্তু ছোট আকারের শিল্পখাতের উপখাতে প্রবৃদ্ধির হার ২০১১ সালে হ্রাস পেয়ে দাঁড়ায় ৭.৩% যা ২০১০ সালে ছিল ৭.৮%। বিদ্যুৎ, গ্যাস ও পানির উপখাতের প্রবৃদ্ধি হার ছিল নিম্নমুখী, ২০১০ সালে প্রবৃদ্ধির হার ছিল ৭.৩% যা ২০১১ তে এসে দাঁড়ায় ৬.০% এ। নির্মাণ শিল্পের উপখাতে প্রবৃদ্ধির হার ছিল উর্দ্ধমুখী, ৬.০% থেকে বৃদ্ধি পেয়ে ২০১১ সালে তা ৬.৪% হয়, মূলতঃ আবাসন শিল্পে অধিক চাহিদার কারণে। সেবা খাতেও প্রবৃদ্ধি বিগত বছরের ৬.৫% থেকে কিছুটা বৃদ্ধি পেয়ে ২০১১ সালে হয় ৬.৬%। আর এই প্রবৃদ্ধির পেছনে বড় ভূমিকা ছিল বিভিন্ন প্রকার উপখাত যেমন পাইকারী ও খুচরা ব্যবসা, যানবাহন সংরক্ষণ ও যোগাযোগ, জনপ্রশাসন ও প্রতিরক্ষা, শিক্ষা, স্বাস্থ্য ও সমাজ সেবামূলক কর্ম ইত্যাদি খাতে শক্তিশালী প্রবৃদ্ধি অর্জন। যাইহোক, অর্থায়ন ও আবাসন খাতে প্রবৃদ্ধি ২০১১ সালে হ্রাস পায় ও ভাড়া থেকে অর্জিত আয় খাত থাকে অপরিবর্তিত। চাহিদার ক্ষেত্রে, দেশের সত্যিকারের আভ্যন্তরীণ চাহিদা ২০১০ সালে ৬.১% থেকে বেড়ে ২০১১ সালে দাঁড়ায় ৬.৬% এ। আভ্যন্তরীণ চাহিদার দুটি উপাদানের মধ্যে ভোগ্যপণ্যের ব্যবহার ২০১০ সালে ছিল ৫.৩% যা ২০১১ সালে কিছুটা হ্রাস পেয়ে দাঁড়ায় ৫.৪% এ। অন্যদিকে বিনিয়োগের চাহিদার ক্ষেত্রে ২০১১ সালে তা বৃদ্ধি পায় ৯.৮% হারে যা বিগত বছরে ছিল ৭.৯%।



ওয়ান ব্যাংক অর্থাতিত একটি ঔষধ শিল্প কারখানা

২০১১ সালে শিল্পখাতে প্রবৃদ্ধি অর্জিত হয়েছে ৮.২% যা ২০১০ সালের থেকে বেশী, ২০১০ সালে অর্জিত প্রবৃদ্ধির হার ছিল ৬.৫%। ২০১১ সালের জিডিপিতে স্থায়ী বিনিয়োগ বৃদ্ধি পেয়েছে ২৪.৭% যা ২০১০ সালের ২৪.৪% এর তুলনায় বেশী, জিডিপিতে বেসরকারী বিনিয়োগ ১৯.৪% থেকে ১৯.৫% এ বৃদ্ধি পেয়েছে এবং সরকারী বিনিয়োগ জিডিপিতে ৫.০% থেকে ৫.৩% বৃদ্ধি পেয়েছে। সেবামূলক খাতে ২০১১ সালে প্রবৃদ্ধি হয়েছে ৬.৬% যা ২০১০ সালে ছিল ৬.৫% সেইসাথে প্রবৃদ্ধি হয়েছে অন্যান্য উপখাতগুলোতে ও যেমন পাইকারী ও খুচরা বিক্রয়, যানবাহন ও যোগাযোগ, জনপ্রশাসন ও প্রতিরক্ষা, শিক্ষা, স্বাস্থ্য ও সমাজকর্ম। তথাপি অর্থনৈতিক বাধা বিপত্তির জন্য কিছু কিছু উপখাতের নিম্নমুখী প্রবণতা লক্ষ্য করা গেছে এবং আবাসন শিল্পের অবস্থা ২০১১ সালে ২০১০ সালের মত অপরিবর্তিত ছিল।

২০১১ সালে মূল্যস্ফীতি বেড়েছে ৮.৮% যা বিগত বছরে একই সময়সীমায় ছিল ৭.৩%। খাদ্যে মূল্যস্ফীতির অধিক হারই সামগ্রিক মূল্যস্ফীতির মূল কারণ। ২০১০ সালে যেখানে খাদ্যে মূল্যস্ফীতির হার ছিল ৮.৫% তা ২০১১ সালে বৃদ্ধি পেয়ে দাঁড়ায় ১১.৩% তে যেখানে ২০১১ সালে পণ্যের মূল্যস্ফীতির হার ২০১০ সালের ৫.৫% থেকে কমে ২০১১ সালে ৪.২% হয়। অন্যদিকে ভোক্তা মূল্য সূচক বৃদ্ধির হার যেখানে ২০১০ সালে ছিল ৮.৭%, ২০১১ সালে তা গিয়ে দাঁড়ায় ১০.২% এ।



ওয়ান ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদ

inflation rose to 8.8 percent by the end of 2011, well above the 8.0 percent level projected in the revised 2011 national budget; mainly due to high and volatile food and non food commodity prices in global markets. The annual average non food CPI inflation (which can be considered as 'core' inflation) remained low and declining, however, down to 4.2 percent at close of 2011 from 5.5 percent at the opening. In response, besides employing policy interest rate (repo, reverse repo rate) Bangladesh Bank's monetary policies seek to influence real sector prices also via quantity theory based money stock targeting; monetary programs chalk out target growth paths for broad money and its sub aggregates, implemented by day to day management of growth path of reserve money (currency in issue and balances of banks with Bangladesh Bank). This approach is felt necessary because of inadequacy of well functioning transmission channels from financial prices to real sector prices in domestic markets which are still at early stage of development, and also because unlike economies fully open on capital account, money stock targeting is feasible in economies like Bangladesh maintaining controls on capital flows.

In 2011, output and investment activities increased substantially. Provisional estimate by Bangladesh Bureau of Statistics (BBS) shows that the real GDP growth rate stood at 6.7 percent which was equal to initial projection of 6.7 percent, following 6.1 percent growth in 2010. The growth was underpinned on the supply side, by the strongest growth in industry and services sectors, with a modest growth in agriculture sector. Agriculture sector output growth declined from 5.2 percent in 2010 to 5.0 percent in 2011, which is still above-trend level. The animal farming, forestry and related services, and fishing subsectors attained higher output growth rate of 3.5, 5.4 and 5.4 percent respectively in 2011 as compared with 3.4, 5.2 and 4.2 percent respectively in 2010. The crops and horticulture sub-sector achieved lower growth rate of 5.0 percent in 2011 as compared with 6.1 percent in 2010.



Milad Mahfil on the occasion of the opening of Laldighirpar Branch, Sylhet

The industry sector grew by 8.2 percent in 2011 compared to 6.5 percent in 2010. This growth of industry sector was supported by the spectacular performance of the exports sector which grew by 41.7 percent. Imports growth was also 41.8 percent in 2011. Manufacturing subsector grew by 9.5 percent in 2011 as compared with 6.5 percent in 2010. Large and medium scale sub-sector growth edged up to 10.4 percent in 2011 from 6.0 percent in 2010 but small scale industry sub-sector growth edged down from 7.8 percent in 2010 to 7.3 percent in 2011. The growth in power, gas and water supply subsector was 6.0 percent in 2011 from 7.3 percent in 2010. The growth in the construction sub-sector increased from 6.0 percent in 2010 to 6.4 percent in 2011 mainly due to higher demand in the housing sector. Growth in the services sector increased to 6.6 percent in 2011 from 6.5 percent in 2010, with strong growth in different subsectors such as wholesale and retail trade, transport storage and communication, public administration and defence, education, health and social works. However, the growth in the financial intermediations sub-sector declined and in real estate, renting and business activities remained unchanged in 2011 compared to 2010. On the demand side, real domestic demand increased by 6.6 percent in 2011, compared with 6.1 percent in 2010. Of the two components of domestic demand, growth in consumption decreased marginally to 5.3 percent in 2011 from 5.4 percent in 2010. On the other hand, investment demand grew by 9.8 percent in 2011 compared with 7.9 percent in 2010.

The industry sector grew by 8.2 percent in 2011 compared to 6.5 percent in 2010. Gross fixed investment increased marginally to 24.7 percent of GDP in 2011 from 24.4 percent in 2010, with private investment accounting for 19.5 percent of GDP, up from 19.4 percent, while public investment increased to 5.3 percent from 5.0 percent of GDP. Growth in the services sector increased to 6.6 percent in 2011 from 6.5 percent in 2010, with strong growth in different subsectors such as wholesale and retail trade, transport storage and communication, public administration and defence, education, health and social works. However, the growth in the financial intermediations sub-sector declined and in real estate, renting and business activities remained unchanged in 2011 compared to 2010.



Risk Management Unit (RMU)

খাদ্যে অধিক উৎপাদন হওয়া স্বত্বেও আন্তর্জাতিক বাজারে খাদ্য ও পণ্যে মূল্যবৃদ্ধির পাশাপাশি দেশের আন্তর্জাতিক উৎপাদন ও বিনিয়োগ খাতে গতিশীলতার কারণে মূল্যক্ষতি বৃদ্ধির চাপ ২০১১ সালে অব্যাহত ছিল। তার ফলে, মূল্যক্ষতি বৃদ্ধির চাপ কমাতে বাংলাদেশ ব্যাংক ২০১১ সালে রেপো, রিভার্স রেপো এর সুদের হার বৃদ্ধি করে। ২০১০ সালে যেখানে রেপো ও রিভার্স রেপো সুদের হার ছিল যথাক্রমে ২.৫০% ও ৪.৫০%, তা সর্বমোট চারটি ধাপে ২.২৫% পয়েন্ট বৃদ্ধি করে ২০১১ সালে করা হয় যথাক্রমে ৪.৭৫% ও ৬.৭৫%। পাশাপাশি বাংলাদেশ ব্যাংক ২০১০ সালের ডিসেম্বরে অর্থ সংরক্ষণ অনুপাত (CRR) ও বৈধ তারল্য সংরক্ষণ অনুপাত (SLR) ০.৫% বৃদ্ধি করে যথাক্রমে ৬.০% ও ১৯.০% নির্ধারণ করে। আন্তর্জাতিক ঋণ চাহিদা দ্রুত বৃদ্ধি এবং আমদানি মূল্য পরিশোধের কারণে আন্তর্জাতিক অর্থ ও বৈদেশিক বিনিময় বাজারে তারল্য সংকট দেখা দেয়। এই তারল্য সংকট থেকে উত্তরণের জন্য বাংলাদেশ ব্যাংক দেশীয় অর্থ বাজারে প্রচুর পরিমাণে দেশীয় মুদ্রা ও ডলার সরবরাহ করে। ২০১১ সালে বাংলাদেশ ব্যাংক ৮০.৪ বিলিয়ন টাকা রেপো বাবদ, ০.৯৬ বিলিয়ন ডলার আন্তঃব্যাংক বৈদেশিক বিনিময় বাজারে নীট বিক্রয় বাবদ ও ০.৪৩ বিলিয়ন ডলার স্বল্পমেয়াদী ব্যাংক ওভারড্রাফট এর মাধ্যমে সরবরাহ করে।

২০১১ সালে বৃহদাকার অবকাঠামোগত উন্নয়নে বড় অঙ্কের অর্থায়ন অব্যাহত রাখার লক্ষ্যে সরকার রাষ্ট্রীয় বাজেটে উদ্বৃত্ত নীতি চালিয়ে যাওয়ার নীতি অপরিবর্তিত রাখে। সরকারের সর্বমোট আয় সংগ্রহের পরিমাণ ২০১১ সালের পরিবর্তিত বাজেট নীতিতে ছিল ৯৫১.৯ বিলিয়ন, যা পূর্ববর্তী বছরের সত্যিকারের অর্জিত আয়ের থেকে ২৫.৪% বেশী। এর বেশীর ভাগটাই রাজস্ব আয় থেকে সংগৃহীত। আর ব্যয়ের ক্ষেত্রে দেখা যায় সরকারী খাতে অধিক বিনিয়োগের কারণে ২০১১ সালের পরিবর্তিত বাজেটে সরকারের ব্যয়ের পরিমাণ ১৩০০.১ বিলিয়ন টাকা বেড়ে গিয়েছে, যা ২০১০ সালের সত্যিকারের ব্যয়ের পরিমাণ থেকে ২৮% বেশী। এতে করে ২০১১ সালের পরিবর্তিত বাজেটে সামগ্রিক উদ্বৃত্তের পরিমাণ দাঁড়ায় ৩৬৬.০ বিলিয়ন টাকা। তন্মধ্যে আন্তর্জাতিক ঋণ এবং বৈদেশিক অর্থায়ন থেকে প্রাপ্ত টাকার পরিমাণ ছিল যথাক্রমে ২৪৮.২ বিলিয়ন ও ৫৭.৮ বিলিয়ন টাকা যা ২০১০ সালের জিডিপি ৩.৯% এর সমান।

২০১১ সালে জনসাধারণের ব্যয় বেড়েছে ২৮% যা ২০১০ সালে ছিল ৭.৯% এবং জিডিপির হিসেবে ২০১০ সালে ১৪.৭% থেকে বেড়ে ২০১১ সালে দাঁড়ায় ১৬.৫% এ।

আর অপর দিকে আমদানি ও রপ্তানি বালিজে ২০১১ সালে প্রবৃদ্ধি অর্জিত হয় যথাক্রমে ৪১.৭% ও ৪১.৮% এ, যা বিগত বছরে ছিল ৪.২%, ৫.২%। বাণিজ্যে ঘাটতি ২০১১ সালে বৃদ্ধি পেয়ে দাঁড়ায় ৭,৩২৮ মিলিয়ন ডলারে যা ২০১০ সালে ছিল ৫,১৫৫ মিলিয়ন ডলার। সেবা, আয় ও স্থানান্তর খাতে উদ্বৃত্ত ছিলো ৮,২৩৩ মিলিয়ন ডলার যার পেছনে মূল কারণ ছিলো বৈদেশিক শ্রম থেকে অর্জিত আয় বৃদ্ধি পাওয়া ও জাতীয় আয় খাতে ভর্তুকির পরিমাণ হ্রাস পাওয়া।

গত বছর বাংলাদেশের অর্থনীতিতে সুফল বয়ে এনেছিল স্থিতিশীল অর্থনৈতিক উন্নয়ন ব্যবস্থাপনা। ২০১১ সালের জিডিপির কাঙ্ক্ষিত সূচক অর্জনের ফলে ব্যাংকগুলো তাদের ভিত্তি সুদৃঢ় করতে পেরেছে যার ফলে ভবিষ্যতে ঋণ বিতরণের মাধ্যমে অর্থনৈতিক উন্নয়নে সাহায্য করা সহজতর হবে। ব্যাংকের সম্পদের গুণগতমান শক্তিশালী অবস্থানেই রয়েছে যদিও শ্রেণীকৃত ঋণের পরিমাণ কিছুটা বেড়েছে। পণ্যমূল্যের শক্তিশালী অবস্থান ও ঋণের চাহিদা থাকা স্বত্বেও সুদের হার কিছুটা কমে যায়। শক্তিশালী মুদ্রা বিনিময় হার ব্যবস্থার পক্ষেও বাংলাদেশ ব্যাংকের অবস্থান ছিল দৃঢ়। চলতি অর্থ বাজার তার অবস্থান দৃঢ়ভাবে ধরে রাখতে সক্ষম হয়েছে। এ অবস্থায় সরকার আর্থিক প্রণোদনামূলক কিছু কর্মকাণ্ডের সূচনা করেছে, যাতে অর্থনৈতিক উন্নতির এই গতি সচল থাকে। ২০১১ সালে, বাংলাদেশ ব্যাংক মূল্যক্ষতির লাগাম টানতে চেষ্টা করেছে তারল্য নিয়ন্ত্রণের মাধ্যমে, ব্যাংক গুলোকে সাহায্য করেছে তাদের আর্থিক বিবরণীর উদ্বর্তনমুখী ধরে রাখতে। বেশীরভাগ ব্যাংক মূল বিষয়গুলোতে অর্থের যোগান সাচ্ছন্দ্যে করতে পেরেছে। ২০১১ সালে ব্যাংকগুলোর লাভ বেড়েছে। সাম্প্রতিক ফলাফলে দেখা গেছে, ব্যাংক এবং বীমা কোম্পানিগুলো, ঋকি বিশ্লেষণের রক্ষণশীল মাপকাঠিতেও সংশ্লিষ্ট ঋকির বিপরীতে দৃঢ় অবস্থানে রয়েছে। এটি শুধু বর্ধিত প্রাথমিক মূলধনের কারণেই নয়, বরঞ্চ প্রতিকূল পরিবেশেও ব্যাংকগুলোর আয় বৃদ্ধি করার সক্ষমতা থাকার কারণে।

সাবসিডিয়ারি কোম্পানি:

ওয়ান সিকিউরিটিজ লিমিটেড:

২০১১ সালের মে মাসের ৪ তারিখে ৪০০ কোটি টাকার অনুমোদিত মূলধন ও ১৪৬.৩৬ কোটি টাকার পরিশোধিত মূলধন নিয়ে ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড এর সাবসিডিয়ারি-কোম্পানী হিসাবে ওয়ান সিকিউরিটিজ লিমিটেড যাত্রা শুরু করে। শেয়ার বাজারে অংশগ্রহণের মাধ্যমে স্টক ব্রকিং এবং স্টক ডিলিং করার উদ্দেশ্যেই এই কোম্পানী গঠন করা হয়েছে। এ কোম্পানিটি ইতোমধ্যে চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জের সদস্যভুক্ত হয়েছে।



জাতীয় গৃহায়ণ কর্তৃপক্ষের সাথে বুথ স্থাপন সম্পর্কিত চুক্তি স্বাক্ষর অনুষ্ঠান



ওয়ান ব্যাংকের ১২তম বর্ষপূর্তি উদ্‌যাপন

Inflation in 2011 rose by 8.8 percent from 7.3 percent during the same period last year. Mainly rise in food inflation to 11.3 percent at the end of 2011 from 8.5 percent at the end of 2010 contributed to the rise in overall inflation, while non-food inflation declined to 4.2 percent at the end of 2011 from 5.5 percent at the end of 2010. On the other hand, point to point basis CPI inflation rose to 10.2 percent at the end of 2011 from 8.7 percent at the end of 2010. The upward trends of inflation mainly stemmed from the upward trends in the global prices of both food and non-food items.

The upward trends in the global prices of both food and non-food items and pickup in output and investment activities in domestic economy have been increasing inflationary pressure even after good domestic food production. Therefore, to reduce inflationary pressure Bangladesh Bank increased repo, reverse repo interest rates in four steps totaling of 2.25 percentage points in 2011 to 6.75 percent and 4.75 percent respectively from 4.50 percent and 2.50 percent in 2010. Besides, Bangladesh Bank raised cash reserve ratio (CRR) and statutory liquidity ratio (SLR) for banks by 0.5 percentage point to 6.0 percent and 19.0 percent respectively in December 2010. Sharp increase in the domestic credit demand and import payment created liquidity pressure in the domestic money market and foreign exchange market. Bangladesh Bank injected substantial amount of Taka and USD liquidity to ease down the liquidity pressure in the banking system. Bangladesh Bank injected Taka totaling of 80.4 billion by repo, USD 0.96 billion net sales in the interbank foreign exchange market, and USD 0.43 billion short term overdrafts to banks at the end of 2011.



An OBL financed Garments Factory

The government continued its budget deficit policy in 2011 with a higher level of financing in larger-scale infrastructure investments. The Government's gross revenue collection in the revised 2011 budget was Taka 951.9 billion, increasing 25.4 percent from the 2010 actual revenue, mostly from tax revenue. Regarding expenditures, as result of increased public investment activities, the Government expenditure in the revised 2011 budget increased to Taka 1300.1 billion, indicating an increase of 28.0 percent from the 2010 actual budget. Overall budget deficit (including grants), in the revised 2011 budget was Taka 306.0 billion, equal to 3.9 percent of GDP, with net domestic borrowing of Taka 248.2 billion and foreign financing equivalent to Taka 57.8 billion.

Public expenditure in 2011 grew by 28.0 percent, against 7.9 percent growth in 2010 and in GDP percentage it rose to 16.5 percent of 2011 GDP from 14.7 percent of 2010 GDP.

On the external front, exports and imports picked up sharply in 2011 respectively by 41.7 and 41.8 percent y-o-y, against 4.2 and 5.4 percent growth rates of 2010. Trade deficit widened to USD 7328 million in 2011, from USD 5155 million of 2010. Services, income and transfers account registered a surplus of USD 8323.0 million owing to an increase in workers' remittance inflows and reduction in deficit in income account.

Bangladesh's financial system has benefited from sustained economic development of the country over the past years. Benefited from accelerated GDP growth in 2011 the banks have further strengthened their funding base over the year, leaving them better placed to meet future credit demand and support economic growth. Bank asset quality also remains strong despite an increase in non-performing loans. Despite strong commodity prices and credit demand interest rates have fallen. In addition, quantitative easing measures had been taken by Bangladesh Bank aimed at bolstering the stability of exchange rate. Financial markets continually benefited from the sustainability of the fiscal position. In response Government offered fiscal stimulus to increase the pace of growth of the economy that contributed financial sector activities to grow further. In the second half of 2011, Bangladesh Bank tried to tame inflation with the prudential liquidity policy, helped banks to substantially improve their balance sheets. Most of the banks now comfortably meet regulatory requirements for core funding. Banks profitability also improved in 2011. According to the recent stress test results, banks and insurance companies are resilient to relevant risks despite the significant conservative settings of the two stress scenarios. This is due not only to a high initial capital buffer, but also to the ability to generate income even in an adverse scenario.



A partial view of the 12th Annual General Meeting of OBL

ব্যাংকের পরিচালনা:

আর্থিক পর্যালোচনা:

২০১১ সালে ব্যাংক তার প্রত্যাশিত মাত্রায় মুনাফা অর্জন করতে পারেনি। বিশ্ব অর্থনীতির শ্রুত গতির প্রভাব আভ্যন্তরীণ অর্থনীতির উপর বিরূপ প্রভাব ফেলায় এই অর্জন সম্ভবপর হয়নি। পুঁজিবাজার থেকে অর্জিত মুনাফা খুবই অপ্রতুল ছিল। এ সময় দেশের শেয়ার বাজারের অবস্থা টালমাটাল থাকে এবং শেয়ারের দাম সর্বনিম্নে নেমে আসে। এতদসত্ত্বেও বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশনা মেনে বেসরকারী ব্যাংক গুলো এসএমই এবং কৃষি খাতে কিছুটা অগ্রগতি অর্জন করে। ব্যাংকসমূহের নিয়ন্ত্রকবৃন্দ ঋণ সংকোচন প্রক্রিয়া যথার্থ মুদ্রানীতি প্রবর্তন পূর্বক মুদ্রাস্ফীতির হার কমিয়ে রাখার প্রাণান্ত চেষ্টা করেছে। বাংলাদেশ অর্থনীতির অনেক বাধা মোকাবেলা সত্ত্বেও গুয়ান ব্যাংক লিমিটেডের সামগ্রিক ব্যবসায়িক ফলাফল ছিলো আশানুরূপ।

সুদ বাবদ আয়

গত বছরে সুদ বাবদ আয় ৫,০৫৬.২৯ মিলিয়ন টাকা থেকে ২৮.৯১% বেড়ে চলতি বছরে ৬,৫১৭.৯০ মিলিয়ন টাকায় দাঁড়িয়েছে। ঋণ ও অগ্রীম হতে অর্জিত সুদ ও অন্যান্য আয় থেকে আয়ের এই প্রবৃদ্ধি সৃষ্টি হয়েছে। ২০১০ সালে সুদ বাবদ ব্যয় ৩,১৯৩.৮৩ মিলিয়ন টাকার স্থলে এ বছরে সুদের ব্যয় ৪,৫৫৯.২২ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ ৪২.৭৫% বেড়েছে।

২০১০ সালের নীট সুদ আয় ১,৮৬২.৪৬ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১১ সালে নীট সুদ আয় হয়েছে ১,৯৫৮.৬৭ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ প্রবৃদ্ধির হার ৫.১৭%।

বিধিবদ্ধ তারল্য বজায় রাখার প্রয়োজনে ব্যাংক সরকারি ট্রেজারি বিলে ক্রমাগত বিনিয়োগ করে আসছে। এছাড়াও ব্যাংক বিভিন্ন কোম্পানীর শেয়ারেও বিনিয়োগ করেছে। এ সকল বিনিয়োগলব্ধ আয় ছিল ২০১০ সালের ১,৫৮৮.২৫ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে এই বছরে দাঁড়িয়েছে ১,৪৪১.৪৩ মিলিয়ন টাকা।

কমিশন, বিনিময় এবং দালালী আয়

কমিশন, বিনিময় এবং দালালী খাতে ২০১০ সালের আয় ৮৩৪.৪৮ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১১ সালে আয় হয়েছে ৯৯৩.৬৯ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ প্রবৃদ্ধির হার ১৯.০৮%।

অন্যান্য পরিচালন আয়

অন্যান্য পরিচালন খাতে ২০১০ সালের আয় ১৮২.৫৪ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১১ সালে আয় হয়েছে ২১৭.০৫ মিলিয়ন টাকা।

মোট পরিচালন আয়

মোট পরিচালন খাতে ২০১০ সালের আয় ৪,৪৬৭.৭৫ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১১ সালে আয় হয়েছে ৪,৬১০.৮৫ মিলিয়ন টাকা।

পরিচালন ব্যয়

পরিচালন ব্যয় ২০১০ সালের ১,৪৪৭.৩৫ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১১ সালে ব্যয় হয়েছে ১,৭৬৩.৮১ মিলিয়ন টাকা।

পরিচালন মুনাফা

২০১১ সালে ব্যাংকের পরিচালন মুনাফা ছিল ২৮৪৭.০৩ মিলিয়ন টাকা যা বিগত বছরে ছিল ৩০২০.৩৯ মিলিয়ন টাকা, যদিও পরিচালন মুনাফা ৪৪৬৭.৭৫ মিলিয়ন থেকে বৃদ্ধি পেয়েছিল ৪৬১০.৮৫ মিলিয়ন টাকা। পরিচালন মুনাফা হ্রাসের অন্যতম কারণ ছিল শেয়ার বাজার থেকে প্রত্যাশিত মুনাফার হ্রাস এবং আমানতের সুদের হারের অপ্রত্যাশিত বৃদ্ধি।



গুয়ান ব্যাংকের অর্থায়নে নির্মিত একটি সিমেন্ট কারখানা



সিটি ব্যাংক এন.এ-এর সঙ্গে গুয়ান ব্যাংকের কorespondent ব্যাংকিং সম্পর্কিত চুক্তি স্বাক্ষর অনুষ্ঠান

SUBSIDIARY COMPANY

ONE Securities Limited for Stock Broking and Dealing business

ONE Securities Limited was incorporated on May 4, 2011 with an Authorised Capital of Tk. 400 crore as a Subsidiary Company of ONE Bank Limited. Paid up Capital of the company is Tk. 146.36 crore. The objective of formation of such company is to actively participate in the Capital Market Operations of Stock Broking and Stock Dealing. In this regard, we have taken the Membership of Chittagong Stock Exchange Limited (CSE).

BANK'S OPERATION

FINANCIAL REVIEW

The banks could not grow as expected in terms of profit during the year 2011. This was due to the global financial crisis and its impact on the domestic economy. The contribution of the banks' earnings from Capital Market activities towards profitability was very insignificant. Country's Stock Exchanges were very volatile and prices of the securities nosedived to the rock bottom. However, the Private Sector Banks in the country have grown to some extent by reaping the benefits of SME and Agri sectors as constantly guided by the directives of Bangladesh Bank. The regulators strived to restrain the inflationary tendencies in the economy by pursuing Credit Contraction Fiscal and Monetary Policy prescriptions.

ONE Bank Limited's overall performance during the year 2011 has been satisfactory in spite of the economic challenges faced by the Bangladesh economy.



Inauguration of OBL Khulna Branch

INTEREST INCOME

Interest Income of the Bank grew by 28.91% to Tk.6,517.90 million during the current year compared to Tk.5056.29 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. 4,559.22 million as compared to Tk. 3,193.83 million for 2010 thus increased by 42.75%. Interests paid on deposits, particularly Term Deposits and higher interest rate on deposits exhibited a sharp upward turn.

The Net Interest Income increased by 5.17% at Tk. 1,958.67 million during 2011 as against Tk.1,862.46 million during 2010.

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 was Tk.1,441.43 million during the year as against Tk. 1,588.25 million during 2010.

COMMISSION, EXCHANGE AND BROKERAGE INCOME

Earnings from Commission, Exchange and Brokerage increased by 19.08% to Tk.993.69 million compared to Tk. 834.48 million in 2010, reflecting the Bank's increased focus on non-funded business.

OTHER OPERATING INCOME

Other operating income increased to Tk.217.05 million during 2011 as compared to Tk.182.54 million for the previous year.

TOTAL OPERATING INCOME

The total operating income of Tk. 4,610.85 million for 2011 as compared to Tk.4,467.75 million for the previous year.

OPERATING EXPENSES

Total operating expenses of Tk. 1,763.81 million for the current year compared to Tk. 1,447.35 million for previous year.



A partial view of the 4th Extraordinary General Meeting of OBL

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 ৪.৪৭% যা গত বছর ছিল ৩.৭১%।

বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশিত নিয়মে ব্যাংক সকল অশ্রেণীকৃত ঋণ ও অগ্রীমের উপর ৪৬২.১১ মিলিয়ন টাকা সাধারণ সংস্থান রেখেছে।

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

নীট মুনাফা

নীট মুনাফা ২০১০ সালের ১,৮৮৭.৪৫ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১১ সালে মুনাফা হয়েছে ১,৪৪৮.৫৬ মিলিয়ন টাকা।

লভ্যাংশ

২০১১ সালের ৩১ ডিসেম্বর ব্যাংকের নীট মুনাফা হয়েছে ১,৪৪৮.৫৬ মিলিয়ন টাকা। নীট মুনাফা হতে ৪৪৮.০১ মিলিয়ন টাকা বিধিবদ্ধ সঞ্চিতিতে স্থানান্তরের পর এ বছরের বন্টনযোগ্য মুনাফার পরিমাণ দাঁড়ায় ১,০০০.৫৫ মিলিয়ন টাকা। ঐ তারিখে ব্যাংকের মূলধন ছিল ঝুঁকিভর সম্পদের ১১.২৪%।

এভাবে গত বছরের রক্ষিত মুনাফার স্থিতি ২২৫.৬১ মিলিয়ন টাকাসহ শেয়ারহোল্ডারদের মধ্যে মোট বন্টনযোগ্য মুনাফার পরিমাণ দাঁড়ায় ১,২২৬.১৬ মিলিয়ন টাকা।

২০১১ সালের বন্টনযোগ্য মুনাফা থেকে পরিচালনা পর্ষদ ৩০% লভ্যাংশ (বোনাস শেয়ার) সুপারিশ করেছে। তদানুসারে রক্ষিত মুনাফার স্থিতি রয়েছে ২৬৯.৫৬ মিলিয়ন টাকা।



ওয়ান ব্যাংকের অর্থায়নে নির্মিত নোয়াখালী বিজ্ঞান ও প্রযুক্তি বিশ্ববিদ্যালয়ের ছাত্রী হল

স্থিতিপত্র

২০১০ সালের ৫৮,৭৩৬.২৮ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১১ সালে ৩১ ডিসেম্বর তারিখে ব্যাংকের মোট সম্পদ (সম্ভাব্য সম্পদ ছাড়া) এর পরিমাণ হয়েছে ৬৭,৬১৯.০৪ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ বৃদ্ধির হার ১৫.১২%। সম্পদের উল্লেখযোগ্য অংশই হলো ঋণ ও অগ্রীম (৭০.৭১%) এবং বিনিয়োগ (১২.০২%)। ব্যাংকের দায়ের উল্লেখযোগ্য অংশ হলো আমানত (৮৪.৬৫%)। সম্ভাব্য দায়ের পরিমাণ ছিল ৩০,৪৫৯.৩৪ মিলিয়ন টাকা যা গত বছরে ছিল ২২,২৭৯.২৬ মিলিয়ন টাকা।

মূলধন

২০১০ সালে মূলধন ৪,৮৬৪.২৮ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১১ সালে এর পরিমাণ হয়েছে ৬,৩৪৬.২০ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ প্রবৃদ্ধির হার ৩০.৪৭%। ব্যাংকের নূনতম মূল মূলধন (Core Capital) ও ঝুঁকিভর সম্পদের অনুপাত ৫% থাকার বাধ্যবাধকতার বিপরীতে প্রকৃত হার হলো ৯.২২%।

আমানত

২০১০ সালের ৩১ ডিসেম্বর তারিখের ব্যাংকের আমানত ৫০৭৩৩.৭০ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১১ সালে এর পরিমাণ হয়েছে ৫৭,২৪০.১৫ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ বৃদ্ধির হার ১২.৮২%। ওয়ান ব্যাংকের প্রতি গ্রাহকদের অবিচল আস্থা গ্রাহকভিত্তি সম্প্রসারণে বিশেষ অবদান রেখেছে যা ব্যক্তি, সংবিধিবদ্ধ প্রতিষ্ঠান, বহুজাতিক প্রতিষ্ঠান এবং আর্থিক প্রতিষ্ঠান পর্যন্ত সম্প্রসারিত হয়েছে।

ক্ষুদ্র ও স্থির আয়ভুক্ত আমানতকারীদের আকৃষ্ট করার জন্য ব্যাংক তার বিভিন্ন সঞ্চয়ী আমানত স্কীম যেমন 'বিবাহ সঞ্চয়', 'শিক্ষা সঞ্চয়', 'অবসর সঞ্চয়', 'স্কুল ব্যাংকিং' চালু রেখেছে যা গত বছর অপেক্ষা ৩৪.১৫% বৃদ্ধি পেয়ে ২০১১ সালের শেষে ৫,১৩৭.৩৩ মিলিয়ন টাকায় দাঁড়িয়েছে। এ সকল আমানত গতানুগতিক আমানত যেমনঃ চলতি, সঞ্চয়ী, স্বল্পমেয়াদি আমানত এর অতিরিক্ত। তবে ব্যাংকের মোট আমানতের উল্লেখযোগ্য অংশ হলো মেয়াদি আমানত। ২০১১ সালে আমানতের গড় ব্যয় ছিল ৮.২৫%।

ব্যাংক এবং অন্যান্য আর্থিক প্রতিষ্ঠানে গচ্ছিত অর্থ

২০১০ সালের শেষে হাতে নগদ ও বাংলাদেশ ব্যাংক জমার পরিমাণ ৪,৭৪০.১৭ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১১ সালে এর পরিমাণ হয়েছে ৪,৮৩৫.২০ মিলিয়ন



ওয়ান ব্যাংকের অর্থায়নে নির্মিত একটি তৈরী পোষাক কারখানা

OPERATING PROFIT

The Bank has earned an operating profit of Tk. 2,847.03 million compared to Tk. 3,020.39 million in the year 2010. Though the operating income has risen from Tk. 4,467.75 million to Tk. 4,610.85 million. This has happened due to shortfall in the targeted profit from regular trading in the Stock Exchanges and unwarranted increase in interest expenses on deposits.

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 4.47% of the Bank's total Loans and Advances as against 3.71% of the previous year. The Bank also has provided Tk. 462.11 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 of 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.

NET PROFIT

After providing for provision and taxes, the Net Profit of the Bank for the year 2011 was Tk. 1,448.56 million, compared to Tk. 1,887.45 million in the previous year due to the reasons already cited under operating profit.

DIVIDEND

The Net Profit of the Bank stood at Tk. 1,448.56 million as on 31 December 2011. After transfer of Tk. 448.01 million to Statutory Reserve, the amount available for distribution is Tk.1,000.55 million. On this date, the capital of the Bank was 11.24% of the Risk Weighted Asset. Thus, together with previous year's retained earnings of Tk.225.61million, total amount available for distribution to Shareholders is Tk. 1,226.16 million. The Board of Directors recommends 30% Stock Dividend for the year 2011. Accordingly, there will remain an amount of Tk. 269.56 million in the form of Retained Earnings.

BALANCE SHEET

As on December 31, 2011 total Assets of the Bank (excluding contingent) was Tk.67,619.04 million compared to Tk. 58,736.28 million of 2010. The growth thus recorded was 15.12%. Major Asset components were Loans and Advances (70.71%) followed by Investments (12.02%). Deposits constituted the major portion of the Bank's liability (84.65%). Contingent Liabilities were Tk.30,459.34 million against Tk. 22,279.26 million for the previous year.

EQUITY

The equity of the Bank increased to Tk.6,346.20 million from Tk. 4,864.28 million registering an increase of 30.47%. The percentage of Core Capital to Risk Weighted Asset is 9.22% against a requirement of 5%.

DEPOSITS

Deposits of the Bank grew by 12.82% during the year and stood at Tk.57,240.15 million as at December 31, 2011 as against Tk. 50,733.70 million as at December 31, 2010. 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 34.15% with year-end balance of Tk. 5,137.33 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 2011 was 8.25%. 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. 4,835.20 million as against Tk. 4,740.17 million in 2010, representing an increase of 2%. These funds are maintained to meet the Cash Reserve Requirement (CRR) and the Statutory Liquidity Requirement (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.2,025.28 million as at December 31, 2011. The Bank maintained sufficient balances equivalent to Tk.605.76 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. 6,400.82 million in Government Treasury Bills. In addition, the Bank has substantial investment in terms of shares purchased in other legal entities.



An OBL Organise Training session on Prevention of Money Laundering conducted by Mr. M. Mahfuzur Rahman, Executive Director, Bangladesh Bank



A view of OBL Sponsored Golf Tournament

টাকা অর্থাৎ বৃদ্ধির হার ২%। এই তহবিল রক্ষণাবেক্ষণ করা হয়েছে নগদ জমা সংরক্ষণ (CRR) এবং বিধিবদ্ধ তারল্য সংরক্ষণের (SLR) প্রয়োজন মিটানোর 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 প্রয়োজনীয়তা মিটানোর পর উদ্বৃত্ত তহবিলকে বিভিন্ন বাণিজ্যিক ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠানে স্বল্পমেয়াদি আমানত হিসাবে রাখা হয়েছে। ২০১১ সালের ৩১ ডিসেম্বরে এইরূপ হিসাবে রক্ষিত টাকার পরিমাণ ছিল ২,০২৫.২৮ 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 ৬০৫.৭৬ 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 ৬,৪০০.৮২ মিলিয়ন টাকা। এছাড়াও, বিভিন্ন বিধিবদ্ধ প্রতিষ্ঠানের শেয়ার ক্রয়েও উল্লেখযোগ্য বিনিয়োগ করা হয়েছে।

ঋণ ও অগ্রীম

২০১০ সালে ব্যাংকের মোট ঋণ ও অগ্রীম ৪২,১৯০.৩৯ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১১ সালে এর পরিমাণ হয়েছে ৪৭,৮১৪.০৮ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ বৃদ্ধির হার ১৩.৩৩%। 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 রি-রোলিং, তৈরি পোশাক শিল্প, বস্ত্র উৎপাদন, জাহাজ ভাঙ্গন, ভোজ্যতেল, সিমেন্ট, পরিবহন, নির্মাণ ইত্যাদি অর্থনৈতিক খাতের কর্মকাণ্ডে জড়িত।



ওয়ান ব্যাংকের অর্থায়নে নির্মিত একটি কাগজ কারখানা

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 Financing) চালু করেছে।

রিটেইল ব্যাংকিং:

বাংলাদেশের বেসরকারী বাণিজ্যিক ব্যাংক গুলোর মধ্যে রিটেইল ব্যাংকিং (RB) জগতে ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড অন্যতম পথ প্রদর্শক ও নেতৃত্বদানকারী প্রতিষ্ঠান। রিটেইল পণ্য ও সেবা তৈরির মাধ্যম তৈরী করতঃ ওয়ান ব্যাংক তার গ্রাহকগণকে মানসম্মত সম্পদ, দায়, পণ্য, উদ্ভাবন ও ব্র্যান্ড সৃষ্টি করতে সর্বদা অবিচল। ২০১১ সালের ৩১ ডিসেম্বর তারিখ পর্যন্ত রিটেইল ব্যাংকিং এর পরিমাণ ছিল ৩৩৮ কোটি টাকা। Credit Card Business সম্প্রসারণেও ভোক্তা চাহিদা মিটানোর জন্য ওয়ান ব্যাংক ২০১২ সালে VISA Debit/ Credit Card চালু করতে যাচ্ছে।

রিটেইল ব্যাংকিং এর উল্লেখযোগ্য পণ্য ও সেবা সমূহ:

দায় পণ্য : পেনসেভ স্কিম, এডুসেভ স্কিম, মেরিসেভ স্কিম, ওয়ান-টু-থ্রি স্কিম, মাহুলি মানি মেকার স্কিম, ডিপোজিট পেনশান স্কিম, স্কুল ব্যাংকিং, সেলারী একাউন্ট
সম্পদ পণ্য : হোম লোন, কার লোন, কনজুমার লোন, ডক্টরস/প্রোফেশনাল লোন, স্টুডেন্ট লোন এবং ক্রেডিট কার্ড- মাস্টার কার্ড
সেবাসমূহ : ইন্টারনেট ব্যাংকিং, এসএমএস ব্যাংকিং, লকার সুবিধা এবং এটিএম কার্ড



ওয়ান ব্যাংকের অর্থায়নে নির্মিত পোশাক কারখানার একাংশ

LOANS AND ADVANCES

The Bank's total Loans and Advances stood at Tk.47,814.08 million as on December 31, 2011 as against Tk. 42,190.39 million of 2010 showing a growth of 13.33% 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:

OBL is one of the pioneer and leading banks in the Retail Banking arena amongst the Private Commercial Banks in Bangladesh. We reinforced our focus on customer segment through proper channeling of retail products and services to ensure quality asset/liability, product innovation and brand building. The retail banking portfolio as of December 31, 2011 was Taka 338 crore. To expand the Credit Card Business and to meet the customers' expectation, we have already taken steps to launch Visa Debit/Credit Card in 2012.

The major products and services of Retail Banking are:

Liability Products : Pensave Scheme, Edusave Scheme, Marysave Scheme, One- Two- Three Scheme, Monthly Money Maker Scheme, Deposit Pension Scheme, School Banking, Salary Account

Asset Products : Home Loan, Car Loan, Consumer Loan, Doctors/Professional Loan, Student Loan and Credit Card - MasterCard

Services : Internet Banking, SMS Banking, Locker Facility and ATM Card



An OBL financed Pharmaceutical Industry

Remittance Drawing Arrangement

The Bank has so far established remittance drawing relationship with eight (8) Remittance Houses to facilitate inflow of foreign exchange remittances from the Non-resident Bangladeshis. The volume of inward remittance increased substantially in 2011 and would increase further in 2012. The Bank has taken steps to establish Exchange Houses abroad with an objective of substantially increasing the flow of inward remittances.

SME Financing

The Bank has established a strong and dedicated SME unit to meet the increasing and growing needs of Small and Medium Enterprises. OBL has expanded its SME network across the country and is catering SME finance and services through 55 (fifty-five) regular branches. The bank has a plan to open more SME Branches in 2012 to increase its SME network and to reach the targeted SME entrepreneurs in the remote and rural areas. OBL current total SME portfolio stands at Taka 614.00 crore and out of this SE portfolio is Taka 378.77 crore as of December 31, 2011. Throughout the year, the Bank remained an active participant in various refinance schemes funded by Bangladesh Bank and ADB. OBL also remained visible in each SME Program such as SME fairs organized by Bangladesh Bank, SME Foundation and Dhaka Chambers of Commerce & Industry.

FOREIGN EXCHANGE AND FOREIGN TRADE

Total import business handled during the year was Tk. 53,831 million as compared to Tk. 51,781 million on last year, recording a remarkable growth of 3.96%. 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.



OBL's contribution towards renovation of DB office building at Dhaka under CSR Scheme

বৈদেশিক অর্থপ্রবাহ ব্যবস্থাপনা

অভিবাসী বাংলাদেশীদের নিকট থেকে রেমিটেন্সের অর্থ প্রবাহ ঠিক রাখতে ব্যাংক ৮টি রেমিটেন্স হাউজের সাথে রেমিটেন্স উত্তোলন সম্পর্ক স্থাপন করেছে। ২০১১ সালে এই বৈদেশিক মুদ্রার আন্তঃপ্রবাহ যথেষ্ট বেড়ে যায় এবং আশা করা যাচ্ছে ২০১২ সালেও এই বৃদ্ধির ধারা বজায় থাকবে। রেমিটেন্সের আন্তঃপ্রবাহ উল্লেখযোগ্য পরিমাণে বৃদ্ধিকল্পে বিদেশে এক্সচেঞ্জ হাউজ স্থাপনের পদক্ষেপ নিয়েছে।

ক্ষুদ্র ও মাঝারি শিল্পে (SME) অর্থায়ন:

ক্ষুদ্র ও মাঝারি প্রতিষ্ঠান সমূহের ক্রমবর্ধমান চাহিদা পূরণের লক্ষ্যে ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড এর শক্তিশালী ও নিবেদিত এসএমই বিভাগ রয়েছে। ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড সারা দেশে SME সম্প্রসারণ করেছে এবং SME Finance ও সাধারণ শাখার মাধ্যমে এই সেবা প্রদান করা হয়। SME নেটওয়ার্ক বৃদ্ধির জন্য এবং দূরবর্তী ও গ্রামীণ অঞ্চলে SME উদ্যোগতাদের কাছে সেবা পৌঁছে দেওয়ার লক্ষ্যে ২০১২ সালেও ব্যাংকের SME শাখা খোলার পরিকল্পনা রয়েছে। ২০১১ সালের ৩১ ডিসেম্বর ক্ষুদ্র ও মাঝারি শিল্পে অর্থায়ন আছে ৬১৪০০ কোটি টাকা যার মধ্যে ক্ষুদ্র শিল্পে রয়েছে ৩৭৮৭৭ কোটি টাকা।

বাংলাদেশ ব্যাংক ও এশিয়া উন্নয়ন ব্যাংক ADB কর্তৃক অর্থায়িত অনেক পুনঃঅর্থায়ন স্কিম এ ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড সক্রিয়ভাবে অংশগ্রহণ করছে। বাংলাদেশ ব্যাংক SME Foundation and DCCI (Dhaka Chambers of Commerce & Industry) কর্তৃক আয়োজিত SME Fair সহ সব ধরনের SME Fair এ ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড দৃশ্যমান ছিল।



ওয়ান ব্যাংকের সৌজন্যে নির্মিত ট্রাফিক ক্যানপি

বৈদেশিক বিনিময় ও বৈদেশিক বাণিজ্য

২০১০ সালে ব্যাংকের মোট আমদানি বাণিজ্য ৫১,৭৮১ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১১ সালে এর পরিমাণ হয়েছে ৫৩,৮৩১ মিলিয়ন টাকা যার বৃদ্ধির হার হলো ৩.৯৬%। আমদানি দ্রব্যাদির মধ্যে উল্লেখযোগ্য ছিল শিল্পে ব্যবহৃত কাঁচামাল, সিমেন্ট ক্লিনকার্স, তৈরি পোষাক শিল্পের জন্য সুতা ও কাপড়, ভাঙার জন্য জাহাজ, ভোজ্যতেল এবং অন্যান্য ভোগ্যপণ্য।

২০১০ সালে ব্যাংকের মোট রপ্তানি বাণিজ্য ৩৫,৪৩২ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১১ সালে এর পরিমাণ হয়েছে ৪৫,৮৯৭ মিলিয়ন টাকা যার বৃদ্ধির হার হলো ২৯.৫৪%। অগ্রগামী তৈরি পোষাক শিল্পের আস্থার সাথে পরিকল্পিতভাবে বিনিয়োগ, ব্যাংকের রপ্তানি খাতের কর্মদক্ষতায় যথেষ্ট অবদান রেখেছে। এর ফলে বৈদেশিক ব্যবসা ও বৈদেশিক মুদ্রা বিনিময়ে ব্যাংকের ফি জাতীয় আয় উল্লেখযোগ্য হারে 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 অন্তর্ভুক্ত রয়েছে। কোষাগার বিভাগ সরকারী ট্রেজারী বিলক্রয়ের দরপত্রে অংশগ্রহণ সহ বিধিবদ্ধ তারল্য সংরক্ষণের যথাযথ ব্যবস্থা করেছে।

ব্যাংকের গ্রাহকদের লেনদেনকে ঘিরে বৈদেশিক বিনিময় কার্যক্রম আবর্তিত 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 অভিজ্ঞ প্রায় 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।

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 সস্ত্রাসে অর্থায়ন প্রতিরোধের ঝুঁকি;
- অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ এবং পরিপালনের ঝুঁকি; এবং
- তথ্যপ্রযুক্তি নিরাপত্তা বিষয়ক ঝুঁকি।



ওয়ান ব্যাংকের অর্থায়নে নির্মিত বহুতল ভবন

Total exports business handled by the Bank was Tk.45,897 million as against Tk. 35,432 million of last year; recording a remarkable growth of 29.54%. 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.

MANAGING CORE RISKS OF BANK

Guidelines provided by Bangladesh Bank on identified six 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
- ICT Security

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



Honourable Governor of Bangladesh Bank visiting OBL's booth in SME Fair, Bogra



Central Compliance Unit

কেন্দ্রীয় ব্যাংকের সুপারিশ মোতাবেক ওয়ান ব্যাংক ঝুঁকি ব্যবস্থার অনুশীলন করে যাচ্ছে তাদের প্রদত্ত দিকনির্দেশনার আদলে নীতিমালা তৈরী ও বাস্তবায়ন করে চলেছে। এ সকল নীতিমালার যথার্থ 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/প্রমানপত্র (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 পরিমাণ 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 দায়িত্ব একটি স্বতন্ত্র অফিসের (Back Office) উপর অর্পণ করা হয়েছে। 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

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 কর্মতৎপরতার অনুশীলন 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 মানি লভারিং প্রতিরোধে প্রশিক্ষণ দেয়া হয়।

অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ এবং নীতিমালা পরিচালনা

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



ওয়ান ব্যাংকের সৌজন্যে জাতীয় গৃহায়ণ কর্তৃপক্ষ ভবন চত্বরে নির্মিত ভাস্কর্য



সিলেটে ওয়ান ব্যাংক আয়োজিত মেজবানের একাংশ

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 overemphasized 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.

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.

ICT SECURITY

ICT Security is a systematic approach to policies required to be formulated for ensuring security of Information and Information Systems. ICT Security Management deals with ICT Security Policy Documentation, Internal Information System Audit, Training and Insurance. OBL has an 'ICT Security Policy' formulated in compliance of ICT Security Guideline as framed by Bangladesh Bank and approved by the Board of Directors of the Bank. All activities and operations are required to ensure data security including facility design, physical security, network security, disaster recovery and business continuity planning, use of hardware and software, data disposal, and protection of copyrights and other intellectual property rights. The policy is updated regularly to cope with the evolving changes in the ICT environment both within the Bank and overall industry.



Green Banking Unit

- প্রধান কার্যালয়ে এবং শাখা সমূহে নির্দিষ্ট সময়ে বিশদ নিরীক্ষা নিশ্চিত করতে অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগকে জোরদার করা হয়েছে।
- 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।

তথ্যপ্রযুক্তি নিরাপত্তা বিষয়ক ঝুঁকি:

তথ্যপ্রযুক্তির নিরাপত্তা হলো তথ্য এবং তথ্যের ব্যবস্থাকে নিরাপদ রাখার জন্য একটি সুশৃঙ্খল পদ্ধতি প্রণয়ন করা। তথ্য ও যোগাযোগ প্রযুক্তি নিরাপত্তা নীতিমালা বিষয়ক দলিলপত্র, অভ্যন্তরীণ তথ্য ব্যবস্থা নিরীক্ষা, প্রশিক্ষণ এবং বীমা নিয়ে তথ্য নিরাপত্তা ব্যবস্থাপনা এর কার্যক্রম। বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক প্রদত্ত এবং পরিচালনা পর্ষদ কর্তৃক অনুমোদিত তথ্য ও যোগাযোগ প্রযুক্তি নিরাপত্তা দিক নির্দেশনা অনুযায়ী ওয়ান ব্যাংকের "তথ্য ও যোগাযোগ প্রযুক্তি নিরাপত্তা নীতিমালা" গঠন করা হয়েছে। সুবিধাজনক ছক, বাস্তবসম্মত নিরাপত্তা, নেটওয়ার্কের নিরাপত্তা, বিপর্যয় থেকে রক্ষা এবং অবিরাম ব্যবসা পরিকল্পনা, হার্ডওয়্যার ও সফটওয়্যার ব্যবহার, উপাত্ত নিয়ন্ত্রণ, স্বত্ব রক্ষা এবং অন্যান্য জ্ঞান সম্পর্কিত সম্পত্তি অধিকার সহ সকল কার্যক্রম ও কর্মকাণ্ডের জন্যই উপাত্তের নিরাপত্তা প্রয়োজন। ব্যাংকের ভিতরে এবং সামগ্রিক শিল্পে প্রতিনিয়ত পরিবর্তনের সাথে তাল মেলাতে এই নীতিমালা প্রতিনিয়ত সংস্কার করা হয়।



ওয়ান ব্যাংকের অর্থায়নে নির্মিত একটি প্যাকেজিং কারখানা

বাসেল- ২

অর্থিক 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 তত্ত্বাবধায়কীয় পর্যালোচনা পদ্ধতির (Supervisory Review Process) প্রবর্তন তথা যথাযথ তথ্য প্রকাশের মাধ্যমে জনগণ ও নিয়ন্ত্রক প্রতিষ্ঠান সমূহকে অবগত করার বিষয়ে নির্দেশনা দেয়া হয়েছে। এগুলো বাসেল-২ এর ৩টি স্তম্ভ 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-কমিটিও গঠন করা হয়েছে।

তত্ত্বাবধায়কীয় 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 স্বয়ংক্রীয় ভাবে ঝুঁকি পরিমাপ এবং ঋণের ঝুঁকি, বাজার ঝুঁকি ও পরিচালন ঝুঁকি মিটানোর জন্য প্রয়োজনীয় মূলধন নিরূপণে 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।



২০তম শাখা ব্যবস্থাপক সম্মেলন

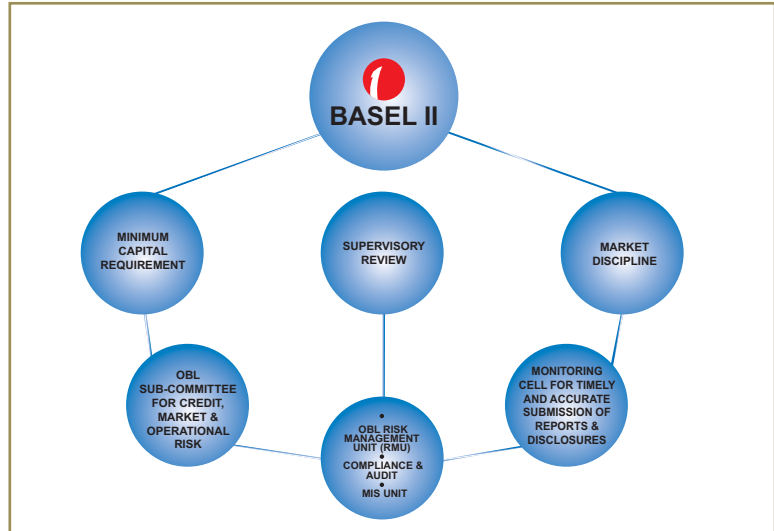
BASEL II

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 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 Weight age 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.

RISK MANAGEMENT UNIT (RMU)

A separate and independent Risk Management Unit comprising eleven members from different division 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 has been used to determine the reactions of the Bank under a set of probable but plausible assumptions through a 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



OBL Scholarship award ceremony at Majidee Court under CSR Scheme

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 সূচককরণের নিমিত্তে বিভিন্ন ধরনের ঝুঁকি পরিমাপ, পর্যবেক্ষণ এবং নিয়ন্ত্রণে ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা ইউনিট নিয়োজিত রয়েছে। উদ্ভিগ্নতার 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 নিরূপণে গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা রাখছে।

এই ইউনিট মূল ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা নির্দেশনা সমূহের পর্যালোচনা করে প্রয়োজনীয় সংশোধনীর প্রস্তাব করে, সকল ধরনের ঝুঁকি মোকাবেলার উপায় বের করে তার বাস্তবায়নের উপর গুরুত্বারোপ 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, ব্যাংকে 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 উদ্ভূতপত্রের ঝুঁকি, ঋণদানের ঝুঁকি, বৈদেশিক বিনিময় ঝুঁকি, অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ এবং পরিপালনের ঝুঁকি, মানি লন্ডারিং এর ঝুঁকি, তথ্য প্রযুক্তি নিরাপত্তা ঝুঁকি (ICT Security), পরিচালন ঝুঁকি, বাজার ঝুঁকি, তরল্য 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।



ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ (DSE)-এ ওয়ান ব্যাংকের বৃথ উদ্বোধন

যোগাযোগের সম্পর্ক

২০১১ সালে ব্যাংকের যোগাযোগের সম্পর্ক এর সংখ্যা সর্বমোট ৩৪৬টি। 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।

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

মানব সম্পদ

গত বছরে সার্বক্ষণিক নিয়মিত কর্মকর্তা কর্মচারীর সংখ্যা ১,২৪৭ জন থেকে ২০১১ সালে বৃদ্ধি পেয়ে ১,৪৭২ জনে দাঁড়িয়েছে। নবনিযুক্ত কর্মকর্তা-কর্মচারী ব্যতীত অন্যান্য কর্মকর্তা-কর্মচারীগণ ব্যাংকিং শৈশ্য 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 অন্যান্য প্রতিষ্ঠান কর্তৃক আয়োজিত প্রশিক্ষণে ২১৩ জন কর্মকর্তা অংশ গ্রহণ করেছে।

গ্রাহকদের উন্নত সেবাদান ও ব্যাংকিং-এর ক্ষেত্রে আসা নতুন চ্যালেঞ্জ দক্ষতার সাথে মোকাবেলা, কর্মকর্তা কর্মচারীদের আধুনিকীকরণ 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 সমন্ধে ওয়াকিবহাল হয়ে যাতে এ সমস্ত পরিপালন করে ও তার আওতায় থেকে সেবাদান করতে পারে সেজন্য ব্যাংকের ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ নিয়মিত অভ্যন্তরীণ প্রশিক্ষণ কর্মসূচির আয়োজন করে থাকে, আর এ বিষয়ে ৭৪৫ জন কর্মকর্তা কর্মচারীকে প্রশিক্ষণ দেয়া হয়। এতে করে গ্রাহকদের উন্নত সেবা প্রদান সম্ভব হয়। ব্যাংকের কেন্দ্রীয় পরিপালন ইউনিট (CCU) বাংলাদেশ ব্যাংকের সহযোগিতায় মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ বিষয়ে ২৬২ জন কর্মকর্তা কর্মচারীকে প্রশিক্ষণ দান করেছে।



নোয়াখালীতে মেজবান অনুষ্ঠানের একাংশ

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 346 Correspondent Relationships during 2011. Some new relationships were established during the year. These relationships are spread world over at important financial centers, and have contributed towards expansion of Bank's foreign trade. The Bank has so far established eight (8) 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 1,472 by the year-end 2011 from 1,247 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 two hundred and thirteen employees attended trainings arranged by Bangladesh Bank Training Academy, BIBM and other external agencies.

Bank has 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 regulatory requirements, and 745 employees were trained during the year. Central Compliance Unit (CCU) in cooperation with Resource Personnel from Bangladesh Bank provided training to 262 employees on Anti Money Laundering.

The Bank has institutionalized a program of recruiting Probationary Officers/Special Cadre 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, 2011, the Bank had successfully established a network of 54 branches, including 15 in rural areas and 2 SME/Agriculture branch.

The branches are located at:

- **Dhaka Zone:** Dilkusha (Principal), Banani, Banasree, Bangshal, Basabo, Dhanmondi, Elephant Road, Gulshan, Imamganj, Jagannathpur (Nadda), Jatrabari, Kakrail, Kawran Bazar, Mirpur, Moghbazar, Motijheel, Progoti Sharani, Uttara, Tongi, Narayanganj, Ganakbari, Joypara, Madhabdi, Nawabganj, Ring Road : 25 branches
- **Chittagong Zone:** Agrabad, CDA Avenue, Jubilee Road, Khatunganj, Sitakunda, Cox's Bazar, Nanupur, Rangamati.



Milad Mahfil on the occasion of opening of OBL Ring Road Branch



OBL Management Committee

ব্যাংক, বাংলাদেশ ইনস্টিটিউট অব ব্যাংক ম্যানেজমেন্ট এর সহায়তায় প্রতিযোগিতামূলক পরীক্ষার মাধ্যমে শিক্ষানবীশ অফিসার নিয়োগের জন্য একটি স্বচ্ছ প্রক্রিয়া চালু করেছে। ব্যাংকের ভবিষ্যৎ নেতৃত্বের জন্য উচ্চতর মেধা সম্পন্ন ব্যক্তিত্বকে আগ্রহী করে তোলা হলো এর মুখ্য উদ্দেশ্য।

শাখা সম্প্রসারণ

ব্যাংক সাফল্যের সাথে ২০১১ সালের ৩১ ডিসেম্বর পর্যন্ত সর্বমোট ৫৪টি শাখা খুলেছে, যার মধ্যে ১৫টির অবস্থান গ্রামীণ জনপদে এবং ২টি এস এম ই/কৃষি শাখা। শাখা সমূহের অবস্থান হলোঃ

- ঢাকা অঞ্চলে: দিলকুশা, গুলশান, গনকবাড়ি, উত্তরা, ঈমামগঞ্জ, জয়পাড়া, মিরপুর, কাওরান বাজার, ধানমন্ডি, নারায়ণগঞ্জ, বনানী, মতিঝিল, কাকরাইল, প্রগতি সরণী, এলিফ্যান্ট রোড, যাত্রাবাড়ী, নবাবগঞ্জ, বংশাল, বনশ্রী, বাসাবো, মগবাজার, টঙ্গী, মাধবদী, জগন্নাথপুর এবং রিং রোড মিলে মোট ২৫টি শাখা।
- চট্টগ্রাম অঞ্চলে: আত্রাবাদ, খাতুনগঞ্জ, জুবলী রোড, কক্সবাজার, সিডিএ এভিনিউ, নানুপুর বাজার, রাস্তামাটি এবং সীতাকুন্ড; নোয়াখালী: চৌমুহনী, চন্দ্রগঞ্জ, দাগন ভূঁইয়া, ফেনী, রায়পুর, রামগঞ্জ ও মাইজদী কোর্ট; কুমিল্লা: লাকসাম ও কুমিল্লা সহ সর্বমোট ১৭টি শাখা।
- খুলনা অঞ্চলে: খুলনা, যশোর এবং সাতক্ষীরা মিলে মোট ৩টি শাখা।
- রাজশাহী অঞ্চলে: রাজশাহী, বগুড়া, সিরাজগঞ্জ এবং শাহজাদপুর শাখা মিলে মোট ৪টি শাখা।
- সিলেট অঞ্চলে: সিলেট, ইসলামপুর, শেরপুর মিলে মোট ৩টি শাখা।
- রংপুর অঞ্চলে: রংপুর



ওয়ান ব্যাংকের অর্থায়নে নির্মিত সমুদ্রগামী যাত্রীবাহী জাহাজ

উপরোক্ত শাখা সমূহের মধ্যে ১৫ টি শাখা বাংলাদেশ ব্যাংকের অনুমোদন শর্তানুযায়ী গ্রামীণ শাখা। এই সকল গ্রামীণ শাখা হলোঃ নবাবগঞ্জ, বনশ্রী, জগন্নাথপুর, গনকবাড়ী (EPZ), জয়পাড়া, মাধবদী, লাকসাম, চন্দ্রগঞ্জ, দাগনভূঁইয়া, রায়পুর, রামগঞ্জ, নানুপুর, সীতাকুন্ড, ইসলামপুর ও শেরপুর শাখা।

এস এম ই ও কৃষি শাখা ২টি শাহজাদপুর এবং টঙ্গীতে। ওয়ান ব্যাংকই বেসরকারি বাণিজ্যিক ব্যাংক যে চট্টগ্রাম নৌবন্দরের আদায় ও অন্যান্য পাওনা জমা নেয়ার জন্য ৩টি বুথের মাধ্যমে ২৪ ঘন্টাব্যাপী গ্রাহক সেবা প্রদান করে থাকে। এছাড়াও সম্মানিত গ্রাহকদের নিজস্ব সুবিধার নিমিত্তে ব্যাংকের আরো ১০টি কালেকশন বুথ আছে। শাখা সম্প্রসারণ ছাড়াও ব্যাংক ১৯টি এটিএম মেশিনসহ এটিএম এর একটি নিজস্ব নেটওয়ার্ক গড়ে তুলেছে। গ্রাহকদের সুযোগ সুবিধা বাড়ানোই এই উল্লেখযোগ্য বিনিয়োগের মুখ্য উদ্দেশ্য। ব্যাংক ২০১২ সালে এটিএম এর সংখ্যা বৃদ্ধি ও ক্লিয়ন স্থাপনার মাধ্যমে গ্রাহক সেবার পরিধি বিস্তৃত করতে যাচ্ছে।

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।

বিশ্বমানের নতুন কোর ব্যাংকিং সলিউশন এ প্রবর্তন:

দেশের জনগণকে বিশ্বমানের সেবা প্রদানের প্রতিশ্রুতি রক্ষার লক্ষ্যে এবং ওয়ান ব্যাংককে সেরা ব্যাংকের কাতারে রাখার ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড পূর্বের ন্যায় একটি সম্পূর্ণ নতুন ও বিশ্বমানের কোর ব্যাংকিং সলিউশন স্থাপন করেছে যাতে ব্যাংক তার গ্রাহকদের অনলাইন ব্যাংকিং এবং বাধাহীন রিয়েল টাইম সুবিধা দিতে আন্তঃব্যাংক যোগাযোগ বাড়ানো অব্যাহত রাখতে পারে। সম্পূর্ণ ডিজিটাল ব্যাংকিং শিল্প গড়ার লক্ষ্যে, ওয়ান ব্যাংক স্বনামধন্য কোর ব্যাংকিং সলিউশন “ORACLE FLEXCUBE UBS” (Universal Banking Solution) ১১.২ ভার্সন চালু করেছে। এই সর্বশেষ ভার্সনটি এই অঞ্চলে একমাত্র ওয়ান ব্যাংকই ব্যবহার করছে।

ব্যাংকের আইটি এবং বিজনেস এই দুটো মূল ইউনিট ২০১১ সাল ধরে কাজ করার পর ২০১২ সালের ১লা জানুয়ারি তারিখে এই নতুন অধ্যায়ে সার্থকভাবে প্রবেশ করে। বিগ ব্যাং (Big Bang) কনভারশন প্রক্রিয়ায় একই সাথে এবং একই সময়ে ৫৫টি শাখায় এবং ৯টি বুথ এ এই প্রযুক্তি কার্যকর করা হয়। এটা ওয়ান ব্যাংকের অর্জনের ইতিহাসে নতুন এক ধাপ। ORACLE Financial Service and Software Limited থেকে এই প্রযুক্তি ক্রয় করা হয়।



অডিট কমিটির একটি সভা

- **Noakhali:** Chandraganj, Chowmuhuni, Dagon Bhuiyan, Feni, Majdee Court, Raipur, Ramganj. **Comilla:** Comilla, Laksam : 17 branches
- **Khulna Zone:** Khulna, Jessore, Satkhira: 3 branches
- **Rajshahi Zone:** Rajshahi, Bogra, Shahjadpur, Sirajgonj: 4 branches
- **Sylhet Zone:** Sylhet, Islampur, Sherpur, Laldighirpar: 4 branches
- **Rangpur Zone:** Rangpur

Amongst these, followings 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.

The SME/Agriculture branches are located at Shahjadpur and Tongi. 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 ten (10) more collection booths providing personalized service to valued customers.

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 2012, the Bank plans to expand its ATM network through procurement of more proprietary ATMs and common platforms of ATM network. Besides, the Bank has a plan to open a few Kiosks at different key points for the convenience of the customers.



Fire drill at OBL Corporate HQ

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.

MIGRATION TO A NEW WORLD CLASS CORE BANKING SOLUTION (CBS)

With a commitment to deliver the international class service to the people of the country and to ensure ONE Bank's position in the league of the best banks, ONE Bank Limited has installed a new World Class Core Banking Solution (CBS). In the past too, we had an integrated real time on-line banking solutions and our customers enjoyed on-line banking indeed. However, to keep pace with the emerging fully digital banking industry, we have procured renowned Core Banking Solution "ORACLE FLEXCUBE UBS" (Universal Banking Solution) version 11.2. ONE Bank is the first user of this latest version of the solution in the region.

Throughout the year 2011, a Core Team of the Bank comprising the IT and the business dedicatedly worked for the project and on January 1, 2012, the Bank switched to live environment with the new banking solution successfully. All 55 Branches and 9 Booths of the Bank switched to the new solution at a time following the "Big Bang" conversion approach. This is one of the milestones in the history of achievements of ONE Bank Limited. The solution is procured from ORACLE Financial Service and Software Limited.



OBL Asset-Liability Committee

নিরীক্ষা

আইন কানূনের 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 সভার পরবর্তী পরিচালনা পর্ষদ সভায় জনাব জহুর উল্লাহ কে চেয়ারম্যান এবং মিসেস ফারজানা চৌধুরীকে ভাইস চেয়ারম্যান পদে নির্বাচিত করা করেছে। মিসেস ফারজানা চৌধুরী পরিচালনা পর্ষদের কার্যনির্বাহী কমিটির চেয়ারপার্সন। নিরপেক্ষ পরিচালক (Independent Director) ডঃ খালেদ হাসান অবসর গ্রহণ করায় জনাব সৈয়দ নুরুল আমিন নিরপেক্ষ পরিচালক এবং পরিচালনা পর্ষদের নিরীক্ষা কমিটির চেয়ারম্যান নির্বাচিত হন।

২০১১ সালে ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদের ১৬টি সভা অনুষ্ঠিত হয়। একই বছরে পরিচালনা পর্ষদের কার্যনির্বাহী কমিটির ১২টি সভা হয়েছে। সভায় অন্যান্য বিষয়ের মধ্যে নীতিমালা, ঋণ 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।

পরিচালনা পর্ষদের নিরীক্ষা কমিটি

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

- অভ্যন্তরীণ ও বিধিবদ্ধ নিরীক্ষা এবং বাংলাদেশ ব্যাংকের পরিদর্শন প্রতিবেদন
- একটি কার্যকর ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা নিশ্চিতকরণের অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ পদ্ধতি
- বিধিবদ্ধ নিরীক্ষকের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীসমূহ
- ব্যাংকের অভ্যন্তরীণ পরিপালন সংস্কৃতি জোরদারকরণ

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 অঙ্গীকারবদ্ধ। পরিচালনা পর্ষদের গৃহীত উল্লেখযোগ্য পদক্ষেপ সমূহ নিম্নরূপঃ

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

গ্রীণ ব্যাংকিং

ওয়ান ব্যাংক একটি দায়িত্বশীল কর্পোরেট নাগরিক। আজকের একটি ক্ষুদ্র সবুজ পদক্ষেপ একটি সবুজ ভবিষ্যৎ গড়ার লক্ষ্যে আমাদের অনেক দূর নিয়ে যেতে পারে। আমরা প্রত্যেকেই একটি সুন্দর পৃথিবী গড়তে এক সাথে কাজ করতে পারি।

গ্রীণ ব্যাংকিং কৌশলের মূলে রয়েছে পরিবেশ ভাবনা। ব্যাংকগুলো নানা রকম পরিবেশ বান্ধব উদ্যোগ এবং সবুজ পণ্য সেবা উদ্ভাবনের মাধ্যমে সবুজ আন্দোলনকে শক্তিশালী করে চলেছে।

পরিবেশের কাছে দায়বদ্ধ ওয়ান ব্যাংক নিম্নবর্ণিত গ্রীণ ব্যাংকিং কর্মসূচী গ্রহণ করেছেঃ

- ✓ ব্যাংকের অভ্যন্তরে সবুজ ব্যবস্থাপনা উদ্যোগ গ্রহণ।
- ✓ কর্মীদের পরিবেশ সম্পর্কে সচেতন করতে পরিবেশ বান্ধব প্রশিক্ষণ ও কর্মসূচী গ্রহণ।
- ✓ পরিবেশ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা মেনে চলা।



ওয়ান ব্যাংকের অর্থায়নে একটি লবন চাষ প্রকল্প



ওয়ান ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদের এক্সিকিউটিভ কমিটি

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 has conducted several periodic audits 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 were instructed.

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. Dr. Khaled Hasan, Independent Director retired from the Board and Mr. Syed Nurul Amin was appointed as Independent Director and elected as Chairman of the Audit Committee of the Board of Directors.

During the year 2011, the Board of Directors of the Bank held 16 (sixteen) Board Meetings. The Executive Committee of the Board also held 12 (twelve) 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.



Traditional Mezbani at Chittagong arranged by OBL

AUDIT COMMITTEE OF THE BOARD

The Audit Committee of the Bank met four (4) times during the year and reviewed the followings 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 to 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.



Signing Ceremony with Bangladesh Bank for Participating in Investment Promotion and Financing Facility (IPFF)

- ✓ গ্রাহকদেরকে পরিবেশ বিষয়ে দায়িত্বশীল করে তুলতে সচেতনতা বৃদ্ধি ও সহায়তা প্রদান।
- ✓ সবুজ প্রকল্পে অর্থায়ন।
- ✓ সামাজিক দায়বদ্ধতা কর্মসূচীর অংশ হিসেবে বিভিন্ন পরিবেশ বান্ধব কর্মসূচীতে সহায়তা প্রদান।
- ✓ এনজিও অথবা পরিবেশ অনুকূল প্রতিষ্ঠানের মাধ্যমে গ্রীণ ব্যাংকিং কর্মসূচী গ্রহণ করা।

কোম্পানীর সামাজিক দায়বদ্ধতা

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।

কোম্পানির সামাজিক দায়বদ্ধতা পালনের ফলে তার মুনাফা বৃদ্ধি, গ্রাহক আনুগত্য ও আস্থা বৃদ্ধি হয় যা তার নেতিবাচক প্রচারণাকে মোকাবেলা করতে সাহায্য করে। এই সকল ইতিবাচক প্রভাবের ফলে ব্যাংকিং সমাজ এই কার্যক্রমকে অতি গুরুত্বের সাথে গ্রহণ করেছে। বাংলাদেশ ও ক্রমাগতই সামাজিক দায়বদ্ধতা পালনে ইতিবাচক দৃষ্টিভঙ্গি গ্রহণ করেছে।

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

ব্যাংক তার প্রস্তাবিত পরিকল্পনা সমূহের বাস্তবায়নের ক্ষেত্রে ধর্ম, বর্ণ, গোত্র, শ্রেণী নির্বিশেষে সামাজিক ও পরিবেশগত প্রভাবের উপর সজাগ দৃষ্টি রাখে। টেকসই উন্নয়নের লক্ষ্যে ব্যাংক তার গ্রাহকদের সামাজিকভাবে গ্রহণযোগ্য ও পরিবেশ বান্ধব প্রকল্প গ্রহণের জন্য উৎসাহিত করে থাকে।



ওয়ান ব্যাংকের আর্থিক সহযোগিতায় নির্মিত একটি হাঁসের খামার

২০১১ সালে ব্যাংকের সামাজিক দায়বদ্ধতা পালনের নিম্নরূপ কার্যক্রম গ্রহণ করা হয় :

- ✓ বিভিন্ন স্থানে ২৫ লক্ষ টাকার যাত্রী ছাউনী ও ট্রাফিক ক্যানোপী তৈরী।
- ✓ ৭২ জন মেধাবী ছাত্র-ছাত্রীর মধ্যে ১৩.২৩ লক্ষ টাকার বৃত্তি প্রদান।
- ✓ ঢাকার মিন্টো রোডে অবস্থিত ডিবি অফিসের সংস্কার কাজে ডিসি (সাউথ) কে ১ লক্ষ টাকার অনুদান প্রদান।
- ✓ দেশের ৪০তম স্বাধীনতা দিবস উপলক্ষে একটি সিডি প্রকাশে ৪ লক্ষ টাকার পৃষ্ঠপোষকতা প্রদান।
- ✓ শিশু মেধা বিকাশে সিডি প্রকাশনাকে ১ লক্ষ টাকা মূল্যের পৃষ্ঠপোষকতা প্রদান করা।
- ✓ ঢাকার দোহারের অন্তর্গত জয়পাড়া এলাকার দরিদ্র মানুষদের চিকিৎসা সেবা দানের জন্য একজন ডাক্তারকে প্রতি মাসে ২০,০০০ টাকা করে পারিশ্রমিক প্রদান করা।
- ✓ টাঙ্গাইলের ঘাটাইলে অনুষ্ঠিত দ্বিতীয় ওয়ান ব্যাংক ইভিপেভেন্স ডে কাপ গলফ টুর্নামেন্টকে ৫ লক্ষ টাকার পৃষ্ঠপোষকতা প্রদান।
- ✓ শীতার্থ দরিদ্র জনগোষ্ঠীর মধ্যে ৭.৫০ লাখ টাকার কফল বিতরণ।

পরিচালনা পর্ষদের নির্বাচন :

সংশ্লিষ্ট আইন ও ব্যাংকের মেমোরেডাম ও আর্টিকেল অব এসোসিয়েশনের বিধান পালন করে ২৮শে মার্চ ২০১১ সালে অনুষ্ঠিত ১২তম বার্ষিক সাধারণ সভায় পরিচালক পর্ষদের শূন্য পদে নির্বাচন সম্পন্ন হয়েছে।

বিধিবদ্ধ বহিঃ নিরীক্ষকঃ

১২তম বার্ষিক সাধারণ সভায় ২০১১ সালের নিরীক্ষার জন্য মেসার্স একনাবিন চার্টার্ড একাউন্টেন্টকে ব্যাংকের বিধিবদ্ধ নিরীক্ষক হিসেবে নিয়োগ দেয়া হয়েছে।



সিলেট লালদিঘীরপাড়ে ওয়ান ব্যাংকের শাখা উদ্বোধন

Green Banking

We, at ONE Bank, are responsible corporate citizens. We believe that every small 'GREEN' step taken today would go a long way in building a greener future and that each one of us can work towards a better global environment.

Environmental concern is at the centre of the Green Banking strategy. An increasing number of banks are strengthening green banking activities by launching environment friendly initiatives and providing innovative green products.

As an environmentally responsible Bank, some of our Green Banking Initiatives are as follows:

- ✓ Initiating In-house Environment Management
- ✓ Training & Environment friendly activities for employees to make them environmentally concerned.
- ✓ Adherence to Environmental Risk Management guidelines.
- ✓ Introduction of green banking products & services.
- ✓ Financing green projects.
- ✓ Building awareness & providing support to customers to be more environmentally responsible.
- ✓ Supporting the environment friendly initiatives as a part of CSR activities.
- ✓ Forming alliance with NGOs or other environment focus organizations for our green banking activities.



An OBL financed Shipbuilding Industry

CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (CSR)

CSR is taking 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, including increased profits, customer loyalty, trust, positive brand attitude 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. 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 & mitigate policies for sustainable development.

Details of CSR activities during the year 2011:

- ✓ Traffic canopies and passenger sheds at different locations for Tk.25 lac.
- ✓ Scholarship payment to 72 meritorious students for Tk.13.23 lac.
- ✓ Payment of Tk. 1 lac favoring DC,DB (South) being our contribution towards renovation of DB Office at Minto Road, Dhaka.
- ✓ Sponsorship of publication of CDs at Tk. 4 lac on 40th Anniversary of our Independence.
- ✓ Sponsorship of CDs of Tk. 1 lac for Development of children through Educational Songs.
- ✓ Payment of remuneration of Tk. 20,000/- per month to a doctor for extending medical service to the poor of Joypara, Dohar, Dhaka.
- ✓ Sponsorship of Tk. 5 lac for 2nd ONE Bank Independence day Cup Golf Tournament 2011 at Ghatail, Tangail.
- ✓ Distribution of blanket of Tk.7.5 lac among poor.



Loan Review Committee

নিরীক্ষক ১লা জানুয়ারি ২০১১ থেকে ৩১শে ডিসেম্বর ২০১১ পর্যন্ত সময়কালের হিসাবের বই পত্র নিরীক্ষা করেছে। একনাবিন সাফল্যের সাথে তাদের এক বছরের নিরীক্ষা সম্পন্ন করেছে এবং পরবর্তী বছরের পুনঃনিয়োগের জন্য যোগ্যতা অর্জন করে ২০১২ সালে পুনঃনিয়োগের জন্য আশা ব্যক্ত করেছে। বার্ষিক সাধারণ সভায় অনুমোদনক্রমে তাদেরকে নিয়োগ করার জন্য বোর্ড সুপারিশ প্রদান করেছে।

ব্যাংকের ক্রেডিট রেটিং :

বাংলাদেশ ব্যাংকের ৫ই জুলাই ২০০৬ সালের BPRD সার্কুলার নং ০৬ দ্বারা প্রতিটি ব্যাংকের উপর ক্রেডিট রেটিং এজেন্সীর মাধ্যমে তাদের ক্রেডিট রেটিং বাধ্যতামূলক করা হয়েছে। প্রতি বছর ক্রেডিট রেটিং হালনাগাদ করতে হবে এবং প্রত্যেক অর্থবছর শেষ হবার শেষ ৬ মাসের মধ্যে রেটিং এজেন্সীকে 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। আমরা আনন্দের সাথে জানাচ্ছি যে, ৩১শে ডিসেম্বর ২০১১ তারিখের স্থিতিপত্রের ভিত্তিতে CRAB দীর্ঘ মেয়াদে AA₃ এবং স্বল্প মেয়াদে ST-2 রেটিং প্রদান করেছে। AA₃ রেটিং দীর্ঘ মেয়াদে কোম্পানীর আর্থিক দায়বদ্ধতা পূরণের সক্ষমতা নির্দেশ করে। ST-2 রেটিং স্বল্প মেয়াদে কোম্পানীর দায়বদ্ধতা পূরণের সক্ষমতা এবং বিকল্প উৎস থেকে অর্থ সংগ্রহের সক্ষমতা নির্দেশ করে।

উপসংহার:

আর্থিক ও অর্থনৈতিক প্রতিবদ্ধকতা স্বত্বেও ওয়ান ব্যাংকের ২০১১ সালের ফলাফল ব্যাংকের সাফল্য নির্দেশ করে। বিশ্ব অর্থনীতির মন্দাবস্থা ও দেশীয় অর্থনীতিতে এর প্রভাব স্বত্বেও ২০১১ সালে ব্যাংকের অগ্রগতি অব্যাহত ছিল। ব্যাংক, ব্যাংকিং শিল্পের প্রতিযোগিতা এবং বৈশ্বিক ও দেশীয় অর্থনীতির বাস্তবতা সাফল্যের সহিত পরিচালনা মোকাবেলা করেছে। দেশের অব্যাহত তারল্য সংকট অধিকাংশ ব্যাংককেই অস্তিত্ব সংকটের মুখে ফেলেছিল। কিন্তু ওয়ান ব্যাংক তা দক্ষতার সাথে মোকাবেলা করেছে এবং সারা বছরই স্বর্ণদাতার ভূমিকায় ছিল।



ওয়ান ব্যাংকের রংপুর শাখা উদ্বোধন অনুষ্ঠান

২০১২ সাল ও পরবর্তীতেও ব্যাংক তার বিভিন্ন কার্যক্রমের একত্রীকরণ ও অবিরাম অগ্রগতির জন্য গ্রাহক সেবার মান উন্নয়ন ও ব্র্যান্ডিংয়ের দিকে মনোযোগ দিবে। আমরা আশা করছি, উন্নত ব্যাংকিং সেবা আমাদেরকে দেশে ও বিদেশে স্টার ব্র্যান্ডের ব্যাংকিং সেবাদানকারী প্রতিষ্ঠান হিসাবে প্রতিষ্ঠা করবে। আমাদের প্রধান মনোযোগ হচ্ছে বিনিয়োগকারীদের বিনিয়োগের মূল্যবৃদ্ধি, সুশাসনের প্রয়োগ ও প্রতিষ্ঠার মাধ্যমে সামাজিক কল্যাণ নিশ্চিত করা। ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদ ও আমার পক্ষ থেকে ব্যাংকের সকল কর্মকর্তা-কর্মচারীদেরকে তাদের কঠোর পরিশ্রম, সীমাবদ্ধতার মাঝেও উন্নতমানের সেবা প্রদানের মাধ্যমে ব্যাংকের অগ্রগতিতে তাৎপর্যপূর্ণ অবদান রাখার জন্য ধন্যবাদ জানাচ্ছি।

ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদ একই সঙ্গে সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দকে, বাংলাদেশ ব্যাংক, সিকিউরিটিজ ও 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,

[Signature]

জহুর উল্লাহ

চেয়ারম্যান



ওয়ান ব্যাংকের ৩য় ব্যাচ প্রবেশনকারী অফিসারদের প্রশিক্ষণ কোর্সে অংশগ্রহণকারীগণ

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 12th Annual General Meeting of the Bank held on March 28, 2011.

EXTERNAL AUDITORS

M/s. ACNABIN, Chartered Accountants was appointed External Auditors of the Bank for the year 2011 at the 12th Annual General Meeting. They have audited the books of accounts for the period covering 1st January 2011 to 31st December 2011. This is the 1st year that ACNABIN has audited the Financial Statements of the Bank. They are eligible for reappointment and expressed their interest for the year 2012. The Board has recommended their appointment subject to the approval in the Annual General Meeting.

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.

We are pleased to inform all concerned that CRAB assigned Entity Rating: Long Term – AA3 and Short Term – ST2 based on review of our books as of December 31, 2011. Long Term AA3 indicates Banks who have strong capacity to meet their financial commitments and are judged to be of high quality and are subject to low credit risk. On the other hand Short Term ST2 indicates banks who have capacity of timely repayments and their access to alternative source of fund is outstanding.

CONCLUSION

The 2011 results are a clear indication of ONE Bank's ability to withstand any financial/economic challenges. Despite global economic crisis and its adverse impact on country's economy, the Bank continued to advance during 2011. Challenges from the Banking Industry and global and local economic realities have been managed successfully by the Bank. Country's persistent liquidity crunch faced by the most of the Banks was well managed at ONE Bank. We remained a lender throughout the year. The Board made the strategic decisions in the ever changing scenarios and the Management successfully executed those with passion.


In the year 2012 and beyond, we will primarily focus on the consolidation of the Bank such as centralization of its different functions and steady growth along with our brand by enriching the quality of our services to the customers at all times. We expect to establish our position where ONE Bank will be identified as a star brand and provider of quality banking and financial services in the country and beyond the border.

Our primary concern will remain enhancing the value of the shareholder's investments, promoting and demonstrating excellence in Corporate Governance and contributing towards welfare of the community.

On behalf of the Board of Directors and on my personal behalf, I would like to acknowledge our appreciation to all the senior executives and all the employees of the Bank, for having worked hard and delivering improved performance for ensuing growth of the Bank against all odds.

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



Signing of the 2011 Financial Statements

1. 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			No deviation
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			No such case arose
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			No such case arose
3.3.2	Reporting to the SEC by the Audit Committee			No such case arose
3.4	Reporting to the shareholders and general investors	✓		

Condition no.	Title	Compliance status		Explanation Non-compliance with the condition
		Complied	Not complied	
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	✓		

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

Composition of the Board		Number of Meetings held during January- December 2011	
		Held	Attended
Mr. Zahur Ullah	Chairman	16	16
Ms. Farzana Chowdhury	Vice Chairperson	13	10
Mr. Asoke Das Gupta	Director	16	16
Mr. A.S.M. Shahidullah Khan	Director	16	14
Mr. Kazi Rukunuddin Ahmed	Director	16	15
Mr. Khandkar Sirajuddin Ahmed	Director	16	15
Mr. Shawket Jaman	Director	16	16
Mr. Mohammad Idris	Director	16	15
Mr. Syed Nurul Amin	Independent Director	9	9
Mr. Salahuddin Ahmed	Depositor Director	16	7
Mr. Farman R. Chowdhury	Managing Director	16	16

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	No. of shares	Spouse	No. of shares
1	Mr. Zahur Ullah Chairman	1,48,09,760	Ms. Salma Zahur	43,82,640
2	Ms. Farzana Chowdhury Vice Chairperson	1,50,45,470	Mr. Sayeed Hossain Chowdhury	1,26,35,460
3	Mr. Asoke Das Gupta Director	1,03,50,670	Ms. Rakhi Das Gupta	6,73,920
4	Mr. A. S. M. Shahidullah Khan Director, Representing KSC Securities Ltd.	10,66,430	Dr. Naila Khan	Nil
5	Mr. Mohammad Idris Director, Representing Master Holdings Ltd.	10,07,150	Ms. Umme Kulsum	Nil
6	Mr. Kazi Rukunuddin Ahmed Director, Representing Irfan International Ltd.	15,14,520	Ms. Dilruba Ahmed	Nil
7	Mr. Khandkar Sirajuddin Ahmed Director, Representing, KHH Holdings Ltd.	10,26,920	Ms. Kamrun Nahar Chowdhury	1,020
8	Mr. Shawket Jaman Director, Representing M. R. Holdings & Securities Ltd.	1,62,40,930	Ms. Shuraya Akther	Nil
9	Mr. Syed Nurul Amin Independent Director	Nil	Ms. Farhat Hasan	Nil
10	Mr. Salahuddin Ahmed Depositor Director	Nil	Ms. Kashefa Ahmed	Nil
11	Mr. Farman R. Chowdhury Managing Director	Nil	Ms. Nahid Farman	Nil
12	Mr. Arif Quadri SEVP & Head of Internal Audit	Nil	Ms. Nasrin Quadri	Nil
13	Mr. John Sarkar SEVP & Company Secretary	Nil	Ms. Josephine Sarkar	Nil
14	Mr. Md. Aftab Uddin Khan EVP & CFO	Nil	Ms. Sourab Akter Kumkum	Nil

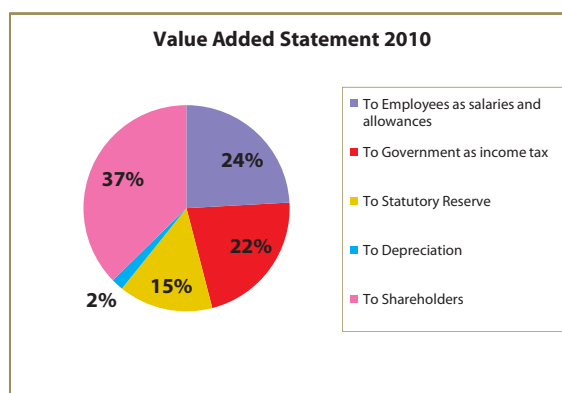
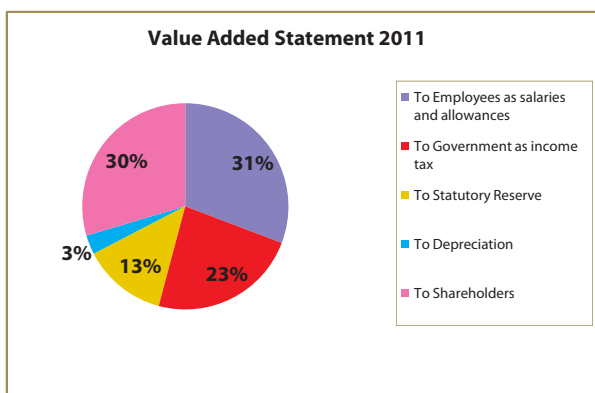
III. Executives [top five salaried employees other than the Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer and Head of Internal Audit].

SI	Name	Status	No. of shares
1	Ms. Johora Bebe	Deputy Managing Director	Nil
2	Ms. Rozina Aliya Ahmed	SEVP & Head of Marketing	1,270
3	Mr. M. Rafiqul Islam	SEVP & Head of Legal Affairs & Loan Recovery	Nil
4	Mr. A.B.M. Saif Sarwar	SEVP & Head of South Zone	2,570
5	Mr. Shabbir Ahmed	EVP & Head of Asset Marketing	200

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

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

Particulars	2011 Taka	2010 Taka
Income from banking Service	9,170,079,850	7,661,586,825
Less: Cost of services and supplies	(5,179,582,825)	(3,698,052,939)
	3,990,497,025	3,963,533,886
Loan loss provision and other provisions	(606,972,753)	(339,947,202)
Total Value Added	3,383,524,272	3,623,586,684



Distribution of added value	2011 Taka	%	2010 Taka	%
To Employees as salaries and allowances	1,040,646,337	31%	873,648,902	24%
To Government as income tax	791,500,000	23%	793,000,000	22%
To Statutory Reserve	448,012,798	13%	536,090,150	15%
To Depreciation	102,813,944	3%	69,487,032	2%
To Shareholders	1,000,551,193	30%	1,351,360,600	37%
as cash Dividend				
as Bonus shares	956,602,680		1,131,465,555	
as Retained earnings	43,948,513		219,895,045	
Total Value Added	3,383,524,272	100%	3,623,586,684	100%

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, 2011. The summary of the report is presented below:

Year 2010	Year 2011	Definition
Long Term ‘A₁’	Long Term ‘AA₃’	Commercial Banks rated ‘AA ₃ ’ have very strong capacity to meet their financial commitments. They differ from the highest-rated commercial banks only to a small degree and are judged to be of very high quality and is subject to very low credit risk.
Short Term ‘ST-2’	Short Term ‘ST-2’	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.
Date of Rating		March 11, 2012

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

Auditors' Report Financial Statements

PROFESSIONAL  AN

... to further your career



www.onebankbd.com

Your business needs tools and equipment to expand and prosper. Our professional Loan supports small – scale purchases of different equipment, tools and small machineries for your business sites / offices.



ONE Bank
LIMITED

AUDITOR'S 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 2011, and profit and loss account, cash flow statement and statement of changes in equity for the year then ended, and a summary of significant accounting policies other explanatory notes and all related consolidated financial statements of ONE Bank Limited and its subsidiary (together referred to as "the group").

Management Responsibilities for the Consolidated Financial Statements

Management of ONE Bank Limited is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with Bangladesh Financial Reporting Standards and Bangladesh Bank Guidelines and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's 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 ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's 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, the auditor considers 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 policies 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 audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements including consolidated financial statements, prepared in accordance with Bangladesh Financial Reporting Standards, give a true and fair view of the state of affairs of the Bank/group as at 31 December 2011 and of their financial performance and cash flows for the year then ended and comply with the Companies Act 1994, the Bank Companies Act 1991, the rules and regulations issued by Bangladesh Bank, the Securities and Exchange Rules 1987 and other applicable laws and regulations.

We further report that:

1. we have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit and made due verification thereof;
2. in our opinion, proper books of accounts as required by laws 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 the branches not visited by us;
3. the Bank's balance sheet and profit and loss account dealt with by the report are in agreement with the books of accounts and returns;
4. the expenditures incurred were for the purpose of the Bank's/group operations;
5. the financial position of the Bank as at 31 December 2011 and the profit for the year then ended have been properly reflected in the financial statements;
6. 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 Bangladesh Bank;
7. adequate provisions have been made for advances and other assets which are, in our opinion, doubtful of recovery;
8. the records and statements submitted by the branches and subsidiary have been properly maintained and consolidated in the financial statements;
9. the information and explanations required by us have been received and found satisfactory; and
10. 80% of the risk-weighted assets have been reviewed spending over 3,500 hours.

Dated: 23 February, 2012



ACNABIN
Chartered Accountants

ONE BANK LIMITED AND IT'S SUBSIDIARY
CONSOLIDATED BALANCE SHEET
AS AT 31 DECEMBER 2011

		2011	2010
PROPERTY AND ASSETS	Note	Taka	Taka
Cash	3 (a)		
Cash in hand (including foreign currencies)		560,776,431	363,640,414
Cash with Bangladesh Bank and its agent bank(s) (Including foreign currencies)		4,274,432,178	4,376,538,404
		4,835,208,609	4,740,178,818
Balance with other banks and financial institutions	4 (a)		
In Bangladesh		2,035,720,515	1,148,822,278
Outside Bangladesh		605,761,279	416,946,521
		2,641,481,794	1,565,768,800
Money at call and short notice	5	650,000,000	300,000,000
Investments	6 (a)		
Government		6,400,820,027	5,776,963,896
Others		3,184,877,033	1,713,906,040
		9,585,697,060	7,490,869,936
Loans and Advances	7 (a)		
Loans, cash credit, overdraft etc.		44,135,628,389	38,675,731,766
Bills purchased and discounted		3,678,455,951	3,514,665,399
		47,814,084,340	42,190,397,165
Fixed Assets including premises, furnitures & fixtures	8 (a)	831,149,119	619,951,616
Other Assets	9 (a)	999,372,710	1,503,323,703
Non-banking Assets	10	283,786,525	325,792,633
Total Property and Assets		67,640,780,157	58,736,282,671
LIABILITIES AND CAPITAL			
Liabilities			
Borrowings from other banks, financial institutions and agents	11 (a)	659,601,547	212,008,751
Deposits and other accounts	12 (a)		
Current accounts and other accounts		7,331,951,747	6,362,160,537
Bills payable		662,657,287	557,899,714
Savings deposits		4,038,063,127	3,492,062,406
Term deposits		45,207,482,651	40,321,585,092
		57,240,154,812	50,733,707,749
Other Liabilities	13 (a)	3,556,985,861	2,926,281,073
Total Liabilities		61,456,742,220	53,871,997,572
Capital/Shareholders' equity			
Paid-up Capital	14	3,188,675,600	2,057,210,100
Statutory Reserve	15	1,898,008,348	1,449,995,550
Surplus in Profit & Loss Account		1,051,126,818	1,357,079,449
Revaluation Reserve for HTM Securities		33,358,927	-
Total Shareholders' equity		6,171,169,693	4,864,285,099
Minority Interest		12,868,244	-
Total Liability and Shareholders' equity		67,640,780,157	58,736,282,671

ONE BANK LIMITED AND IT'S SUBSIDIARY
CONSOLIDATED BALANCE SHEET
AS AT 31 DECEMBER 2011


		2011	2010
	Note	Taka	Taka
OFF BALANCE SHEET ITEMS			
CONTINGENT LIABILITIES			
Acceptances and Endorsements		13,745,464,945	5,611,324,607
Letters of Guarantee	46	8,207,446,708	6,874,603,238
Irrevocable Letters of Credit		8,460,225,427	9,746,220,042
Bills for Collection		46,212,560	47,120,577
		30,459,349,641	22,279,268,464
Other Contingent Liabilities			
Claims lodged with but not recognized by the Bank		-	-
Other exchange contract		-	-
Total Contingent Liabilities		30,459,349,641	22,279,268,464
Other Commitments:			
Documentary Credits and short term trade-related transaction		-	-
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		30,459,349,641	22,279,268,464

These Financial Statements should be read in conjunction with the annexed notes 1 to 50.


Farman R. Chowdhury
Managing Director


Syed Nurul Amin
Director


Asoke Das Gupta
Director


Zahur Ullah
Chairman

See annexed auditor's report to the Shareholders of the date.

Dhaka: February 23, 2012


ACNABIN
Chartered Accountants

**ONE BANK LIMITED AND IT'S SUBSIDIARY
CONSOLIDATED PROFIT & LOSS ACCOUNT
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2011**

		2011	2010
	Note	Taka	Taka
Interest income	17 (a)	6,527,862,108	5,056,296,882
Interest paid on deposits & borrowings etc.	18 (a)	(4,559,226,967)	(3,193,831,248)
Net interest income		1,968,635,141	1,862,465,634
Income from investments	19 (a)	1,441,430,733	1,588,256,859
Commission, Exchange and Brokerage	20 (a)	993,696,257	834,487,017
Other operating income	21 (a)	217,052,845	182,546,067
Total operating income		4,620,814,976	4,467,755,577
Salaries and allowances	22	1,029,695,931	866,077,638
Rent, taxes, insurance, electricity etc.	23	187,011,334	152,789,544
Legal expenses	24 (a)	7,883,041	6,014,300
Postage, stamps, telecommunication etc.	25	48,593,498	42,959,088
Directors' fees	26	940,000	928,000
Auditor's fee		145,900	100,000
Stationery, Printings, advertisements etc.	27	88,625,370	68,643,618
Managing Director's salary and allowances	28	10,950,406	7,571,264
Depreciation, leasing expense and repair of bank's assets	29 (a)	190,548,371	139,356,460
Other expenses	30 (a)	202,305,468	162,917,714
Total operating expenses		1,766,699,320	1,447,357,625
Profit before provision and tax		2,854,115,656	3,020,397,951
Provision for loans and advances			
Specific provision	13.4	(130,852,894)	(85,532,841)
General provision	13.5	(462,119,047)	(148,471,697)
		(592,971,941)	(234,004,538)
Provision for off-balance sheet items	13.8	(81,800,812)	(75,642,664)
Provision for diminution value of share	13.10.a	(113,430,700)	(30,300,000)
		(788,203,453)	(339,947,202)
Profit before tax for the year		2,065,912,203	2,680,450,749
Current tax expense	32 (a)	(859,645,312)	(823,000,000)
Deferred tax (expense)/ income	32 (a)	65,490,720	30,000,000
Profit after tax for the year		1,271,757,611	1,887,450,749
Attributable to:			
Shareholders of the ONE Bank Ltd		1,273,525,667	1,887,450,749
Minority Interest		(1,768,056)	-
		1,271,757,611	1,887,450,749
Retained Surplus brought forward	16.1	225,613,949	5,718,850
		1,499,139,617	1,893,169,599
Appropriations:			
Statutory Reserve	15	(448,012,798)	(536,090,150)
General reserve		-	-
		(448,012,798)	(536,090,150)
Retained Surplus carried forward		1,051,126,818	1,357,079,449
Earning per share	47 (a)	3.99	5.92

These Financial Statements should be read in conjunction with the annexed notes 1 to 50.


Farman R. Chowdhury
Managing Director


Syed Nurul Amin
Director


Asoke Das Gupta
Director


Zahur Ullah
Chairman

See annexed auditor's report to the Shareholders of the date.

Dhaka: February 23, 2012


ACNABIN
Chartered Accountants

ONE BANK LIMITED AND IT'S SUBSIDIARY
CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2011

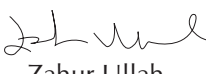
		2011	2010
	Note	Taka	Taka
Cash flow from operating activities			
Interest receipts	33 (a)	6,931,631,761	5,409,269,514
Interest payments	34	(4,331,541,363)	(3,494,997,763)
Dividend receipts	19	26,257,678	31,773,307
Fee and commission receipts	35	562,141,198	485,818,432
Cash payments to employees	36	(1,014,646,337)	(806,548,902)
Cash payments to suppliers	37	(175,011,266)	(143,213,906)
Income Taxes paid		(1,010,510,058)	(590,419,894)
Receipts from other operating activities	38	1,646,019,234	1,715,069,398
Payment for other operating activities	39 (a)	(443,317,319)	(424,879,331)
Operating profit before changes in current assets and liabilities		2,191,023,528	2,181,870,855
Increase/(decrease) in operating assets and liabilities			
Loans and advances to customers		(5,623,687,175)	(9,656,371,122)
Other current assets	40	516,512,326	(1,042,978,296)
Borrowing from other banking companies, agencies etc.	11	447,592,796	(421,130,827)
Deposits from banks	41	(426,939,001)	(1,119,901,082)
Deposits from customers	42	7,282,159,896	12,392,724,413
Other liabilities	43	24,048,107	117,467,337
A Net cash flow from operating activities		4,410,710,476	2,451,681,278
Cash flow from investing activities			
Payments for purchase of securities	44 (a)	(11,186,241,697)	(9,378,307,542)
Receipts from sale of securities	45	8,879,460,276	9,104,491,567
Membership at cost for OSL		(280,000,000)	-
Preliminary expenses for OSL		(2,182,236)	-
Net Purchase/sale of fixed assets		(314,508,334)	(246,938,873)
B Net cash used for investing activities		(2,903,471,991)	(520,754,848)
Cash flow from financial activities			
Receipts against minority shareholder of OSL		14,636,300	-
Dividend paid		-	-
C Net cash used for financial activities		14,636,300	-
D Net increase in cash and cash equivalent (A + B + C)		1,521,874,785	1,930,926,431
E Opening cash and cash equivalent		6,606,832,717	4,675,906,287
F Closing cash and cash equivalent (D + E)		8,128,707,503	6,606,832,717
Closing cash and cash equivalent			
Cash in hand	3 (a)	560,776,431	363,640,414
Cash with Bangladesh Bank & its agent(s)	3 (a)	4,274,432,178	4,376,538,404
Cash with other banks and financial institutions	4 (a)	2,641,481,794	1,565,768,800
Money at call and short notice	5	650,000,000	300,000,000
Prize bonds	6	2,017,100	885,100
		8,128,707,503	6,606,832,717

These Financial Statements should be read in conjunction with the annexed notes 1 to 50.


Farman R. Chowdhury
Managing Director


Syed Nurul Amin
Director


Asoke Das Gupta
Director


Zahur Ullah
Chairman

Dhaka: February 23, 2012

ONE BANK LIMITED AND IT'S SUBSIDIARY
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2011

Particulars	Amount in Taka				
	Paid-up Capital	Statutory Reserve	Revaluation: Reserve for HTM Securities	Profit & Loss Account	Total Shareholders equity
Balance on January 1, 2011	2,057,210,100	1,449,995,550	-	1,357,079,449	4,864,285,099
Issue of Bonus Share for the year 2010 (Transferred to Paid-up Capital)	1,131,465,500	-	-	(1,131,465,500)	-
Surplus of Revaluation of Reserve for HTM Securities			33,358,927		33,358,927
Adjustment of Revaluation of Reserve for HTM Securities	-	-	-	-	-
Net Profit after Tax for the year	-	-	-	1,273,525,667	1,273,525,667
Profit transferred to Statutory Reserve	-	448,012,798	-	(448,012,798)	-
Balance at 31 December 2011	3,188,675,600	1,898,008,348	33,358,927	1,051,126,818	6,171,169,693
Balance at 31 December 2010	2,057,210,100	1,449,995,550	-	1,357,079,449	4,864,285,099

These Financial Statements should be read in conjunction with the annexed notes 1 to 50.




Farman R. Chowdhury
Managing Director



Syed Nurul Amin
Director



Asoke Das Gupta
Director



Zahur Ullah
Chairman

Dhaka: February 23, 2012

ONE BANK LIMITED
BALANCE SHEET
AS AT 31 DECEMBER 2011

		2011	2010
	Note	Taka	Taka
PROPERTY AND ASSETS			
Cash			
Cash in hand (including foreign currencies)	3.1	560,776,431	363,640,414
Cash with Bangladesh Bank and its agent bank(s) (Including foreign currencies)	3.2	4,274,432,178	4,376,538,404
		4,835,208,609	4,740,178,818
Balance with other banks and financial institutions			
In Bangladesh	4.1	2,025,286,901	1,148,822,278
Outside Bangladesh	4.2	605,761,279	416,946,521
		2,631,048,180	1,565,768,800
Money at call and short notice	5	650,000,000	300,000,000
Investments			
Government	6	6,400,820,027	5,776,963,896
Others		1,727,316,533	1,713,906,040
		8,128,136,560	7,490,869,936
Loans and Advances			
Loans, cash credit, overdraft etc.	7	44,135,628,389	38,675,731,766
Bills purchased and discounted		3,678,455,951	3,514,665,399
		47,814,084,340	42,190,397,165
Fixed Assets including premises, furnitures & fixtures	8	831,149,119	619,951,616
Other Assets	9	2,445,630,712	1,503,323,703
Non-banking Assets	10	283,786,525	325,792,633
Total Property and Assets		67,619,044,045	58,736,282,671
LIABILITIES AND CAPITAL			
Liabilities			
Borrowings from other banks, financial institutions and agents	11	659,601,547	212,008,751
Deposits and other accounts			
Current accounts and other accounts	12	7,331,951,747	6,362,160,537
Bills payable		662,657,287	557,899,714
Savings deposits		4,038,063,127	3,492,062,406
Term deposits		45,207,482,651	40,321,585,092
		57,240,154,812	50,733,707,749
Other Liabilities	13	3,373,079,669	2,926,281,073
Total Liabilities		61,272,836,028	53,871,997,572
Capital/Shareholders' equity			
Paid-up Capital	14	3,188,675,600	2,057,210,100
Statutory Reserve	15	1,898,008,348	1,449,995,550
Surplus in Profit & Loss Account	16	1,226,165,142	1,357,079,449
Revaluation Reserve for HTM Securities		33,358,927	-
Total Shareholders' equity		6,346,208,017	4,864,285,099
Total Liability and Shareholders' equity		67,619,044,045	58,736,282,671

ONE BANK LIMITED
BALANCE SHEET
AS AT 31 DECEMBER 2011

		2011	2010
	Note	Taka	Taka
OFF BALANCE SHEET ITEMS			
CONTINGENT LIABILITIES			
Acceptances and Endorsements		13,745,464,945	5,611,324,607
Letters of Guarantee	46	8,207,446,708	6,874,603,238
Irrevocable Letters of Credit		8,460,225,427	9,746,220,042
Bills for Collection		46,212,560	47,120,577
		30,459,349,641	22,279,268,464
Other Contingent Liabilities			
Claims lodged with but not recognized by the Bank		-	-
Other exchange contract		-	-
Total Contingent Liabilities		30,459,349,641	22,279,268,464
Other Commitments:			
Documentary Credits and short term trade-related transaction		-	-
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		30,459,349,641	22,279,268,464

These Financial Statements should be read in conjunction with the annexed notes 1 to 50.


Farman R. Chowdhury
Managing Director


Syed Nurul Amin
Director


Asoke Das Gupta
Director


Zahur Ullah
Chairman

See annexed auditor's report to the Shareholders of the date.

Dhaka: February 23, 2012


ACNABIN
Chartered Accountants

ONE BANK LIMITED
PROFIT & LOSS ACCOUNT
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2011


		2011	2010
	Note	Taka	Taka
Interest income	17	6,517,900,015	5,056,296,882
Interest paid on deposits & borrowings etc.	18	(4,559,226,967)	(3,193,831,248)
Net interest income		1,958,673,048	1,862,465,634
Income from investments	19	1,441,430,733	1,588,256,859
Commission, Exchange and Brokerage	20	993,696,257	834,487,017
Other operating income	21	217,052,845	182,546,067
Total operating income		4,610,852,883	4,467,755,577
Salaries and allowances	22	1,029,695,931	866,077,638
Rent, taxes, insurance, electricity etc.	23	187,011,334	152,789,544
Legal expenses	24	7,872,041	6,014,300
Postage, stamps, telecommunication etc.	25	48,593,498	42,959,088
Directors' fees	26	940,000	928,000
Auditor's fee		125,000	100,000
Stationery, Printings, advertisements etc.	27	88,625,370	68,643,618
Managing Director's salary and allowances	28	10,950,406	7,571,264
Depreciation, leasing expense and repair of bank's assets	29	190,111,924	139,356,460
Other expenses	30	199,890,634	162,917,714
Total operating expenses		1,763,816,139	1,447,357,625
Profit before provision and tax		2,847,036,744	3,020,397,951
Provision for loans and advances			
Specific provision	13.4	(130,852,894)	(85,532,841)
General provision	13.5	(462,119,047)	(148,471,697)
		(592,971,941)	(234,004,538)
Provision for off-balance sheet items	13.8	(81,800,812)	(75,642,664)
Provision for diminution value of share	13.10	67,800,000	(30,300,000)
		(606,972,753)	(339,947,202)
Profit before tax for the year		2,240,063,991	2,680,450,749
Current tax expense	13.1	(856,990,720)	(823,000,000)
Deferred tax (expense)/income	13.2	65,490,720	30,000,000
Profit after tax for the year		1,448,563,991	1,887,450,749
Retained Surplus brought forward	16.1	225,613,949	5,718,850
		1,674,177,941	1,893,169,599
Appropriations:			
Statutory Reserve	15	(448,012,798)	(536,090,150)
General reserve		-	-
		(448,012,798)	(536,090,150)
Retained Surplus carried forward		1,226,165,142	1,357,079,449
Earning per share	47	4.54	5.92

These Financial Statements should be read in conjunction with the annexed notes 1 to 50.


Farman R. Chowdhury
Managing Director


Syed Nurul Amin
Director


Asoke Das Gupta
Director


Zahur Ullah
Chairman

See annexed auditor's report to the Shareholders of the date.

Dhaka: February 23, 2012


ACNABIN
Chartered Accountants

ONE BANK LIMITED
CASH FLOW STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2011


		2011	2010
	Note	Taka	Taka
Cash flow from operating activities			
Interest receipts	33	6,921,669,668	5,409,269,514
Interest payments	34	(4,331,541,363)	(3,494,997,763)
Dividend receipts	19	26,257,678	31,773,307
Fee and commission receipts	35	562,141,198	485,818,432
Cash payments to employees	36	(1,014,646,337)	(806,548,902)
Cash payments to suppliers	37	(175,011,266)	(143,213,906)
Income Taxes paid	13.1	(1,009,513,849)	(590,419,894)
Receipts from other operating activities	38	1,646,019,234	1,715,069,398
Payment for other operating activities	39	(440,891,485)	(424,879,331)
Operating profit before changes in current assets and liabilities		2,184,483,478	2,181,870,855
Increase/(decrease) in operating assets and liabilities			
Loans and advances to customers		(5,623,687,175)	(9,656,371,122)
Other current assets	40	516,512,326	(1,042,978,296)
Borrowing from other banking companies, agencies etc.	11	447,592,796	(421,130,827)
Deposits from banks	41	(426,939,001)	(1,119,901,082)
Deposits from customers	42	7,282,159,896	12,392,724,413
Other liabilities	43	24,048,107	117,467,337
A Net cash flow from operating activities		4,404,170,426	2,451,681,278
Cash flow from investing activities			
Payments for purchase of securities	44	(10,008,681,197)	(9,378,307,542)
Receipts from sale of securities	45	8,879,460,276	9,104,491,567
Payment for investment in Subsidiary		(1,449,000,000)	-
Net Purchase/sale of fixed assets		(314,508,334)	(246,938,873)
B Net cash used for investing activities		(2,892,729,255)	(520,754,848)
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)		1,511,441,171	1,930,926,431
E Opening cash and cash equivalent		6,606,832,717	4,675,906,287
F Closing cash and cash equivalent (D + E)		8,118,273,889	6,606,832,717
Closing cash and cash equivalent			
Cash in hand	3.1	560,776,431	363,640,414
Cash with Bangladesh Bank & its agent(s)	3.2	4,274,432,178	4,376,538,404
Cash with other banks and financial institutions	4.1 & 4.2	2,631,048,180	1,565,768,800
Money at call and short notice	5	650,000,000	300,000,000
Prize bonds	6	2,017,100	885,100
		8,118,273,889	6,606,832,717

These Financial Statements should be read in conjunction with the annexed notes 1 to 50.


Farman R. Chowdhury
Managing Director


Syed Nurul Amin
Director


Asoke Das Gupta
Director



Zahur Ullah
Chairman

Dhaka: February 23, 2012

ONE BANK LIMITED
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2011

Particulars	Amount in Taka				
	Paid-up Capital	Statutory Reserve	Revaluation: Reserve for HTM Securities	Profit & Loss Account	Total Shareholders equity
Balance on January 1, 2011	2,057,210,100	1,449,995,550	-	1,357,079,449	4,864,285,099
Issue of Bonus Share for the year 2010 (Transferred to Paid-up Capital)	1,131,465,500	-	-	(1,131,465,500)	-
Surplus of Revaluation of Reserve for HTM Securities			33,358,927		33,358,927
Adjustment of Revaluation of Reserve for HTM Securities	-	-	-	-	-
Net Profit after Tax for the year	-	-	-	1,448,563,991	1,448,563,991
Profit transferred to Statutory Reserve	-	448,012,798	-	(448,012,798)	-
Balance at 31 December 2011	3,188,675,600	1,898,008,348	33,358,927	1,226,165,142	6,346,208,017
Balance at 31 December 2010	2,057,210,100	1,449,995,550	-	1,357,079,449	4,864,285,099

These Financial Statements should be read in conjunction with the annexed notes 1 to 50.


Farman R. Chowdhury
 Managing Director


Syed Nurul Amin
 Director


Asoke Das Gupta
 Director


Zahur Ullah
 Chairman

Dhaka: February 23, 2012

ONE BANK LIMITED
LIQUIDITY STATEMENT
(ASSETS & LIABILITIES MATURITY STATEMENT)
AS AT 31 DECEMBER 2011


		Amount in Taka					
		Up to 1 month	1 -3 months	3- 12 months	1-5 years	Above 5 years	Total
Assets:							
Cash		560,776,431	-	-	-	4,274,432,178	4,835,208,609
Balance with other banks and financial institutions		1,355,000,000	1,079,829,180	196,219,000	-	-	2,631,048,180
Money at call and short notice		650,000,000	-	-	-	-	650,000,000
Investment		2,017,100	-	1,467,316,533	160,000,000	6,498,802,927	8,128,136,560
Loans & Advances		8,322,562,872	12,711,500,000	12,914,639,317	9,608,463,894	4,256,918,257	47,814,084,340
Fixed Assets		8,836,064	26,508,191	106,032,763	530,163,816	159,608,286	831,149,119
Other Assets		318,563,936	928,491,809	576,114,165	457,880,806	164,579,996	2,445,630,712
Non-Banking Assets		-	-	-	-	283,786,525	283,786,525
Total Assets		11,217,756,403	14,746,329,180	15,260,321,778	10,756,508,516	15,638,128,169	67,619,044,045
Liabilities:							
Borrowing from Bangladesh Bank, other banks, financial institutions and agents		400,000,000	31,152,186	38,940,232	116,820,696	72,688,433	659,601,547
Deposits and Other Accounts		9,722,910,583	15,402,250,293	13,533,980,091	7,694,739,569	10,886,274,276	57,240,154,812
Other Liabilities		554,185,482	110,837,096	923,642,470	673,064,574	1,111,350,047	3,373,079,669
Total Liabilities		10,677,096,065	15,544,239,575	14,496,562,793	8,484,624,839	12,070,312,756	61,272,836,028
Net Liquidity Gap		540,660,338	(797,910,395)	763,758,985	2,271,883,677	3,567,815,413	6,346,208,017

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 1 to 50.


Farman R. Chowdhury
Managing Director


Syed Nurul Amin
Director


Asoke Das Gupta
Director


Zahur Ullah
Chairman

Dhaka: February 23, 2012

ONE BANK LIMITED

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2011

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 licence from the Bangladesh Bank on 02 July 1999 under section 31 of the Bank Companies Act 1991. As per the provisions of Bangladesh Bank licence, 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 four (54) and the number of booths was nine (9) as on 31 December 2011.

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.

1.2.1 Off-shore Banking Unit

The bank obtained the Off-shore Banking unit permission vide letter no. BRPD (P-3) 744 (115)/2010-2337 dated May 26, 2010. The Bank commenced the operation of its Off-shore Banking Unit from December 12, 2010. At present the Bank has 2 (two) units one in Dhaka and another in Chittagong. The principal activities of the units are to provide all kinds of commercial banking services in foreign currency. Financial Statements of Off-shore Banking unit are shown in **Annexure-F**.

1.2.2 ONE Securities Limited

ONE Securities Limited was incorporated on the 4th May, 2011 under the Companies Act (Act XVIII) of 1994 vide certificate of incorporation no. C-92511/11 as a private company limited by shares. The principal activities of the company are to sell and deal in shares, stocks, debenture and other securities and undertake all the functions of a Stock Exchange member. Auditor's report and Financial Statements are shown in Annexure-G.

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, 2011, the deposit to third parties liability ratio is 93.42% and Equity to third parties liability ratio is 10.36%. The Bank tries to mobilize deposits from low cost sources and prudently invest the fund for raising the profitability of the Bank.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

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

1.9 Corporate Governance

1.9.1 Board of Directors

a) Members of the Board

All of the Directors except Managing Director are Non-Executive Directors. 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 Basis of Consolidation:

The consolidation financial statements include the financial statements of ONE Bank Limited and ONE Securities Limited made up to the end of financial year.

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with Bangladesh Accounting Standard 27: Consolidated and separate Financial Statements. The consolidated financial statements are prepared to common financial year ending December 31, 2011.

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:

Investment Items

- i) Government Treasury Bills and Bonds (HTM)
- ii) Government Treasury Bills and Bonds (HFT)
- iii) Prize Bond
- iv) Shares

Application of Accounting

- At Amortized cost
- Marked to market basis
- At cost price
- 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.

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

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, 2011.

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.

Category of fixed assets	Rate of depreciation
Furniture and fixtures	10%
Office Equipment	18%
Motor Vehicles	20%
Building	2.50%

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 2011.

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 a funded Gratuity Fund.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

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 2011 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.

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:

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

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.

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.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

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	Applied
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

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.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

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 exposures		
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:

	2011 Taka	2010 Taka
Bangladesh Shanchayapatras	1,127,812,162	1,250,517,150
Investment Bonds (US\$)	104,362,448	90,205,868
Premium Bonds (US\$)	103,953,183	89,852,119
Wage Earners Development Bond	<u>23,700,000</u>	<u>23,700,000</u>
	1,359,827,793	1,454,275,137
	=====	=====

(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 162nd Board Meeting held on June 15, 2011 reconstituted the committee as under:

Sl No.	Committee Members	Status with the Bank	Position in the Committee	Educational Qualification
1	Mr. Syed Nurul Amin	Director	Chairman	B. Com
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 4 (four) meetings from 1 January to 31 December 2011.

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 2011

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 Lt d. 9. Shamah Enterprises Ltd. 10. Lamisa Food Products Ltd. 11. NTC Housing Ltd.	33.33 53.33 70.00 60.00 60.00 20.00 10.00 70.00 40.00 70.00 12.50	
2	Mr. Asoke Das Gupta	Director	1. Uniroyal Securities Ltd. 2. Uniroyal Trade Ltd. 3. IMTrex. 4. Ocunova Eye Hospital 5. NTC Housing Ltd.	55.00 60.00 100.00 5.00 12.50	
3	KSC Securities Limited.	Director	1. NTC Housing Ltd.	12.50	Represented by Mr. A. S. M. Shahidullah Khan
4	Master Holdings Limited.	Director	1. NTC Housing Ltd.	12.50	Represented by Mr. Mohammad Idris.
5	Irfan International Limited.	Director	1. NTC Housing Ltd.	12.50	Represented by Mr. Kazi Rukunuddin Ahmed.
6	KHH Holdings Limited.	Director	1. NTC Housing Ltd.	12.50	Represented by Mr. Khandkar Sirajuddin Ahmed.
7	M. R. Holdings & Securities Limited.	Director	1. NTC Housing Ltd.	12.50	Represented by Mr. Shawket Jaman.
8	Mr. Syed Nurul Amin	Independent Director	-	-	-
9	Mr. Salahuddin Ahmed	Depositor Director	1. Consolidated Services Ltd.	33.33	

3 Cash

3.1 Cash in hand (including foreign currencies)

In local currency
In foreign currencies

Off-shore banking unit

2011

Taka

553,761,053
7,015,378
560,776,431
-
560,776,431

2010

Taka

361,188,919
2,451,495
363,640,414
-
363,640,414

3.2 Balance with Bangladesh Bank and its agent's bank (Including foreign currencies)

Bangladesh Bank:
In local currency *
In foreign currencies

Balance with Sonali Bank being an agent of Bangladesh Bank

Off-shore banking unit

3,403,507,076	3,143,904,219
215,961,152	771,628,778
3,619,468,228	3,915,532,996
654,963,950	461,005,407
4,274,432,178	4,376,538,404
-	-
4,274,432,178	4,376,538,404
4,835,208,609	4,740,178,818

Reconciliation statements regarding Bangladesh Bank balance are given Annexure-B

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2011	2010
3.3 Cash Reserve Ratio (CRR) and Statutory Liquidity Ratio (SLR)	Taka	Taka
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	10,397,295,663	9,281,268,390
Reserve held	11,032,747,165	9,902,621,868
Surplus	635,451,502	621,353,478
The above SLR includes two parts as stated on 3.3(b) & 3.3 (c) :		
b) Cash Reserve Ratio (CRR) : 6% of average Demand and Time Liabilities:		
Average Demand and Time Liabilities	54,722,608,750	48,848,781,000
Required reserve	3,283,356,525	2,930,926,860
Balance with Bangladesh Bank	3,403,507,076	3,143,904,219
Amount in reconciliation (Net)**	14,696,780	157,993,032
Reserve held with Bangladesh Bank in local currencies	3,418,203,856	3,301,897,251
Surplus/(Shortage)	134,847,331	370,970,391
** The balance of local currency account was duly reconciled as of December 31, 2011 and the above amount was matched accordingly.		
c) Statutory Liquidity Ratio(Other than CRR): 13% of average Demand and Time Liabilities:		
Required reserve	7,113,939,138	6,350,341,530
Reserve held (c.1)	7,614,543,309	6,600,724,617
Surplus/(Shortage)	500,604,171	250,383,087
c.1 Reserve held (Other than CRR) :		
Cash in hand including foreign currency	560,776,431	363,640,414
Balance with Sonali Bank being an agent of Bangladesh Bank	654,963,950	461,005,407
Treasury Bills (HTM)	2,567,197,285	-
Treasury Bills (HFT)	1,713,410,626	3,906,583,266
Treasury Bonds (HTM)	1,063,972,797	1,315,660,508
Treasury Bonds (HFT)	1,054,222,219	553,835,022
	7,614,543,309	6,600,724,617
3 (a) Consolidated Cash		
i Cash in hand		
ONE Bank Limited	560,776,431	363,640,414
ONE Securities Limited	-	-
	560,776,431	363,640,414
ii Balance with Bangladesh Bank and its agent's bank		
ONE Bank Limited	4,274,432,178	4,376,538,404
ONE Securities Limited	-	-
	4,274,432,178	4,376,538,404
4 Balance with Other Banks and Financial Institutions		
4.1 In Bangladesh		
In current accounts	75,538,728	55,676,757
Other deposit accounts (note-4.3)	1,949,748,172	1,093,145,521
	2,025,286,901	1,148,822,278

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

4.2 Outside Bangladesh

In current accounts (note-4.4)
Other deposit accounts

Off-shore Banking Unit

2011	2010
Taka	Taka
605,633,587	416,946,521
-	-
605,633,587	416,946,521
127,691	-
605,761,279	416,946,521
2,631,048,180	1,565,768,800

4.3 Other Deposit Accounts (In Bangladesh)

(Name of the banks and financial institutions)

Lanka Bangla Finance Limited
ICB Islamic Bank Limited
BD. Industrial Finance Com. Limited
IDLC Finance Limited
PFI Securities Limited
Lanka Bangla Securities Limited
United Commercial Bank Limited
AB Bank Limited
Eastern Bank Limited
Uttara Bank Limited
Jamuna Bank Limited
Reliance Finance Limited
BRAC Bank Limited
Prime Bank Limited

535,000,000	235,000,000
75,719,000	76,119,000
100,000,000	100,000,000
10,500,000	-
500,000,000	-
500,000,000	-
4,557,500	-
10,049,268	-
3,381,748	3,002,227
210,179,423	112,535,849
19,922	11,617
-	50,000,000
-	500,000,000
341,311	16,476,828
1,949,748,172	1,093,145,521

4.4 Current Accounts (Outside Bangladesh)

(Name of the banks and financial institutions)

Nepal Bangladesh Bank Limited, Kathmandu
Standard Chartered Bank
Unicredit Bank, London
Commerzbank AG Frankfurt
Union De Banques Arabes Et Francaises
Mashreq Bank Psc, New York
Arab Bangladesh Bank, Mumbai
Citibank NA, New York
SEYLON Bank Limited, Colombo
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd.
ICICI Bank Limited, Mumbai
Wells Fargo Bank N.A
Westpac Banking Corporation
Bank of Nova Scotia

1,280,059	1,526,677
331,068,701	176,984,647
3,829,207	6,100,548
3,354,837	3,717,617
379,408	18,245,433
29,986,913	22,879,364
13,209,933	16,361,612
71,184,692	66,386,618
4,400,860	16,399,947
122,100,960	57,798,370
5,947,817	7,918,762
14,838,450	22,626,925
3,623,599	-
428,153	-
605,633,587	416,946,521

(For details of foreign currency amount and rate thereof see "Annexure - C")

4.5 Maturity of balances with other banks and financial institutions

Up to 1 month
More than 1 months to 3 months
More than 3 months to 1 year
More than 1 year to 5 years
More than 5 years

1,355,000,000	532,361,392
1,079,829,180	1,033,407,408
196,219,000	-
-	-
-	-
2,631,048,180	1,565,768,800

4 (a) Consolidated Balance with Other Banks and Financial Institutions In Bangladesh

ONE Bank Limited
ONE Securities Limited

2,025,286,901	1,148,822,278
10,433,614	-
2,035,720,515	1,148,822,278

Outside Bangladesh

ONE Bank Limited
ONE Securities Limited

605,761,279	416,946,521
-	-
605,761,279	416,946,521
2,641,481,794	1,565,768,800

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2011	2010
	Taka	Taka
5 Money at call on short notice		
Eastern Bank Limited	50,000,000	-
Uttara Bank Limited	200,000,000	-
Mutual Trust Bank Limited	400,000,000	-
Bank Asia Limited	-	50,000,000
Lanka Bangla Finance Limited	-	50,000,000
Agrani Bank Limited	-	200,000,000
	650,000,000	300,000,000
6 Investments		
In Government securities		
Treasury bills (note-6.1)	4,280,607,911	3,906,583,266
Treasury bonds (note-6.2)	2,118,195,016	1,869,495,530
Prize Bonds	2,017,100	885,100
	6,400,820,027	5,776,963,896
Other Investment		
Shares (Quoted and Unquoted) (note-6.3)	1,467,316,533	1,413,906,040
NBL Subordinated bond	100,000,000	100,000,000
Orascom bond	160,000,000	200,000,000
	1,727,316,533	1,713,906,040
Off-shore Banking Units	-	-
	1,727,316,533	1,713,906,040
	8,128,136,560	7,490,869,936
6.1 Treasury bills		
Treasury bills (HTM) {(note-6.1(a))}	2,567,197,285	-
Treasury bills (HFT) {(note-6.1(b))}	1,713,410,626	3,906,583,266
	4,280,607,911	3,906,583,266
6.1(a) Treasury bills (HTM)		
	Amortized Cost	Face value
	2011 2010	2011 2010
	Taka Taka	Taka Taka
364 days Treasury Bills	1,308,869,357 -	1,369,100,000 -
182 days Treasury Bills	494,037,763 -	504,000,000 -
91 days Treasury Bills	764,290,165 -	771,400,000 -
	2,567,197,285 -	2,644,500,000 -
6.1(b) Treasury bills (HFT)		
	Marked To market Value	Face value
	2011 2010	2011 2010
	Taka Taka	Taka Taka
364 days Treasury Bills	1,488,038,247 3,906,583,266	1,500,000,000 3,973,000,000
182 days Treasury Bills	225,372,379 -	227,000,000 -
	1,713,410,626 3,906,583,266	1,727,000,000 3,973,000,000
6.2 Treasury bonds		
Treasury bonds (HTM) {(note-6.2(a))}	1,063,972,797	1,315,660,508
Treasury bonds (HFT) {(note-6.2(b))}	1,054,222,219	553,835,022
	2,118,195,016	1,869,495,530

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

6.2 (a) Treasury bonds (HTM)

	Amortized Cost		Face value	
	2011 Taka	2010 Taka	2011 Taka	2010 Taka
5 Years Treasury Bonds (Premium)	201,264,754	452,710,766	200,000,000	450,000,000
10 Years Treasury Bonds (Premium)	382,708,043	382,949,742	380,000,000	380,000,000
Sub-total	583,972,797	835,660,508	580,000,000	830,000,000
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	280,000,000	280,000,000
Sub-total	480,000,000	480,000,000	480,000,000	480,000,000
Total	1,063,972,797	1,315,660,508	1,060,000,000	1,310,000,000

6.2 (b) Treasury bonds (HFT)

	Marked To market Value		Face value	
	2011 Taka	2010 Taka	2011 Taka	2010 Taka
5 Years Treasury Bonds	754,369,397	257,296,209	758,400,000	258,400,000
10 Years Treasury Bonds	299,852,822	296,538,813	308,000,000	308,000,000
	1,054,222,219	553,835,022	1,066,400,000	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.

6.3 Other Investments -Shares In shares (quoted and unquoted)

Quoted:

	2011 Taka	2010 Taka
The City Bank Limited	147,995,755	343,400,976
Prime Bank Limited	136,773,639	90,954,769
IFIC Bank Limited	170,983,059	170,983,059
ACI Limited	199,422,237	199,422,237
Lanka Bangla Finance Limited	40,000,000	40,000,000
AB Bank Limited	-	76,781,384
Heidelberg Cement Limited	199,325,390	161,909,898
Lafarge Surma Cement	-	18,404,623
BRAC Bank Limited	138,897,107	83,509,831
Ocean Containers Limited	5,945	5,945
R A K Ceramics	5,664	5,664
Khulna Power Company Limited	14,897,834	7,840,124
Phoenix Finance 1st Mutual Fund	43,700,613	47,538,113
DBH 1st Mutual Fund	-	2,149,417
Apex Tannery	1,450,000	-
Eastern Bank Limited	1,983,900	-
MI Cement Factory Limited	5,533	-
MJL BD Limited	7,020	-
Islami Bank BD Limited	27,726,980	-
Bank Asia Limited	107,000,000	-
Apex Adelchi Footwear Limited	15,159,555	-
Square Pharmaceuticals Ltd.	90,976,302	-
	1,336,316,533	1,242,906,040

Unquoted:

Khulna Power Company Limited	120,000,000	160,000,000
Infrastructure Development Finance Company	10,000,000	10,000,000
Central Depository Bangladesh Limited	1,000,000	1,000,000
	131,000,000	171,000,000
	1,467,316,533	1,413,906,040

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

6.3(a) Comparison between cost and market price of quoted shares as on 31-12-2011

	No. of shares including bonus shares	Market price per share	Market value at 31-12-2011	Cost at 31-12-2011	Surplus/ Deficiency
*IFIC Bank Ltd.	21,177,250	67.60	1,431,582,100	170,980,700	1,260,601,400
The City Bank Ltd.	5,863,180	52.60	308,403,268	147,995,755	160,407,513
Lanka Bangla Finance Ltd.	4,000,000	170.20	680,800,000	40,000,000	640,800,000
RAK Ceramics	129	78.40	10,114	5,664	4,450
MI Cement Factory Ltd.	51	110.50	5,636	5,533	102
Sub-total			2,420,801,117	358,987,652	2,061,813,465
ACI Ltd.	401,890	206.60	83,030,474	199,422,237	(116,391,763)
BRAC Bank Ltd.	2,240,000	45.70	102,368,000	138,897,107	(36,529,107)
Prime Bank Ltd.	2,384,250	44.50	106,099,125	136,773,639	(30,674,514)
Phonix Finance 1st Mutual	2,847,500	7.40	21,071,500	43,700,613	(22,629,113)
Eastern Bank Ltd.	30,000	65.80	1,974,000	1,983,900	(9,900)
Square Pharmaceuticals Ltd.	352,960	237.10	83,686,816	90,976,302	(7,289,486)
Apex Tannery	10,000	120.40	1,204,000	1,450,000	(246,000)
Heidelberg Cement Ltd.	500,000	255.90	127,950,000	199,325,390	(71,375,390)
MJL BD Ltd.	70	99.90	6,993	7,020	(27)
Islami Bank BD Ltd.	500,000	54.50	27,250,000	27,726,980	(476,980)
Bank Asia Ltd.	2,500,000	38.2	955,000,000	107,000,000	(11,500,000)
IFIC Bank Ltd.	30	67.60	2,028	2,359	(331)
Khulna Power	150,698	62.80	9,463,834	14,897,834	(5,434,000)
Apex Adelchi Footwear Ltd.	43,400	295.60	12,829,040	15,159,555	(2,330,515)
Ocean Containers Ltd.	56	65.90	3,690	5,945	(2,255)
Sub-total			672,439,501	977,328,881	(304,889,381)
Total			3,093,240,618	1,336,316,533	1,756,924,085

The market value of above stated shares is higher by Tk. 1,756,924,085.00 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.994,020,731.00 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.

* 21,177,250 shares of IFIC Bank Limited include 3,108,740 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 Proceeding is pending before Appellate Division for hearing in connection with 21,177,250 shares which include 18,068,510 Bonus Shares declared for the years from 2003 to 2010 against the original shares.

	2011 Taka	2010 Taka
6.4 Residual Maturity of Investments		
Payable on demand	2,017,100	864,608,570
Up to 3 months	-	1,587,973,696
Above 3 months to 1 year	1,467,316,533	3,071,497,681
Above 1 year to 5 years	160,000,000	907,301,434
Above 5 years	6,498,802,927	1,059,488,555
	8,128,136,560	7,490,869,936

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

6 (a) Consolidated Investments

In Government securities

ONE Bank Limited	6,400,820,027	5,776,963,896
ONE Securities Limited	-	-
	6,400,820,027	5,776,963,896

Other Investment

ONE Bank Limited	1,727,316,533	1,713,906,040
ONE Securities Limited	1,457,560,500	-
	3,184,877,033	1,713,906,040
	9,585,697,060	7,490,869,936

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2011	2010
	Taka	Taka
7 Loans and Advances		
Loans, Cash Credit, Overdraft etc.		
7.1 Loans and Advances including bills purchased and discounted classified into the following broad categories:		
i) In Bangladesh		
Loans	33,341,994,343	30,632,224,723
Lease finance (note-7.2)	1,306,495,175	758,293,874
Cash Credit	22,419,506	21,266,829
Overdraft	9,336,389,602	7,263,946,340
	44,007,298,626	38,675,731,766
Off-shore Banking Unit	128,329,763	-
	44,135,628,389	38,675,731,766
 Bills purchased and discounted (7.9 & 7.10)	3,478,255,097	3,514,665,399
Off-shore Banking Unit	200,200,854	-
	3,678,455,951	3,514,665,399
 Outside Bangladesh	-	-
	47,814,084,340	42,190,397,165
 7.2 Lease finance		
Lease rental receivable within 1 year	130,057,696	110,121,916
Lease rental receivable within 5 years	1,309,649,583	752,673,108
Lease rental receivable after 5 years	70,150,694	-
Total lease receivable	1,509,857,973	862,795,024
Less: Unearned interest income	203,362,798	104,501,150
Net Lease Finance	1,306,495,175	758,293,874
 7.3 Residual Maturity grouping of loans and advances including bills purchased and discounted		
Payable on demand	8,322,562,872	4,875,463,589
Up to 3 months	12,711,500,000	8,470,881,216
Above 3 months to 1 year	12,914,639,317	15,655,600,091
Above 1 year to 5 years	9,608,463,894	8,272,324,683
Above 5 years	4,256,918,257	4,916,127,586
	47,814,084,340	42,190,397,165
 7.4 Loans and Advances on the basis of significant concentration		
i. Advance to Directors	-	-
ii. Advance to Managing Director & Senior Executives	114,499,880	96,052,995
iii. Advance to Customer's group:	-	-
Commercial lending	25,647,040,821	24,833,963,731
Agricultural loan	864,909,001	623,950,165
Export financing	4,401,246,047	2,434,575,926
Consumer credit scheme	1,707,671,643	1,907,069,839
Small and medium enterprise financing	2,992,633,776	3,241,063,910
Staff loan (except Sl. No. ii)	42,462,320	29,763,745
House building loan (other than the employees)	843,033,293	849,621,025
Others	11,200,587,558	8,174,335,829
	47,814,084,340	42,190,397,165
 7.5 Industry-wise outstanding of loans & advances		
Trade finance	12,534,300,000	9,035,304,752
Steel Re-Rolling	1,195,741,358	1,334,908,948
Readymade Garments	5,494,600,000	5,645,680,114
Textiles	3,877,900,000	4,737,708,739
Ship Scrapping	185,600,000	231,570,124
Edible oil, Rice, Flour etc.	227,542,929	720,071,038
Power	924,800,000	535,162,269
Transport	2,307,500,000	995,701,032
Construction/Engineering	1,598,800,000	1,691,474,263
Personal	3,217,188,713	3,406,266,576
Pharmaceuticals	1,258,400,000	1,083,912,908
Real Estate	3,105,119,000	2,010,652,192
Cargo and Travel Services	322,227,288	375,391,975
Paper & Packaging	3,053,100,000	1,674,568,092
Agro based industry/Dairy products	675,257,311	208,454,309
Others	7,836,007,742	8,503,569,837
	47,814,084,340	42,190,397,165

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2011	2010	
	Taka	Taka	
7.6 Geographical Location-wise Loans and advances			
Dhaka Division	34,220,067,925	28,617,593,967	
Chittagong Division	12,039,638,258	12,106,091,104	
Rajshahi Division	695,043,068	492,651,560	
Khulna Division	472,336,976	374,071,353	
Sylhet Division	380,220,380	599,989,180	
Rangpur Division	6,777,733	-	
	47,814,084,340	42,190,397,165	
7.7 Classification of loans and advances			
Unclassified (including Staff Loan)	45,275,984,331	39,983,523,868	
Unclassified (Special Mention Account)	400,904,199	641,294,074	
Substandard	668,617,842	102,208,409	
Doubtful	92,931,837	226,320,199	
Bad & Loss	1,375,646,131	1,237,050,614	
	47,814,084,340	42,190,397,165	
7.8 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 7,700.16 million as at 31 December 2011 (Tk 5,955.93 million in 2010).			
Number of clients (Annexure-D)	28	48	
Amount of outstanding loans & advances	Tk. 21,832,600,000	28,284,300,000	
Amount of classified loans and advances	Tk. -	-	
7.9 Bills purchased and discounted			
Payable in Bangladesh	150,152,061	198,819,016	
Payable outside Bangladesh	3,328,103,036	3,315,846,383	
	3,478,255,097	3,514,665,399	
7.10 Maturity of Bills purchased and discounted			
Upto 1 month	513,247,630	346,246,047	
Above 1 month but less than 3 months	1,471,516,936	810,613,577	
Above 3 months but less than 6 months	1,692,321,893	2,353,635,739	
6 months or more	1,369,492	4,170,035	
	3,678,455,951	3,514,665,399	
7.11 Particulars of provision for Loans and Advances			
	Rate (%)	Base for Provision Taka	Total Provision Taka
Standard (excluding Staff Loan)	1%	34,033,396,585	597,837,959
Small Enterprise Financing	1%	5,704,029,790	57,040,298
Consumer Financing (House Financing & Loans for Professionals)	2%	-	-
Consumer Financing (Other than House Financing & Loans for Professionals)	5%	1,494,965,067	74,748,253
Special Mention Account	5%	387,636,750	19,381,837
Short Term Agriculture Loan	5%	864,909,438	43,245,472
Loan to brokerage houses, merchant banks/stock dealers against shares etc.	2%	1,289,463,000	25,789,260
Substandard	20%	613,975,326	110,674,475
Doubtful	50%	29,292,364	14,646,182
Bad & Loss	100%	857,814,404	857,814,404
Required provision for loans and advances			1,835,622,661
Total provision maintained			1,995,622,661
Excess/ (Short) provision at 31 December			160,000,000

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2011	2010
	Taka	Taka
7.12 Particulars of loans and advances		
i) Debts considered good in respect of which the bank is fully secured	42,155,452,254	37,790,616,198
ii) Debts considered good for which the bank holds no other security than the debtor's personal guarantee	2,274,448,573	1,352,278,739
iii) Debts considered good and secured by the personal security of one or more parties in addition to the personal security of the debtors	3,384,183,514	3,047,502,228
iv) Loans adversely classified; provision not maintained there against	-	-
	47,814,084,340	42,190,397,165
v) Debts due by directors or executives or any of them either jointly or separately with any other persons	166,994,801	125,816,740
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	166,994,801	125,816,740
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)	1,203,806,524	2,162,386,660
x) Classified loans and advances		
a) Classified loans and advances on which interest has not been charged to income (Note-7.7)	2,137,195,810	1,565,579,223
b) Provision on classified loans and advances (Note-13.4)	983,135,060	852,282,167
c) Provision kept against loans and advances classified as bad debts	857,814,404	762,924,261
d) Interest credited to Interest Suspense Account (Note-13.9)	398,602,390	278,751,927
xi) Cumulative amount of written off loans and advances		
Opening balance	84,288,731	84,288,731
Written off during the year	-	-
Closing balance	84,288,731	84,288,731
Amount realised against loans previously written off	-	-
The amount of written off/classified loans for which law suits have been filed	84,288,731	84,288,731
7.13 Details of pledged collaterals received against Loans and Advances		
Collateral of movable /immovable assets	32,126,530,513	21,272,860,301
Local banks and financial institutions guarantee	744,533,415	2,035,865,697
Government guarantee	-	2,682,219
Foreign banks guarantee	8,274,164	83,285,729
Export documents	1,901,931,200	794,429,272
Fixed deposit receipts (FDR)	1,549,420,888	1,864,423,088
FDR of other banks	53,057,299	284,626,349
Government bonds	10,579,554	16,944,000
Personal guarantee	1,792,592,045	3,316,663,254
Other securities	9,627,165,261	12,518,617,256
	47,814,084,340	42,190,397,165

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2011	2010
	Taka	Taka
7 (a) Consolidated Loans and Advances		
ONE Bank Limited	44,135,628,389	38,675,731,766
ONE Securities Limited	-	-
	44,135,628,389	38,675,731,766
Consolidated Bills purchased and discounted		
ONE Bank Limited	3,678,455,951	3,514,665,399
ONE Securities Limited	-	-
	3,678,455,951	3,514,665,399
	47,814,084,340	42,190,397,165
8 Fixed Assets including premises, furniture & fixtures		
Furniture & Fixtures	573,493,499	456,899,504
Office equipment	433,503,616	352,117,362
Motor Vehicles	155,107,338	120,002,178
Land and Building	95,675,187	16,539,922
Total cost	1,257,779,640	945,558,967
Less: Accumulated depreciation		
Opening balance on 1 January	325,607,350	258,453,108
Depreciation charge for the year	102,813,944	69,487,032
Adjustment on disposal	(1,790,772)	(2,332,790)
	426,630,522	325,607,350
Closing balance on 31 December	831,149,119	619,951,616
(For details please refer to Annexure- C)		
8 (a) Consolidated Fixed Assets including premises, furniture & fixtures		
ONE Bank Limited	831,149,119	619,951,616
ONE Securities Limited	-	-
	831,149,119	619,951,616
9 Other Assets		
i Income generating		
Investment in shares of subsidiary companies		
1 In Bangladesh	1,449,000,000	-
2 Outside Bangladesh	-	-
ii Non- income generating		
Stock of stationery	33,260,213	34,856,205
Stock of stamps	1,296,136	612,228
Security deposits	1,246,095	954,420
Advance rent for office premises	265,057,488	183,353,298
Prepayments	151,697,623	212,536,003
Interest receivable on loans & advances	108,698,544	88,899,432
Renovation work of rented premises	57,716,420	83,120,389
Suspense account	11,517,427	348,490,272
Receivable from Bangladesh Bank	25,048,535	46,641,503
Prepaid for floor purchase and branch renovation	39,977,500	45,129
Interest receivable-others	83,899,727	86,316,168
Commission receivable	9,044,777	12,435,376
Deferred Tax Assets (note-13.2)	28,150,610	31,411,263
Bangladesh Bank- EDF	162,193,893	102,336,902
Protested bill	2,727,713	7,118,213
Branch Adjustment Account (note-9.1)	11,197,159	264,196,904
	2,441,729,859	1,503,323,703
Off-shore Banking Unit	3,900,853	-
	2,445,630,712	1,503,323,703

9.1 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, 2011 are given below:

	Number of Unresponded entries		Unresponded entries (Amount-Taka)	
	Dr	Cr	Dr	Cr
Up to 3 months	43	47	35,411,285	24,214,126
Over 3 months but within 6 months	-	-	-	-
Over 6 months but within 1 year	-	-	-	-
Over 1 year but within 5 years	-	-	-	-
	43	47	35,411,285	24,214,126
Branch Adjustment Account (Net)			11,197,159	

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2011	2010
	Taka	Taka
9 (a) Consolidated Other Assets		
ONE Bank Limited	2,445,630,712	1,503,323,703
ONE Securities Limited	2,741,998	-
Less: Investment in ONE Securities Ltd	1,449,000,000	-
	999,372,710	1,503,323,703
10 Non Banking Assets		
Land & Building	83,866,820	87,529,319
Plant and Machinery	84,250,630	105,608,512
Pre-fabricated Structure	8,990,000	25,975,727
Stock	106,679,075	106,679,075
	283,786,525	325,792,633
<p>The amount of Non-Banking assets was included in the books of accounts 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.</p> <p>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.</p> <p>Non-Banking assets include stock of raw materials and finished goods worth Tk. 106,679,075 of defaulter loanee but there could be a possibility of non-realizability 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. Accordingly to the latest third party valuation made on September 06, 2010, the value of above Land, Building and Machinery only was Tk. 28.88 crore.</p> <p>During the year, a portion of the non-banking assets having book value of Tk 42,006,108 has been sold at Tk 25,000,000. The difference of Tk 17,006,108 arising from the sales proceeds with the book value has been shown as loss on sales of assets in the books and records (Note- 30.1). The rest amount of Non- Banking assets is in the process of selling and there is a scope of lodging suit for recovery u/s 33(6) of ARAA-2003, for shortfall of claim after the adjustment of the disposed value of said non-banking assets. In case of any shortfall/surplus received after taking all measures that if any will be accounted for in the year of final settlement.</p>		
11 Borrowings from other banks, financial institutions and Agents.		
11.1 i) Borrowings inside Bangladesh	659,601,547	212,008,751
ii) Borrowings outside Bangladesh	-	-
	659,601,547	212,008,751
11.2 i) Borrowings with security	-	-
ii) Borrowings without security (Refinanced Term loan and EDF from Bangladesh Bank)	659,601,547	212,008,751
	659,601,547	212,008,751
11.3 i) Borrowings payable on demand:		
Pubali Bank Limited	100,000,000	-
United Commercial Bank Ltd	300,000,000	-
	400,000,000	-
ii) Borrowings others (Term)Refinanced Term loan from Bangladesh Bank	97,407,654	109,671,848
EDF- Borrowing from Bangladesh Bank	162,193,893	102,336,902
	259,601,547	212,008,751
	659,601,547	212,008,751
11 (a) Consolidated Borrowings from other banks, financial institutions and Agents.		
ONE Bank Limited	659,601,547	212,008,751
ONE Securities Limited	-	-
	659,601,547	212,008,751

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2011	2010
	Taka	Taka
12 Deposits and other accounts		
i Current account and other account	7,318,155,503	6,362,160,537
ii Bills payable		
Payment Order (Issued)	661,781,012	554,548,121
Demand Draft	876,275	3,351,593
	662,657,287	557,899,714
iii Savings accounts	4,038,063,127	3,492,062,406
iv Term deposits		
Fixed deposit receipts	30,296,360,017	27,243,593,383
Short term deposits	9,766,739,766	9,240,777,251
Scheme deposits	5,137,333,822	3,829,556,582
Non-resident Foreign Currency Deposits	7,049,046	7,657,876
	45,207,482,651	40,321,585,092
Off-shore Banking Unit	13,796,244	-
	57,240,154,812	50,733,707,749
12.1 Payable on demands		
Current deposits	3,294,089,407	2,895,058,639
Privilege creditor	198,109,236	176,802,715
Foreign Currency Deposits	1,719,024,614	1,517,226,383
Sundry Deposits	1,207,607,824	1,093,770,038
Sundry creditors	4,104,343	1,513,065
Interest Payable on deposits	856,531,061	628,845,458
Other accrued expense	52,485,262	48,944,239
	7,331,951,747	6,362,160,537
Bills payable	662,657,287	557,899,714
Savings Deposits	363,425,681	314,285,617
	8,358,034,716	7,234,345,867
12.2 Sub-break down of deposits and other accounts		
12.2 (a) Payable on demand		
i Deposits from banks	3,061,715	99,239
ii Other than banks	8,354,973,001	7,374,246,628
	8,358,034,716	7,374,345,867
12.2 (b) Other Deposits		
Deposits from banks		
Short Term Deposits :		
Uttara Bank Ltd	3,420	4,136
Fixed Deposits :		
Bangladesh Development Bank	20,000,000	-
Eastern Bank Limited	-	450,000,000
	20,000,000	450,000,000
	20,003,420	450,004,136
Other than banks	48,862,116,677	42,909,357,746
	48,882,120,096	43,359,361,882
Total deposits [12.2(a) + 12.2(b)]	57,240,154,812	50,733,707,749
12.3 Remaining maturity grouping of deposits		
Payable on demand	9,722,910,583	7,663,283,516
Up to 3 month	15,402,250,293	13,199,263,059
Over 3 months to 1 year	13,533,980,091	16,724,964,378
Over 1 year to 5 years	7,694,739,569	8,051,535,926
Over 5 years	10,886,274,276	5,094,660,870
	57,240,154,812	50,733,707,749
12 (a) Consolidated Deposits and other accounts		
Current account and other account		
ONE Bank Limited	7,331,951,747	6,362,160,537
ONE Securities Limited	-	-
	7,331,951,747	6,362,160,537

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2011	2010
	Taka	Taka
Bills payable		
ONE Bank Limited	662,657,287	557,899,714
ONE Securities Limited	-	-
	662,657,287	557,899,714
Savings accounts		
ONE Bank Limited	4,038,063,127	3,492,062,406
ONE Securities Limited	-	-
	4,038,063,127	3,492,062,406
Term deposits		
ONE Bank Limited	45,207,482,651	40,321,585,092
ONE Securities Limited	-	-
	45,207,482,651	40,321,585,092
	57,240,154,812	50,733,707,749
13 Other liabilities		
Interest on bills discounted	14,843,911	7,257,972
Current tax liability (note-13.1)	446,434,992	598,958,121
Deferred tax liability (note-13.2)	17,324,091	86,075,464
Provision for gratuity (note-13.3)	14,715,321	111,003,615
Provision for superannuation fund	-	7,100,000
Provision for performance bonus	166,000,000	140,000,000
Provision for loans and advances (note-13.4 & 13.5)	1,995,622,661	1,402,650,721
Risk fund of Consumer Credit and Rider	473,500	473,500
Provision for other assets (note-13.7)	2,118,213	2,118,213
Provision for off balance sheet items (note-13.8)	304,593,496	222,792,684
Provision for diminuation value of share (note-13.10)	-	67,800,000
Interest suspense account (note-13.9)	398,602,390	278,751,927
Revaluation reserve held for trading (HFT)	12,351,095	1,298,857
	3,373,079,669	2,926,281,073
Off-shore Banking Unit	-	-
	3,373,079,669	2,926,281,073
13.1 Provision for current income tax (net of advance tax paid):		
Provision for income tax		
Opening balance on 1 January	2,638,064,072	1,815,064,072
Add: Provision made during the year	856,990,720	823,000,000
Less: Provision adjusted during the year	-	-
Balance on 31 December	3,495,054,792	2,638,064,072
Advance income tax paid:		
Opening balance on 1 January	2,039,105,951	1,448,686,057
Add: Advance income tax paid during the year	1,009,513,849	590,419,894
Less: Advance income tax adjusted during the year	-	-
Balance on 31 December	3,048,619,800	2,039,105,951
Net balance at 31 December	446,434,992	598,958,121
13.2 Deferred tax assets/liability		
Deferred tax liability:		
Opening balance	86,075,464	86,075,464
Addition during the year	(68,751,373)	-
Closing balance	17,324,091	86,075,464
Deferred tax assets:		
Opening balance	31,411,263	1,411,263
Addition during the year	(3,260,653)	30,000,000
Closing balance	28,150,610	31,411,263

Deferred tax is accounted for using the balance sheet liability method in respect of temporary differences arising from differences in the carrying amount with tax base.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2011	2010
	Taka	Taka
13.3 Provision for gratuity		
Opening balance on 1 January	111,003,615	45,675,661
Provision made during the year	40,438,638	69,568,525
Transfer to OBL employees Gratuity Fund	(133,940,002)	-
Payment made during the year	(2,786,930)	(4,240,571)
Balance on 31 December	14,715,321	111,003,615
13.4 Specific provision against loans and advances		
Opening balance on 1 January	852,282,167	766,749,326
Provision written off	-	-
Provision after written off	852,282,167	766,749,326
Specific provision made during the year	294,833,292	510,237,169
Provision recovered	-	-
Provisions no longer required written back	(163,980,397)	(424,704,328)
Net charge to profit & loss account	130,852,894	85,532,841
Balance on 31 December	983,135,060	852,282,167
13.5 General provision against loans and advances		
Opening balance on 1 January	550,368,554	401,896,857
Provision made during the year:		
Unclassified Loans & Advances	447,635,288	63,961,817
Consumer credit & Small enterprise financing	17,833,145	47,668,300
Special mention account	(11,540,287)	19,243,220
Loans against shares	8,190,900	17,598,360
Net charge to profit & loss account	462,119,047	148,471,697
	1,012,487,601	550,368,554
Balance on 31 December	1,995,622,661	1,402,650,721
13.6 Specific provision as per classification of loans		
Substandard	110,674,475	13,999,881
Doubtful	14,646,182	75,358,025
Bad/Loss	857,814,404	762,924,261
Balance on 31 December	983,135,062	852,282,167
13.7 Provision for other asset		
Balance on 1 January	2,118,213	2,118,213
Provision made during the year	-	-
Balance on 31 December	2,118,213	2,118,213
13.8 Provision for off balance sheet items		
Balance on 1 January	222,792,684	147,150,020
Provision made during the year	81,800,812	75,642,664
Balance on 31 December	304,593,496	222,792,684
13.9 Interest suspense account		
Balance on 1 January	278,751,927	233,644,205
Interest suspense charged during the year	261,303,254	138,902,081
Interest realized during the year	(135,815,122)	(92,433,360)
Interest written off	(5,637,669)	(1,361,000)
Balance on 31 December	398,602,390	278,751,927
13.10 Provision for diminution value of share		
Balance on 1 January	67,800,000	37,500,000
Provision made during the year	(67,800,000)	30,300,000
Balance on 31 December	-	67,800,000
13.10.a Consolidated Provision for diminution value of share		
ONE Bank Limited	(67,800,000)	67,800,000
ONE Securities Limited	181,230,700	-
	113,430,700	67,800,000
13 (a) Consolidated Other liabilities		
ONE Bank Limited	3,373,079,669	2,926,281,073
ONE Securities Limited	183,906,192	-
	3,556,985,861	2,926,281,073

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2011	2010
	Taka	Taka
14. Share Capital		
14.1 Authorised Capital	<u>4,150,000,000</u>	<u>4,150,000,000</u>
415,000,000 (2010: 41,500,000 of Tk. 100 each) ordinary shares of Tk.10 each		
14.2 Issued, Subscribed and fully Paid-up Capital	3,188,675,600	2,057,210,100
318,867,560 (2010: 20,572,101 of Tk. 100 each) ordinary shares of Tk. 10 each		
Sponsors	40.29%	47.53%
General Public	<u>59.71%</u>	<u>52.47%</u>
Total	100.00%	100.00%

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

Shareholders	No. of Shareholders	No. of Shares	2011 Taka	2010 Taka
Sponsors	16	128,472,960	1,284,729,600	977,789,300
General Public	28,685	190,394,600	1,903,946,000	1,079,420,800
Total	<u>28,701</u>	<u>318,867,560</u>	<u>3,188,675,600</u>	<u>2,057,210,100</u>

Shareholding structure of the Bank as at 31.12. 2011 is given below:

Range of Holdings	Number of Shareholders	No. of Shares	% of holding of shares
Less than 500	10,237	2,384,208	0.75
501 to 5,000	14,928	27,310,600	8.56
5,001 to 10,000	1,716	12,849,252	4.03
10,001 to 20,000	919	13,269,180	4.16
20,001 to 30,000	267	6,471,300	2.03
30,001 to 40,000	149	5,134,450	1.61
40,001 to 50,000	89	4,078,720	1.28
50,001 to 100,000	190	13,478,940	4.23
100,001 to 1,000,000	165	46,064,140	14.45
Over 1,000,000	41	187,826,770	58.90
Total	<u>28,701</u>	<u>318,867,560</u>	<u>100.00</u>

- a) Authorised 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) 113,146,550 Bonus shares of Tk. 10 each valued at Tk. 1,131,465,500 for the year 2010 has been transferred to Paid-up capital account during the year 2011;
The shares of the company are listed at Dhaka Stock Exchange Ltd and Chittagong Stock Exchange Ltd.

Issued, Subscribed & fully Paid up Capital:

	2011	2010
	Taka	Taka
Issued for Cash : 53,781,220 shares of Tk 10 each	537,812,200	537,812,200
Issued other than cash : 265,086,340 bonus shares of Tk 10 each	2,650,863,400	1,519,397,900
	<u>3,188,675,600</u>	<u>2,057,210,100</u>

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

14.3 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 2011 was Taka 6,849,499,764 as against core capital of Taka 6,312,849,090 and supplementary capital of Taka 1,387,309,842 making a total capital of Taka 7,700,158,933 thereby showing a surplus capital/equity of Taka 850,659,168 at the date. Details are shown below:

Actual capital held:

	2011 Taka	2010 Taka
Core Capital (Tier-1)		
Paid-up capital (note-14.2)	3,188,675,600	2,057,210,100
Statutory Reserve (note-15)	1,898,008,348	1,449,995,550
Profit & Loss Account (note-16)	1,226,165,142	1,357,079,449
	6,312,849,090	4,864,285,099
Supplementary Capital (Tier-2)		
General provision on Unclassified Loan & Advances (note-13.5)	1,012,487,601	550,368,554
Provision for Off Balance Sheet Items (note-13.8)	304,593,496	222,792,684
Revaluation Reserve for HTM Securities up to 50%	16,679,464	-
Surplus value of equity instruments up to 10%	53,549,281	318,485,035.00
	1,387,309,842	1,091,646,273
Eligible for market risk only (Tier-3)		
Short-term subordinated debt	-	-
A) Total Capital	7,700,158,933	5,955,931,373
Total Assets including Off Balance Sheet items	98,078,393,686	81,015,551,135
B) Total Risk Weighted Assets	68,494,997,644	61,477,660,072
C) Required capital based on risk weighted assets (10% on B)	6,849,499,764	5,532,989,407
D) Surplus (A-C)	850,659,168	422,941,966
Percentage of Capital on Risk Weighted Assets:		
On Core Capital (minimum required 50% of CAR and MCR; 2010: 50%)	9.22%	7.91%
On Supplementary Capital	2.03%	1.78%
On Total Capital (minimum required rate is 10%; 2010:9%)	11.24%	9.69%

14.4 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-E.

15 Statutory Reserve

Balance brought forward from previous year	1,449,995,550	913,905,400
Reserve made during the year	448,012,798	536,090,150
Balance on 31 December	1,898,008,348	1,449,995,550

16 Retained earnings/ movement of profit and loss account

Balance on 1 January	1,357,079,449	504,436,450
Addition during the year	1,448,563,991	1,887,450,749
Transfer to statutory reserve	(448,012,798)	(536,090,150)
Issue of Bonus Share	(1,131,465,500)	(498,717,600)
Balance at 31 December	1,226,165,142	1,357,079,449

16.1 Retained earnings brought forward from previous year

Balance on 1 January	1,357,079,449	504,436,450
Bonus shares issued	(1,131,465,500)	(498,717,600)
Balance at 31 December	225,613,949	5,718,850

17 Interest and discount income

From clients against loans and advances	5,974,553,027	4,634,829,722
Lease finance	153,757,795	138,607,123
Discount from bills purchased & discounted	233,484,817	157,181,301
From banks and financial institutions in Bangladesh	123,377,135	100,333,949
From foreign banks	22,395,472	25,344,786
	6,507,568,246	5,056,296,882
Off-shore Banking Unit	10,331,769	-
	6,517,900,015	5,056,296,882

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2011	2010
	Taka	Taka
17 (a) Consolidated Interest and discount income		
ONE Bank Limited	6,517,900,015	5,056,296,882
ONE Securities Limited	9,962,093	-
	6,527,862,108	5,056,296,882
18 Interest paid on deposits and borrowings		
Short term deposits	696,316,522	423,448,561
Savings deposits	152,030,998	121,756,567
Term deposits	3,038,339,471	2,131,571,952
Scheme deposits	601,639,851	476,643,851
Margin Deposits	-	-
Borrowings from banks and financial institutions	64,864,936	40,410,317
	4,553,191,779	3,193,831,248
Off-shore Banking Unit	6,035,188	-
	4,559,226,967	3,193,831,248
18 (a) Consolidated Interest paid on deposits and borrowings		
ONE Bank Limited	4,559,226,967	3,193,831,248
ONE Securities Limited	-	-
	4,559,226,967	3,193,831,248
19 Income from Investments		
Interest on treasury bills	217,434,665	271,834,615
Interest on treasury bond	167,400,053	70,240,689
Dividend on Investment	26,257,678	31,773,307
Gain on sale of Shares	994,020,731	1,192,950,577
Interest on Orascom Bond	36,317,606	21,457,671
	1,441,430,733	1,588,256,859
19 (a) Consolidated Income from Investments		
ONE Bank Limited	1,441,430,733	1,588,256,859
ONE Securities Limited	-	-
	1,441,430,733	1,588,256,859
20 Commission, exchange and brokerage		
Letters of credit (Issue & advising)	221,315,725	219,304,329
Letter of guarantees	97,654,736	108,675,865
Acceptances	107,383,660	64,914,711
Local bills purchased	1,920,655	1,652,806
Foreign bills	13,781	18,000
Bills for collection	18,128,179	13,729,813
Remittances (PO, DD, TT, Travelers' Cheque etc.)	7,164,751	7,523,590
Payment against documents	-	15,935
Export bills	21,862,806	18,514,130
Others	86,036,963	64,229,324
	561,481,255	498,578,503
Less: Commission charges:		
Bank charge	5,357,265	2,534,465
Seal Commission to the Stock Brokers	-	-
Underwriting Commission	-	-
Others	675,776	1,129,776
	6,033,042	3,664,241
	555,448,213	494,914,262
Profit on exchange trading	434,945,657	339,572,755
Less: Loss on exchange trading	-	-
	434,945,657	339,572,755
	990,393,871	834,487,017
Off-shore Banking Unit	3,302,386	-
	993,696,257	834,487,017

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2011	2010
	Taka	Taka
20 (a) Consolidated Commission, exchange and brokerage		
ONE Bank Limited	993,696,257	834,487,017
ONE Securities Limited	-	-
	993,696,257	834,487,017
21 Other operating income		
Recoveries of postage, telex, telephone, fax etc	19,412,858	22,649,855
Service and other incidental charges	64,907,623	45,992,376
Rent on locker	506,400	473,100
Miscellaneous Credit Card Fee	664,945	695,119
Miscellaneous	130,888,337	111,185,102
Gain on sale of fixed assets	155,290	6,270
Extra ordinary gain *	-	1,544,245
	216,535,453	182,546,067
Off-shore Banking Units	517,392	-
	217,052,845	182,546,067
* Extra ordinary gain earned from exchange equalisation account as per BRPD Circular No 15 dated April 26, 2010.		
21 (a) Consolidated Other operating income		
ONE Bank Limited	217,052,845	182,546,067
ONE Securities Limited	-	-
	217,052,845	182,546,067
22 Salary & Allowances		
Salary & Allowances	707,572,391	569,902,419
Provident Fund Contribution	39,030,887	31,063,212
Gratuities	40,438,638	69,568,525
Superannuation fund	7,100,000	7,100,000
Bonus	235,069,327	195,543,482
	1,029,211,243	873,177,638
Off-shore Banking Units	484,688.00	-
	1,029,695,931	873,177,638
23 Rent, taxes, insurance, electricity etc.		
Rent	109,268,481	93,686,858
Taxes	188,643	422,293
Electricity	17,321,680	10,758,183
Utilities	19,084,934	17,138,310
Insurance	41,146,396	30,783,900
	187,010,134	152,789,544
Off-shore Banking Units	1,200	-
	187,011,334	152,789,544
24 Legal expenses		
Professional fees	7,582,217	2,687,897
Fees, Court fees & stamps	289,824	3,326,403
	7,872,041	6,014,300
24 (a) Consolidated Legal expenses		
ONE Bank Limited	7,872,041	6,014,300
ONE Securities Limited	11,000	-
	7,883,041	6,014,300
25 Postage, stamps, telecommunication etc.		
Telex/Swift	13,229,206	12,658,006
Telephone/Fax etc	3,832,382	3,744,325
Courier/postage	9,906,211	7,423,825
Radio Link	19,642,120	17,334,222
Reuter	1,983,580	1,798,711
	48,593,498	42,959,088

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2011	2010
	Taka	Taka
26 Directors' Fees		
For attending the meeting of the Board and other committee meetings @ Tk. 5,000 per attendance per person	940,000	928,000
	940,000	928,000
27 Stationery, Printing, advertisement etc.		
Printed and security stationery	12,955,122	11,577,567
Stationery	32,455,249	29,091,383
Advertisement	43,213,999	27,974,667
	88,624,370	68,643,618
Off-shore Banking Units	1,000	-
	88,625,370	68,643,618
28 Managing Director's Salary & Allowances		
Salary	7,647,345	4,887,613
House rent	180,000	978,222
Provident Fund Contribution	764,735	488,761
Bonus	2,358,326	1,216,668
	10,950,406	7,571,264
29 Depreciation, leasing expense and repair of bank's assets		
Depreciation (Annexure - A)	102,813,944	69,487,032
Leasing expense	-	-
Repairs & Maintenance	87,297,980	69,869,428
	190,111,924	139,356,460
29 (a) Consolidated Depreciation, leasing expense and repair of bank's assets		
ONE Bank Limited	190,111,924	139,356,460
ONE Securities Limited	436,447	-
	190,548,371	139,356,460
30 Other expenses		
Entertainment	33,539,124	22,430,396
Car expenses	46,663,543	36,737,644
Subscription	10,236,477	8,715,847
Traveling	54,035,147	49,121,058
Computer expenses	16,717,126	15,391,183
Staff training	3,147,454	3,185,251
Miscellaneous	18,464,977	18,990,619
Loss from sale/ write off of assets	17,086,786	1,245,716
	199,890,634	155,817,714
30.1 Loss from sale/ write off of assets		
Non-Banking assets	17,006,108	1,245,716
Other assets	80,678	-
	17,086,786	1,245,716
30 (a) Consolidated Other expenses		
ONE Bank Limited	199,890,634	155,817,714
ONE Securities Limited	2,414,834	-
	202,305,468	155,817,714
31 Provision for loans, investment & off balance sheet exposure		
Provision for bad and doubtful loans and advances	130,852,894	85,532,841
Provision for unclassified loans and advances	462,119,047	148,471,697
Provision for off-balance sheet exposure	81,800,813	75,642,664
Provision for diminution in value of investment	(67,800,000)	30,300,000
	606,972,753	339,947,202
32 Tax Expenses		
Current Tax	856,990,720	823,000,000
Deferred tax	(65,490,720)	(30,000,000)
	791,500,000	793,000,000

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2011	2010
	Taka	Taka
32 (a) Consolidated Tax Expenses		
Current Tax		
ONE Bank Limited	856,990,720	823,000,000
ONE Securities Limited	2,654,592	-
	859,645,312	823,000,000
Deferred Tax		
ONE Bank Limited	(65,490,720)	(30,000,000)
ONE Securities Limited	-	-
	(65,490,720)	(30,000,000)
	794,154,592	793,000,000
33 Interest receipts		
Interest income on loans & advances	6,517,900,015	5,056,296,882
Interest on Treasury Bills	421,152,324	363,532,975
	6,939,052,339	5,419,829,857
(Incr.)/Decr. in int. receivable on loans & adv.	(19,799,112)	(7,459,868)
(Increase)/ Decrease in interest receivable others	2,416,441	(3,100,475)
	6,921,669,668	5,409,269,514
33 (a) Consolidated Interest receipts		
ONE Bank Limited	6,921,669,668	5,409,269,514
ONE Securities Limited	9,962,093	-
	6,931,631,761	5,409,269,514
34 Interest payments		
Total interest expenses	4,559,226,967	3,193,831,248
Add : Opening balance of interest payable	628,845,458	930,011,973
Less: Closing balance of interest payable	(856,531,061)	(628,845,458)
	4,331,541,363	3,494,997,763
35 Fee and commission receipts in cash		
Commission, exchange and brokerage	558,750,599	494,914,262
Less : (Increase) / decrease in Com. receivable	3,390,599	(9,095,830)
	562,141,198	485,818,432
36 Cash payments to employees		
Salaries and allowances	1,029,695,931	873,177,638
Managing Director's salary and allowances	10,950,406	7,571,264
	1,040,646,337	880,748,902
Less: Bonus payable to employees	(166,000,000)	(140,000,000)
Add: Opening Provision for Bonus	140,000,000	65,800,000
	1,014,646,337	806,548,902
37 Cash payment to suppliers		
Printing, stationery and advertisement etc.	88,625,370	68,643,618
Repair & Maintenance	87,297,980	69,869,428
Add: closing stock of stationery and stamps	34,556,349	35,468,433
	210,479,699	173,981,478
Less: opening stock of stationery and stamps	(35,468,433)	(30,767,572)
	175,011,266	143,213,906
38 Cash receipts from other operating activities		
Other operating income	217,052,845	182,546,067
Exchange earnings	434,945,657	339,572,755
Profit on sale of shares	994,020,731	1,192,950,577
	1,646,019,234	1,715,069,398
39 Cash payments for other operating activities		
Rent, taxes, insurance and electricity etc.	187,011,334	152,789,544
Legal expenses	7,872,041	6,014,300
Postage, stamps, telecommunication etc.	48,593,498	42,959,088
Directors fees	940,000	928,000
Auditors' fee	125,000	100,000
Other expenses	199,890,634	155,817,714
	444,432,508	358,608,646
Add: Outstanding in payable - Opening balance	48,944,239	115,214,924
Less: Outstanding in payable - Closing balance	(52,485,262)	(48,944,239)
	440,891,485	424,879,331

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2011	2010
	Taka	Taka
39 (a) Consolidated Cash payments for other operating activities		
ONE Bank Limited	440,891,485	424,879,331
ONE Securities Limited	2,425,834	-
	443,317,319	424,879,331
40 (Increase)/decrease of other assets		
Closing balance:		
Security deposits	1,246,095	954,420
Advance rent	265,057,488	183,353,298
Prepayments	151,697,623	212,536,003
Renovation work of rented premises	57,716,420	83,120,389
Suspense account	11,517,427	395,131,774
Receivable from Bangladesh Bank	25,048,535	-
Prepaid for floor purchase and branch renovation	39,977,500	45,129
Bangladesh Bank- EDF	162,193,893	102,336,902
Protested bill	2,727,713	7,118,213
Inter Branch (net balance)	11,197,159	264,196,904
	728,379,853	1,248,793,032
Off-shore banking unit	3,900,853	-
	732,280,706	1,248,793,032
Less: Opening balance:		
Security deposits	954,420	946,120
Advance rent	183,353,298	156,356,737
Prepayments	212,536,003	51,533,210
Renovation work of rented premises	83,120,389	29,876,324
Suspense account	395,131,774	15,795,232
Receivable from Bangladesh Bank	-	-
Prepaid for floor purchase and branch renovation	45,129	-
Bangladesh Bank- EDF	102,336,902	-
Payment against proposed new branches	-	-
Protested bill	7,118,213	2,118,212
Inter Branch (net balance)	264,196,904	(50,811,099)
	1,248,793,032	205,814,736
	516,512,326	(1,042,978,296)
41 Deposits from banks		
Closing Balance		
Payment on demand	3,061,715	99,239
Short Term Deposit	3,420	4,136
Fixed Deposit	20,000,000	450,000,000
	23,065,135	450,103,375
Less : Opening balance	(450,004,136)	(1,570,004,457)
	(426,939,001)	(1,119,901,082)
42 Deposits from customers		
Closing balance of Deposits		
Payable on demand	8,354,973,001	6,605,401,170
Other deposits	48,862,116,677	43,098,301,985
Sub total	57,217,089,677	49,703,703,155
Less: Opening balance of Deposits		
Payable on demand	6,605,401,170	5,753,562,054
Other deposits	43,098,301,985	31,924,853,888
Sub total	49,703,703,155	37,678,415,942
Deposit increased during the year	7,513,386,522	12,025,287,213
Add: Total interest on deposit		
On demand deposits	628,845,458	930,011,973
On other deposits	48,944,239	115,214,924
Sub total	677,789,697	1,045,226,897
Less: Closing balance of interest		
On demand deposits	(856,531,061)	(628,845,458)
On other deposits	(52,485,262)	(48,944,239)
Sub total	(909,016,323)	(677,789,697)
	7,282,159,896	12,392,724,413

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2011	2010
	Taka	Taka
43 Increase/(decrease) of other liabilities		
Closing balance:		
Interest on bills discounted	14,843,911	7,257,972
Provision for gratuity	14,715,321	111,003,615
Provision for superannuation fund	-	7,100,000
Risk fund of Consumer Credit and Rider	473,500	473,500
Interest suspense	398,602,390	278,751,927
	428,635,121	404,587,014
Off-shore banking unit	-	-
	428,635,121	404,587,014
Less: Opening 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	278,751,927	233,644,205
	404,587,014	287,119,677
	24,048,107	117,467,337
44 Payment for purchase of securities		
a) Treasury Bills	8,151,084,528	3,671,445,292
b) Treasury Bond	499,725,900	1,148,671,577
	8,650,810,428	4,820,116,869
c) Others- Shares		
Closing balance	1,467,316,533	1,413,906,040
Add: Sale during the year	1,304,460,276	5,020,491,567
Less: Opening balance	(1,413,906,040)	(1,876,206,934)
	1,357,870,769	4,558,190,673
	10,008,681,197	9,378,307,542
44 (a) Consolidated Payment for purchase of securities		
ONE Bank Limited	10,008,681,197	9,378,307,542
ONE Securities Limited	1,177,560,500	-
	11,186,241,697	9,378,307,542
45 Receipts from sale of securities		
a) Treasury Bills	7,575,000,000	4,084,000,000
b) Others- Shares	1,304,460,276	5,020,491,567
	8,879,460,276	9,104,491,567
46 Letters of Guarantee		
i) Claims against the Bank not acknowledged as debts	-	-
ii) Money for which the Bank is contingently liable in respect of guarantee given favoring:		
Government	839,624,082	996,574,917
Banks and other financial institutions	187,351,908	26,991,984
Others	7,180,470,719	5,851,036,337
	8,207,446,708	6,874,603,238
47 Basic Earnings Per Share		
Attributable profit for the year	1,448,563,991	1,887,450,749
Weighted average number of outstanding Shares for the year:		
Opening balance	205,721,010	205,721,010
Bonus Share Issued in the year 2010	113,146,550	113,146,550
	318,867,560	318,867,560
Basic Earnings Per Share	4.54	5.92

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2011	2010
	Taka	Taka
47 (a) Basic Earnings Per Share Consolidated		
Attributable to holding company	1,273,525,667	1,887,450,749
Weighted average number of outstanding Shares for the year:		
Opening balance	205,721,010	205,721,010
Bonus Share Issued in the year 2010	113,146,550	113,146,550
	318,867,560	318,867,560
Basic Earnings Per Share	3.99	5.92

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 2010 was Tk. 91.75 before considering restated and split of share.

48 Related Party Transactions

- 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.
- Significant contracts where Bank is a party and wherein Directors have interest: **Nil**
- Shares issued to Directors and Executives without consideration or exercisable at discount: **Nil**
- 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**
- Loan and advances to Directors and their related concern: **Nil**
- Business other than Banking business with any related concern of the Directors as per Section 18(2) of the Bank Companies Act-1991: **Nil**
- Investments in the Securities of Directors and their related concern: **Nil**

49 Expenditure incurred for employees

Salaries, allowances and benefits:

Number of employees at 31 December 2011 was 1,472 (2010: 1,247) 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.


50 Events after the balance sheet date

The Board of Directors in its 172th meeting held on February 23, 2012 has recommended stock dividend @30% subject to the approval of the Shareholders at the next Annual General Meeting.


Farman R. Chowdhury
Managing Director


Syed Nurul Amin
Director


Asoke Das Gupta
Director


Zahur Ullah
Chairman

ONE BANK LIMITED
SCHEDULE OF FIXED ASSETS AS AT 31 DECEMBER 2011

[Referred to Note 8 of these Financial Statements]

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	456,899,504	116,593,995	-	573,493,499	37,539,665	-	386,551,857	%
Office Equipment	352,117,362	81,386,254	-	433,503,616	44,695,224	-	252,808,414	10
Motor Vehicles	120,002,178	37,392,820	2,287,660	155,107,338	19,107,907	1,790,772	97,584,810	18
Land & Building	16,539,922	79,135,265	-	95,675,187	1,471,148	-	94,204,039	20
2011	945,558,967	314,508,334	2,287,660	1,257,779,640	102,813,944	1,790,772	831,149,119	2.5
2010	694,996,594	246,938,873	3,623,500	945,558,967	69,487,032	2,332,790	619,951,616	

1) Balance with Bangladesh Bank-Taka account

	Detail	Total
Balance as per Bank ledger		3,403,507,076
Unrespond debit entries in:		
Bangladesh Bank Statement	4,187,245	
ONE Bank's ledger	9,174,515	13,361,760
		3,390,145,316
Unrespond credit entries in:		
Bangladesh Bank statement	14,702,732	
ONE Bank's ledger	13,355,808	28,058,540
Balance as per Bangladesh Bank Statement		3,418,203,856

2) Balance with Bangladesh Bank-Foreign currency

	USD	EURO	GBP	Amount in Taka Total
A) Balance as per Bank ledger	180,419,380	30,421,179	5120592	215,961,152
B) Unrespond debit entries in:				
Bangladesh Bank Statement	14,615,061	-	1,429,991	16,045,052
ONE Bank's ledger	82,084,517	86,846	-	82,171,362
	96,699,578	86,846	1,429,991	98,216,415
C) Unrespond credit entries in:				
Bangladesh Bank statement	170,779,136	-	-	170,779,136
ONE Bank's ledger	39,711,814	6,113,728	1,398,825	47,224,367
	210,490,951	6,113,728	1,398,825	218,003,504
Balance as per Bangladesh Bank Statement (A-B + C)	294,210,753	36,448,061	5,089,427	335,748,241

ONE BANK LIMITED

FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2011

BALANCE WITH OTHER BANKS IN FOREIGN CURRENCY

ANNEXURE-C

[Referred to Note 4.4 of these financial statements]

Name of the Banks	Currency Name	2011			2010		
		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	869,666.09	81.8529	71,184,691.50	938,330.74	70.7497	66,386,618.36
Standard Chartered Bank, New York	USD	3,503,362.34	81.8529	286,760,367.28	2,196,741.37	70.7497	155,418,792.91
Union De Banques Arabes Et Francaises, Singapore	USD		81.8529	379,407.84	257,887.07	70.7497	18,245,432.84
HSBC Bank , New York, USA	USD	758,917.33	81.8529	62,119,584.32	250,209.16	70.7497	17,702,223.01
Mashreqbank Psc, New York	USD	366,351.26	81.8529	29,986,913.05	323,384.61	70.7497	22,879,364.14
ICICI Bank Limited, Hong Kong	USD	(11,300.87)	81.8529	(925,008.98)	66,659.65	70.7497	4,716,150.24
Wells Fargo Bank N.A	USD	181,281.91	81.8529	14,838,450.05	319,816.55	70.7497	22,626,924.97
		5,672,913.30		464,344,405.06	4,353,029.15		307,975,506.47
Standard Chartered Bank, London	GBP	45,760.61	126.4627	5,787,010.29	91,143.76	109.2435	9,956,863.35
Arab Bangladesh Bank Ltd, Mumbai	ACUD	161,386.25	81.8529	13,209,932.58	231,260.52	70.7497	16,361,612.41
Nepal Bangladesh Bank Ltd, Kathmandu	ACUD	15,638.53	81.8529	1,280,059.03	21,578.57	70.7497	1,526,677.35
SEYLAN Bank Ltd, Colombo	ACUD	53,765.47	81.8529	4,400,859.64	231,802.35	70.7497	16,399,946.72
HSBC Bank , Karachi, Pakistan	ACUD	643,305.30	81.8529	52,656,404.39	85,515.91	70.7497	6,050,224.98
HSBC Bank , Mumbai	ACUD	89,489.45	81.8529	7,324,971.00	481,216.49	70.7497	34,045,922.30
ICICI Bank Limited, Mumbai	ACUD	67,580.24	81.8529	5,531,638.63	43,902.90	70.7497	3,106,117.00
		1,031,165.24		84,403,865.27	1,095,276.74		77,490,500.76
Standard Chartered Bank, Tokyo	JP YEN	13,461,444.00	1.0503	14,138,554.63	4,213,545.00	0.8662	3,649,772.68
		13,461,444.00		14,138,554.63	4,213,545.00		3,649,772.68
Unicredit Bank, AG	EURO	36,155.46	105.9095	3,829,206.69	65,210.03	93.55	6,100,548.29
Standard Chartered Bank, Frankfurt	EURO	230,222.68	105.9095	24,382,768.93	85,077.74	93.5523	7,959,218.26
Commerzbank AG Frankfurt	EURO	31,676.45	105.9095	3,354,836.98	39,738.38	93.55	3,717,616.85
ICICI Mumbai	EURO	12,663.52	105.9095	1,341,187.07	1,031.45	93.55	96,494.52
		310,718.11		32,907,999.67	191,057.60		17,873,877.92
Westpac Banking Corporation	AUD	43,853.05	82.6305	3,623,599.45	-	-	-
Bank of Nova Scotia	CAD	5,356.82	79.9267	428,152.95	-	-	-
Total				605,633,587			416,946,521

ONE BANK LIMITED
DETAILS OF LARGE LOAN
AS AT 31 DECEMBER 2011

ANNEXURE-D

SL No	Group/ Client Name	Outstanding (Taka in crore)		
		Funded	Non-Funded	Total
1	Habib Group	115.91	124.03	239.94
2	Polmal Group	37.16	106.11	143.27
3	Medlar Group	31.73	95.89	127.62
4	Zahintex Industries Ltd.	44.03	28.59	72.62
5	Shinha Power Generation Ltd	56.19	40.63	96.82
6	Fakir Group	37.09	38.55	75.64
7	H. Akbar Ali Group	16.73	83.44	100.17
8	Clifton Group	22.15	63.73	85.88
9	Harvest Rich Group	79.78	47.48	127.26
10	Argon Denims Ltd	43.97	62.23	106.20
11	PFI Securities Ltd	35.69	10.00	45.69
12	Noman Group	54.11	39.18	93.29
13	Jalal Ahmed Spinning Mills Ltd.	78.18	4.44	82.62
14	KDS Garments Ltd	4.33	25.78	30.11
15	Lanka Bangla Securuties Ltd.	20.58	80.00	100.58
16	Data Edge Ltd	0.01	30.26	30.27
17	Sung Sing Group	75.27	3.69	78.96
18	WELL Group	25.73	29.41	55.14
19	Base Textile Ltd. Group	20.22	48.66	68.88
20	Bastu Shilpi Group	18.88	40.34	59.22
21	Wifang Securites	-	30.00	30.00
22	MI Cement Group	30.98	12.19	43.17
23	Panwin Group	23.04	71.50	94.54
24	Wings Group	12.00	11.61	23.61
25	Chunji Group	13.51	14.02	27.53
26	Nipun Group	20.01	42.77	62.78
27	GHP Group	24.50	-	24.50
28	Kalyar Replica Ltd	53.58	3.37	56.95
Total		995.36	1,187.90	2,183.26

ONE BANK LIMITED
FINANCIAL HIGHLIGHTS
ON THE OVERALL ACTIVITIES OF THE BANK
AS AT 31 DECEMBER 2011

Sl No	Particulars	2011 (Taka)	2010 (Taka)	Change in %
1	Paid up Capital	3,188,675,600	2,057,210,100	55.00
2	Total Capital	7,700,158,933	5,955,931,372	29.29
3	Capital Surplus	850,659,168	422,941,966	101.13
4	Total Assets	67,619,044,045	58,736,282,671	15.12
5	Total Deposits	57,240,154,812	50,733,707,749	12.82
6	Total Loans and Advances	47,814,084,340	42,190,397,165	13.33
7	Total Contingent Liabilities	30,459,349,641	22,279,268,464	36.72
8	Credit Deposit ratio (%)	83.53%	83.16%	0.45
9	Percentage of Classified Loans against total loans and advances	4.47%	3.71%	20.46
10	Profit after tax and provisions	1,448,563,991	1,887,450,749	(23.25)
11	Amount of classified loans during the year	2,137,195,810	1,565,579,223	36.51
12	Provision kept against classified loans	983,135,060	852,282,167	15.35
13	Provision surplus/ (shortage)	160,000,000	-	100.00
14	Cost of fund	8.25%	7.27%	13.48
15	Interest earning Assets	60,094,194,183	52,779,670,086	13.86
16	Non-interest earning assets	7,524,849,863	5,925,201,322	27.00
17	Return on investment (ROI)	14.94%	14.88%	0.38
18	Return on Assets (ROA)	2.29%	3.63%	(36.91)
19	Income from Investment	1,441,430,733	1,588,256,859	(9.24)
20	Earning per Share	4.54	5.92	(23.25)
21	Net Income per share	4.54	5.92	(23.25)
22	Price Earning Ratio	10.50	12.58	(16.50)

DISCLOSURES ON RISK BASED CAPITAL (BASEL II) FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2011

1. Capital Structure

Qualitative Disclosure:

The capital of ONE Bank Limited is segregated into Tier-1 & Tier-2 capital as per the guideline of the Bangladesh Bank. Tier-1 capital is 82% of total capital and comprises of 51% Paid up capital, 30% Statutory Reserve & 19% Retained earnings. Tier-2 capital is 18% of total capital and comprises of 95% General Provision & 4% Revaluation Reserve for equity. Tier-2 Capital is 22% of Tier-1 capital.

Quantitative Disclosure:

SL No.	Particulars	Amount Tk. (Crore)
1.	Amount of Tier -1 capital	
	Fully Paid -up Capital	318.87
	Statutory Reserve	189.80
	Retained Earnings	122.62
	Total Tier -1 Capital (A)	631.29
2.	Amount of Tier -2 capital	
	General Provision	131.71
	Revaluation Reserve for HTM & HFT Securities (50%)	1.67
	Revaluation Reserves for equity instruments up to 10%	5.36
	Total Tier -2 Capital (B)	138.74
	Total Capital (A+B)	770.03

2. Capital Adequacy

Qualitative Disclosure:

ONE Bank's policy is to maintain 1-2% higher than the minimum required capital. The bank strictly follows the guidelines of Bangladesh Bank regarding capital adequacy.

Quantitative Disclosure:

SL No.	Particulars	Amount Tk. (Crore)
1.	Capital requirement for Credit Risk	593.14
	Capital requirement for Market Risk	44.06
	Capital requirement for Operational Risk	47.75
	Total	684.95
2.	Total Capital Ratio	11.24%
	Total Tier-1 Capital Ratio	9.22%

3. Credit Risk

Qualitative Disclosure:

Credit risk is the risk of financial loss resulting from failure by a client or counterparty to meet its contractual obligations to the Bank. Credit risk arises from the bank's dealings with or lending to corporate, individuals and other banks or financial institutions. ONE Bank is managing Credit Risk through a robust process that enables the bank to proactively manage loan portfolios in order to minimize losses and earn an acceptable level of return for shareholders.

DISCLOSURES ON RISK BASED CAPITAL (BASEL II)

3.1 Definitions of past due and impaired

ONE Bank Limited follows the Bangladesh Bank guidelines and definitions of past due and impaired loans as below:

Loan Type	Default		Classified / Impaired		
	Past due	Special Mention	SS	DF	BL
Continuous Loan	If not repaid/renewed within the fixed expiry date for repayment is treated as past due/overdue from the following day of the expiry date.	A continuous Credit, Demand Loan or a Term Loan which will remain overdue for a period of 90 days or more will be treated as Special Mention Account (SMA).	If it remains past due /overdue for 6 months or beyond but less than 9 months	If it remains past due /overdue for 9 months or beyond but less than 12 months	If it remains past due /overdue for 12 months or beyond.
Demand Loan	If not repaid/rescheduled within the fixed expiry date for repayment will be treated as past due/overdue from the following day of the expiry date.		If it remains past due/overdue for 6 months or beyond but not over 9 months from the date of claim by the bank or from the date of creation of the forced loan	If it remains past due / overdue for 9 months or beyond but not over 12 months from the date of claim by the bank or from the date of creation of the forced loan	If it remains past due / overdue for 12 months or beyond from the date of claim by the bank or from the date of creation of the forced loan
Term Loan [Tenor: 5 years max]	In case any installment (s) or part of installment (s) of a Fixed Term Loan is not repaid within the fixed expiry date, the amount of unpaid installment (s) will be termed as past due /overdue from the following day of the expiry date		If the amount of 'defaulted installment' is equal to or more than the amount of installment (s) due within 6 months, the entire loan will be classified as "Sub-standard".	If the amount of 'defaulted installment' is equal to or more than the amount of installment (s) due within 12 months, the entire loan will be classified as "Doubtful.	If the amount of 'defaulted installment' is equal to or more than the amount of installment (s) due within 18 months, the entire loan will be classified as "Bad /Loss"
Term Loan [Tenor: above 5 years]	In case any installment (s) or part of installment (s) of a Fixed Term Loan is not repaid within the fixed expiry date, the amount of unpaid installment (s) will be termed as past due /overdue after six months of the expiry date.		If the amount of 'defaulted installment' is equal to or more than the amount of installment (s) due within 12 months, the entire loan will be classified as sub-standard.	If the amount of 'defaulted installment' is equal to or more than the amount of installment (s) due within 18 months, the entire loan will be classified as doubtful.	If the amount of 'defaulted installment' is equal to or more than the amount of installment (s) due within 24 months, the entire loan will be classified as 'Bad-Debt'.
Short-term Agricultural and Micro - Credit	If not repaid within the fixed expiry date for repayment will be considered past due / overdue after six months of the expiry date.		If irregular status continues, the credit will be classified as 'Substandard' after a period of 12 months,	after a period of 36 months	after a period of 60 months

DISCLOSURES ON RISK BASED CAPITAL (BASEL II)

3.2 Description of approaches followed for specific and general allowances

ONE Bank Limited follows the General and Specific Provision requirement as prescribed by Bangladesh Bank time to time.

3.3 Methods used to measure credit risk

In compliance with Risk Based Capital Adequacy, OBL, as per BASEL-II Guideline, uses ratings assigned by External Credit Assessment Agencies (ECAIs) approved by Bangladesh Bank. The rating is used for both fund based and Non-fund based exposure for corporate borrowers. Corporate, which are yet to get the ratings from these rating agencies, are treated as 'Unrated'.

OBL also uses the Credit Risk Grading System prepared by Bangladesh Bank before taking any exposure on Corporate and Medium clients.

3.4 Credit Risk Management System

Credit Risk Management includes a host of management techniques, which help the banks in mitigating the adverse impacts of credit risk. The objective of the Credit Risk Management is to identify, measure, monitor and control credit risk by adopting suitable methodology.

OBL Credit Policy laid down clear outlines from managing credit risk of the Bank. It gives organization structure, defines role and responsibilities of credit handling officials and processes to identify, quantify and manage credit risk.

Credit Risk management system of the Bank clearly defines the roles and responsibilities of the Marketing Division, CRM Division & Credit Administration Department. Marketing division is responsible for Business Solicitation / Relationship Management. CRM Division has been vested with the responsibilities relating to credit approval, credit review, risk grading, credit MIS. The Bank has setup Project Appraisal & Monitoring [PAM] Department under CRM Division manned with qualified Engineers for pre-sanction project appraisal & monitoring of post-disbursement project implementation. Special Asset Management Department also reports to Head of CRM Division relating to the management of impaired assets. Credit Administration Division has been entrusted with completion of documentation formalities, loading of credit limits in the system, monitoring of account movements & repayments.

The policy covers a structured and standardized credit approval process including a comprehensive credit appraisal procedure. In order to assess the credit risk associated with any financing proposal, the Bank assesses a variety of risks relating to the borrower and the relevant industry. The Bank evaluates borrower risk by focusing:

- Borrower's standing
- Borrower's business and market position
- Financial position of the borrower by analyzing the financial statements, its past financial performance, its financial flexibility in terms of ability to raise capital and its cash flow adequacy.

The Board of Directors of the Bank has delegated Business Approval Power to the Head Of CRM and Managing Director. Credit facilities beyond the delegation are approved by the EC and / or Board.

The Bank manages its credit risk through continuous measuring and monitoring of risks at each obligor (borrower) and portfolio level. One Bank is also considering credit ratings of the client assessed by ECAIs while initiating any credit decision. A well structured Delegation and Sub-delegation of Credit Approval Authority is prevailing at One Bank Limited for ensuring goods governance and better control in credit approval and monitoring.

3.5 Credit Risk Mitigation

Banks, for mitigating credit risks, usually accepts collaterals viz. cash and cash equivalents, registered mortgage on land and building and hypothecation of inventory, receivables and machinery, motor vehicles, aircraft etc. Housing loans are secured by the property/ asset being financed. However, in compliance with Risk Based Capital Adequacy as prescribed by Bangladesh Bank OBL only considers eligible financial collateral for risk mitigation as per Basel II guidelines.

The Bank accepts guarantees from individuals with considerable net worth and the Corporate, besides guarantee issued by Government, other Commercial banks in line with present BASEL-II guidelines.

3.6 Policies and Processes for Collateral Valuation and Management

OBL has specific stipulations about acceptability, eligibility and mode of valuation of real estate collaterals whereby independent qualified surveyors have been enlisted to perform the valuation job. Apart from professional valuation, RMs and credit officers at Branch level physically verify the collateral offered and cross check the professional valuation. Subsequently entire chain documents of the collateral are checked and vetted both by OBL enlisted Panel Lawyers and Head Office Loan Administration Division so as to ensure clean title and enforceability of the collateral.

DISCLOSURES ON RISK BASED CAPITAL (BASEL II)

Quantitative Disclosure:

Particulars	Amount Tk. (Crore)
Total gross credit risk	5,931.40
Funded Domestic	4,917.00
Non -Funded Domestic	1,014.40
Geographical distribution of exposures	
Domestic	5,931.40
Overseas	
Cash and Cash equivalents	
Claims on Bangladesh Government and Bangladesh Bank	
Claims on Banks & NBFIs:	183.08
Claims on Corporate	3,486.40
Claims included in retail portfolio & Small Enterprise	167.94
Claims on Consumer Loan	149.50
Claims Fully secured by residential property	119.20
Claims Fully secured by commercial real estate	54.80
Past due claims	171.35
Other categories	442.05
Credit Risk Mitigation	142.68
Risk weighted assets for On-balance sheet items	4,917.00
Claims secured by financial collateral	
Risk weighted assets for Off -balance sheet exposure	1,014.40
Gross Non Performing Assets (NPAs)	213.72
Non Performing Assets (NPAs) to Outstanding Loans & Advances	4.47%
Movement of Non -Performing Assets (NPAs)	
Opening Balance	240.43
Additions	45.10
Reductions	71.81
Closing Balance	213.72
Movement of specific provisions for NPAs	
Opening Balance	109.82
Provision made during the period	8.65
written off	-
Write back of excess provision	20.16
Closing balance	98.31

4. Market Risk

Qualitative Disclosure:

Market risk is the risk that the fair value of future cash flows of the financial instruments will fluctuate due to changes in different market variables, namely:

- Interest Rate Risk
- Equity Position Risk
- Foreign Exchange Risk
- Commodity Risk

All these risks are monitored by the Treasury. The foreign exchange risk is managed by setting limits on open foreign exchange position.

The Bank's Investment during the year 2011 was Tk. 812.81 crore. Investment was mostly in long term Government Securities which stood at Tk. 640.08 crore. The Government Treasury Bonds were purchased at higher rate of interest to cover the increased SLR arising from the growth of deposit liabilities.

4.1 Methods Used to Measure Market Risk

To measure of market risk the Bank uses – Value-at-Risk (VaR).

DISCLOSURES ON RISK BASED CAPITAL (BASEL II)

4.2 Market Risk & Liquidity Risk Management Policies and System

The objective of investment policy covering various fact of Market Risk, is to assess and minimize risks associated with treasury operations by extensive use of risk management tools. Broadly it encompasses policy prescriptions for managing systematic risk, credit risk, market risk, operational risk and liquidity risk in treasury operations.

For market risk arising out of various products in trading book of the bank and its business activities, the bank sets regulatory internal and ensure adherence thereto. Limits for exposure to counterparties, industries and countries are monitored and the risks are controlled through Stop Loss limits, Overnight limit, Daylight limit, Aggregate Gap limit, Value at Risk (VAR), Inter-bank dealing and investment limit etc.

For the Market Risk Management of the bank, it has a mid-office with separate Desks for Treasury & Asset Liability Management (ALM)

Asset Liability Management Committee (ALCO) is primarily responsible for establishing the market risk management, asset liability management of the bank, procedures thereof, implementing core risk management, framework issued by regulator, best risk management practices followed globally and ensuring that internal parameters, procedures, practices/policies and risk management prudential limits are adhered to.

Liquidity risk of the bank is assessed through Gap analysis for maturity mismatch based on residual maturity in different time buckets as well as various liquidity ratios and management of the same is done within the prudential limit fixed thereon. Further bank is also monitoring the liquidity position through various stock ratios. The bank is proactively using duration gap and interest rate forecasting to minimize the impact of interest rate changes.

4.3 Market Risk in Trading Book

Market risk regulatory capital requirements are computed based on the standardized approach prescribed by BB.

Quantitative Disclosure:

SL No.	Particulars	Amount Tk. (Crore)
1.	The capital requirements for: Interest Rate Risk Equity Position risk Foreign Exchange Risk Commodity Risk	3.16 37.44 3.46 -
	Total	48.73

5. Operational Risk

Qualitative Disclosure:

5.1 Views of BOD on system to reduce Operational Risk

Operational risk is the risk of loss resulting from inadequate or failed internal process, people and systems (for example failed IT system, or fraud perpetrated by a OBL employee), or from external causes, whether deliberate, accidental or natural. It is inherent in all of the Bank's activities. Operational risks are monitored and, to the extent possible, controlled and mitigated.

The Bank's approach to operational risk is not designed to eliminate risk altogether but rather, to contain risks within levels deemed acceptable by senior management.

All functions, whether business, control or logistics functions, must manage the operational risks that arise from their activities. Operational risks are pervasive, as a failure in one area may have a potential impact on several other areas. The Bank has therefore established a cross-functional body to actively manage operational risk as part of its governance structure.

The foundation of the operational risk framework is that all functions have adequately defined their roles and responsibilities. The functions can then collectively ensure that there is adequate segregation of duties, complete coverage of risks and clear accountability.

5.2 Potential External Events

The bank invests heavily in IT Infrastructure for better automation and online transaction environment. The bank also has huge investment on alternative power supply (both UPS & generators) and network links to avoid system failure. ONE Bank invests heavily on security from terrorism and vandalism to avoid damage to physical assets.

5.3 Approach for Calculating Capital Charges for Operational Risk

For local regulatory capital measurement purposes, the Bank follows the Basic Indicator Approach.

Quantitative Disclosure:

SL No.	Particulars	Amount Tk. (Crore)
1.	The capital requirements for: Operational Risk	31.99

OFF-SHORE BANKING UNIT
BALANCE SHEET
AS AT 31 DECEMBER 2011

ANNEXURE-F

PROPERTY AND ASSETS	Note	USD	Taka
CASH			
Cash In hand (Including foreign Currency)		-	-
Balance with Bangladesh Bank and its agent bank (Including foreign Currency)		-	-
		-	-
Balance with other banks and financial Institutions	3		
In Bangladesh		-	-
Outside Bangladesh		1,560.01	127,691.34
		1,560.01	127,691.34
Money at call and short Notice		-	-
Investment		-	-
Loans and Advances:	4		
Loans, cash credits, Overdrafts, etc.		1,567,809.61	128,329,763.23
Bills purchased and discounted		2,445,861.47	200,200,854.32
		4,013,671.08	328,530,617.54
Fixed Assets		-	-
Other Assets	5	47,656.87	3,900,853.01
Non Banking Assets		-	-
Total Assets		4,062,887.96	332,559,162
LIABILITIES AND CAPITAL			
Borrowing from other Banks, and financial institutions and agents		-	-
Deposits with other Accounts:	6		
Current Account and Other account		168,549.24	13,796,244.09
Bills Payable		-	-
Saving deposit		-	-
Term deposits		-	-
		168,549.24	13,796,244.09
Other Liabilities	7	3,853,390.89	315,411,219.07
Total Liabilities		4,021,940.13	329,207,463.16
Capital and Share Holder Equity			
Profit and Loss Account		40,947.83	3,351,698.80
Total Liabilities and Share Holder Equity		4,062,887.96	332,559,162
Off Balance sheet Items			
Contingent Liabilities:			
Acceptance and endorsements		-	-
Letter of Guarantee		-	-
Irrevocable Letters of Credit	8	1,212,500.78	99,246,705.10
Bills for Collection		-	-
		1,212,500.78	99,246,705.10
Other Commitments			
Documentary Credit and short term trade related transactions		-	-
Forward assets purchased and forward deposits placed		-	-
Indrawn note issuance and revolving undertaking facilities		-	-
Undrawn formal standby facilities, credit lies and other commitments		-	-
		-	-
Total Off Balance Sheet Items		1,212,500.78	99,246,705.10

OFF-SHORE BANKING UNIT
PROFIT AND LOSS ACCOUNT
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2011

	Note	USD	Taka
Interest Income	9	126,223.62	10,331,769.35
Interest paid on deposits and Borrowings	10	73,732.12	6,035,187.85
Net Interest Income		52,491.50	4,296,581.50
Commission Exchange and Brokerage	11	40,345.38	3,302,386.35
Other Income	12	6,321.00	517,392.18
Total Operating Income (A)		99,157.88	8,116,360.04
Salaries and allowances		5,921.45	484,688
Rent, taxes, insurance, electricity etc.		14.66	1,200
Legal expenses		-	-
Postage, stamps, telecommunication etc.		-	-
Directors fees		-	-
Auditors' fee		-	-
Stationery, Printings, advertisements etc.		12.22	1,000
Managing Director's salary and allowances		-	-
Depreciation, leasing expense and repair of bank's assets		-	-
Other expenses		-	-
Total operating expenses (B)		5,948.33	486,888
Profit before provision (C = A-B)		93,209.55	7,629,472.04
Provision for loans and advances			
Specific provision		-	-
General provision		(40,136.71)	(3,285,306)
		(40,136.71)	(3,285,306)
Provision for off-balance sheet items		(12,125.01)	(992,467)
Other provision		-	-
Total Provision (D)		(52,261.72)	(4,277,773)
Total profit/(loss) (C-D)		40,947.83	3,351,698.80

OFF-SHORE BANKING UNIT
CASH FLOW STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2011

	<u>USD</u>	<u>Taka</u>
Cash flow from operating activities		
Interest receipts	126,223.62	10,331,769.35
Interest payments	(73,732.12)	(6,035,187.85)
Dividend receipts	-	-
Fee and commission receipts	46,666.38	3,819,778.54
Cash payments to employees	(5,921.45)	(484,688)
Cash payments to suppliers	-	-
Income Taxes paid	-	-
Receipts from other operating activities	-	-
Payment for other operating activities	(26.88)	(2,200)
Operating profit before changes in current assets and liabilities	93,209.55	7,629,472.04
Increase/(decrease) in operating assets and liabilities		
Loans and advances to customers	(4,013,671.08)	(328,530,617.54)
Other assets	(47,656.87)	(3,900,853.01)
Borrowing from other banking companies, agencies etc.	-	-
Deposits from banks	-	-
Deposits from customers	168,549.24	13,796,244.09
Other liabilities	3,801,129.17	311,133,445.84
	(91,649.54)	(7,501,780.63)
A Net cash flow from operating activities	1,560.01	127,691.34
Cash flow from investing activities		
Payments for purchase of securities	-	-
Receipts from sale of securities	-	-
Net purchase/sale of fixed assets	-	-
B Net cash used for investing activities	-	-
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)	1,560.01	127,691.34
E Opening cash and cash equivalent	-	-
F Closing cash and cash equivalent (D + E)	1,560.01	127,691.34
Closing cash and cash equivalent		
Cash in hand	1,560.01	127,691
Cash with Bangladesh Bank & its agent(s)	-	-
Cash with other banks and financial institutions	-	-
Money at call and short notice	-	-
	1,560.01	127,691.34

OFFSHORE BANKING UNIT

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2011

1.1 Status of the units

Off-shore Banking Unit is a separate business unit of ONE Bank Limited, governed under the rules and guidelines of Bangladesh Bank. The Bank obtained the Off-shore Banking Unit permission vide letter no. BRPD (P-3) 744 (115)/2010-2337 dated May 26, 2010. The Bank commenced the operation of its Off-shore Banking Unit from December 12, 2010. At Present the Bank has 2 (Two) units one in Dhaka and another in Chittagong.

1.1.1 Principal activities

The principal activities of the units are to provide all kinds of commercial banking services to its customers through its off-shore Banking Units in Bangladesh.

1.2 Significant accounting policies and basis of preparation of financial statements

1.2.1 Basis of accounting

Financial statements are prepared on the basis of a going concern and represent the financial performance and financial position of the OBU. The financial statements of the OBU are prepared in accordance with the Bank Companies Act 1991, in particular Banking Regulation and Policy Department (BRPD) Circular No. 14 dated 25 June 2003, Other Bangladesh Bank Circulars, Bangladesh Financial Reporting Standard (BFRSS) and other rules and regulation where necessary.

1.2.2 Use of estimates and judgements

The preparation of financial statements requires management to make judgements, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

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

1.2.3 Foreign currency transaction

a) Foreign currencies translation

Foreign currency transactions are converted into equivalent Taka using the ruling exchange rates on the dates of respective transactions as per BAS-21 "The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates". Foreign currency balances held in US Dollar are converted into Taka at weighted average rate of inter-bank market as determined by Bangladesh Bank on the closing date of every month. Balances held in foreign currencies other than US Dollar are converted into equivalent US Dollar at buying rates of New York closing of the previous day and converted into Taka equivalent.

b) Commitments

Commitments for outstanding forward foreign exchange contracts disclosed in these financial statements are translated at contracted rates. Contingent liabilities / commitments for letter of credit and letter of guarantee denominated in foreign currencies are expressed in Taka terms at the rates of exchange ruling on the balance date.

1.2.4 Cash flow statement

Cash flow statement has been prepared in accordance with the Bangladesh Accounting Standard-7 "Cash Flow Statement" under direct method as recommended in the BRPD Circular No. 14, dated June 25, 2003 issued by the Banking Regulation & Policy Department of Bangladesh Bank.

1.2.5 Reporting period

These financial statements cover from January 01, 2011 to December 31, 2011.

1.3 Assets and basis of their valuation

1.3.1 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include notes and coins on hand, 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 unit management for its short-term commitments.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2011

1.3.2 Loans and advances / investments

- a) Loans and advances of Off-shore Banking Units are stated in the balance sheet on gross basis.
- b) Interest is calculated on a daily product basis but charged and accounted for on accrual basis. Interest is not charged on bad and loss loans as per guidelines of Bangladesh Bank. Records of such interest amounts are kept in separate memorandum accounts.

1.3.3 Fixed assets and depreciation

- a) 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 assets to its working condition for its intended use inclusive of inward freight, duties and nonrefundable taxes.

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

Category of fixed assets	Rate
Furniture and fixtures	10%
Office equipment	18%
Vehicle	20%

- c) 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.

1.4 Basis for valuation of liabilities and provisions

A provision is recognised in the balance sheet when the unit 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 obligations, in accordance with the BAS 37 "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets".

1.5 Revenue recognition

1.5.1 Interest income

In terms of the provisions of the BAS-18 "Revenue", the interest income is recognized on accrual basis.

1.5.2 Fees and commission income

Fees and commission income arises on services provided by the units are recognized on a cash receipt basis. Commission charged to customers on letters of credit and letters of guarantee are credited to income at the time of effecting the transactions.

1.5.3 Interest paid and other expenses

In terms of the provisions of the BAS - 1 "Presentation of Financial Statements" interest and other expenses are recognized on accrual basis.

2 General

- a) Items included in the financial statements of the Unit are measured using the currency of primary economic environment in which the entity operates (functional currency). These financial statements are presented in US Dollar (USD) and Taka, where US Dollar is the functional currency and US Dollar (USD) and Taka are the Unit's presentation currency.
- b) Assets and liabilities & income and expenses have been converted into Taka currency @ US\$1 = Taka 81.8529 (closing rate as at Decemer 31 2011).

OFFSHORE BANKING UNIT

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	2011	
	USD	Taka
3 Balance with other banks and financial institutions		
In Bangladesh	-	
Outside Bangladesh (note-3.1)	1,560.01	127,691.34
	1,560.01	127,691.34
3.1 Outside Bangladesh (Nostro accounts)		
Current account		
Citibank N.A., New York, USA	1,560.01	127,691.34
4 Loans and advances		
i) Loans, cash credits, overdrafts, etc.		
Loan (General)	-	-
Cash Credit	-	-
Overdraft	-	-
Loan against Trust Receipt	1,567,809.61	128,329,763.23
	1,567,809.61	128,329,763.23
ii) Bills purchased and discounted		
Payable Inside Bangladesh		
Inland bills purchased	-	-
Payable Outside Bangladesh		
Foreign bills purchased and discounted	2,445,861.47	200,200,854.32
	2,445,861.47	200,200,854.32
	4,013,671.08	328,530,617.54
5 Other assets		
Interest Accured against FBP	34,644.35	2,835,740.52
Interest Accured against LTR	13,012.52	1,065,112.50
	47,656.87	3,900,853.01
6 Deposits and other accounts		
Current deposits	153,359.84	12,552,947.65
Foreign currency deposits	-	-
Security deposits receipts	-	-
Sundry deposits	15,189.40	1,243,296.44
	168,549.24	13,796,244.09

OFFSHORE BANKING UNIT

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

		2011	
		USD	Taka
7 Other liabilities			
Interest on bills discount		-	-
Current Year Tax Liability		-	-
Due to Head Office		3,801,129.17	311,133,445.84
General Provision (Unclassified Loan) 1%		52,261.72	4,277,773.23
		3,853,390.89	315,411,219.07
8 Contingent liabilities			
Letters of credits			
Letters of credits		1,212,500.78	99,246,705.10
Back to Back letter of credit		-	-
		1,212,500.78	99,246,705.10
9 Interest income			
LTR loan		54,108.00	4,428,896.71
Foreign Documentary bills purchased		71,758.57	5,873,647.05
Others		-	-
		125,866.57	10,302,543.77
Interest on loans and advances			
Interest received from HO		357.05	29,225.58
Total Interest income		126,223.62	10,331,769.35
10 Interest on deposits, borrowings,			
Interest paid to HO		73,732.12	6,035,187.85
		73,732.12	6,035,187.85
11 Commission, exchange and brokerage			
Commission on L/Cs		22,028.18	1,803,070.41
Export Bill Handling Charge		8,734.64	714,955.61
Acceptance		375.55	30,739.86
Other commission		9,207.01	753,620.47
		40,345.38	3,302,386.35
12 Other operating income			
Loan processing fees		5,000.00	409,264.50
Postage		1,321.00	108,127.68
		6,321.00	517,392.18



ONE Bank

LIMITED

...We Make Things Happen

Annexure-G

Auditor's Report and Audited financial statements of



ONE Securities Limited was incorporated on May 4, 2011 with an Authorised Capital of Tk.400 crore as a Subsidiary Company of ONE Bank Limited. Paid up Capital of the company is Tk. 146.36 crore. The objective of formation of such company is to actively participate in the Capital Market Operations of Stock Broking and Stock Dealing.

www.onesecuritiesbd.com

AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF ONE SECURITIES LIMITED

We have audited the accompanying financial statements of ONE Securities Limited (OSL) which comprise the financial position as at 31 December 2011 and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the period from 04 May 2011 to 31 December 2011 and a summary of significant accounting policies and other explanatory information disclosed in Notes 1–9 to the financial statements.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management of OSL is responsible for the preparation and fair representation of these financial statements in accordance with Bangladesh Financial Reporting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's 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 ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain evidence about the amount and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risks assessments, the auditor considers 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 policies 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 audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements which have been prepared in accordance with Bangladesh Accounting Standards give a true and fair view of the state of affairs of the Company as at 31 December 2011 and of their cash flows for the period from 04 May 2011 to 31 December 2011 and comply with applicable laws and regulations.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

We also report that:

- (a) we have obtained all the material 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 Company so far as it appeared from our examination of those books;
- (c) the Company's financial position and financial performance dealt with by the report are in agreement with the books of account; and
- (d) the expenditure incurred was for the purposes of the Company's business.

Dated, Dhaka
23 February 2012




ACNABIN
Chartered Accountants


ONE SECURITIES LIMITED
BALANCE SHEET
AS AT 31 DECEMBER 2011

	Note	Amount in Taka 2011
SOURCE OF FUND		
Shareholders' Equity		
Paid-up Capital	3	1,463,636,300
Retained Earnings		(176,806,380)
Total Source of fund		1,286,829,920
APPLICATION OF FUND		
Non Current Assets (A)		
Membership at cost	4	280,000,000
Investment in Shares	5	1,177,560,500
Preliminary expenses	6	1,745,789
		1,459,306,289
Current Assets (B)		
Other Assets	7	996,209
Cash at Bank	8	10,433,614
		11,429,823
Current Liabilities -C		
Provision for diminution value of investment in shares	9.1	181,230,700
Provision for Income Tax	9.2	2,654,592
Audit Fee payable		20,900
		183,906,192
Net Current Assets (D = B-C)		(172,476,369)
Total Application of Fund (A + D)		1,286,829,920

The annexed notes 1-9 form an integral part of the financial statements.


A.S.M. Salahuddin
Director


Syed Nurul Amin
Director


Zahur Ullah
Chairman

See annexed auditor's report to the Shareholders of the date

Dhaka: February 23, 2012


ACNABIN

ONE SECURITIES LIMITED
INCOME STATEMENT

FOR THE PERIOD FROM 04 MAY 2011 TO 31 DECEMBER 2011

	Note	Amount in Taka 2011
Operating Income (A)		
Interest on Bank Deposit		9,962,093
		9,962,093
Operating Expenses (B)		
Bank charges		11,113
Brokerage commission		2,355,121
Audit Fees		20,900
Legal Expenses		11,000
Subscription and licence fees		18,100
Amortization of preliminary expenses		436,447
RJSC Stamp Fee		10,600
RJSC Miscellaneous Fee		10,000
Others		9,900
Total		2,883,181
Net profit before provision and tax (A-B)		7,078,912
Provision for diminution value of share	9.1	(181,230,700)
Provision for income tax	9.2	(2,654,592)
Net profit/(Loss) after provision		(176,806,380)
Earning per Share		(12.08)

The annexed notes 1-9 form an integral part of the financial statements.


A.S.M. Salahuddin
Director


Syed Nurul Amin
Director


Zahur Ullah
Chairman

See annexed auditor's report to the Shareholders of the date

Dhaka: February 23, 2012



ACNABIN
Chartered Accountants

ONE SECURITIES LIMITED
CASH FLOW STATEMENT


FOR THE PERIOD FROM 04 MAY 2011 TO 31 DECEMBER 2011

	Amount in Taka
	2011
Cash Flows from Operating Activities	
Interest Receipts	9,962,093
Income Taxes paid	(996,209)
Operating Expenses	(2,425,834)
A) Net Cash flow from Operating Activities	6,540,050
Cash Flows from Investing Activities	
Payments for purchase of securities	(1,177,560,500)
Membership at cost	(280,000,000)
Preliminary expenses	(2,182,236)
B) Net Cash used in Investing Activities	(1,459,742,736)
Cash Flows from Financing Activities	
Receipts from issue of shares	1,463,636,300
C) Net Cash Flows from Financing Activities	1,463,636,300
D) Net increase in cash and cash equipment (A + B + C)	10,433,614
Opening Cash and cash equipment	-
Closing cash and cash equipment	10,433,614

The annexed notes 1-9 form an integral part of the financial statements


A.S.M. Salahuddin
Director


Syed Nurul Amin
Director


Zahur Ullah
Chairman

Dhaka: February 23, 2012

ONE SECURITIES LIMITED
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
 FOR THE PERIOD FROM 04 MAY 2011 TO 31 DECEMBER 2011

Particulars	Amount in Taka		
	Paid-up Capital	Retained Earnings	Total
Balance as on May 04, 2011	-	-	-
Share Capital	1,463,636,300		1,463,636,300
Net profit / (loss) during the period		(176,806,380)	(176,806,380)
Balance as on December 31, 2011	1,463,636,300	(176,806,380)	1,286,829,920

The annexed notes 1-9 form an integral part of the financial statements


 A.S.M. Salahuddin
 Director


 Syed Nurul Amin
 Director


 Zahur Ullah
 Chairman

Dhaka: February 23, 2012

ONE SECURITIES LIMITED

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE PERIOD FROM 04 MAY 2011 TO 31 DECEMBER 2011

1 Status of the Company

1.1 Legal Form of the Company

ONE Securities Limited (OSL) was incorporated on the May 04, 2011 under the Companies Act (Act XVIII) of 1994 as a Private company limited by shares vide certificate of incorporation no. C- 92511/11. It is a subsidiary company of ONE Bank Limited. The Registered Office of the Company is situated at HRC Bhaban, 46 Kawran Bazar C/A, Dhaka-1215, Bangladesh.

1.2 Nature of Business Activities:

The principal activities of the company are to sell and deal in shares, stocks, debentures and other securities and undertake all the functions of a Stock Exchange member.

2 Accounting Policies

2.1 Base of Accounting:

These financial statements have been prepared under the historical cost convention on a going concern basis in accordance with Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRSs), the Companies Act 1994, the Securities and Exchange Rules 1987, the Listing Regulations of the Stock Exchanges and other laws and rules applicable to securities company.

2.2 Fixed assets and depreciation

a) 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 assets to its working condition for its intended use inclusive of inward freight, duties and nonrefundable taxes.

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

Category of fixed assets	Rate
Furniture and fixtures	10%
Office equipment	18%
Vehicle	20%

c) 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.

2.3 Investment in Membership

Investment in membership are stated at cost. The cost of acquisition of a membership comprises its purchase price and any directly attributable cost of beginning the asset to its working condition for its intended use inclusive of stamp duty and non-refundable taxes, etc.

2.4 Investment in securities

Investment in marketable ordinary shares has been shown at cost. Full provision for diminution in value of shares as on closing of the year on an aggregate portfolio basis has been made in the account.

2.5 Preliminary expenses

These are recognized as an asset if it is probable that future economic benefits that are attributable to the asset will flow to the enterprise and cost of the asset can be measured reliably. These are amortised over 5 years.

2.6 Cash and cash equivalents

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

2.7 Provision for taxation

Provision for current income tax have been made @ 37.50% as prescribed in the Finance Act, 2011 on the accounting profit made by the Company after considering some of the add backs to income and disallowances of expenditure as per income tax laws in compliance with BAS-12 "Income Taxes".

2.8 Share capital

Ordinary shares are classified as equity when there is no contractual obligation to transfer cash or other financial assets.

2.9 Reporting period

These financial statements cover period from May 04, 2011 to December 31, 2011.

2.10 Reporting Currency

The amount shown in this financial statements are presented in Bangladeshi currency (Taka), which have been rounded off to the nearest Taka except where indicated otherwise.

2.11 General

Previous year's figures have been rearranged wherever considered necessary to confirm to current years presentation.

ONE SECURITIES LIMITED

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Amount in Taka
December 31, 2011

3 Share Capital

3.1 Authorized Capital

4,00,00,000 Ordinary Shares of Taka 100/- each. 4,000,000,000

3.2 Issued, Subscribed and Paid-up Capital

1,46,36,363 ordinary shares of Taka 100/- each fully paid. 1,463,636,300

3.3 Shareholding position of the company

Name of Shareholders	Number of Share	Amount in Taka
ONE Bank Limited	14,490,000	1,449,000,000
NTC Housing Limited	146,363	14,636,300
	<u>14,636,363</u>	<u>1,463,636,300</u>

4 Membership at cost

Membership at Cost 280,000,000

This represents the amount paid for purchasing membership of Chittagong Stock Exchange Limited (CSE) including stamp duty for transferring shares.

5 Investment in Shares

The City Bank Limited	697,520,500
Lanka Bangla Finance Limited	480,040,000
Total cost price	1,177,560,500

5.1 Comparison between cost and market price of Shares as on 31-12-2011

Name of Company	Number of shares	Market price	Market Value at 31-12-2011	Cost	Surplus/Deficiency
LankaBangla Finance Ltd	2,200,000	170.20	374,440,000	480,040,000	(105,600,000)
City Bank Ltd	11,823,000	52.60	621,889,800	697,520,500	(75,630,700)
			<u>996,329,800</u>	<u>1,177,560,500</u>	<u>(181,230,700)</u>

The provision for diminution of share is the difference between Market price and Cost price. The Market price is considered as on 31st December, 2011.

6 Preliminary expenses

CSE Tender Schedule Purchase	15,000
SEC Capital Raising Consent Application	5,000
SEC Capital Raising Formal Approval Fee	332,751
RJSC Registration Fee	1,814,485
RJSC Legal Fee	15,000
	<u>2,182,236</u>

Less: Amortised during the year 436,447

1,745,789

7 Other Assets

Advance Income Tax (TDS from bank interest) 996,209

8 Cash at Bank

ONE Bank Limited, Kawran Bazar Branch:	
Current Account	-
Short Notice Deposit	10,433,614

9 Provision

9.1 Provision for diminuation value of investment in shares

Opening balane	-
Provision for the year (note- 5.1)	181,230,700
Closing balance	<u>181,230,700</u>

9.2 Provision for Income Tax

Opening balane	-
Provision for the year	2,654,592
Closing balance	<u>2,654,592</u>

Corporate HQ:

2/F HRC Bhaban, 46 Kawran Bazar C.A., Dhaka – 1215, Bangladesh, Phone : 88 02 9118161, Fax : 88 02 9134794, SWIFT : ONEBDDH
E-mail : obl@onebankbd.com, Website : www.onebankbd.com

Dhaka Zone

Principal Branch

45, Dilkusha C.A., Dhaka, Bangladesh
Tel : 8802 9564249
Fax : 8802 9561960
E-mail : manager.prb@onebankbd.com
SWIFT : ONEBDDH001

Gulshan Branch

97, Gulshan Avenue, Dhaka, Bangladesh
Tel : 8802 890138-40
Fax : 880 9856797
E-mail : manager.gul@onebankbd.com
SWIFT : ONEBDDH003

Ganakbari (EPZ) Branch

Somser Plaza
Ganakbari Savar, Dhaka, Bangladesh
Tel : 8802 7789653-4
Fax : 8802 7789654
E-mail : manager.sgb@onebankbd.com
SWIFT : ONEBDDH005

Uttara Branch

House No.14, Road No.14B, Sector No.4
Uttara Model Town, Dhaka, Bangladesh
Tel : 8802 8951447-50
Fax : 8802 8924261
E-mail : manager.utr@onebankbd.com
SWIFT : ONEBDDH006

Imamganj Branch

18, Roy Iswar Chandra Shill Bahadur Street
Imamganj, Dhaka, Bangladesh
Tel : 8802 7316477, 7316488
Fax : 8802 7316499
E-mail : manager.img@onebankbd.com
SWIFT : ONEBDDH008

Joypara Branch

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

Mirpur Branch

Plot No. 2, Road No. 11, Section No. 6
Block No. C, Mirpur-11, Dhaka, Bangladesh
Tel : 8802 8035232, 8031406
Fax : 8802 9016165
E-mail : manager.mrp@onebankbd.com
SWIFT : ONEBDDH011

Kawran Bazar Branch

HRC Bhaban
46, Kawran Bazar C.A., Dhaka, Bangladesh
Tel : 8802 8156054, 8155158, 9128584
Fax : 8802 8155158
E-mail : manager.kbz@onebankbd.com
SWIFT : ONEBDDH012

Dhanmondi Branch

House No. 21, Road No. 8
Dhanmondi R.A., Dhaka, Bangladesh
Tel : 8802 9139224, 9120790, 8120672
Fax : 8802 9143965
E-mail : manager.dhn@onebankbd.com
SWIFT : ONEBDDH013

Narayanganj Branch

Haque Plaza
Plot No. 05, B. B. Road, Chashara C.A.,
Narayanganj, Bangladesh
Tel : 8802 7648572-3
Fax : 8802 7635242
E-mail : manager.ngj@onebankbd.com
SWIFT : ONEBDDH017

Banani Branch

Plot No. 158, Block No. E
Banani R.A., Dhaka, Bangladesh
Tel : 8802 8824423, 8823427
Fax : 8802 8824561
E-mail : manager.bni@onebankbd.com
SWIFT : ONEBDDH018

Motijheel Branch

Sharif Mansion
56-57, Motijheel C.A., Dhaka, Bangladesh
Tel : 8802 9564191, 9566896, 9570544
Fax : 8802 9563746
E-mail : manager.mj@onebankbd.com
SWIFT : ONEBDDH020

Kakrail Branch

Musafir Tower
90, Kakrail, Dhaka, Bangladesh
Tel : 8802 8332957, 8351367, 9351371
FAX : 8802 9351260
E-mail : manager.krl@onebankbd.com
SWIFT : ONEBDDH022

Progoti Sharani Branch

Ridge Dale
Cha-75/2, Uttar Badda
Dhaka, Bangladesh
Tel : 8802 8816648, 8813755, 8814175
Fax : 8802 8816649
E-mail : manager.psb@onebankbd.com

Elephant Road Branch

Globe Centre
216, Elephant Road, New Market
Dhaka, Bangladesh
Tel : 8802 8626524, 8626525, 8626526
Fax : 8802 8626527
E-mail : manager.erb@onebankbd.com

Jatrabari Branch

Mansur Complex
249/B/2, South Jatrobari, Dhaka, Bangladesh
Tel : 8802 7554800-2
Fax : 8802 7554803
E-mail : manager.jtb@onebankbd.com

Nawabgonj Branch

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

Bangshal Branch

22, Bangshal Road
Bangshal, Dhaka, Bangladesh
Tel : 8802 7111677
Fax : 8802 9567925
E-Mail : manager.bng@onebankbd.com

Banasree Branch

Al-Kausar Palace
House #2, Road #5, Block-D
Banasree R/A, Dhaka, Bangladesh
Tel : 8802 7287739, 7287993
Fax : 8802 7288183
E-mail : manager.bse@onebankbd.com

Jagannathpur Branch

Ka-43, Jagannathpur, Nadda
Dhaka-1212, Bangladesh
Tel : 8802 8415612-14
Fax : 8802 8415615
E-mail : manager.jnp@onebankbd.com

Tongi SME/Agriculture Branch

Shahjalal Shopping Complex, 1/1-A
Sahajuddin Sarkar Road, Tongi
Gazipur, Bangladesh
Tel : 8802 8617407-9
Fax : 8802 9817740
E-mail : manager.tng@onebankbd.com

Basabo Branch

Dhaka Complex Pvt. Ltd.
1/Ga, Central Basabo, Sabujbagh
Dhaka, Bangladesh
Tel : 8802 7811336-38
Fax : 8802 7811339
E-mail : manager.bsb@onebankbd.com

Madhabdi Branch

355, Madhabdi Bazar
Narsingdi, Bangladesh
Tel : 8802 9446885-7
Fax : 8802 9446888
E-mail : manager.mdh@onebankbd.com

Moghbar Branch

Erra Tower, 1/B, Outer Circular Road
Moghbar Wireless, Ramna
Dhaka, Bangladesh
Tel : 8802 8319562, 8319570, 8319584
Fax : 8802 9336674
E-mail : manager.mbr@onebankbd.com

Ring Road Branch

Shampa Super Market (1st floor)
6/7 Adarsha Chayaneeer
Ring Road, Shamoli, Dhaka
manager.rrb@onebankbd.com
Tel : 8802 9104551, 9104552, 9104553
Fax : 8802 9104554
E-mail : manager.rrb@onebankbd.com

Chittagong Zone

Agrabad Branch

95, Agrabad C.A., Chittagong, Bangladesh
Tel : 88031 721384, 726295, 711198
Fax : 88031 714125
E-mail : manager.agb@onebankbd.com
SWIFT : ONEBDDH002

Khatunganj Branch

110-111, Khatunganj, Chittagong,
Bangladesh
Tel : 88031 619377, 621252,
635645, 635526
Fax : 88031 624454
E-mail : manager.ktg@onebankbd.com
SWIFT : ONEBDDH004

Jubilee Road Branch

Kader Tower
128, Jubilee Road, Chittagong, Bangladesh
Tel : 88031 2853112-5
FAX : 88031 2853116
E-mail : manager.jbr@onebankbd.com

Cox's Bazar Branch

Monora Complex
East Laidighir Par, Court Hill Lane
Main Road, Cox's Bazar, Bangladesh
Tel : 880 34151113-4
Fax : 880 34151114
E-mail : manager.cox@onebankbd.com

CDA Avenue Branch

Avenue Center
787/A, CDA Avenue
East Nasirabad
Kotwali, Chittagong, Bangladesh
Tel : 88031-2858151-3
Fax : 88031-2858154
E-Mail : manager.cda@onebankbd.com

Nanupur Bazar Branch

Central Plaza
Nanupur Bazar, Fatikchhari
Chittagong, Bangladesh
Tel : 04436140511-4 (Ranks Tel)
Mobile : 01730323092
E-Mail : manager.nan@onebankbd.com

Noakhali Zone

Chowmuhuni Branch

Bhuiyan Market
D. B. Road, Railgate
Chowmuhuni, Noakhali, Bangladesh
Tel : 88032152098
Fax : 88032153043
E-mail : manager.cmh@onebankbd.com

Chandragonj Branch

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

Feni Branch

Zulfiqar Chamber
244, Islampur Road, Feni, Bangladesh
Tel : 88033162362, 62267, 62367
Fax : 88033162261
E-mail : manager.fni@onebankbd.com

Dagon Bhuiyan Branch

Khair Shopping Complex
Fazilaer Ghat Road, Dagon Bhuiyan,
Feni, Bangladesh
Tel : 880332379097-8
Fax : 880332379099
E-mail : manager.dgb@onebankbd.com

Rajshahi Zone

Rajshahi Branch

40 Malopara, Emaduddin Road
Rajshahi, Bangladesh
Tel : 880721770495
Fax : 880721770496
E-mail : manager.raja@onebankbd.com

Bogra Branch

Jamil Building
Borogola, Bogra, Bangladesh
Tel : 8805169850, 69860
Fax : 8805169870
E-mail : manager.bgr@onebankbd.com

Rangpur Branch

Shah Bari Tower
286, Station Road, Guptapara
Rangpur, Bangladesh
Phone : 88052155081, 55082, 55083
Fax : 88052155084
E-Mail : manager.rnp@onebankbd.com

Rangamati Branch

H. B. Plaza
72/Ma, Banarupa Bazaar
Rangamati, Bangladesh
Tel : 880351-61701-2, 61741
Fax : 880351-61742
E-mail : manager.rgt@onebankbd.com

Sitakunda Branch

BBC Steel House, South Shitalpur,
Sitakunda, Chittagong, Bangladesh
Tel : 88031-2780961-3
Fax : 88031-2780964
E-mail : manager.skd@onebankbd.com

Boalkhali Branch

Joinab Tower (1st floor), Gomdondi
Boalkhali Sadar, Chittagong
Tel : 880303032-56181, 56182, 56183
Fax : 880303032-56184
E-mail : manager.bkl@onebankbd.com

Proposed Raozan Branch

Al-Baraka Mazda Bhaban (1st floor)
10/742, College Gate,
Munshirghata
Raozan, Chittagong
Tel : 03026-56474-76
Cell : 0175594063
Fax : 03026-56477

Proposed Ranirhut Branch

Ferdous Shopping Complex (1st floor)
Ranir Hat, Raja Nagar,
Rangunia, Chittagong
Cell : 0175594064

Proposed Chandgon Branch

Khawaja Complex (1st floor)
1706/D Arakan Roan
Chandgon, Chittagong
Cell : 0175594065

Raipur Branch

Sattar Complex
187, Thana Council Road
Raipur, Lakshmipur, Bangladesh
Tel : 8803822-56479, 56489
Fax : 8803822-56479, ex-115
E-mail : manager.rpr@onebankbd.com

Ramgonj Branch

Nur Plaza
378/1, Uttar Bazar, Main Road
Ramgonj, Lakshmipur, Bangladesh
Tel : 8803824-75041
Fax : 8803824-75181
E-mail : manager.rgj@onebankbd.com

Maijdee Court Branch

1241 & 1459, Main Road, Maijdee Court
Noakhali, Bangladesh
Tel : 88032171255
Fax : 88032171266
E-mail : manager.mjd@onebankbd.com

Sirajgonj Branch

Mostofa Plaza
104, S. S. Road, Sirajgonj Sadar
Sirajgonj, Bangladesh
Tel : 88075162291, 62292
Fax : 88075162280
E-Mail : manager.srj@onebankbd.com

Shahjadpur SME/Agriculture Branch

Mawlana Saifuddin Yahia Super Market
138, Monirampur Bazar, Shahjadpur
Sirajgonj, Bangladesh
Tel : 8807527-64045-46
Fax : 8807527-64047
E-mail : manager.sjp@onebankbd.com

Sylhet Zone

Sylhet Branch

Firoz Centre
891/KA, Chowhatta, 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 2860250
E-mail : manager.isp@onebankbd.com

Sherpur Branch

Royal Market
Sherpur Chowmuhan, Moulvi Bazar
Bangladesh
Tel : 01713458183
E-mail : manager.shp@onebankbd.com

Laldighirpar Branch

1827 & 2324, Laldighirpar
Sylhet, Bangladesh
Tel : 880 821 716209, 712778, 714284
Fax : 880 821 711154
E-mail : manager.ldp@onebankbd.com

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 : ONEBDDDH14

Khulna Branch

J.K Tower, 79 Khan-A-Sabur Road
Picture Palace, Khulna, Bangladesh
Tel : 880 41 813339, 813351, 813378
Fax : 880 41 813409
E-Mail : manager.khl@onebankbd.com

Satkhira Branch

Mehedi Super Market
480, Boro Bazar Sarak, Pransayer
Satkhira, Bangladesh
Tel : 880 471 63898, 63910, 63911
Fax : 880 471 63899
E-mail : manager.skr@onebankbd.com

Comilla Zone

Comilla Branch

Habiba Mansion
358, Monoharpur, Comilla, Bangladesh
Tel : 880 81 63001, 63004
Fax : 880 81 63007
E-mail : manager.cml@onebankbd.com

Laksham Branch

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

Proposed Brahmanbaria Branch

Bhuiyan Mansion, 1081, Masjid Road
Brahmanbaria. Cell : 01755594066

Booths

Chittagong Port Booth

Terminal Bhaban (MPB)
Chittagong Port Authority
Chittagong, Bangladesh
Phone : 880 31 800570

Bangabandu Bridge

Toll Collection Booth
Western Plaza
Bangabandu Bridge
Sirajgonj, Bangladesh

AUST Booth

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

Custom House Booth

Lab Bhaban
Custom House, Chittagong
Bangladesh

DPDC Booth

27, Alibahar, Shampur Bazar,
Shampur, Jatrabari
Dhaka, Bangladesh

One Stop Service Centre

Chittagong Port Authority
Chittagong, Bangladesh
Phone : 880 4434301051

DTM Operations Office

General Cargo Berth Area
Chittagong Port Authority
Chittagong, Bangladesh
Phone : 880 4433324280

Baghabari Booth

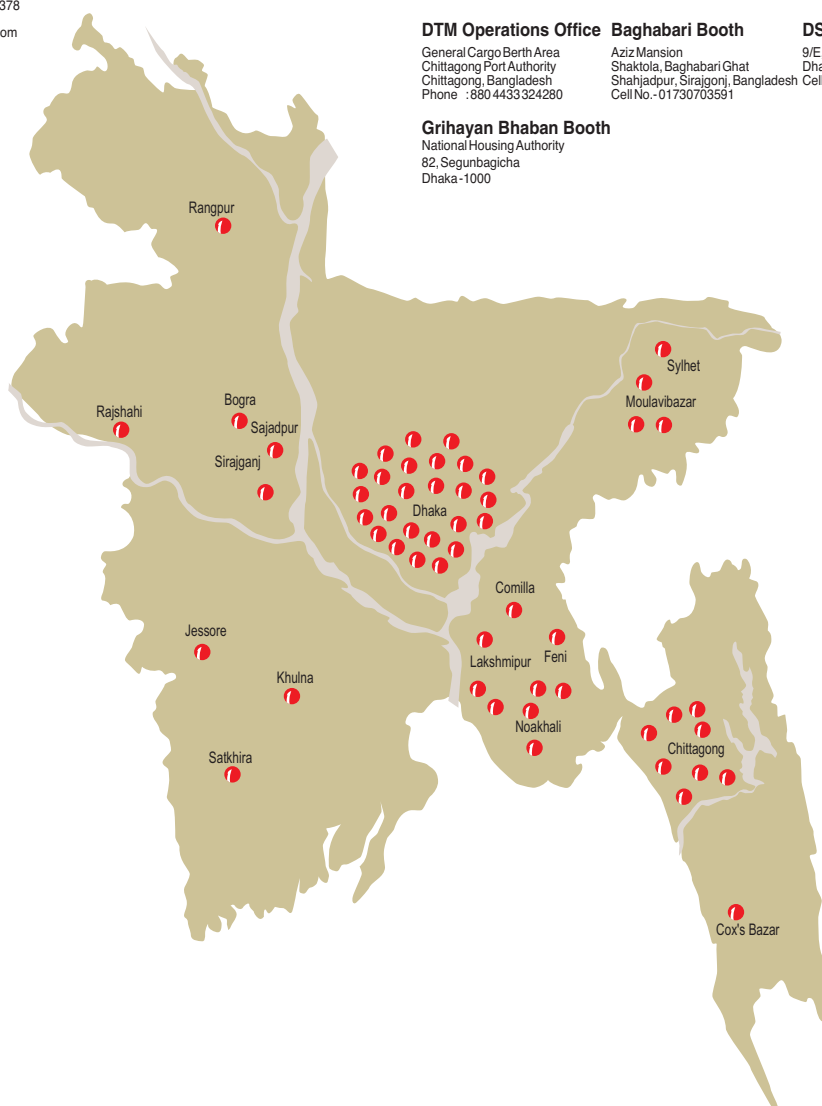
Aziz Mansion
Shaktola, Baghabari Ghat
Shahjadpur, Sirajgonj, Bangladesh
Cell No. : 01730703591

DSE Booth

9/E, Mothiheel
Dhaka, Bangladesh
Cell : 01755541819

Grihayan Bhaban Booth

National Housing Authority
82, Segunbagicha
Dhaka-1000





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 5th EGM and / or 13th AGM of the Company to be held on Thursday, March 29, 2012 or at any adjournment thereof.
 Signed this day of, 2012.

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 5th EGM and / or 13th AGM of the Company being held on Thursday, March 29, 2012 at 10:30 a.m. and 11:00 a.m. respectively 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 EGM and AGM 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.





বার্ষিক প্রতিবেদন ২০১১
ANNUAL REPORT 2011

www.onebankbd.com



ONE Bank

LIMITED

...We Make Things Happen

Corporate HQ:

2/F HRC Bhaban, 46 Kawran Bazar C. A., Dhaka-1215, Bangladesh.

Tel : + 88 02 9118161 Fax : 88 02 9134794

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