



www.onebank.com.bd



ONE Bank

LIMITED

...We Make Things Happen

বার্ষিক প্রতিবেদন ২০১২



ANNUAL REPORT 2012



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 14th AGM | 13 |
| Company Milestones | 14 |
| Vision and Mission | 15 |
| Five Years' Financial Highlights | 16 |
| Chairman's Address | 17 |
| Directors' Report | 23 |
| Audit Committee's Report | 58 |
| Corporate Governance | 60 |
| Value Added Statement | 63 |
| Credit Rating Report | 64 |
| Auditors' Report | 66 |
| Financial Statements | |
| Consolidated Balance Sheet | 67 |
| Consolidated Profit & Loss Account | 69 |
| Consolidated Cash Flow Statement | 70 |
| Consolidated Statement of Changes in Equity | 71 |
| Balance Sheet-OBL | 72 |
| Profit & Loss Account-OBL | 74 |
| Cash Flow Statement-OBL | 75 |
| Statement of Changes in Equity-OBL | 76 |
| Liquidity Statement-OBL | 77 |
| Notes to the Financial Statements | 78 |
| Financial Highlights | 112 |
| ONE Securities Limited | 125 |
| Network of Branches and Booths | 135 |
| Proxy and Attendance | 137 |

CORPORATE INFORMATION

Name of the Company

ONE Bank Limited

Chairman

Mr. Sayeed Hossain Chowdhury

Vice Chairman

Mr. Asoke Das Gupta

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

ONEBDDH

E-mail

obl@onebank.com.bd

Website

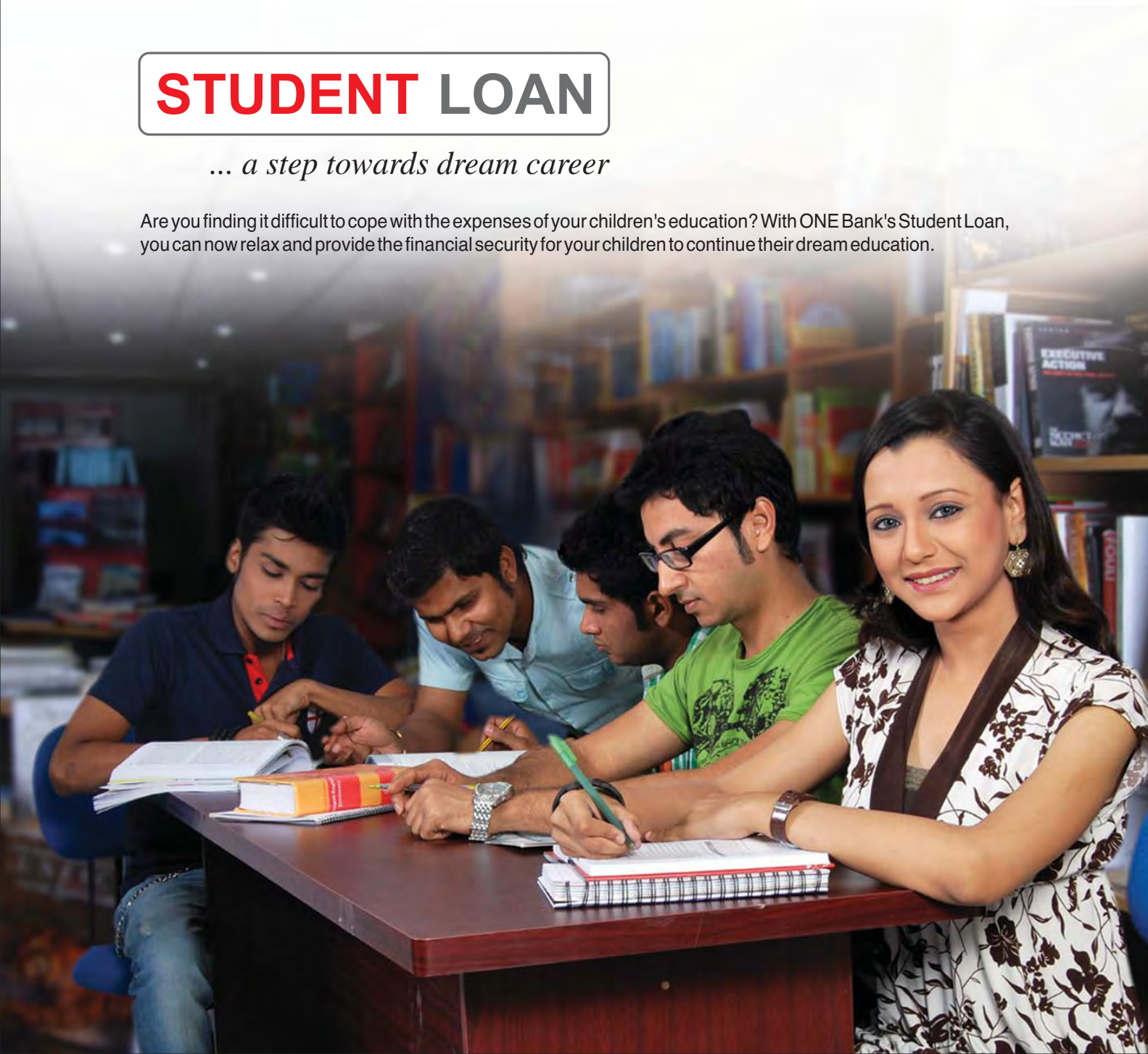
www.onebank.com.bd

Directors' Profile

STUDENT LOAN

... a step towards dream career

Are you finding it difficult to cope with the expenses of your children's education? With ONE Bank's Student Loan, you can now relax and provide the financial security for your children to continue their dream education.



DIRECTORS' PROFILE

Mr. Sayeed H. Chowdhury

Chairman

After completing his higher education in London – UK, **Mr. Sayeed H. Chowdhury** joined the family business in 1981 and was based in the Sultanate of Oman until 1987, looking after its business interest in the Gulf region. Returned home to work for the family company “Karnaphuli Group” as its Director Finance and Planning. In March 1991, Mr. Chowdhury founded the HRC Group, the much acclaimed and multi faceted blue chip business house of Bangladesh. Initially starting as a shipping agency, the group is now a leading conglomerate of Bangladesh consisting of nineteen member companies with diverse interest which includes but is not limited to ship owning, chartering and agency, tea estate and rubber plantation, blending and packaging of tea for local market and export, real estate, print media, GLS-bulb manufacturing, distribution, insurance, housing finance, merchant banking, information technology, etc. Export performance of HRC in the tea sector has earned Mr. Chowdhury the Government CIP honour for twelve (12) consecutive years. He is the Founder, Chairman and CEO of HRC family of companies. Mr. Chowdhury is also Chairman of Media New Age Limited and Information Services Network Limited. He is the Chairman of the Editorial Board of the Bangla National daily Jaijaidin. A Director of Holiday Publications Limited and a Sponsor Shareholder of Bangladesh General Insurance Co. Ltd. Mr. Chowdhury is the ex-president of Bangladesh Oceangoing Shipowners’ Association (BOGSOA). He is also a member of the British Institute of Management.



Recognitions:

National

- ▶ Industry Business Award (2003)
- ▶ Financial Mirror Business Award (2004)
- ▶ Rafiqul Islam Foundation Banking Award (2004)– the best Bank Chairman.
- ▶ Financial Mirror Export Award (2007)
- ▶ Michael Madhusudhan Dutt Award (2007) –for Upliftment of Education and Social Welfare
- ▶ Atish Depankair Gold Medal Award (2009) –for outstanding contribution in Commerce and Industry.

International

- ▶ CPBU Business Entrepreneur of the Year 2007 – United Kingdom.
- ▶ Queen's Special Award 2007 - The Ede and Ravenscroft, United Kingdom

Fellowship

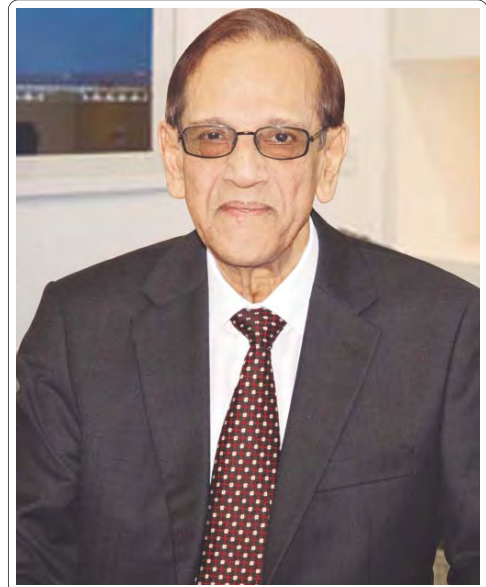
- ▶ Honorary Fellowship of the Corporation of Executives Administrators (CEA) – United Kingdom

DIRECTORS' PROFILE

Mr. Asoke Das Gupta

Vice Chairman

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. and he is also the Chairman of Uniroyal Securities Ltd. which is a member of the Dhaka and Chittagong Stock Exchanges Ltd.



Mr. Zahur Ullah

Director

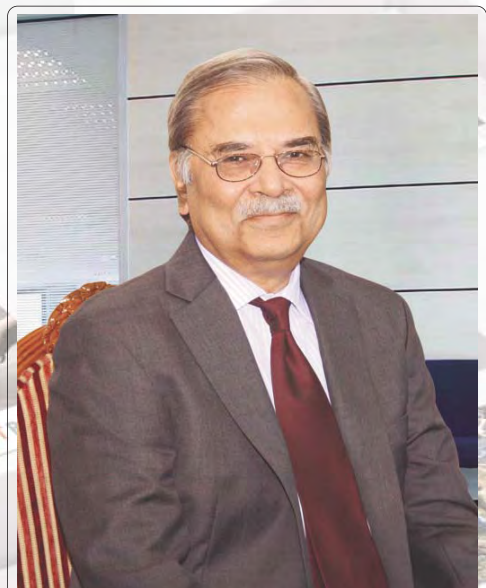
Mr. Zahur Ullah, Director of ONE Bank Limited is a prominent business person in the country. He graduated in Finance from University of Dhaka. He is also the Managing Director of GTEX Ltd. He is one of the Directors of Holiday Publications Ltd. Mr. Zahur Ullah is the Chairman of LL Group and is involved in the buying, manufacturing, and exporting of readymade garments and allied products.



Mr. A.S.M. Shahidullah Khan

Director

Mr. A.S.M. Shahidullah Khan is one of the Directors of ONE Bank Limited, representing KSC Securities Limited. He participated in the liberation war as a freedom fighter. Presently, he is the Managing Director of Media New Age, publisher of national English Daily The New Age.



DIRECTORS' PROFILE

Mr. Kazi Rukunuddin Ahmed

Director

Mr. Kazi Rukunuddin Ahmed, one of the Directors of ONE Bank Limited, representing Irfan International Limited is a highly regarded B.Sc. Engineer.



Mr. Shawket Jaman

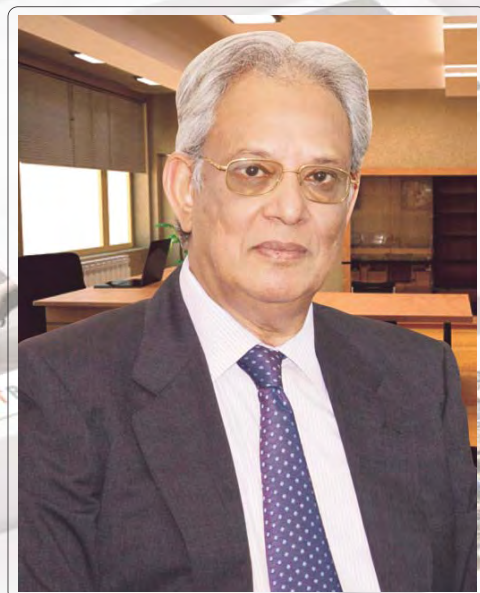
Director

Mr. Shawket Jaman is a Director of ONE Bank Limited, representing M R Holdings & Securities Limited.

Mr. Salahuddin Ahmed

Depositor Director

Mr. Salahuddin Ahmed, Depositor Director of ONE Bank Limited is a renowned Management Consultant. He obtained his Master's Degree from Dhaka University. He is experienced in Project Development, Cost Control, Procurement Management and Contract Administration. He is also the Managing Director of Consolidated Services Limited (CSL).



DIRECTORS' PROFILE

Mr. Syed Nurul Amin

Independent Director

Mr. Syed Nurul Amin, Independent Director of ONE Bank Limited is a seasoned banker. He served in different capacities in different banks for more than four (4) decades. He retired as Managing Director. Mr. Amin was also a nominated Director on the Board of Directors of IDLC.



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 (IBA), University of Dhaka.

THE BOARD AND ITS COMMITTEES



BOARD OF DIRECTORS

Chairman

Mr. Sayeed Hossain Chowdhury

Vice Chairman

Mr. Asoke Das Gupta

Directors

Mr. Zahur Ullah

Mr. A.S.M. Shahidullah Khan

Mr. Kazi Rukunuddin Ahmed

Mr. Shawket Jaman

Mr. Salahuddin Ahmed, Depositor Director

Mr. Syed Nurul Amin, Independent Director

Mr. Farman R. Chowdhury, Managing Director

EXECUTIVE COMMITTEE

Chairman

Mr. Zahur Ullah

Members

Mr. Sayeed Hossain Chowdhury

Mr. Asoke Das Gupta

Mr. Syed Nurul Amin

AUDIT COMMITTEE

Chairman

Mr. Syed Nurul Amin

Members

Mr. A.S.M. Shahidullah Khan

Mr. Shawket Jaman

COMPANY SECRETARY

Mr. John Sarkar



KEY PERSONNEL

Managing Director

Mr. Farman R. Chowdhury

Deputy Managing Director

Ms. Johora Bebe

Additional Deputy Managing Director

Ms. Rozina Aliya Ahmed

Mr. A. B. M. Saif Sarwar

Senior Executive Vice President

Mr. M. Rafiqul Islam

Mr. John Sarkar

Mr. Abu Zafere Md. Saleh

Mr. Shabbir Ahmed

Mr. Mahmudul Khaleque

Mr. Md. Aftab Uddin Khan

Mr. Md. Fazlur Rahman Chowdhury

Executive Vice President

Mr. Adil Raihan

Mr. Salahuddin Nazmul Huda

Mr. Shafiuzzaman

Mr. Noor Mohammed

Senior Vice President

Mr. Md. Mostaque Hossain

Mr. Md. Rafiqul Islam

Mr. M. Ahsan Habib

Mr. Asif Mahmud Khan

Mr. S. M. Hafizur Rahman

Mr. Sukumar Sinha

Mr. Md. Monzurul Alam Chowdhury

Mr. Shibly Nasimul Huq

Mr. Amirul Islam

Mr. Mirza Ashraf Ahmad

Mr. Md. Abu Saleh

Mr. Md. Fazle Rahman Chowdhury

Mr. Ashraf Uddin Chowdhury

Mr. Md. Mazharul Islam Chowdhury

Vice President

Mr. Iftekhar Uddin Ahmed

Mr. Shahabuddin Ahmed

Mr. Moin Uddin Ahmed

Mr. Tariqul Islam

Mr. Md. Faridur Rahman Jalal

Mr. Kazi Md. Amzad Hossain

Ms. Shirin Mullick

Mr. Khondaker Abdul Mazid

Mr. Mohammed Mostafa

Mr. M. Mostak Hossain

Mr. Md. Abdul Quyum

Mr. Kh. Rashed Akhtar Zaman

Mr. Ishtiaq Ahmed

Mr. Md. Bahar Mahmud

Mr. Nahidul Islam Tarafder

Mr. Md. Golam Rabbani

Mr. Md. Zahid-Ul-Islam

Ms. Mallika Nabi

Mr. Mohammad Farhad Hossen Khan

Ms. Shaila Yeasmeen Beauty

Ms. Jahanara Begum

Mr. Mohammad Quasem

Mr. Newaz Khalid Ahmed

Mr. S. M. A. Moktadir

Mr. Md. Shafiur Rahman Sikder

Mr. Md. Abdur Rab

Mr. Md. Borhan Uddin

Senior Assistant Vice President

Mr. Nirmalananda Chowdhury

Mr. Md. Farooque

Mr. Qamrul Chowdhury

Ms. Nasima Ashraf

Mr. Md. Ehsanul Haider Choudhury

Mr. Khandaker Liakat Ali

Mr. Taufiq Ahmed

Mr. Habibur Islam

Mr. Kazi Moeenur Rahman Chowdhury

Mr. Mohammad Abdul Azim

Mr. Nitya Narayan Choudhury

Mr. Faisal Adil

Mr. S. M. Showkat Hossain

Mr. Md. Kawsaruzzaman Chowdhury

Mr. Sk. Wahidul Hossain

Mr. Mujtaba Masroor Kazmi

Mr. A. T. M. Shahidullah

Mr. Md. Obydul Islam

Mr. Mohammad Masrur Majid

Mr. Khaled Mahmud

Mr. Mohd. Masudur Rahman

Mr. Md. Abdul Wadud

Mr. Syed Rezaul Karim Chowdhury

Mr. R. M. Sariful Islam

Mr. Shubir Mitra

Mr. Dilip Pius Rozario

Mr. Mohammad Kabir Hossain

Mr. Hasnain Ahmed

Mr. Kutub Uddin Ahmad

Mr. Ashraful Haq Amin

First Assistant Vice President

Mr. Abul Masud Khan Chowdhury

Mr. Moonir Sadiq

Mr. Abdullah Al Mamun Zahangir

Mr. Bimalendu Chowdhury

Mr. Jashim Uddin

Mr. Md. Mominul Haque

Mr. Hasanat Mahmud

Mr. Md. Jashim Uddin

Mr. Md. Aman Ullah

Mr. Md. Nur Uddin

Mr. Md. Rafe Shafquat

Mr. Md. Zahidul Islam

Mr. Md. Yusuf

Ms. Anjima Begum

Mr. Aminul Islam

Mr. Mohammad Mahfuzul Alim

Mr. Md. Masumul Goni

Ms. Asma Noorjahan

Mr. Md. Nur Un Nobi

Mr. Mahtab Ibna Mannan Sarker

Mr. Mohammad Manzur Mahbub

Mr. Md. Mobasherul Haque

Mr. Md. Motaher Hossain

Mr. Md. Oliur Rahman

Mr. Md. Kazi Mohibur Rahman

Mr. Asirul Haque

Mr. Md. Azharul Islam Khan

Mr. Md. Zahidul Islam

Mr. Syed Fazle Elahi

Mr. Md. Abir Rahman

Assistant Vice President

Mr. Md. Rizwan Ali Khan

Ms. Kazi Fauzia Yasmin

Ms. Rehena Yasmin

Mr. Biplab Banik

Ms. Sultana Jushia

Mr. Md. Sharifur Rahman

Mr. Mohammad Zakir Hossain

Mr. Md. Monowar Hossain Khan

Mr. Muhammad Zakir Hussain

Mr. Joarder Alimuzzaman Rabby

Mr. Aksirul Haque Bhuiyan

Mr. Miah Mohammad Mehedi Hasan

Mr. Abu Sayed Md. Abdul Mannaf

Mr. Md. Rafiqul Islam Bhuiyan

Mr. Md. Rashid Ul Alam

Mr. Md. Arifur Rahman

Mr. Mohammad Moyaz Uddin Sharif

Mr. A. S. M. Abu Bokor Siddique

Mr. Md. Shah Alam Mollah

Mr. Md. Faizul Mobin

Mr. Md. Salimullah

Mr. Md. Shahidur Rahman

Mr. Md. Kamrul Hassan

Mr. Md. Mahbubur Rahman

Mr. Anisur Rahman Majumder

Ms. Farzana Sultana

Ms. Sultana Farah Chowdhury

Mr. Anamul Hoque

Mr. Md. Rezaul Karim

Mr. Md. Fazle Mahmud

Mr. Md. Mostafizur Rahman

Mr. Md. Shorunul Islam

Mr. Md. Khurshid Khan

Ms. Sanzida Ahmed

Mr. Debasish Das

Ms. Sajeda Khatun

Mr. Md. Waliul Islam

Mr. Muhammad Shahidul Islam

Mr. M. M. Rashidul Kabir Chowdhury

Mr. Nitul Kanti Saha

Mr. Mohammad Mehboob Ali

Mr. Mehbub Rana

Mr. A. F. Gazi Alauddin Ahmed

Mr. Shahid Emdadul Islam

Mr. Md. Tanvir Alam Khan

Mr. Md. Mahbubul Alam

Mr. Md. Ferdous ul Amin

Mr. Md. Shahidul Islam

Ms. Nilufar Panna

Mr. Khuda Baksh Tawhid

Mr. Mohammad Rafi Uddin

Mr. S. M. Shariful Islam

Mr. Jamal Uddin Ahmed

Mr. Shaikh Babul Hossain

Mr. Syed Shahidul Haque

Mr. Md. Maksudul Alam

Mr. A. H. M. Al-Ahasan

Mr. Ahmad Ullah

Mr. S.M. Salahuddin

Mr. Kazi Md. Eleas Kanchan

Mr. Muhammad Mostafizur Rahman

Mr. Mohammed Rafiul Islam

Mr. Kazi Mahmudur Rahman

Mr. Md. Monirul Alam Romel

Mr. Mohammad Munir Chowdhury

Ms. Shimul Jahan

Mr. Md. Samso Uddin

Mr. Choudhury Maksudul Haq

Mr. Mohammad Shafiqul Azam

Mr. A.K.K.M. Zahidul Mannan

Ms. Sabrina Khan

Mr. Abu Naser Mohammad Faysal Haider

Mr. Md. Muntasir Wahid

Ms. Laila Nasrin

Mr. Muhammad Shah

Mr. Jamshed Ahmed Chowdhury

Mr. Mohammad Fouad Chowdhury

Ms. Romana Jahan

Mr. Fayzur Rahman Khan

Mr. Khaled Al Fesani

Mr. Md. Nizam Uddin



- REGISTERED OFFICE
- LEGAL ADVISERS ● AUDITORS

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@onebank.com.bd
Website: www.onebank.com.bd

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

KHAN & PARTNERS

Barristers & Advocates
3 New Baily Road, Dhaka-1000, Bangladesh
Tel: 9330647; Fax: 88 02 8313439
E-mail: kpartners@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 14TH ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given to all Members of ONE Bank Limited (the "Company") that the 14th Annual General Meeting of the Members of the Company will be held on Thursday, June 13, 2013 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 13th Annual General Meeting held on March 29, 2012.
2. To receive, consider and adopt the Profit & Loss Accounts of the Company for the year ended December 31, 2012 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, 2012.
4. To elect Directors in place of those who shall retire in accordance with the provisions of laws 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
April 9, 2013

By order of the Board,



John Sarkar
SEVP & Company Secretary

NOTES:

- a. The 'Record Date' shall be April 22, 2013.
- b. The Shareholders whose names appear in the Register of Members of the Company as at the close of the business on April 22, 2013 will only 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(s) and stamped must be submitted at the Registered Office of the Company at least 48 hours before the Meeting.
- e. Members are requested to notify change of address, if any, to the related Depository Participant before April 22, 2013.

COMPANY MILESTONES

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 |
| • Sponsor 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 |
| • 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 |
| • Obtained Chittagong Stock Exchange (CSE) Membership | May 8, 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 |
| • Launching of Internet Banking | March 23, 2012 |
| • Enhancement of Authorised Capital (from Tk 415 crore to Tk 1,000 crore) | March 29, 2012 |
| • Obtained Dhaka Stock Exchange (DSE) Membership | December 6, 2012 |

VISION & MISSION

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 2012

(Taka in Million)

| Sl No | Particulars | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|-------|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| 1 | Authorised Capital | 10,000 | 4,150 | 4,150 | 4,150 | 4,150 |
| 2 | Paid up Capital | 4,145 | 3,189 | 2,057 | 1,558 | 1,299 |
| 3 | Statutory Reserve | 2,310 | 1,898 | 1,450 | 914 | 688 |
| 4 | Capital | 8,438 | 7,700 | 5,956 | 3,573 | 2,658 |
| 5 | Total Deposits | 73,056 | 57,240 | 50,734 | 39,365 | 27,861 |
| 6 | Total Loans & Advances | 60,216 | 47,927 | 42,190 | 32,533 | 23,287 |
| 7 | Investment | 9,792 | 8,128 | 7,491 | 6,789 | 3,715 |
| 8 | Import business handled | 57,686 | 53,831 | 51,781 | 34,442 | 27,844 |
| 9 | Export business handled | 50,930 | 45,897 | 35,432 | 25,561 | 25,214 |
| 10 | Guarantee business handled | 11,976 | 12,941 | 7,999 | 5,075 | 1,454 |
| 11 | Total Income | 10,418 | 9,170 | 7,662 | 5,824 | 4,293 |
| 12 | Total expenditure | 8,083 | 6,323 | 4,641 | 4,145 | 3,186 |
| 13 | Net Interest Income | 2,753 | 1,959 | 1,862 | 1,035 | 676 |
| 14 | Operating Profit | 2,335 | 2,847 | 3,020 | 1,679 | 1,108 |
| 15 | Operating Expenses | 2,284 | 1,764 | 1,447 | 950 | 708 |
| 16 | Profit after Tax & Provisions | 1,055 | 1,449 | 1,887 | 727 | 422 |
| 17 | Total Assets | 84,586 | 67,619 | 58,736 | 45,163 | 31,744 |
| 18 | Number of Correspondents | 358 | 346 | 311 | 300 | 285 |
| 19 | Number of Employees | 1,608 | 1,472 | 1,247 | 1,039 | 859 |
| 20 | Number of Branches | 64 | 54 | 50 | 39 | 32 |
| 21 | Loan Deposit Ratio | 82.42% | 83.73% | 83.16% | 82.64% | 83.58% |
| 22 | Capital Adequacy Ratio | 10.46% | 11.24% | 9.69% | 10.90% | 11.02% |
| 23 | Tier - 1 (Capital) | 9.13% | 9.22% | 7.91% | 9.08% | 9.33% |
| 24 | Return on Asset | 1.39% | 2.29% | 3.63% | 1.89% | 1.43% |
| 25 | Earnings per Share | 2.55 | 3.49 | 5.92 | 3.53 | 2.71 |
| 26 | Dividend | | | | | |
| | Cash | 5% | - | - | - | - |
| | Bonus Share | 15% | 30% | 55% | 32% | 20% |
| 27 | Net Asset Value (Book value/ Shareholders' equity) per share | 17.91 | 19.86 | 23.64 | 19.69 | 17.82 |

* The figures shown in the year of 2011 under serial no 6, 21 and 27 have been rearranged in the year 2012 as disclosed in the notes to the accounts of 2.23.

Chairman's Address

school banking

... we are with you, all the way

Allow our children to maintain their own savings account. With OBL School Banking account they shall start to learn the art of their future savings.



CHAIRMAN'S ADDRESS

In the name of the Almighty Allah

Dear Shareholders,

I am pleased to advise that 2012 was a good year for ONE Bank Limited. Taking into account the comparative position of your Bank in relation to the other private sector commercial banks of the country your bank delivered a positive performance despite the challenges of the surrounding economic environment.

The recession in the global economy had its impact on Bangladesh economy. The GDP growth during 2012 was lower than the expected target. The private investment also declined. The lower growth was primarily due to significant slow growth in the Agricultural Sector. However, the country maintained an average growth in the manufacturing sector and in its foreign inward remittances. The domestic savings also increased slightly during the year. The overall economy of Bangladesh experienced a mixed economic scenario. The consumer price index had increased. The situation was further aggravated by the undesirable political decisions and confrontational politics. Throughout the year, the interest rates were on the rise due to liquidity crisis in the market.

Despite turbulent global markets and the increased cost of regulation, we have struck the balance between paying our staff in a competitive industry, whilst investing in our business at pace and delivering great returns for our shareholders.

The Board of Directors of ONE Bank Limited has recommended a dividend of 20 percent for the financial year ending Dec/31/2012, of which 5 percent is to be in cash and 15 percent in the form of Bonus Shares. This is less than 30 percent declared for the year 2011. However, if you compare with the dividends declared by other banks vis-à-vis ONE Bank, the dividend of 20 percent is a very respectable figure. A component of 5% Cash Dividend has been recommended considering the Shareholders' demand. While recommending Stock Dividend, we kept mandatory capital requirement and had in mind the future growth of the Bank.

The changing regulatory landscape is also something we are monitoring closely and preparing for due to its direct impact on our business. Financial services organisations are becoming increasingly more regulated and this is the new reality.

Banks have a fundamental role in economies, helping businesses set up and expand, helping people buy homes and grow their wealth. Now more than ever, Bangladesh needs growth. It needs banks that are properly capitalized, strongly liquid and well managed to do what they do best – helping to meet the needs of growing populations, helping to deal with social issues such as rising youth unemployment. To achieve this, however, it is vital that regulation on banks is kept proportionate.

CHAIRMAN'S ADDRESS

During 2012 your Bank focused on Total Quality Management (TQM), like "Doing Right Thing Right" and "Doing First Time Right". Service Campaign in the form of Customer Service Month, etc. It also initiated changes within the organisation to Centralize its Loan Administration functions, Accounts and Trade Finance services departments.

These steps will enable your bank to lower its costs and to fully exploit its synergies with the addition of newer services. The new functional structure of OBL will support it better to be a financially successful and socially responsible Corporate body.

We are happy to inform that after successful operation of Core Banking Solutions (CBS) and Internet Banking, your bank shall also shortly introduce Mobile Banking Services.

As a responsible corporate citizen, we 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 our Green Banking strategy. ONE Bank is strengthening its green banking activities by launching environment friendly initiatives and working on innovative green products.

Your Bank has continued with its CSR activities. This year ONE Bank extended Scholarship to the poor meritorious students, distributed warm clothes among the distressed people in the winter, sponsored sports, extended medical support / services and eye camp for the under privileged, outdoor passenger sheds for the travelers and many more.

While Bangladesh is a challenging place today and the financial services sector is subject to significant pressures and change, values are a key part of how we do business. A bank-wide values initiative has been rolled out throughout the organisation. The trust of our customers, staff and regulators are of paramount importance. Hence, values are essential in the execution of our strategy. It's important that we drive the profit and drive the share price, but we need to do so in an ethically and morally appropriate way.

Acknowledging that the economic climate and market conditions remain challenging, I firmly believe that by upholding the OBL values, adhering to sound banking principles of retaining strong capital and liquidity positions, taking a prudent stance to risk management, and investing in our people and systems, we can thrive in the future.

In the recent past, you must have come across media reports that the UK Border Agency (Immigration) has selected OBL amongst

only a few other local banks whose financial statements in favor of its customers are recognized by them. This is a well-deserved honour for your Bank and reflects positively on its credentials.

To be more focused and active in the Capital Markets, we have established a subsidiary Company in the name and style of ONE Securities Limited to engage in the business of Stock Brokering and Stock Dealing. Memberships of Dhaka Stock Exchange Limited (DSE) and Chittagong Stock Exchange Limited (CSE) are already at hand. We have also obtained Stock Broking and Dealing Licenses from CSE and Stock Broking and Dealing Licenses from DSE is presently under process. We expect to get these licenses very soon.

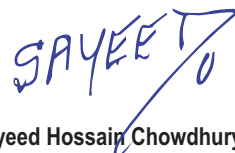
I am privileged to be the Chairman of a Board whose members have a wealth of knowledge and experience at both a local and international level. Collectively we have managed to guide your Bank through challenging times and have not been afraid to take some very difficult decisions to ensure a better and more sustainable future for the benefit of all stakeholders.

I am confident that together with this strong team of Directors, we are well positioned to continue to provide the necessary stewardship for our organisation and achieve even more successes in the future.

My gratitude and appreciation goes to the Board of Directors, the Management and the staff of the bank for their continuous hard work, commitment and contributions. I also thank our shareholders and our customers for placing their trust in our organisation.

I would like to conclude, by extending my deep gratitude to the Bangladesh Bank, Bangladesh Securities and Exchange Commission, Office of the Registrar of Joint Stock Companies and Firms, the Stock Exchanges for their support and valuable guidance.

May the Almighty Allah bless us in all our future endeavors.



Sayeed Hossain Chowdhury
Chairman



চেয়ারম্যানের ভাষণ

প্রিয় শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

পরম করুণাময় অসীম দয়ালু আল্লাহুতায়ালার নামে শুরু করছি।

আমি আনন্দের সাথে জানাতে চাই যে, ২০১২ সাল ওয়ান ব্যাংক লিমিটেডের জন্য একটি সফল বছর ছিল। পারিপার্শ্বিক প্রতিকূল অর্থনৈতিক অবস্থা আমলে আনলে এবং অন্যান্য বাণিজ্যিক ব্যাংকগুলোর সাথে তুলনামূলক অবস্থান বিবেচনা করলে বলতেই হবে আপনাদের ব্যাংক যথেষ্ট ভাল করেছে।

আন্তর্জাতিক অর্থনীতিতে মন্দাভাবের প্রভাব বাংলাদেশেও এসে পড়ে। ২০১২ সালে মোট অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি প্রত্যাশার চেয়ে কম অর্জিত হয়। বেসরকারী বিনিয়োগের পরিমাণ কমে যায়। এই প্রাথমিক নিম্ন প্রবৃদ্ধির মূলে ছিল কৃষি খাতের প্রবৃদ্ধি হারের ধীরগতি। উৎপাদনখাতে এবং রেমিটেন্সে বৃদ্ধির ফলে দেশ গড় প্রবৃদ্ধি ধরে রাখতে সক্ষম হয়। অভ্যন্তরীণ সঞ্চয় এ বছর সামান্য বৃদ্ধি পায়। বাংলাদেশের অর্থনীতি একটি মিশ্র অর্থনৈতিক দৃশ্যপট অবলোকন করে। মুদ্রাস্ফীতি বেড়ে যাওয়ার কারণে গ্রাহক মূল্য সূচক বেড়ে যায়। অনভিপ্রেত রাজনৈতিক সিদ্ধান্ত এবং সহিংসতা পরিস্থিতিতে আরো অবনতির দিকে ঠেলে দেয়। বাজারে তারল্য সংকটের কারণে বছর ধরেই সুদের হার ক্রমবর্ধমান থাকে।

টালমাটাল বিশ্ববাজার এবং সাধারণ ব্যয়ভার ক্রমবর্ধমান থাকা সত্ত্বেও ব্যাংক প্রতিযোগিতাপূর্ণ এই শিল্পে তার কর্মচারীদের বেতন ভাতা এবং সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদেরকে উল্লেখযোগ্য মুনাফা প্রদানের লক্ষ্যে একটি ভারসাম্যপূর্ণ অবস্থান গ্রহণ করে।

ওয়ান ব্যাংক লিমিটেডের পরিচালনা পর্ষদ ৩১ ডিসেম্বর ২০১২ সমাপ্ত বছরের জন্য ২০% লভ্যাংশ সুপারিশ করেছে, যার ৫% নগদ এবং ১৫% বোনাস শেয়ার। গত বছরের (২০১১) ঘোষিত ৩০% লভ্যাংশ থেকে এটি কম। তথাপি, আপনারা যদি অন্যান্য ব্যাংকের ঘোষিত লভ্যাংশের সাথে ওয়ান ব্যাংক লিমিটেডের আর্থিক শক্তি এবং নাজুক বাজার পরিস্থিতি বিবেচনায় রাখেন তাহলে একমত হবেন যে, আপনাদের ব্যাংকের লভ্যাংশ যথেষ্ট সম্মানজনক।

শেয়ারহোল্ডারদের দাবীকে মাথায় রেখে ৫% নগদ লভ্যাংশ সুপারিশ করা হয়েছে। লভ্যাংশ সুপারিশ করার সময় গত বছরের মত এবারও বাধ্যতামূলক মূলধন সংরক্ষণ ও ব্যাংকের ভবিষ্যত প্রবৃদ্ধি বিবেচনায় রাখা হয়েছে। পরিবর্তনশীল নীতিনির্ধারণী বিষয়সমূহের প্রতি আমরা সজাগ দৃষ্টি রাখছি এবং আমাদের ব্যবসায় এর সরাসরি প্রভাব মোকাবেলায় প্রস্তুতি গ্রহণ করছি। আর্থিক প্রতিষ্ঠানগুলির উপর বর্তমানে অধিক নজরদারি আরোপ করা হয়েছে এটিই এখন নতুন বাস্তবতা। অর্থনীতিতে ব্যাংকের

কিছু মৌলিক ভূমিকা আছে, ব্যবসা করতে এবং তার প্রসারে সাহায্য করা, জনগণকে গৃহ ক্রয়ে এবং তাদের সম্পদের বৃদ্ধিতে সাহায্য করা। এই মূহুর্তে বাংলাদেশে সবচেয়ে বেশি দরকার প্রবৃদ্ধি। দরকার সেই ব্যাংক যার রয়েছে সঠিক মূলধন, শক্তিশালী তারল্য এবং সুনিয়ন্ত্রিত ব্যবস্থাপনার মাধ্যমে ক্রমবর্ধমান জনসংখ্যার চাহিদা মিটিয়ে আনার এবং সামাজিক ইস্যু যেমন, যুব বেকারত্ব কমিয়ে আনায় সাহায্য করার সামর্থ্য। এটি অর্জনের জন্য ব্যাংকের উপর নজরদারির মাত্রা সহনীয় পর্যায়ে রাখা বাঞ্ছনীয়।

২০১২ সালে আপনাদের ব্যাংক টোটাল কোয়ালিটি ম্যানেজমেন্ট (TQM) এর উপর জোরারোপ করে, যেমন “সঠিক কাজটি সঠিকভাবে করা” এবং “প্রথমবারই সঠিকভাবে করা”, উন্নততর সেবা নিশ্চিত করার লক্ষ্যে গ্রাহক সেবা মাস উদযাপন ইত্যাদি। লোন এডমিনিস্ট্রেশন কার্যাবলী, গ্র্যাকাউন্টস এবং ট্রেড ফাইন্যান্স সেবাসমূহ ডিপার্টমেন্ট কেন্দ্রীয়করণের মাধ্যমে ব্যাংকের অবকাঠামোগত পরিবর্তন আনা হচ্ছে।

এ সকল ব্যবস্থা ব্যাংকের খরচ কমাতে সাহায্য করবে এবং নতুন সেবা প্রবর্তনে ব্যাংক সমন্বিত কাঠামোর পুরো সুবিধা নিতে পারবে। ওয়ান ব্যাংকের এই নতুন কাঠামো এটিকে আর্থিকভাবে সফল ও সামাজিক দায়বদ্ধ প্রতিষ্ঠানে উন্নীত হতে সাহায্য করবে।

আমরা আনন্দের সাথে জানাতে চাই যে, মৌলিক ব্যাংকিং সেবা এবং ইন্টারনেট ব্যাংকিং এর সাফল্যের পর আমরা শীঘ্রই মোবাইল ব্যাংকিং সেবা চালু করতে চলেছি।

সামাজিক দায়বদ্ধ একটি প্রতিষ্ঠান হিসাবে আমরা বিশ্বাস করি আজকের নেওয়া ছোট সবুজ পদক্ষেপ একটি ভবিষ্যত সবুজ পৃথিবী গড়তে অনেক বড় ভূমিকা রাখবে এবং ব্যাংকের প্রতিটি কর্মী একটি সুন্দর বৈশ্বিক পরিবেশ নির্মাণে কাজ করে যাবে। 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।

আপনাদের ব্যাংক সামাজিক দায়বদ্ধ কর্মসূচী অব্যাহত রেখেছে। ২০১২ সালে ওয়ান ব্যাংক গরীব মেধাবী ছাত্র ছাত্রীর মধ্যে বৃত্তি প্রদান, দুঃস্থ শীতাত্তরদের মধ্যে কমল বিতরণ, খেলাধুলা, চিকিৎসা সেবা, দুঃস্থদের জন্য চক্ষু শিবির, যাত্রী ছাউনি ইত্যাদি সামাজিক দায়বদ্ধতামূলক কার্যক্রম সম্পন্ন করেছে।

বাংলাদেশ আজ এক প্রতিযোগিতাপূর্ণ স্থান এবং আর্থিক প্রতিষ্ঠানগুলো প্রতিদ্বন্দ্বিতাই যথেষ্ট চাপ এবং পরিবর্তনের মধ্যে রয়েছে। সেরকম একটি পরিবেশে আমরা কিভাবে ব্যবসা



ONE Bank
LIMITED

চেয়ারম্যানের ভাষণ

পরিচালনা করব তার জন্য আমাদের মূল্যবোধই হল মূল চালিকাশক্তি।

গোটা প্রতিষ্ঠানের ভেতরে একটি ব্যাংকব্যাপী মূল্যবোধ উদ্যোগ গ্রহণ করা হয়েছে। আমাদের কাছে গ্রাহক, কর্মীবাহিনী এবং নীতিনির্ধারণকদের আস্থা খুবই মূল্যবান। কৌশল প্রয়োগের ক্ষেত্রে মূল্যবোধ খুবই প্রয়োজনীয়। মুনাফা বাড়ানো এবং শেয়ারের মূল্য বৃদ্ধি অবশ্যই জরুরী কিন্তু সেটি অর্জনের সঠিক পথ হওয়া উচিত নয়।

প্রতিকূল অর্থনৈতিক পরিবেশ এবং বাজার একই রকম থাকবে ধরে নিলেও আমি দৃঢ়ভাবে বিশ্বাস করি যে, ওয়ান ব্যাংক মূল্যবোধকে সমুন্নত রেখে, মূলধন এবং তারল্যের শক্তিশালী অবস্থান ধরে রাখার সুষ্ঠু ব্যাংকিং নীতিমালা অনুসরণ করলে, ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার ক্ষেত্রে দূরদর্শিতার প্রয়োগ ঘটালে এবং আমাদের জনসম্পদ ও নিয়ন্ত্রণ পদ্ধতির উপর বিনিয়োগ করলে আমরা ভবিষ্যতেও উন্নতি করতে পারব।

নিকট অতীতে আপনারা নিশ্চয়ই সংবাদ মাধ্যম থেকে জেনেছেন যে, ইউকে বর্ডার এজেন্সী (ইমিগ্রেশন) গুটিকয়েক স্থানীয় ব্যাংকের সাথে ওয়ান ব্যাংককেও নির্বাচিত করেছে যাদের গ্রাহকদের অনুকূলে দেয়া আর্থিক প্রতিবেদন তাদের স্বীকৃতি পেয়েছে। এটি আপনাদের ব্যাংকের জন্যে বিরল সম্মান বয়ে আনবে এবং যার ইতিবাচক প্রতিফলন ব্যাংকের উপর পড়বে।

শেয়ার বাজারে অংশগ্রহণের মাধ্যমে স্টক ব্রোकिং এবং স্টক ডিলিং করার উদ্দেশ্যেই ওয়ান সিকিউরিটিজ লিমিটেড গঠন করা হয়েছে। এজন্য আমরা ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ ও চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ এর সদস্যপদ নিয়েছি। ইতোমধ্যে আমরা চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ থেকে স্টক ব্রোकिং এবং স্টক ডিলিং লাইসেন্স পেয়েছি এবং ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ এর স্টক ব্রোकिং এবং স্টক ডিলিং লাইসেন্স প্রক্রিয়াধীন আছে। খুব অল্প সময়ের মধ্যেই লাইসেন্স পেয়ে যাব বলে আমরা আশা করছি।

আমি ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদের চেয়ারম্যান হতে পেরে নিজেকে খুবই সম্মানিত মনে করছি কারণ এ পর্ষদের সম্মানিত প্রতিটি সদস্যেরই অভিজ্ঞতা ও জ্ঞান আন্তর্জাতিক মানসম্পন্ন।

যৌথভাবে আমরা আপনাদের ব্যাংককে এই প্রতিকূল সময় পাড়ি দিতে দিক নির্দেশনা দিয়েছি। এবং স্টেকহোল্ডার্সদের আরো উন্নত ও টেকসই ভবিষ্যত উপহার দিতে কিছু কঠোর এবং কিছু সাহসী পদক্ষেপ নিতেও আমরা পিছপা হইনি।

এই শক্তিশালী পরিচালনা পর্ষদের সাথে আমিও দৃঢ়ভাবে বিশ্বাস

করি যে, ভবিষ্যতে আরো সাফল্য অর্জনের জন্য এই প্রতিষ্ঠানকে সঠিক দিক নির্দেশনা দিতে আমাদের টীম একটি ভাল অবস্থানে রয়েছে।

আমি দ্ব্যর্থহীন কণ্ঠে প্রশংসা করতে চাই ওয়ান ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদের সকল সদস্যদের এবং ব্যাংকের সকল কর্মকর্তা কর্মচারীদের যাদের সার্বিক সহায়তা, দিক নির্দেশনা এবং চিন্তাশীল নেতৃত্ব ব্যাংকের প্রতিটি সাফল্যে অবদান রেখেছে। সেই সাথে আমাদের সম্মানিত সকল গ্রাহক ও শেয়ারহোল্ডারবৃন্দকে আমি ধন্যবাদ দিতে চাই আমাদের উপর তাদের অটল আস্থার জন্য।

পরিশেষে আমি, বাংলাদেশ ব্যাংক, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ ও এক্সচেঞ্জ কমিশন, যৌথ মূলধনী কোম্পানী এবং ফার্মসমূহের পরিদপ্তর ও স্টক এক্সচেঞ্জ সমূহকে তাদের নিরবিচ্ছিন্ন সমর্থন ও মূল্যবান দিক নির্দেশনা দানের জন্য তাদের প্রতি কৃতজ্ঞতা প্রকাশ করছি।

মহান আল্লাহুতায়ালার আমাদের সকল ভবিষ্যত প্রচেষ্টাগুলোতে সফলকাম হতে সহায় হোন।

SAJEET

সাইদ হোসেন চৌধুরী
চেয়ারম্যান



Celebrating 13 Years in
Banking Services

Directors' Report

ONE TWO THREE SCHEME

... let your money grow

ONE TWO THREE Scheme is a lucrative offer from OBL making your deposits to grow leaps and bounds over a fixed period of time.

ONE TWO THREE Scheme requires a deposit of Tk. 5,000/- or in its multiples of your chosen tenure.

ONE 2 3 Scheme will make deposit:

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



পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন

ব্যাংকের ১৪তম বার্ষিক সাধারণ সভায় ৩১শে ডিসেম্বর ২০১২ এর নিরীক্ষা প্রতিবেদনসহ 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 অবস্থার বিষয়ে সৎক্ষিপ্তভাবে আলোকপাত করা হয়েছে। বর্তমান প্রতিযোগিতামূলক বাজারে ব্যাংকের প্রবৃদ্ধি এবং অবস্থান সম্পর্কে জানার জন্য এই প্রতিবেদন সহায়ক হবে।



গয়ান ব্যাংকের কৃষি ঋণের অধীনে একটি মৎস্য চাষ প্রকল্প

১. বিশ্ব অর্থনীতি

বিশ্ব অর্থনীতি ২০১১ সালের শেষ দিকের সংকট মোকাবেলা করে ২০১২ সালের প্রথম ত্রৈমাসিকে ক্রমান্বয়ে ঘুরে দাঁড়িয়েছে। তবে গোটা ইউরো অঞ্চলের আর্থিক স্থিতিশীলতায় সংশয় এবং বাজারের অতি টানা পোড়ন ইউরোপ এবং উন্নত অর্থনীতির দেশসমূহকে অর্থনৈতিক মন্দার হুমকিতে ফেলেছে। তবে ইউরোপে অধিকতর দ্রুত ও কার্যকর নীতি প্রণয়ন নিজস্ব বাজার স্থিতিশীলকরণসহ যুক্তরাষ্ট্রে তাদের অর্থনৈতিক কার্যক্রম অব্যাহতভাবে অগ্রসর হচ্ছে। এছাড়াও অনেক উদীয়মান ও স্বল্প আয়ের দেশগুলোও ৫% এর উপরে তাদের স্থিতিশীল প্রবৃদ্ধি ধরে রেখেছে। তদুপরি বিশ্বের সামগ্রিক শিল্প উৎপাদন ও ব্যবসার কার্যকারিতা পরিমাপক মানগুলো পর্যালোচনা করলে দেখা যায় বিশ্ব প্রবৃদ্ধির হার জোরদার হয়নি। ইউরো অঞ্চলে রাজনৈতিক অস্থিরতার সাথে সংশ্লিষ্ট চলমান আর্থিক

অর্জিত হয়েছে যা ২০১১ সালে ছিল ৩.৮%। উন্নত অর্থনীতির দেশসমূহে একই সময়ে প্রবৃদ্ধি হার নিম্নগামী হয়ে ১.৩% এ দাঁড়িয়েছে যা ২০১১ সালে ছিল ১.৬%। অন্যদিকে, উন্নত অর্থনীতির দেশসমূহের প্রতিকূল প্রভাবের কারণে উদীয়মান বাজার ও উন্নয়নশীল অর্থনীতির দেশসমূহের প্রবৃদ্ধি ক্ষতিগ্রস্ত হয়েছে এবং ২০১২ সালে তাদের প্রবৃদ্ধির হার হয়েছে ৫.৩% যা ২০১১ সালে ছিল ৬.২%।

২০১২ সালে উন্নত অর্থনীতিতে ভোক্তা সূচক ১.৯% এ নেমে এসেছে। মার্কিন যুক্তরাষ্ট্রে শ্রম বাজারের ক্রমউন্নতি হলেও শ্রম মজুরী কমার কারণে ভোক্তা মূল্যসূচক ২০১১ সালের ৩.১% থেকে নেমে ২০১২ সালে ২.০% হয়েছে। অনুরূপভাবে, ইউরোপে ২০১১ সালের মূল্যসূচক ২.৭% থেকে কমে ২০১২ সালে ২.৩% এ নেমেছে, যদিও শ্রম মজুরীর হার পুরো সময়েই অপরিবর্তিত ছিল। একই সময়ে উদীয়মান ও উন্নয়নশীল দেশসমূহে ২০১১ সালে মূল্যসূচকের হার ৭.২% থেকে ২০১২ সালে ৬.১% এ দাঁড়িয়েছে।

বিশ্ব বাজারে ব্যবসায়ের প্রবৃদ্ধি হার ২০১১ সালের ৫.৮% এর স্থলে ২০১২ সালে ৩.২% এ নেমেছে। রপ্তানী খাতে উন্নত অর্থনীতির দেশ সমূহে ২০১১ সালের প্রবৃদ্ধির হার ৫.৩% থেকে ২০১২ তে ২.২% এ নেমেছে, যেখানে উদীয়মান এবং উন্নয়নশীল অর্থনীতিতে এই হার ৬.৫% থেকে ৮.০% এ দাঁড়িয়েছে। অন্যদিকে আমদানী খাতে উন্নত অর্থনীতির দেশসমূহে প্রবৃদ্ধির হার ২০১১ সালের ৮.৮% থেকে ২০১২ সালে ১.৭% হয়েছে এবং উদীয়মান এবং উন্নয়নশীল দেশ সমূহে একই সময়ে এই হার ৮.৮% থেকে ৭.০% এ নেমে এসেছে।

আন্তর্জাতিক মুদ্রা তহবিল এর ২০১২ সালের অক্টোবর মাসে প্রকাশিত বিশ্ব অর্থনৈতিক স্থিতিশীলতা প্রতিবেদন মোতাবেক আস্থা সংকটের কারণে বিশ্ব অর্থ ব্যবস্থায় স্থিতিশীলতায় ঝুঁকি বৃদ্ধি পেয়েছে। এক্ষেত্রে ইউরোপিয় অর্থনৈতিক মন্দাই অন্যতম প্রভাব ফেলেছে। ইউরোপিয় কেন্দ্রীয় ব্যাংক সে দেশের ব্যাংক গুলোর উপর ঋণ সম্প্রসারণের চাপের ফলে ২০১২ সালের প্রথমার্ধে তারল্য বৃদ্ধিতে সহায়ক ছিল। যাহোক, অধিকাংশ উন্নত অর্থনীতির দেশসমূহে নতুন ভাবে প্রবর্তিত সরল সংখ্যাচক্র পরিমাপক, স্থিতির নীতির ফলে



গয়ান ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদ

ও অর্থনৈতিক বাঁধাসমূহ ২০১২ সালের শেষ দিকে বিশ্ব অর্থনৈতিক পুনঃকদ্ধার কার্যক্রমকে সংকটের দিকে ঠেলে দিয়েছে। সামগ্রিক ভাবে এ সকল সমস্যা বিশ্ব অর্থনীতির উৎপাদন প্রবৃদ্ধিতে মছুরগতির সৃষ্টি করেছে ও ২০১২ সালের প্রথম নয় মাসে উচ্চ বেকারত্ব তৈরী করেছে। তবে এ সময়ে বিশ্ব অর্থনীতিতে অনেকটা সহনশীল পর্যায়ে ৩.৩% প্রবৃদ্ধি

কেন্দ্রীয় ব্যাংকসমূহের স্থিতিপত্র সম্প্রসারিত হতে থাকে। আর্থিক ব্যবস্থায় এ রকম অগত্যানুগতিক কৌশলদি অবলম্বন উদীয়মান বাজার অর্থনীতির দেশ সমূহেও স্থানান্তরিত হয়ে অপ্রত্যাশিত মুদ্রা বিনিময় হার এবং মূলধন প্রবাহে অস্থিতিশীলতার সৃষ্টি করেছে।

The Board of Directors of ONE Bank Limited takes the pleasure in presenting the Directors' report in this 14th Annual General Meeting before you along with the Audited Financial Statements for the year 2012. 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.

1. GLOBAL ECONOMY

The world economy rebounded gradually during the first quarter of 2012 after suffering a major setback in late 2011. Concerns about financial stability in the euro area and intense market stress threatened to pitch Europe, and possibly all advanced economies, into another deep recession. However, a more robust policy response in Europe helped to stabilize markets, and activity in the United States continued to improve. In addition, most emerging market economies and low-income countries maintained solid growth rates of around over 5 percent. Nevertheless, a broad set of indicators for global industrial production and trade suggests that global growth did not strengthen further. Ongoing economic and financial difficulties in the euro area, combined with political uncertainties there, continued to pose a critical source of vulnerability to the global recovery as of the end of 2012. All these together combined with worldwide economic sluggishness in terms of low output growth and high unemployment rates during the first three quarters of 2012, the world's economy grew at a moderate rate of 3.3 percent which is lower than the pace of 2011 (3.8 percent). The growth rate of the advanced economies slowed downward from 1.6 percent in 2011 to 1.3 percent in 2012. On the other hand, growth in the emerging markets and developing economies suffered due to the spillover effect of the advanced economies and their internal economic factors. Their growth rate went down from 6.2 percent of 2011 to 5.3 percent in 2012.

Consumer prices in advanced economies came down to 1.9 percent in 2012. In the United States, the labor market improved gradually and wages declined which resulted in the Consumer Price Index (CPI) inflation to fall from 3.1 percent in 2011 to 2.0 percent in 2012. Similarly, in the Euro area, inflation decreased from 2.7 percent in 2011 to 2.3 percent in 2012 as wages remained stagnant over this period, while in emerging & developing economies, inflation dropped from 7.2 percent in 2011 to 6.1 percent in 2012.



Inauguration of OBL Boalkhali Branch

economies. On the other hand, the growth of Imports for the advanced economies fell from 4.4 percent in 2011 to 1.7 percent in 2012 and in the emerging and developing economies; it fell from 8.8 percent to 7.0 percent.

According to the Global Financial Stability Report (GFSR) by IMF, published in October 2012, the risks to global financial stability increased during the year due to eroded confidence in the global financial system. The Euro crisis remains the prime source of concern. The pressure on banks to shed assets was eased by the European Central Bank's (ECB's) special liquidity operations around the beginning of 2012. However, in the wake of new rounds of quantitative easing measures, policy rates remained very low and central bank balance sheets



OBL Executive Committee

The growth rate of world trade volume declined from 5.8 percent in 2011 to 3.2 percent in 2012. In Exports, the growth rate for the advanced economies declined from 5.3 percent in 2011 to 2.2 percent in 2012 whereas this rate declined from 6.5 percent to 4.0 percent in the emerging and developing

continued to expand in the major advanced economies. These unusually accommodative monetary stances were transmitted to emerging market economies in the form of undesirable exchange rates and capital flow volatility.

পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন

২. বাংলাদেশের অর্থনীতি

বিশ্ব অর্থনীতির নিম্নগামীতার প্রভাব ও দেশীয় অর্থনীতির প্রতিকূল পরিবেশ মোকাবেলা করেও বাংলাদেশের অর্থনীতি ২০১২ সালে ৬.৩% প্রবৃদ্ধি অর্জন করেছে। ব্যাপক চাহিদা বৃদ্ধি ও অবকাঠামো সুবিধাদির অব্যাহত বিস্তৃতি এবং সেবা খাতসমূহের বজায় রাখা উচ্চতর প্রবৃদ্ধি বস্তুত অর্থনীতি স্থিতিশীলতায় সহায়তা করেছে।



ওয়ান ব্যাংকের আর্থিক সহযোগিতায় একটি ধান চাষ প্রকল্প

বাংলাদেশে বিভিন্ন খাত এবং উপখাত সমূহের ইতিবাচক প্রবৃদ্ধিই ছিল ২০১২ সালের অর্থনৈতিক কর্মকাণ্ডের সম্প্রসারণের মূল বিষয়। এ সময়ে ঋণদান পদ্ধতিতে যথার্থ নীতি প্রণয়নসহ উৎপাদনশীল অর্থনৈতিক কর্মকাণ্ড সৃষ্টির জন্য মুদ্রানীতি যথেষ্ট সহায়ক ছিল। এটি অনুৎপাদনশীল খাতে ঋণদানের জন্য তহবিল স্থানান্তর বা ঋণপ্রবাহকে নিরুৎসাহিত করে মূল্যায়নের বাড়তি চাপকে দাবিয়ে রেখেছে।

২০১২ সালে মোট আভ্যন্তরীণ উৎপাদন (GDP) এর প্রবৃদ্ধি হয়েছে মূলতঃ শিল্প খাত থেকে ৬.৯% প্রবৃদ্ধি, সেবা খাতের ৬.১% প্রবৃদ্ধি এবং কৃষি খাতের ২.৫% প্রবৃদ্ধির জন্য। ২০১২ সালে মোট আভ্যন্তরীণ উৎপাদনের প্রবৃদ্ধি হার ছিল ৬.৩% যেখানে সর্বোচ্চ প্রবৃদ্ধির অবদান ছিল সেবা খাতের ৩.০%, শিল্প খাতের ২.৫% এবং কৃষি খাতের ০.৫%।

আন্তর্জাতিক বাজারে তেলের মূল্যে উর্ধ্বগতির কারণেই ২০১২ সালে সালে মুদ্রাস্ফীতির হার ছিল উচ্চ। ২০১১ সালের জুন মাসের মুদ্রাস্ফীতির গড় হার ৮.৮% এর স্থলে ২০১২ সালের জুন মাসে বেড়ে হয়েছে ১০.৬%, যেখানে ঐ ১২ মাসে ভোক্তা মূল্য সূচক (CPI) কমে ৮.৬% হয়েছিল। ২০১১ সালের ব্রড মনি (M2) ২১.০৪% থেকে কমে ২০১২ সালে ১৭.৪৮% হয়েছে। মোট আভ্যন্তরীণ ঋণ ১৯.৩% বৃদ্ধি পেয়েছে। বেসরকারী খাতে ঋণ প্রবৃদ্ধির হার ২০১১ সালের ২৮.৫% থেকে নেমে ২০১২ সালে ১৯.৭% হয়েছে। এ হার বার্ষিক লক্ষ্যমাত্রা ১৬.০% এর চেয়ে বেশী অর্জন করা সম্ভব হয়েছে সরকারের কম ঋণ গ্রহণের কারণে। ইউরোপিয়ান ইউনিয়ন এবং মার্কিন যুক্তরাষ্ট্র থেকে স্বল্প মূল্যমানের তৈরী পোশাকের চাহিদা কমার কারণে রপ্তানী আয়ের পরিমাণ কমলেও ২০১২ সালে প্রবৃদ্ধির ইতিবাচক হার ছিল ৬.২%। আমদানী ব্যয় প্রবৃদ্ধি ছিল ৫.৪% এবং একই সময়ে প্রবাসী বাংলাদেশীদের পাঠানো অর্থ ১০.২% বৃদ্ধি পেয়েছে। বিদেশ থেকে প্রেরিত অর্থ সেবা ও বাণিজ্য ঘাটতি মিটিয়েও উল্লেখযোগ্য পরিমাণে বৃদ্ধি পেয়েছে। একইসাথে, চলতি ও মূলধন হিসাবের উদ্বৃত্ত দ্বারা আর্থিক হিসাবের ঘাটতি মিটিয়ে লেনদেনের ভারসাম্যে উদ্বৃত্ত এনেছে।

সামষ্টিক অর্থনীতির কতিপয় ক্ষেত্রে নাজুক অবস্থার বিরাজমান থাকা সত্ত্বেও ২০১২ সালে উৎপাদন ও বিনিয়োগ কর্মকাণ্ড অব্যাহতভাবে বৃদ্ধি পেয়েছে। কৃষি খাতে প্রত্যাশিত প্রবৃদ্ধির হার অর্জিত না হওয়ার কারণে মোট আভ্যন্তরীণ উৎপাদনের প্রবৃদ্ধির হার প্রাথমিক লক্ষ্যমাত্রা ৭.০% এর চেয়ে বেশ কম ছিল। অন্যদিকে বন ও শস্য খাতে প্রবৃদ্ধির হার উল্লেখযোগ্য হারে কমে যাওয়ার ফলে কৃষি খাতে উৎপাদনের প্রবৃদ্ধি যথেষ্ট পরিমাণে কমে ২০১১ সালের ৫.১% থেকে ২.৫% এ নেমেছে। সার ও জ্বালানির উচ্চ মূল্যের কারণে উৎপাদন ব্যয় বৃদ্ধি পাওয়ার কারণে কৃষি খাতে শ্রুত অগ্রগতি সাধিত হয়েছে। ২০১১ সালের তুলনায় ২০১২ সালে বনায়ন ও তৎসংশ্লিষ্ট সেবা এবং মৎস্য উপখাতে উচ্চতর প্রবৃদ্ধি অর্জন করলেও পশুপালন উপখাতে কিছুটা কম প্রবৃদ্ধি অর্জিত হয় কিন্তু বন ও শস্য খাতে প্রবৃদ্ধির হার নাটকীয়ভাবে হ্রাস পেয়েছে। বিন্যূৎ ও জ্বালানী

খাতে উন্নয়ন সাধনের ফলে শিল্প খাতে ২০১১ সালের ৮.২% প্রবৃদ্ধির স্থলে ২০১২ সালে ৯.৫% প্রবৃদ্ধি অর্জনে সহায়ক ভূমিকা পালন করেছে। গত বছরে উল্লেখযোগ্য হারে মূলধনী যন্ত্রাংশ এবং শিল্পখাতের কাঁচামাল আমদানী এ ক্ষেত্রে সহায়ক ভূমিকা পালন করেছে। ২০১১ সালের তুলনায় ২০১২ তে বৃহৎ ও মাঝারী ধরনের উৎপাদন শিল্পের প্রবৃদ্ধি হার কিছুটা কমলেও তা সন্তোষজনক পর্যায়ে রয়েছে। অন্যদিকে ক্ষুদ্র শিল্প খাতে ২০১১ সালের তুলনায় ২০১২ তে প্রবৃদ্ধির উচ্চ হার পরিলক্ষিত হয়েছে। এসএমই অর্থায়নে বর্ধিত ঋণদানে এ প্রবৃদ্ধি অর্জনে সহায়ক ভূমিকা পালন করেছে। যথার্থ নীতি প্রণয়নের কারণে বিদ্যুৎ, গ্যাস ও পানি সরবরাহ খাতে প্রায় দ্বিগুণেরও বেশী প্রবৃদ্ধি অর্জিত হয়েছে। গৃহায়ণ খাতে ব্যাপক চাহিদা বৃদ্ধির কারণে নির্মাণ উপখাতের প্রবৃদ্ধিও উল্লেখযোগ্যভাবে বেড়েছে।

৩. ব্যাংকিং খাত

২০১২ সালে বাংলাদেশ ব্যাংকিং খাতে উল্লেখযোগ্য স্থিতিশীলতা বিরাজ করেছে। সুষ্ঠু, কার্যকর ও স্থিতিশীল আর্থিক ব্যবস্থা বজায় রাখার লক্ষ্যে বাংলাদেশ ব্যাংক কতিপয় নীতি ও পরিমাপের প্রবর্তন করেছে যার মধ্যে উল্লেখযোগ্য হলো ব্যাংক সমূহের মাধ্যমে ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা গাইডলাইন প্রবর্তন করে সময়মত কার্যকর ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা নিশ্চিতকরণ। ব্যাংক সমূহের জন্য ঋণ শ্রেণীবিন্যাস ও প্রতিশন রক্ষণাবেক্ষণের নিমিত্তে বাংলাদেশ ব্যাংক নতুন নীতিমালা প্রণয়ন করেছে যা ২০১২ সালের শেষ ত্রৈমাসিকে কার্যকর হয়েছে। এই নীতিমালার ফলে ব্যাংক সমূহের উপার্জনক্ষম ঋণ ও প্রতিশনের পরিমাণ বৃদ্ধি পেলেও দীর্ঘ মেয়াদে ব্যাংকসমূহের কার্যক্রমকে বিশ্বাসে উন্নীত করবে।

২০১২ সালে বাংলাদেশ ব্যাংক উৎপাদন প্রবৃদ্ধি এবং মূল্যায়নিত কে সমন্বয় করে আর্থিক নীতি বাস্তবায়নে জোর প্রচেষ্টা অব্যাহত রেখেছে। মূল্যায়নিত চাপ কমানোর লক্ষ্যে বাংলাদেশ ব্যাংক দুইধাপে রেপো ও রিভার্স রেপোর সুদের হার বাড়িয়েছে। এক্ষেত্রে ২০১১ সালের ৬.৭৫% এবং ৪.৭৫% সুদের হার থেকে ২০১২ সালে যথাক্রমে ৭.৭৫% ও ৫.৭৫% সুদের হার বাড়ানো হয়েছে। এর পাশাপাশি ব্যাংকসমূহের জন্য বাংলাদেশ ব্যাংক ধারাবাহিকভাবে ৬.০% নগদ সঞ্চিতি অনুপাত ও ১৯.০% বিধিবদ্ধ তারল্য অনুপাত বজায় রেখেছে। ব্যাংক সমূহ সারা বছরব্যাপী তাদের অর্থ সংস্থানের ভিত্তি শক্তিশালী করেছে ও ভবিষ্যৎ ঋণ চাহিদা মিটানোর ব্যবস্থা করেছে এবং অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি অর্জনে অবদান রেখেছে। ঝুঁকি তাড়িত মূলধন পর্যাণ্ডতা অনুপাত ২০১১ সালের



জাতীয় গৃহায়ণ ভবনে ওয়ান ব্যাংকের বুথ এর উদ্বোধন

সেপ্টেম্বর মাসের ১০.৩৫% থেকে বৃদ্ধি পেয়ে জুন ২০১২ তে হয়েছে ১১.৩১%। অধিকাংশ ব্যাংকই এখন সহজেই তাদের মুখ্য অর্থায়ন সংশ্লিষ্ট বিধিবিধি প্রয়োজনীয়তা পালনে সক্ষম। আন্তঃব্যাংক জামানত ব্যতিরেকে ব্যাংকিং খাতের সর্বমোট আমানত ২০১১ সালে ৪,১৭৩,৫১৬ মিলিয়ন টাকার স্থলে ২০১২ সালের ডিসেম্বর মাসের শেষ প্রান্তে এসে ৫,০০৬,৮২৭ মিলিয়ন টাকায় উন্নীত হয়েছে যার প্রবৃদ্ধির হার ১৯.৯৭%। মোট আন্তঃব্যাংক ঋণদান ২০১১ সালের ৩,৭৭৩,৪৭০ মিলিয়ন টাকার স্থলে ২০১২ সালের ডিসেম্বর মাসের শেষ প্রান্তে এসে ৫,৪৪৭,৩০৩ মিলিয়ন টাকায় উন্নীত হয়েছে যার প্রবৃদ্ধির হার ৪৪.৩৬%। বিগত বছরের মতই তীব্র তারল্য সংকট থাকা সত্ত্বেও বেসরকারী বাণিজ্যিক ব্যাংকগুলি আমানত সংগ্রহ এবং ঋণ অগ্রিম প্রদানের ক্ষেত্রে তাদের নেতৃত্ব বজায় রেখেছে।

2. BANGLADESH ECONOMY

Despite the global economic downturn and challenging domestic economic environment, the Bangladesh economy achieved an impressive growth of 6.3 percent during 2012. The strong demand and continued expansion of infrastructural facilities and a sustained high growth in the services sector helped the real economy to remain steady.

The expansion of the economy during 2012 was broad-based, registering positive growth by all sectors and sub-sectors of the economy. The monetary policy remained accommodative for productive economic activities with growth supportive financial inclusion promotion measures in credit policies. It also firmly discouraged diversion and undue expansion of bank credit for wasteful unproductive uses to stem build-up of inflationary pressures.

GDP growth during the year 2012 was based on 9.5 percent growth in industrial sector, 6.1 percent growth in services sector and 2.5 percent growth in the agricultural sector. In the overall GDP growth of 6.3 percent in 2012, the services sector's contribution was the highest at 3.0 percentage points, followed by the industrial sector at 2.8 percentage points and the agricultural sector at 0.5 percentage point.

Inflation remained high during 2012 mainly due to the upward trends in oil prices in the international market and the sharp depreciation of Tk.. The annual average inflation increased to 10.6 percent in June 2012 from 8.8 percent in June 2011, while the 12-month point to point CPI inflation declined to 8.6 percent. Broad money (M2) grew by 17.4 percent in 2012, which was lower than the 21.4 percent growth recorded in 2011. Total domestic credit grew by 19.3 percent. The growth rate of credit to private sector declined from 25.8 percent in 2011 to 19.7 percent in 2012. However, this was higher than the annual target of 16.0 percent reflecting greater space provided by lower than expected government borrowing. Export earnings recorded a slower but positive growth of 6.2 percent during 2012 reflecting weak demand from the European Union and the US for low-end garment products from Bangladesh. The growth of import payments was at 5.4 percent. At the same time, remittances from non-resident Bangladeshi nationals increased by 10.2 percent. The substantial increase in remittances more than offset the trade deficit and services deficit. Together, a surplus in current account balance and a surplus in capital account more than offsetting a deficit in financial account led to a surplus in the balance of payments.



5th Extraordinary General Meeting of OBL

In 2012, output and investment activities continued to expand although some macroeconomic volatility emerged. The real GDP growth rate was considerably lower than the initial projection of 7.0 percent, mainly because of the lower than expected growth in the agriculture sector. Agriculture sector output growth declined significantly, from 5.1 percent in 2011 to 2.5 percent in 2012 as growth in the crops and horticulture sub-sector declined markedly during the year. The rise in production cost due to higher prices of fuel, and fertilizer contributed to the slower growth of agriculture. While the forest and related services and fishing sub-sectors attained higher output growth, the animal farming subsector achieved a slightly lower growth and the crops and horticulture sub-sector experienced a dramatic decline in growth rates in 2012 compared to those in 2011.

The improved power and energy supply helped the industry sector to achieve an impressive growth of 9.5 percent in 2012 compared to 8.2 percent in 2011. It was also aided by the spillover from last year's huge growth of imports of capital machinery and industrial raw materials. The growth rate in large and medium scale manufacturing remained high although it declined slightly from 2011. The small scale industry, on the other hand, experienced a higher growth



An OBL financed Export Oriented RMG Factory

compared to that in 2011. This was supported by the increased credit facilities through the SME financing. The power, gas and water supply sub-sector grew remarkably, by more than two fold, mainly due to the strong policy support. The growth in the construction sub-sector also increased significantly due to the higher demand in the housing sector.

3. BANKING SECTOR

Banking sector of Bangladesh showed remarkable resilience in 2012. With a view to fostering a sound, efficient and stable financial system, the Bangladesh Bank began implementing a number of important policy measures which included forceful emphasis on undertaking timely and effective risk management practices by banks through the revised Risk Management Guidelines. The Bangladesh Bank issued new guidelines for loan classification on provisioning for banks which came into effect from the last quarter of 2012. This guideline increased the amount of non-performing loans and provision requirements for banks but in the long run it will elevate the banking practices to the best norms in the world.

In 2012, Bangladesh Bank continued to pursue a monetary policy stance which was designed to meet both output growth and inflation targets. In order to reduce the inflationary pressure, the Bangladesh Bank increased the repo and the reverse repo interest rates in two steps. They were increased from 6.75 and 4.75 percent in 2011 to 7.75 and 5.75 percent respectively in 2012. Besides, the Bangladesh Bank continued to maintain the Cash Reserve Ratio (CRR) and the Statutory Liquidity Ratio (SLR) for banks at 6.0 and 19.0 percent respectively.

The banks have strengthened their funding base over the year and are prepared to meet future credit demand and support economic growth. The risk weighted capital adequacy ratio improved in 2012 from 10.35 in September 2011 to 11.31 in June 2012. Most of the banks are now able to comfortably meet the regulatory requirements for core funding. The total deposit in the banking sector excluding inter-bank deposits stood at Tk. 5,006,827 million at the end of December, 2012 as against Tk. 4,173,516 million in 2011 marking a growth of 19.97%. The total banking sector credit stood at Tk. 5,447,307 million at the end of December, 2012 as against Tk. 3,773,470 million of 2011 registering a growth of 44.36%. Despite severe liquidity crisis, like the preceding years, Private Commercial Banks (PCBs) retained their leadership both in procuring deposits and disbursing loans and advances.

পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন

৪. ব্যাংকিং খাত দৃশ্যপট

সামগ্রিক আর্থিক ব্যবস্থাপনায় ব্যাংক একটি অতি গুরুত্বপূর্ণ প্রতিষ্ঠান যা দেশের উৎপাদনশীল খাতে বিনিয়োগের জন্য অর্থ সংগ্রহণের মাধ্যমে অর্থনৈতিক উন্নয়নে অবদান রাখে। বিকাশমান অর্থনীতির বর্ধিত চাহিদার ফলে ব্যাংকিং খাত গত তিন দশক ধরে ব্যাপক প্রসার লাভ করেছে। ব্যাংকিং খাতের বলিষ্ঠতার মূলতঃ প্রতিফলন ঘটে ব্যাংকিং খাতের কাজের গুণগত মানের উপর যার পরিমাপ মূলধন পর্যাণ্ডতা, সম্পদের



ওয়ান ব্যাংকের সৌজন্যে রাঙ্গামাটিতে শিশুদের চিত্রাংকন প্রতিযোগিতার একাংশ

(ঋণ ও অগ্রীমের) গুণগত মান, ব্যবস্থাপনার মান, উপার্জন ক্ষমতা, তারল্যতা, বাজার ঝুঁকি সংবেদনশীলতার মাধ্যমে (CAMELS)। বাসেল-২ এর চাহিদা মোতাবেক মূলধন পর্যাণ্ডতা নিরূপণে ব্যাংকসমূহ ধাপে ধাপে ন্যূনতম মূলধন রক্ষণাবেক্ষণ করে আসছে। সম্পদের (ঋণ ও অগ্রীমের) গুণগত মান রক্ষণাবেক্ষণ করা ২০১২ সালের জন্য সবচেয়ে বড় চ্যালেঞ্জ ছিল এবং ২০১৩ সাল পর্যন্ত সেই ভীতি রয়ে গেছে। অর্থনীতির কতিপয় বৃহৎ খাত আভ্যন্তরীণ ও বাহ্যিক কতিপয় ঘটনায় ক্ষতিগ্রস্ত হয়েছে, যেমন ৪ বস্ত্র খাত তার ইনভেন্টরি ব্যবস্থাপনার জন্য কঠিন সময় পার করেছে, জাহাজ ভাঙ্গা এবং পণ্য আমদানী ব্যবসা আন্তর্জাতিক মূল্যে অস্থিতিশীলতার কারণে ক্ষতিগ্রস্ত হয়েছে, রিয়েল স্টেট খাত স্থবিরতায় পরেছে তার পণ্য বিক্রয় করতে না পারার জন্য এবং ক্রমশঃসমান চাহিদা মোকাবেলা করতে তৈরী পোশাক শিল্পের রপ্তানীর প্রবৃদ্ধি কমেছে। ২০১৩ সালের ব্যবসা বাণিজ্য এবং সামগ্রিক রাজনীতির দৃশ্যপট বিবেচনায় এই সকল খাতের সমস্যা রাতারাতি কাটিয়ে উঠার সম্ভবনা কম। উপরন্তু, ২০১২ সালের ডিসেম্বর মাস হতে কার্যকরী বাংলাদেশ ব্যাংকের কঠোর ঋণ প্রতিশোধন ব্যবস্থা খেলাপী ঋণের ও প্রতিশোধনের পরিমাণ আরো বাড়বে যা ব্যাংকের বট্টনযোগ্য মুনাফার উপর চাপ বাড়াবে। তবে বর্ধিত প্রতিশোধন রক্ষণের কারণে এর ইতিবাচক দিক হলো ঋণ ঝুঁকি মোকাবেলায় ব্যাংক সমূহের আঘাত সহ্য করার ক্ষমতা বাড়বে।

অকার্যকর ঋণ অনুপাতের মাধ্যমে পরিমিত অর্থনৈতিক বলিষ্ঠতার সূচকসমূহ ছিলো প্রয়োজনের তুলনায় অনেক কম। কতিপয় ঋণগ্রহীতার আর্থিক অনিয়ম ব্যাংকের সুশাসন এবং নিয়ন্ত্রণমূলক পদক্ষেপ সমূহকে হ্রাস করে দিয়েছে। নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষের অবিরত অনুসন্ধান, কড়া নজরদারী ও কঠোর প্রবিধান সমূহ ভবিষ্যতে এ ধরনের কর্মকাণ্ডকে প্রতিহত করতে সচেষ্ট রয়েছে। যতক্ষণ এ সকল ব্যাংকের আস্থা পুনঃবহাল না হবে ততক্ষণ এ খাতে এর নেতিবাচক প্রভাব থেকেই যাবে।

২০০৯ ও ২০১০ সালে ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান সমূহের মুনাফার একটি উল্লেখযোগ্য অংশ এসেছে পুঁজি বাজার থেকে (Secondary market) যা এ বছরে সাংখ্যিকভাবে হ্রাস পেয়েছে। উপরন্তু, ২০১২ সালে পুঁজি বাজারে বিনিয়োগের লোকসানের বিপরীতে বড় ধরনের প্রতিশোধ রাখতে হয়েছে। বিনিয়োগকারীদের আস্থা ফিরিয়ে আনা ২০১৩ সালের জন্য একটি বড় ধরনের চ্যালেঞ্জ। ব্যাংকের বট্টনযোগ্য মুনাফার পরিমাণ অনেকাংশে নির্ভর করবে বিনিয়োগকারীদের আস্থা পুনঃবহলে গৃহীত পদক্ষেপসমূহের উপর।

যেহেতু বিশ্ব নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা আরো কঠিনতর হচ্ছে, বিশ্ব অর্থনৈতিক পরিবেশ অধিকতর অস্থিতিশীলতার সম্মুখীন হচ্ছে এবং সম্পদের সীমাবদ্ধতা বাড়ছে সেহেতু বাংলাদেশের ব্যাংক সমূহকে তাদের ব্যবসা পরিচালনার নব কৌশল উদ্ভাবন করতে হবে। ব্যাংক সমূহে আগামীতে গতিশীল পরিচালনা ও পরিপালন নিশ্চিতকরণে অধিক মূলধন ও দক্ষ

জনবলের প্রয়োজন হবে। অতএব, আগামী দিনে যোগ্য ও উদ্ভাবনী কৌশলের মাধ্যমে চাহিদা মিটানোর জন্য বাংলাদেশের ব্যাংক সমূহকে অর্থ এবং মানব সম্পদ উভয় দিকেই মনোনিবেশ করতে হবে।

৫. ওয়ান ব্যাংকের পরিচালন পর্যালোচনা

২০১২ সালে ব্যাংক তার প্রত্যাশিত মাত্রার মুনাফা অর্জন করতে পারেনি। বিশ্ব আর্থিক মন্দা ও আভ্যন্তরীণ অর্থনীতিতে এর বিরূপ প্রভাবের ফলে এ অর্জন সম্ভবপর হয়নি। পুঁজি বাজার থেকে মুনাফা অর্জনের পরিমাণ ছিল খুবই অপ্রতুল। এ সময় দেশের শেয়ার বাজারের অবস্থা ছিল খুবই টালমাটাল এবং শেয়ারের দাম কমে আসছিল একেবারে সর্বনিম্ন পর্যায়ে। এতদসত্ত্বেও বাংলাদেশ ব্যাংকের অবিরত নির্দেশনা মোতাবেক এসএমই এবং কৃষিখাতে বিনিয়োগের মুনাফা দ্বারা বেসরকারী ব্যাংকগুলো কিছুটা অগ্রগতি অর্জন করে। বাংলাদেশ ব্যাংক ঋণ সংকোচনমূলক রাজস্ব ও মুদ্রানীতি প্রবর্তনের মাধ্যমে মূল্যায়িত নিয়ন্ত্রণে সদা সচেষ্ট ছিল।

এ সকল চ্যালেঞ্জ মোকাবেলা করেও ২০১২ সালে ওয়ান ব্যাংক লিমিটেডে কতিপয় ক্ষেত্রে উত্তম অগ্রগতি সাধনে সমর্থ হয়েছে। ব্যাংক সম্পদ (ঋণ অগ্রীম) ও দায়ের (আমানতের) সম্ভোষজনক প্রবৃদ্ধি বজায় রেখেছে। বিরাজমান অর্থনৈতিক প্রেক্ষাপটে আমদানী ও রপ্তানী বাণিজ্যে এবং অন্যান্য আনুষঙ্গিক সহায়ক ব্যবসায় উল্লেখযোগ্য অগ্রগতি অর্জন করেছে। ব্যাংক তার শাখা নেটওয়ার্ক এবং বিকল্প সেবা প্রদান ব্যবস্থাসমূহকে আরও প্রসারিত করেছে এবং প্রযুক্তিভিত্তিক নতুন পণ্য ও সেবা চালু করেছে। নিয়ন্ত্রণকারী সংস্থার নতুন ঋণ শ্রেণীবিন্যাস এবং সংস্থান সংক্রান্ত নীতির পরিবর্তন নীতি লাভ ও অ-কার্যকর ঋণ অনুপাতের উপর প্রভাব ফেলেছে। যাই হোক, এই সকল পরিবর্তন ব্যাংককে বিশ্বের সেরা অনুশীলন এর সঙ্গে মানিয়ে নিতে সাহায্য করবে। ওয়ান ব্যাংক এর কর্মক্ষমতার উপর বিস্তারিত আর্থিক বিশ্লেষণ এই অধ্যায়ের শেষ ভাগে দেয়া আছে।

কর্পোরেট অর্থায়ন

ওয়ান ব্যাংক সারাদেশব্যাপী শাখা নেটওয়ার্কের মাধ্যমে তার কর্পোরেট গ্রাহকদের জন্য বিভিন্ন ধরনের উপদেষ্টামূলক, অর্থায়ন এবং পরিচালন সেবা প্রদান করে থাকে। আমাদের অভিজ্ঞতালব্ধ ও নিবেদিতপ্রাণ কর্মকর্তাদের রয়েছে উপযুক্ত ব্যবস্থাপনাগত দক্ষতা এবং প্রাতিষ্ঠানিক ও কর্পোরেট ব্যবসায়িক পরিবেশের উপর গভীর পেশাদারী জ্ঞান। আমাদের গ্রাহকদের ব্যবসা সম্প্রসারণ ত্বরান্বিত করতে ও কর্পোরেট গ্রাহকদের প্রয়োজন মেটাতে আমরা সম্পূর্ণ সমাধান যোগাতে সচেষ্ট থাকি। আমাদের কর্পোরেট ব্যাংকিং ব্যবস্থায় (CBS) রয়েছে পণ্য ও সেবা প্রদান বিষয়ক আধুনিক প্রযুক্তি সমৃদ্ধ কৌশল। আমাদের কর্পোরেট গ্রাহকদের জন্য রয়েছে কার্যকরী মূলধন অর্থায়ন, প্রকল্প অর্থায়ন, বাণিজ্য অর্থায়ন, লীজ ফিন্যান্সিং, সিকিউরেশন লোন, অফসোর ব্যাংকিং ইউনিট।



কক্সবাজারে অনুষ্ঠিত ওয়ান ব্যাংকের মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ বিষয়ক কর্মশালা

লীজ ফিন্যান্সিং

ওয়ান ব্যাংক তার কর্পোরেট এবং উৎপাদন ও সেবা প্রদান খাতের এসএমই গ্রাহকদের জন্য বিবিধ লীজ ফিন্যান্সিং সুবিধা প্রসারিত করেছে। ব্যাংক কারখানা ব্যবহারযোগ্য যন্ত্রপাতি, বাণিজ্যিক কাজে ব্যবহারযোগ্য যন্ত্রপাতি, অফিস যন্ত্রপাতি, জেনারেটর, যানবাহন, সমুদ্র বা নদীর জাহাজ, ইঞ্জিন, নির্মাণ যন্ত্রপাতি, কৃষি উপকরণ ইত্যাদি সম্পদের জন্য সম্পদ জামানতি অর্থায়ন চালু করেছে। লীজ ফিন্যান্সিং এ ২০১১ সালের নীট বৃদ্ধি ৫৫০ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১২ সালে নীট বৃদ্ধি উন্নীত হয়েছে ৯৬০ মিলিয়নে।

4. BANKING INDUSTRY OUTLOOK 2013

Banking sector is one of the most important components of the financial system that mobilizes resources for productive investments in a country which in turn contributes to economic development. The banking sector has flourished during the last three decades or so as a result of increased demand of the growing economy. Soundness of the banking sector, which basically reflects on the quality of performance of the sector, is measured by indicators such as capital adequacy, asset quality, management quality, earnings, liquidity and sensitivity to market risks (CAMELS). In line with Basel II requirement, to measure capital adequacy banks have now adopted the Basel minimum capital requirement in a phased manner. Maintenance of asset quality was the major challenge in 2012 and is feared to remain so in 2013. Some major sectors in the economy suffered from external and internal events: textile sector faced tough time on inventory buildup, ship breaking and commodity import businesses swindled on volatile international price, real-estate sector was stagnant with unsold inventory, and export growth of RMG faced slow down. Considering the business and political outlook in 2013, these sectors may not overcome woes overnight. Moreover, stricter loan classification criteria enforced by Bangladesh Bank from December 2012 is expected to put further pressure on bank's distributable profit due to increase of default loan and provision requirement. However, on the positive side, increased provision requirement will strengthen the bank's shock absorbing capacity in facing credit risk.

The financial soundness indicators manifested through only NPL ratio tell far less than required. Deterioration in banking governance and control practices were surfaced through the major instances of financial irregularities by few borrowers. A series of regulatory investigation, tighter watch and stringent regulations are on cards to prevent any such incidence in future. Unless the confidence towards those banks involved is restored, it will certainly have its negative impacts in coming days.

'Investment income from secondary market' which used to occupy a significant pie of revenue of banks and financial institutions (during 2009 and 2010) heavily active in stock market continued to shrink this year. Rather, hefty provision was required to be made against loss of value of investments during 2012. Restoring investors' confidence will be a formidable challenge in 2013; bank's distributable profit will have a considerable dependence on the outcome of the restoring measures.



An OBL Audit Committee Meeting in Progress

As the global regulatory environment is becoming tighter, global economic environment is facing more volatility and resources are getting scarcer, banks in Bangladesh will have to find innovative ways to conduct their business. There will be demand for higher capital and skilled human resources for smooth functioning of banks and for ensuring compliance in the coming days. Therefore, the banking sector in Bangladesh has to focus on using both its financial as well as human resources in a far more innovative and efficient way to cater to the demands of the future.

5. REVIEW OF PERFORMANCE OF OBL

The Bank could not grow as expected in terms of profit during the year 2012. This was due to the global financial crisis and its impact on the domestic economy. The contribution of the Bank's 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 Agricultural sectors as constantly guided by the



An OBL financed Plastic uPVC Factory

directives of Bangladesh Bank. The regulators strived to restrain the inflationary tendencies in the economy by pursuing Credit Contraction Fiscal and Monetary Policy prescriptions.

Despite the challenges, ONE Bank Limited was able to record good progress in some of the important areas of operations in 2012. The Bank maintained satisfactory growth of asset and liabilities. Trade finance and other ancillary businesses recorded considerable growth as per the prevailing economic scenario. The bank further expanded its branch network and alternative delivery channels. New IT based products and services were introduced. Regulatory changes like new loan classification and provisioning policy had an impact on net profit after provision and non-performing loan ratio. However, these changes will help the bank cope up with the world's best practices. A detailed financial analysis on performance of OBL is given in the last part of this chapter.

Corporate Financing

OBL offers a wide range of advisory, financing and operational services to its corporate clients through extensive branch network all over the country. Our dedicated & experienced officers have competent managerial skill and in-depth professional knowledge of corporate & institutional business environment of the country.

To expedite our clients' business growth, we provide complete range of solutions to meet Corporate Customers' requirement. Our Corporate Banking solutions include extensive range of products and services backed by modern technologies. Products and services for corporate clients are Working Capital Finance, Project Finance, Trade Finance, Lease Finance, Syndication Loan, Off-shore banking etc.

Lease Financing

OBL extends customized lease finance facility to Corporate Business Units and SME in the manufacturing and service industries sectors. The Bank offers asset backed financing against industrial machinery, commercial equipments, office equipments, generators, vehicles, sea or river vessels, engines, construction equipments, Agriculture equipments etc.

For the year 2012, OBL recorded a Net Increase of Tk. 960 million in Lease Finance portfolio compared to a Net Increase of Tk. 550 million in 2011.

পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন

সিডিকেশন অর্থায়ন

যে সকল ব্যাংক বিচক্ষণতার সাথে ও ব্যবস্থাপনাযোগ্য ঝুঁকি নিরূপনের মাধ্যমে ঋণ কার্যক্রম পরিচালনা করে তাদেরকে বৃহৎ ঋণ প্রদানে সিডিকেশনের সদস্য হিসেবে অন্তর্ভুক্ত করে। সিডিকেটেড অর্থায়ন একক ঋণগ্রহীতার ঝুঁকি বিবেচনাকরণ করে থাকে এবং বিভিন্ন ব্যাংক/ আর্থিক প্রতিষ্ঠানের সমন্বিত বিচার বিবেচনা এবং পর্যবেক্ষণের মাধ্যমে ঋণের গুণগত মান বৃদ্ধি করে। নেতৃত্বদানকারী হিসাবে এবং বড় প্রকল্পের জন্য ঋণ সিডিকেশনে অংশীদার হিসেবে কাজ করার বিষয়ে ওয়ান ব্যাংকের ব্যাপক সফলতার



ঢাকা মেট্রোপলিটন পুলিশ আয়োজিত বর্ষবরণ মেলা উপলক্ষে ওয়ান ব্যাংকের একটি স্টল

নিদর্শন রয়েছে। সিডিকেশন ব্যবস্থাপনায় নেতৃত্বদানকারী ব্যাংকের কোন বড় গ্রাহকের জন্য বৃহদাংকের ঋণ বিতরণে সাহায্যে ওয়ান ব্যাংক অন্যান্য ব্যাংকের কাছ থেকে তহবিল সংগ্রহ করে যাচ্ছে। ওয়ান ব্যাংক ২০১১ সালে যেখানে ২ টি সিডিকেটেড ঋণ বিতরণে অংশ গ্রহণ করেছিল সেখানে ২০১২ সালে ১ টি সিডিকেটেড ঋণ বিতরণে নেতৃত্বদানকারী আয়োজক প্রতিষ্ঠান সহ মোট ৩ টি সিডিকেটেড ঋণ বিতরণে অংশগ্রহণ করেছে। ২০১১ সালে ৭৬৯.২ মিলিয়ন টাকার স্থলে ২০১২ সালে ওয়ান ব্যাংক মোট সিডিকেটেড ঋণ বিতরণ করেছে ৪০০ মিলিয়ন টাকা।

ক্ষুদ্র ও মাঝারি শিল্পে ব্যাংকিং

অর্থনীতির সুখম ও টেকসই প্রবৃদ্ধি, কর্মসংস্থান সৃষ্টি, উদ্যোক্তার দক্ষতা বৃদ্ধি এবং রপ্তানী আয় বৃদ্ধিতে ক্ষুদ্র ও মাঝারি ধরনের প্রতিষ্ঠান গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে। বাংলাদেশের অর্থনীতি মাথাপিছু নিম্নআয়, উচ্চ বেকারত্ব, ব্যাপক দারিদ্রতা ও সামাজিক বৈষম্য দ্বারা পরিবেষ্টিত। এ প্রেক্ষিতে ক্ষুদ্র ও মাঝারি ধরনের প্রতিষ্ঠান এর উচ্চতর প্রবৃদ্ধি দ্বারা দক্ষ ও অদক্ষ জনশক্তির কর্মসংস্থান সৃষ্টি করে দারিদ্র্য কমিয়ে একটা সন্তোষজনক পর্যায়ে নিয়ে আসতে পারে। অধিকাংশ ক্ষুদ্র ও মাঝারি প্রতিষ্ঠানই পল্লী শিল্পায়নকে নগরভিত্তিক শিল্পায়ন এর সাথে সংযোগ স্থাপন করে মূলত আঞ্চলিক ও স্থানীয় উন্নয়নে সহায়তা করে থাকে। ক্ষুদ্র ও মাঝারি ধরনের প্রতিষ্ঠান স্থানীয় পণ্য ও সেবা ব্যবহার করে উদ্ভাবনী ও উন্নততর প্রক্রিয়া প্রবর্তনের মাধ্যমে শিল্পোন্নয়ন সম্প্রসারণের জন্য কাজ করে। এটা লক্ষ্য করা যায় যে বাহ্যিক অর্থায়নের অভাব ক্ষুদ্র ও মাঝারি ধরনের প্রতিষ্ঠান এর প্রবৃদ্ধির ক্ষেত্রে মূল প্রতিবন্ধকতা। প্রাতিষ্ঠানিক অর্থায়ন সুবিধা পেতে ক্ষুদ্র ও মাঝারি ধরনের প্রতিষ্ঠান সমূহের নানাবিধ প্রতিবন্ধকতার সম্মুখীন হতে হয়। অধিকাংশ সমস্যা আসে গ্রাহকদের চাহিদার দিক থেকে। অন্যদিকে, ঋণের বিপরীতে জ্ঞানাত, ঋণ ব্যবস্থাপনায় প্রয়োজনীয় দক্ষতা ও অনুশীলনের অভাব, ঋণ প্রক্রিয়াকরণে এবং দলিলপত্র সম্পাদনে নানাবিধ জটিলতা এ ধরনের ঋণ প্রদানের মূল সমস্যা।

ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড বিশ্বব্যাপী পরিবর্তিত নিয়মকানুন, স্থানীয় চাহিদা ও বিধিবদ্ধ নিয়মকানুনের আলোকে ক্ষুদ্র ও মাঝারি ধরনের প্রতিষ্ঠান সমূহে অর্থায়নে দ্রুত এগিয়ে যাচ্ছে। ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড তার ৬৪ টি শাখার মধ্যে ৪২টি শাখাকে ক্ষুদ্র ও মাঝারি ধরনের প্রতিষ্ঠান সমূহে অর্থায়ন সম্প্রসারণে বিশেষভাবে নিবেদিত রেখেছে। ব্যাংকের অন্যান্য শাখা সমূহও কর্পোরেট অর্থায়ন এর পাশাপাশি ক্ষুদ্র ও মাঝারি ধরনের প্রতিষ্ঠান সমূহে অর্থায়ন করছে এবং প্রতিটি শাখাতেই ক্ষুদ্র ও মাঝারি ধরনের প্রতিষ্ঠান সমূহের সেবা প্রদানের পৃথক ডেস্ক খোলা হয়েছে। ২০১২ সালে ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড ক্ষুদ্র ও মাঝারি ধরনের প্রতিষ্ঠান সমূহে ৭৫৩.৬৫ কোটি টাকা অর্থায়ন করেছে যা ২০১১ সালের তুলনায় ৩৭.৩৮% বেশি। ২০১২ সালের ৩১ ডিসেম্বর পর্যন্ত ব্যাংক ক্ষুদ্র ও মাঝারি শিল্পে ২৭৬৭ জন উদ্যোক্তাকে অর্থায়ন করেছে।

ক্ষুদ্র ও মাঝারি শিল্পের আওতায় মহিলা উদ্যোক্তাদের অর্থায়ন

ক্ষুদ্র ও মাঝারি শিল্পে অর্থায়নে মহিলা উদ্যোক্তাদের সম্পৃক্ততা বাড়ানো ওয়ান ব্যাংকের একটি উল্লেখযোগ্য ধারণা। ক্ষুদ্র ও মাঝারি শিল্পের নতুন কাঠামোতে মহিলা উদ্যোক্তা তৈরী ও তাদের এগিয়ে নিয়ে যাওয়াতে ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড সর্বোচ্চ আগ্রহীকার দিয়ে



ওয়ান ব্যাংকের ১৩তম বার্ষিক সাধারণ সভা

প্রকল্প অর্থায়ন

শিল্প খাত ঐতিহাসিকভাবেই এমন একটি খাত যা স্বল্প আয়ের দেশ থেকে মধ্যম আয়ের দেশে নিয়ে যাওয়ার পথ নির্দেশ করে। কেননা শিল্প অসংখ্য শ্রমিকের কর্মসংস্থান সৃষ্টি করতে পারে এবং ব্যাপক হারে উচ্চ মূল্যের দ্রব্য উৎপাদন করে সামাজিক উৎপাদনশীলতা বাড়াতে পারে। প্রকল্পের প্রাক্কলিত অর্থ প্রবাহের উপর ভিত্তি করে অবকাঠামো নির্মাণ এবং প্রকল্প অর্থায়নের জন্য নিরূপিত দীর্ঘমেয়াদী ঋণ হলো প্রকল্প / শিল্প ঋণ। ওয়ান ব্যাংক নতুন প্রকল্প প্রতিষ্ঠা বা বিভিন্ন প্রকল্প যেমনঃ বস্ত্র শিল্প, স্পিনিং, তৈরী পোষাক, বিদ্যুৎ, ষ্টিল, টেলিকম, ফার্মাসিউটিক্যালস, ফুড প্রসেসিং, ফাট মডিং কনজুমার পণ্য, হেলথ, সিএনজি রিফিলিং, রিয়েল এস্টেট ইত্যাদি ক্ষেত্রে সম্প্রসারণের জন্য মেয়াদী শিল্প ঋণ প্রদান করছে।

আসছে। শুধুমাত্র মহিলা উদ্যোক্তাদের সেবা প্রদানের জন্য ব্যাংক পৃথক সার্ভিস ডেস্ক খুলেছে। ২০১২ সালে মহিলা উদ্যোক্তাদের মাঝে ব্যাংক ৩০.৩৪ কোটি টাকা অর্থায়ন করেছে।

কৃষিখাতে অর্থায়ন

বর্তমানে বাংলাদেশের মোট অভ্যন্তরীণ মোট উৎপাদনের আনুমানিক এক পঞ্চমাংশ আসে কৃষিখাত থেকে এবং এ খাতে দেশের অর্ধেক শ্রমজীবী মানুষ নিয়োজিত আছে।

Directors' Report

Syndication Financing

Syndication allows any of the lenders to provide large loans, while maintaining prudent and manageable risk exposure. Syndicated finance diversifies the risk of a bank on a single borrower and increases the quality of loan through collective judgment and monitoring of different banks / financial institutions.

ONE Bank has an extensive and successful track record acting as both lead bank and partner in loan syndication for long-term, large-scale projects. To raise and meet huge credit need of leading corporate house, OBL has been raising fund from the banking sector on behalf of the customers through syndication arrangement.

During the year 2012, OBL has participated in 03 (three) syndicated loans in one of which, OBL was the Lead Arranger as against 02 (two) participations in 2011. Total disbursement in the year 2012 was Tk. 400 million compared to Tk. 769.2 million in 2011.

Project Financing

The industrial sector has historically been the sector that has driven growth as countries have moved from low to middle-income status. This is because industry can provide high-wage employment for larger numbers of workers and can raise social productivity by producing high-value goods on a mass scale. Project finance/Industrial credit is the long-term financing of infrastructure and industrial projects based upon the projected cash flows of the project.

ONE Bank has been financing Term Loan (Industrial) facility for establishing new project and/or expansion of various projects in the sectors viz. Textile, Spinning, RMG, power, Steel, Telecom, Pharmaceuticals, Food Processing, Packaging, Fast Moving Consumer Goods (FMCG), Health, CNG refueling, Real estate etc.

SME Banking

SMEs play a very significant role in the economy in terms of balanced and sustainable growth, employment generation, development of entrepreneurial

Most of the problems are from demand side. On the other hand, collateral requirements, weak credit skills and practices, cumbersome loan processing and documentation are the major supply side problems.

ONE Bank is rapidly progressing in SME financing in line with the changes in the global environment, local arena and regulatory requirement for SME financing.



An OBL sponsored free Medical Eye Camp

In order to increase focus on SME Financing, ONE Bank Ltd has separated 42 Branches out of its 64 Branches as fully dedicated for SME Financing. Other Branches are also extending in SME financing along with corporate financing. In all the Branches, the Bank has established dedicated SME desk. In the year 2012, OBL has financed Tk. 7536.5 million which is 37.38% growth compared to that of the previous year 2011. Total number of SME borrowers of the Bank was 2,767 as on December 31, 2012.



OBL Management Committee

skill and contribution to export earnings. Bangladesh economy is characterized by low per capita income, high level of unemployment, mass poverty and social deprivation. In these circumstances, higher growth of SMEs can reduce poverty to a satisfactory level by creating jobs for the skilled and un-skilled manpower in this sector. Most of the SMEs assist in regional and local development since they accelerate rural industrialization by linking it with the more organized urban sector. SMEs use a combination of innovation, improvisation to develop local products and services for local needs using local resources. It has been tested and found that lack of access to external finance is a key obstacle for SMEs growth. SMEs face several difficulties in obtaining finance from the formal sector.

Financing women entrepreneurs under SME

Another notable idea in SME financing is the development of women entrepreneurs. In the new framework of SME, OBL is giving top priority in developing and harnessing women entrepreneurs. OBL has 'Dedicated Desks' for Women Entrepreneurs. During the year 2012, the Bank has financed Tk. 303.4 million to women entrepreneurs.

Agriculture Financing

At the moment, roughly one-fifth of Bangladesh's GDP originates from agricultural sector, and the sector absorbs about half of the total labor force of

পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন

গ্রামীণ অর্থনীতির জন্য কৃষি আধুনিকায়ন এবং বাণিজ্যিকরণের অবিচ্ছেদ্য অংশ হিসেবে কৃষিক্ষণ ব্যবস্থাকে সাজানো হয়েছে। কৃষকের মৌসুমী উৎপাদন এবং সামান্য জীবনোপায় থেকে বাণিজ্য করণের ধারায় আবর্তনের কারণে কৃষিখাত অন্যান্য খাতের চেয়ে অধিকতর ঋণ নির্ভরশীল। পানি, সার ও কিটনাশক কেনার প্রয়োজনীয় কার্যকরী মূলধনের অভাব ও কৃষি বিষয়ক প্রায়োগিক জ্ঞানের অভাবে কৃষক আধুনিক প্রযুক্তি নির্ভর চাষ ব্যবস্থার সুফল থেকে বঞ্চিত হয়ে আসছে। বাংলাদেশ ব্যাংক দেশী ও বিদেশী সকল



ওয়ান ব্যাংক এর অর্থীনে এসএমই-এর অধীনে একটি বুনন শিল্প কারখানা

ব্যাংকের উপরই কৃষিক্ষণ প্রদান বাধ্যতামূলক করেছে। বাংলাদেশ ব্যাংক এর এই কৌশল কৃষি খাতের জন্য ব্যাংকিং সেবার পরিধি অনেক বিস্তৃত করেছে। এ বিষয়ে প্রত্যাশিত লক্ষ্যমাত্রা অর্জনের জন্য যে সকল ব্যাংকের পর্যাপ্ত গ্রামীণ শাখা নাই তারা স্থানীয় এনজিও বা ক্ষুদ্র অর্থায়নকারী প্রতিষ্ঠানের মাধ্যমে কৃষিক্ষণ বিতরণ করতে পারবে বলে বাংলাদেশ ব্যাংক ইতিমধ্যে ঘোষণা প্রদান করছে। এ লক্ষ্যে সরকারের গৃহীত ব্যবস্থা ও বাংলাদেশ ব্যাংকের দিক নির্দেশনা অনুসারে ওয়ান ব্যাংক কৃষিখাতে অর্থায়নে কার্যকরী নীতি ও কার্যক্রম গ্রহণ করেছে। কৃষিখাত কে প্রাধান্য দেওয়ার লক্ষ্যে বাংলাদেশ ব্যাংক দেশের সকল বাণিজ্যিক ব্যাংকগুলোকে তাদের কৃষি ঋণের লক্ষ্যমাত্রা নির্ধারণ করে দিয়েছে। এ কর্মসূচীর আওতায় গত অর্থবছরে ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড তাদের লক্ষ্যমাত্রা ৮৭.০০ কোটি টাকার বিপরীতে ৮৭.৩৯ কোটি টাকা কৃষিক্ষণ বিতরণ করেছে। তার পূর্ববর্তী অর্থবছরে লক্ষ্যমাত্রার ৩৪.৩৫ কোটি টাকার বিপরীতে ওয়ান ব্যাংক কৃষিক্ষণ বিতরণ করেছিল ৩৫.৫৪ কোটি টাকা।

রিটেইল ব্যাংকিং

বাংলাদেশের বেসরকারী বাণিজ্যিক ব্যাংকগুলোর মধ্যে রিটেইল ব্যাংকিং জগতে ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড অন্যতম পথ প্রদর্শক ও নেতৃত্বদানকারী প্রতিষ্ঠান। রিটেইল পণ্য ও সেবা তৈরীর মাধ্যম তৈরী করতঃ ওয়ান ব্যাংক তার গ্রাহকগণকে মানসম্মত সম্পদ ও দায়ভিত্তিক পণ্য, উদ্ভাবন ও ব্রান্ড সৃষ্টি করতে সর্বদা অবিচল। ২০১২ সালের ৩১ ডিসেম্বর তারিখ পর্যন্ত রিটেইল ব্যাংকিং এর পরিমাণ ছিল ৩০৩.৬৪ কোটি টাকা যা গত ২০১১ সালে ছিল ৩৩৭.৮২ কোটি টাকা অর্থাৎ ১০% নেতিবাচক প্রভাব পরিলক্ষিত হয়েছে। ওয়ান ব্যাংক এর রিটেইল ঋণ বিতরণে বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক আরোপিত বিভিন্ন বিধি নিষেধ এবং রক্ষণশীলতার কারণেই এমনটি হয়েছে। ২০১২ সালে রিটেইল ব্যাংকিং খাতে মোট নতুন লোন বিতরণ হয় ৪৫.০০ কোটি টাকা।

রিটেইল ব্যাংকিং এর উল্লেখযোগ্য পণ্য ও সেবা সমূহ

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

ঋণ প্রশাসন

ঋণ প্রশাসন বিভাগ ঋণ সম্প্রসারণ ও তার যথাযথ ব্যবহারে সহায়তা ও নিয়ন্ত্রণ করে। ঋণ প্রশাসন প্রধানত ঋণ মঞ্জুরী পত্রের শর্ত মোতাবেক নির্ধারিত ঋণ মাত্রার ভিত্তিতে তথ্য রেকর্ড ও দলিলপত্র সংরক্ষণ করে, জামানতের পরীক্ষানিরীক্ষা করে, CIB ও অন্যান্য

নিয়ন্ত্রক প্রতিবেদন পরীক্ষা ও সংরক্ষণ করে, বকেয়া ঋণ এবং SMA ঋণ পর্যালোচনা করে। যেহেতু ঋণগ্রহীতার সংখ্যা ও ঋণের পরিমাণ ও আকারের ভিত্তিতে ব্যাংক ক্রমশঃ বড় হচ্ছে, পণ্য ও গ্রাহকের বহুমুখী ভিন্নতা বাড়ছে, নিয়ন্ত্রক কর্তৃক আরোপিত বিধিনিষেধ পরিপালনে জটিলতা বাড়ছে সেজন্য ঋণ প্রশাসন বিভাগের ভূমিকা খুবই চ্যালেঞ্জিং ও গুরুত্বপূর্ণ হয়ে উঠছে।

বৈদেশিক বিনিময় ও বৈদেশিক বাণিজ্য

বাংলাদেশের অর্থনৈতিক প্রেক্ষাপট বিবেচনায় ওয়ান ব্যাংক এর কর্মদক্ষতা সন্তোষজনক ছিল। ২০১১ সালে ব্যাংকের মোট আমদানী বাণিজ্য ৫৩.৮৩১ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১২ সালে এর পরিমাণ হয়েছে ৫৭.৬৮৬ মিলিয়ন টাকা যার বৃদ্ধির হার হলো ৭.১৬%। আমদানী দ্রব্যাদির মধ্যে উল্লেখযোগ্য ছিল শিল্প ব্যবহৃত কাঁচামাল, যন্ত্রপাতি ও খুচরা যন্ত্রাংশ, কাঁচাতুলা, কাপড়, সেলাইয়ের সুতা এবং আনুসঙ্গিক, বিটি শীট, ক্রাপ, বৃত্তাকার গুড়ি ইত্যাদি। ২০১১ সালে ব্যাংকের মোট রপ্তানী বাণিজ্য ৪৫.৮৯৭ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১২ সালে এর উল্লেখযোগ্য পরিমাণ হয়েছে ৫০.৯৩০ মিলিয়ন টাকা যার বৃদ্ধির হার হলো ১০.৯৭%। খ্যাতনামা তৈরি পোষাক কারখানা, পাট এবং সামুদ্রিক মৎস্য ক্ষেত্রে আস্থার সাথে পরিকল্পিতভাবে বিনিয়োগ, ব্যাংকের রপ্তানী খাতের কর্মদক্ষতায় যথেষ্ট অবদান রেখেছে। এ রকম সন্তোষজনক কর্মদক্ষতার ফলে ব্যাংকের বৈদেশিক ব্যবসা ও মুদ্রা বিনিময়ের মাধ্যমে ফি ভিত্তিক 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 আর্ভিত হয়েছিল, যার মধ্যে ঋণপত্রের মূল্য পরিশোধ এবং রপ্তানী বিল বাটাকরণই 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 অভিজ্ঞতা রয়েছে যথাসম্ভব দ্রুত বৈদেশিক মুদ্রা কার্যক্রম আরো জোরদার করার জন্য যথাযথভাবে ডিলিং ব্যবস্থা সৃষ্টি করা।



চট্টগ্রাম রাণীরহাটে ওয়ান ব্যাংকের শাখা উদ্বোধন

বৈদেশিক রেমিটেন্স

ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড ২০১২ সালে বৈদেশিক রেমিটেন্স এর অর্ন্তমুখী প্রবাহের প্রবৃদ্ধির ধারণা বজায় রাখে। ২০১১ সালে ব্যাংকের মোট বৈদেশিক রেমিটেন্স ৭২৫ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১২ সালে এর পরিমাণ হয়েছে ৯৯০ মিলিয়ন টাকা যার বৃদ্ধির হার হলো ৩৬.৫%।

করসপন্ডেন্ট রিলেশনশীপ (Correspondent Relationship)

২০১২ সালে ব্যাংকের করসপন্ডেন্ট রিলেশনশীপের (Correspondent Relationship) সংখ্যা ছিল সর্বমোট ৩৫৮টি। এ বছরে কিছু নতুন করসপন্ডেন্ট তৈরী হয়েছে। এগুলো বিশ্বব্যাপী বিভিন্ন গুরুত্বপূর্ণ অর্থনৈতিক কেন্দ্রসমূহে কার্যকর এবং ব্যাংকের বৈদেশিক বাণিজ্য সম্প্রসারণের জন্য অবদান রাখছে। এই সম্পর্ক সারা বিশ্বের আর্থিক কেন্দ্র সমূহে সম্প্রসারিত হয়েছে যা বৈদেশিক ব্যবসার সম্প্রসারণে ব্যাপক অবদান রাখছে।

Directors' Report

the country. Agricultural credit is being construed as an integral part of the modernization of agriculture and commercialization of rural economy. Agriculture as a sector depends more on credit than any other sector because of seasonal variations in farmers' returns and a changing trend from subsistence to commercial farming. In the absence of necessary working capital for buying water, fertilizer and pesticides, coupled with it the lack of the knowledge for their balanced application, farmers often fail to reap a better harvest from modern technology-led crops.

The Bangladesh Bank has also made agriculture lending mandatory for all banks including private and foreign commercial banks. This strategy of Bangladesh Bank has expanded the scope for inclusive banking. To achieve the desired goal, Bangladesh Bank also declared that the banks, having not enough branches in rural areas, would be allowed to use nongovernmental organizations (NGOs)/ MFIs linkage for disbursement of farm credit. In line with Government's efforts as well as Bangladesh Bank guidelines, OBL also continued its proactive policy and program support to boost up agriculture financing.

In order to give priority in Agriculture Sector, Bangladesh Bank has given special emphasis by way of fixing targets for all commercial banks of the country to disburse Agriculture/ Rural Credit. As a part of this program, OBL disbursed Agri Loan of Tk. 873.9 million during last fiscal year 2011-2012 (July '11 to June '12) against a Target of Tk. 870 million. The disbursement in the previous fiscal year was Tk. 355.8 million against a target of Tk. 343.5 million.

Retail Banking

OBL is one of the pioneers 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, 2012 was Tk. 3036.4 million compared to Tk. 3378.2 million in 2011 recording a negative growth of 10.12%. This was due to a number of restrictions imposed by Bangladesh Bank in disbursing retail loans as well as the conservative approach of OBL. Total new loan disbursed during the year 2012 under Retail Banking was Tk. 450 million.



OBL Asset Liability Committee (ALCO)

The major products and services of Retail Banking are:

- ▶ **Liability Products:** Pensave Scheme, Edusave Scheme, Marysave Scheme, ONE-2-3 Scheme, Monthly Money Maker Scheme, Deposit Pension Scheme, School Banking, Salary Account etc.
- ▶ **Asset Products:** Home Loan, Car Loan, Consumer Loan, Doctors / Professional Loan, Student Loan and Credit Card – MasterCard etc.
- ▶ **Services:** Internet Banking, SMS Banking, Locker Facility and ATM Card

Loan Administration

The function of Loan Administration Department is basically a back office activity that supports and controls extension and utilization of credit. Its main functions are to centrally load the credit limit and security documents as per terms and

conditions of sanction letters, checking of major security documents, working with CIB & other regulatory reports, monitoring Past Due and SMA loans. As the Bank is growing in terms of number and size of loans, diverse products and clients, complex process and procedures for compliance requirements by the regulators, the role of Loan Administration Department is challenging and crucial.



An OBL financed Plastic Pipe Factory

Foreign Exchange & Foreign Trade

Considering the economic scenario, OBL's performance in this area was satisfactory. Total import business handled during the year was Tk. 57,686 million as compared to Tk. 53,831 million in last year, recording an impressive growth of 7.16%. The main import items included Industrial Raw Materials, Machineries and spare parts, Raw Cotton, Fabrics, Yarn and accessories, BP Sheets, Scraps, Round Logs etc.

Total exports business handled by the Bank was Tk. 50,930 million as against Tk. 45,897 million of last year; recording a remarkable growth of 10.97%. Planned and calculated thrust to finance the leading RMG units, Jute, Sea Fish etc. contributed towards improving the Bank's performance in the export sector. The satisfactory performances in Foreign Trade and Foreign Exchange sectors 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 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 currencies as soon as it acquires the required capability.

Foreign Remittance

In 2012, OBL maintained a growing trend of inward foreign remittance business throughout the year. The Bank handled total inward foreign remittance of Tk. 990 million as against Tk. 725 million for the year 2011 indicating an impressive growth of 36.5 percent.

Correspondent Relationship

The Bank has a total of 358 Correspondent Relationships during 2012. Some new relationships were established during the year. These relationships are spread all over the world at important financial centers, and have contributed towards expansion of Bank's foreign trade. The Bank has so far established 10

পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন

অনিবাসী বাংলাদেশীদের নিকট থেকে বৈদেশিক মুদ্রার আন্তঃপ্রবাহ বৃদ্ধির সুযোগ সৃষ্টির লক্ষ্যে ইতোমধ্যে ব্যাংক ১০টি রেমিটেন্স এজেন্সির সাথে অংশীদারী সম্পর্ক সৃষ্টি করেছে। এই ব্যবস্থার মাধ্যমে বৈদেশিক মুদ্রার আন্তঃপ্রবাহের উল্লেখযোগ্য বৃদ্ধির লক্ষ্যে করসপন্ডেন্ট এর সংখ্যা বাড়ানোর চেষ্টা অব্যাহত আছে।



ওয়ান ব্যাংক এর অর্থায়নে একটি সিমেন্ট ফ্যাক্টরি

ইন্টারনেট ব্যাংকিং

সহজ, সুবিধাজনক ও নিরাপদ লেনদেন নিশ্চিত করার জন্য ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড ২০১২ সালে ইন্টারনেট ব্যাংকিং চালু করে। ইন্টারনেট ব্যাংকিং এর মাধ্যমে গ্রাহকগণ বাড়িতে, অফিসে বা বিশ্বের যে কোন স্থানে বসে দিনের ২৪ ঘণ্টা ব্যাংকিং সেবা গ্রহণ করতে পারবেন। গ্রাহকরা অনলাইনে দ্রুততার সাথে তাদের ব্যালেন্স এবং অ্যাকাউন্ট স্টেটমেন্ট দেখতে পারবেন, মাসিক ব্যাংক বিবরণী মুদ্রণ ও সংরক্ষণ করতে পারবেন, কাউকে অর্থ প্রদান, তহবিল স্থানান্তর নির্দেশনা সহ স্ট্যান্ডিং ইনস্ট্রাকশন সেটিং এবং বাতিল করতে পারবেন। ওয়ান ব্যাংক এর ইন্টারনেট ব্যাংকিং পরিচালনায় কঠোর বিধিনিষেধ থাকায় কেবলমাত্র নিবন্ধিত ব্যবহারকারীরা নিরাপদে ব্যবহার করে এবং এটি ব্যাপকভাবে নিরাপত্তা অবকাঠামো দ্বারা নিয়ন্ত্রিত। আপনার হিসাবের তথ্যের সর্বোচ্চ সুরক্ষা প্রদানের সহায়ক করে এটি ১২৮ বিট সম্মিলিত সম্প্রসারিত নিরাপদ সেক্রেট লেয়ার এনক্রিপশন সার্ভার এবং প্রসারিত নিরাপদ অবকাঠামো রয়েছে যা একাধিক ফায়ারওয়াল ব্যবহার করে, সম্পূর্ণক সনাক্তকরণ সিস্টেমে কোন অনুপ্রবেশের ব্যাপারে সতর্ক করে দেয়।

গ্রামীণ জনপদের জন্য মোবাইল ব্যাংকিং সেবা

২০১২ সালে ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড গ্রামীণ জনপদকে ব্যাংকিং সুবিধা প্রদানের জন্য পাইলট প্রকল্প হিসাবে রাঙ্গামাটি, খাগড়াছড়ি ও রাজশাহী জেলার ১৫৬টি ইউনিয়নে শাখা বিহীন মোবাইল ব্যাংকিং চালু করেছে। এ পরিষেবা আগামী দিনে ক্রমান্বয়ে প্রসারিত করা হবে। ব্যাংক অ্যাকাউন্ট খোলা, নগদ উত্তোলন ও অর্থ জমা এবং বৈদেশিক অর্থ গ্রহণ সহ সব ব্যাংকিং সুবিধা মোবাইল ব্যাংকিং এর মাধ্যমে পাওয়া যাবে।

অফশোর (Offshore) ব্যাংকিং

ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড ঢাকার গুলশানে এবং চট্টগ্রামের আগ্রাবাদে অবস্থিত দুইটি অফশোর ব্যাংকিং ইউনিটের মাধ্যমে অফশোর ব্যাংকিং সুবিধা প্রদান করে আসছে। অফশোর ব্যাংকিং ইউনিটের আওতায়, ২০১১ সালের ঋণ ও অগ্রিমের পরিমাণ ছিল ৪.০৬ মিলিয়ন মার্কিন ডলার (৩০২.৪৬ মিলিয়ন টাকা) যা ২০১২ সালে হয়েছে ৩.০৩ মিলিয়ন মার্কিন ডলার (২৪১.৮০ মিলিয়ন টাকা) যা ২৫.৪৪% নেতিবাচক। তবে পরিচালন মুনাফার দৃষ্টিকোণ থেকে ২০১১ সালের ০.৯৯ মিলিয়ন মার্কিন ডলার (০.৮১ কোটি টাকা) মুনাফার স্থলে ২০১২ সালে মুনাফা করেছে ১.৯২ মিলিয়ন মার্কিন ডলার (১.৫৪ কোটি টাকা)

মানব সম্পদ

গত বছরে সার্বক্ষণিক নিয়মিত কর্মকর্তা কর্মচারীর সংখ্যা ১,৪৭২ জন থেকে ২০১২ সালে বৃদ্ধি পেয়ে ১,৬০৮ জনে দাঁড়িয়েছে। নবনিযুক্ত কর্মকর্তা-কর্মচারী ব্যতীত অন্যান্য কর্মকর্তা-কর্মচারীগণ ব্যাংকিং পেশায় দক্ষ ও অভিজ্ঞ এবং তাদেরকে নেতৃত্বাধীন দেশী ও বিদেশী ব্যাংক থেকে আনা হয়েছে। ব্যাংক তার কর্মকর্তা কর্মচারীদের দক্ষতা ও যোগ্যতা বৃদ্ধির লক্ষ্যে ব্যাংক সর্বদা প্রশিক্ষণের ব্যবস্থা করে থাকে। ব্যাংকের ব্যবসার সাথে মানবসম্পদকে যুগোপযোগী করে তোলার লক্ষ্যে ব্যাংক উন্নত কলা কৌশলের

দিকে লক্ষ্য রাখে। চলতি বছরে বাংলাদেশ ব্যাংক প্রশিক্ষণ কেন্দ্র, বাংলাদেশ ইনস্টিটিউট অব ব্যাংক ম্যানেজমেন্ট এবং অন্যান্য প্রতিষ্ঠান কর্তৃক আয়োজিত প্রশিক্ষণে ব্যাংকের ২০০ জন কর্মকর্তা অংশগ্রহণ করেছেন। গ্রাহকদের উন্নত সেবাদান এবং ব্যাংকিং ক্ষেত্রে আসা নতুন চ্যালেঞ্জ দক্ষতার সাথে মোকাবেলা, কর্মকর্তা কর্মচারীদের আধুনিকরণ ও যুগোপযোগী করে তোলার জন্য ব্যাংকের একটি নিজস্ব প্রশিক্ষণ কেন্দ্র রয়েছে। 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 ২০১২ সালে মোট ১,৩৩৮ জন কর্মকর্তা কর্মচারীকে প্রশিক্ষণ দেয়া হয়েছে যার ফলে গ্রাহকদের উন্নত সেবা প্রদান করা সম্ভব হয়েছে। ব্যাংকের কেন্দ্রীয় পরিপালন ইউনিট (CCU) বাংলাদেশ ব্যাংকের সহযোগিতায় মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ বিষয়ে ৩১৬ জন কর্মকর্তা কর্মচারীকে প্রশিক্ষণ দান করেছে। ব্যাংক, বাংলাদেশ ইনস্টিটিউট অব ব্যাংক ম্যানেজমেন্ট এর সহায়তায় ঢাকা শহরের বিভিন্ন জায়গায় প্রতিযোগিতামূলক পরীক্ষার মাধ্যমে শিক্ষানবীশ অফিসার নিয়োগের জন্য একটি স্বেচ্ছ প্রক্রিয়া চালু করেছে। ব্যাংকের ভবিষ্যৎ নেতৃত্বের জন্য উচ্চতর মেধা সম্পন্ন ব্যক্তিত্বকে আগ্রহী করে তোলাই হলো এর মূখ্য উদ্দেশ্য।

শাখা সম্প্রসারণ

ব্যাংক সাফল্যের সাথে ২০১২ সালের ৩১ ডিসেম্বর পর্যন্ত সর্বমোট ৬৪টি শাখা খুলেছে, যার মধ্যে রয়েছে ২০টির গ্রামীণ শাখা এবং ৩টি এস এম ই/কৃষি শাখা। শাখা সমূহের অবস্থান হলো :

- ▶ **ঢাকা অঞ্চলে:** (২৬টি শাখা) প্রধান শাখা, 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, রিং রোড এবং লালবাগ শাখা
- ▶ **চট্টগ্রাম অঞ্চলে:** (২৫টি শাখা) আগ্রাবাদ, খাতুনগঞ্জ, জুবলী রোড, কক্সবাজার, সিডিএ এডিনিউ, নানুপুর বাজার, রাঙ্গামাটি, সীতাকুন্ড, রাউজান, রানীরহাট, চন্দগাঁও, দোভাষীবাজার, হালিশহর, এবং বোয়ালখালী ;
- ▶ **নোয়াখালী:** চৌমুহনী, চন্দ্রগঞ্জ, দাঁগন ভূইয়া, ফেনী, রায়পুর, রামগঞ্জ, মাইজদী কোট ও মান্দারি বাজার;
- ▶ **কুমিল্লা:** লাকসাম, কুমিল্লা, ব্রাহ্মণবাড়ীয়া ।
- ▶ **খুলনা অঞ্চলে:** খুলনা, যশোর এবং সাতক্ষীরা মিলে মোট ৩টি শাখা ।
- ▶ **রাজশাহী অঞ্চলে:** রাজশাহী, বগুড়া, সিরাজগঞ্জ এবং শাহজাদপুর শাখা মিলে মোট ৪টি শাখা ।



ওয়ান ব্যাংক রিস্ক ম্যানেজমেন্ট ডিভিশন (RMD)

- ▶ **সিলেট অঞ্চলে:** সিলেট, ইসলামপুর, শেরপুর ও লালদীঘিরপাড় মিলে মোট ৪ টি শাখা ।
- ▶ **রংপুর অঞ্চলে:** রংপুর: ১টি শাখা
- ▶ **বরিশাল অঞ্চলে:** বরিশাল: ১টি শাখা

উপরোক্ত স্থিতি শাখা সমূহের মধ্যে ২০ টি শাখা বাংলাদেশ ব্যাংকের অনুমোদন শর্তানুযায়ী গ্রামীণ শাখা। এই সকল গ্রামীণ শাখা হলো : গনকবাড়ী, জয়পাড়া, নবাবগঞ্জ, বনশ্রী,

Directors' Report

(ten) Remittance Agency partnerships to facilitate inflow of foreign exchange remittances from the Non-resident Bangladeshis. Efforts are now ongoing to enhance the number of such relationships, with the objective of substantially increasing the flow of inward remittance through this channel.

Internet Banking

ONE Bank Limited launched Internet Banking during the year 2012 to facilitate easy, convenient & secure transaction process. Internet Banking allows the customers to access to the Banking service round the clock from home, office or any corner of the world. Customers can view their account balance and statement faster online with Online Statements, print and save monthly statements, make payments, Transfer funds, setting and cancelling Standing Instructions. OBL's Internet Banking service is fully secured with strict restriction in access by registered users and controlled by a comprehensive layered security infrastructure. The servers employ the maximum level of protection for your account information, using 128-bit Extended Validated Secure Socket Layer (SSL) encryption and security infrastructure includes the use of multiple firewalls, complemented by an intrusion detection system that alerts our security teams to any attempted security breaches.

Mobile Banking Services for Rural Communities

During the year 2012, ONE Bank Limited has introduced branchless mobile banking in 156 unions in Rangamati, Khagrachhori and Rajshahi district as pilot project to provide banking facilities to rural communities. The service will be expanded gradually in the coming days. All banking facilities including opening of bank accounts, cash withdrawal and depositing of money and receiving remittances are available through the mobile banking.

Offshore Banking

OBL has been offering Offshore Banking facilities through 02 (two) Offshore Banking Unit (OBU) located in Gulshan, Dhaka and Agrabad, Chittagong. The total loans and advances of the OBU reached to USD 3.03 million equivalent to Tk. 241.80 million as on December 31, 2012 compared to USD 4.06 million equivalent to Tk. 332.43 million as on December 30, 2011 recording a negative growth of 25.44 percent.

However, in the year 2012, OBU made operating profit of USD 0.192 million equivalent to Tk. 15.4 million as against USD 0.099 million equivalent to Tk. 8.1 million in 2011 with a growth of 94.10 percent.



Inauguration of OBL Raozan Branch

Human Resources

Total full time regular employee strength increased to 1,608 by the year-end 2012 from 1,472 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. The Bank has embarked on Strategic Human Resource Management i.e. aligning human resource with the businesses of the Bank. During the year, a total of 200 (two hundred) employees' attended trainings arranged by Bangladesh Bank Training Academy, BIBM and other external agencies. OBL 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's 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 1,338



An OBL financed Food Products Industry

(one thousand three hundred thirty eight) employees were trained during the year. Central Compliance Unit (CCU) in cooperation with Resource Personnel from Bangladesh Bank provided training to 316 (three hundred sixteen) on Anti Money Laundering.

The Bank has institutionalised a program of recruiting Probationary Officers/Special Cadre Officers, through competitive examination conducted independently by the Bangladesh Institute of Bank Management (BIBM) 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, 2012, the Bank had successfully established a network of 64 branches, including 20 in rural areas and 3 SME/Agriculture branches.

The branches are located at:

► Dhaka Zone (26 branches):

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, Lalbagh

► Chittagong Zone (25 branches):

Agrabad, CDA Avenue, Jubilee Road, Khatunganj, Sitakunda, Cox's Bazar, Nanupur Bazar, Rangamati, Raozan, Ranirhut, Chandgaon, Dovashi Bazar, Halishahar, Boalkhali

Noakhali: Chandraganj, Chowmuhuni, Dagon Bhuiyan, Feni, Majidee Court, Raipur, Ramganj, Mandari Bazar

Comilla: Comilla, Laksham, Brahmanbaria

► Khulna Zone (3 branches):

Khulna, Jessore, Satkhira

► Rajshahi Zone (4 branches):

Rajshahi, Bogra, Shahjadpur, Sirajgonj

► Sylhet Zone (4 branches):

Sylhet, Islampur, Sherpur, Laldighirpar

► Rangpur Zone (1 Branch):

Rangpur

► Barisal Zone (1 Branch):

Barisal

Amongst these, followings are the 20 (twenty) designated "Rural branches" as per Bangladesh Bank approved conditions:

Ganakbari, Joypara, Nawabganj, Banasree, Jagannathpur, Madhabdi, Nanupur,

পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন

জগন্নাথপুর, মাধবদী, নানুপুর, সীতাকুন্ড, চন্দ্রগঞ্জ, দাঁগন ভূইয়া, রায়পুর, রামগঞ্জ, লাকসাম, ইসলামপুর, শেরপুর, রাউজান, রানীরহাট, দোভাষীবাজার, বোয়ালখালী, মান্দারিবাজার।

এস এম ই/কৃষি শাখা সমূহ হল শাহজাদপুর, টঙ্গী এবং ব্রাহ্মণবাড়ীয়া শাখা। ওয়ান ব্যাংকই প্রথম বেসরকারি বাণিজ্যিক ব্যাংক যে চট্টগ্রাম বন্দরের বন্দর শুদ্ধ ও অন্যান্য পাওনা জমা নেয়ার জন্য ৩টি বুথের মাধ্যমে ২৪ ঘণ্টাব্যাপী গ্রাহক সেবা প্রদান করে থাকে। এছাড়াও সম্মানিত গ্রাহকদের বিশেষ সেবাদানের নিমিত্তে ব্যাংকের আরো ০৬টি



বাংলাদেশ সরকারের এটিআই প্রোগ্রাম এর আওতায় স্থানীয় সরকার বিভাগ-এর সঙ্গে ওয়ান ব্যাংকের মোবাইল ব্যাংকিং সম্পর্কিত সমঝোতা স্বাক্ষর অনুষ্ঠান

কালেকশন বুথ আছে।

শাখা সম্প্রসারণ ছাড়াও ব্যাংক সারা দেশব্যাপী ২৯টি এটিএম মেশিনসহ ২৪ ঘণ্টাব্যাপী এটিএম এর একটি নিজস্ব নেটওয়ার্ক গড়ে তুলেছে। গ্রাহকদের আরো সুযোগ সুবিধা বাড়ানোই এই উল্লেখযোগ্য বিনিয়োগের মূল্য উদ্দেশ্য। প্রস্তাবিত শাখাগুলো খোলা হলে ব্যাংকের কার্যক্রম উল্লেখযোগ্যভাবে বৃদ্ধি পাবে যা গ্রামীণ ও শহরের এলাকার গ্রাহকগণের প্রতি আমাদের সেবা পৌঁছে দেওয়ার অঙ্গীকার বাস্তবায়নের প্রতিফলন ঘটাবে।



ওয়ান ব্যাংকের গ্রীন ব্যাংকিং ইউনিট

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

ওয়ান সিকিউরিটিজ লিমিটেড

২০১১ সালের মে মাসের ৪ তারিখে ৪০০০মিলিয়ন টাকার অনুমোদিত মূলধন ও ১,৪৬৩.৬ মিলিয়ন টাকার পরিশোধিত মূলধন নিয়ে ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড এর সাবসিডিয়ারী-কোম্পানী হিসাবে ওয়ান সিকিউরিটিজ লিমিটেড যাত্রা শুরু করে। শেয়ার বাজারে অংশগ্রহণের মাধ্যমে স্টক ব্রকিং এবং স্টক ডিলিং এর উদ্দেশ্যেই এই কোম্পানী গঠন করা হয়েছে। এ উদ্দেশ্যে আমরা ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ ও চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জের সদস্যপদ গ্রহণ করেছি।

গ্রীণ ব্যাংকিং

আমরা ওয়ান ব্যাংকে কর্মরত দায়িত্বশীল নাগরিক হিসাবে বিশ্বাস করি যে গ্রীণ ব্যাংকিং কার্যক্রমের প্রতিটি পদক্ষেপ সুন্দর বিশ্ব পরিবেশ সৃষ্টির মাধ্যমে আমাদেরকে অনেক দূর এগিয়ে নিয়ে যাবে। গ্রীণ ব্যাংকিং কৌশলের মূলে রয়েছে উত্তম পরিবেশ সৃষ্টির ভাবনা। এ বিষয়ে উল্লেখযোগ্য সংখ্যক ব্যাংক নানা রকম পরিবেশ বান্ধব উদ্যোগ এবং গ্রীণ পণ্য ও সেবা উদ্ভাবনের মাধ্যমে গ্রীণ ব্যাংকিং আন্দোলনকে শক্তিশালী করে চলেছে।

পরিবেশ দায়বদ্ধ ব্যাংক হিসাবে ওয়ান ব্যাংক নিম্নবর্ণিত গ্রীণ ব্যাংকিং কর্মসূচী গ্রহণ করেছেঃ

- ▶ ব্যাংকের অভ্যন্তরে গ্রীণ ব্যাংকিং ব্যবস্থাপনা বাস্তবায়নের উদ্যোগ।
- ▶ কর্মীদের পরিবেশ সম্পর্কে সচেতন করতে পরিবেশ বান্ধব প্রশিক্ষণ গ্রহণ কর্মসূচী।
- ▶ পরিবেশ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা পরিপালন।
- ▶ গ্রীণ ব্যাংকিং পণ্য ও সেবা চালুকরণ।
- ▶ সবুজ প্রকল্পে অর্থায়ন।
- ▶ গ্রাহকদের কে পরিবেশ বিষয়ে দায়িত্বশীল করে তুলতে সচেতনতা বৃদ্ধি ও সহায়তা প্রদান।
- ▶ সামাজিক দায়বদ্ধতা কর্মসূচীর অংশ হিসেবে পরিবেশ বান্ধব বিভিন্ন কর্মসূচীতে সহায়তা প্রদান।
- ▶ এনজিও এবং পরিবেশ অনুকূল প্রতিষ্ঠানের মাধ্যমে গ্রীণ ব্যাংকিং কর্মসূচী গ্রহণ করা।

কর্পোরেট সামাজিক দায়বদ্ধতা

কর্পোরেট সামাজিক দায়বদ্ধতা যে কোন ব্যবসায়ের অর্থনৈতিক, সামাজিক ও পরিবেশগত প্রভাবের উপর দৃষ্টি দেয়, বিশেষ করে যথার্থ কর্মসূচী প্রণয়নের মাধ্যমে সামাজিক নিপীড়ন ও অসমতা দূর করে একটি সুন্দর পরিবেশ সৃষ্টি করে।

কর্পোরেট সামাজিক দায়বদ্ধতা পরিপালনের ফলে যে সকল সুবিধা অর্জিত হয় তা হলো, মনোকা বৃদ্ধি পায়, গ্রাহকের আনুগত্য, বিশ্বাস বেড়ে ব্যাংকের প্রতি ইতিবাচক দৃষ্টিভঙ্গি হয় এবং নেতিবাচক প্রচারণা কমে। এ সকল ইতিবাচক দিক বিবেচনায় এনে ব্যাংক সমূহ কর্পোরেট সামাজিক দায়বদ্ধতা কৌশলকে লুফে নিয়েছে। ক্রমান্বয়ে বাংলাদেশ কর্পোরেট সামাজিক দায়বদ্ধতা বাস্তবায়নে সক্রিয় হয়ে উঠছে। ওয়ান ব্যাংক তার

Directors' Report

Sitakunda, Chandraganj, Dagon Bhuiyan, Raipur, Ramganj, Laksham, Islampur, Sherpur, Raozan, Ranirhut, Dovashi Bazar, Boalkhali, Mandari Bazar

The SME/Agriculture branches are located at Shahjadpur, Tongi and Brahman Baria. 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 six (06) 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 29 (twenty nine) ATMs located around the country. The objective of such major investment is to create yet another Customer convenience. 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.

ONE Securities Limited

ONE Securities Limited was incorporated on May 4, 2011 with an Authorised Capital of Tk. 4,000 million as a Subsidiary Company of OBL. Paid up Capital of the company is Tk. 1,463.6 million. 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) and Dhaka Stock Exchange Limited (DSE).

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



An OBL financed Power Plant Project

- 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 focused organizations for our green banking activities.



Signing of the 2012 Financial Statements

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

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.

পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন

প্রস্তাবিত কর্মকাণ্ডে ও তাদের বাস্তবায়নে নারী পুরুষ ও ধর্মবর্ণ নির্বিশেষে সম-অধিকার প্রতিষ্ঠার নীতির দিকে নজর রাখছে। ব্যাংক তার গ্রাহকদের পরিবেশবান্ধব সামাজিকভাবে গ্রহণযোগ্য প্রকল্প গ্রহণ এবং টেকসই উন্নয়ন উপযোগী নীতিমালা পরিপালনে অগ্রহী করার চেষ্টা করে যাচ্ছে। ২০১২ সালের অর্থবছরে ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড তার সামাজিক দায়বদ্ধতা কর্মসূচিতে মোট ১২.১১ মিলিয়ন টাকা ব্যয় করেছে এবং এ সালে ব্যাংক কর্তৃক গৃহীত সামাজিক দায়বদ্ধতা কর্মসূচিতে ব্যয়ের তথ্য নিম্নরূপঃ



ওয়ান ব্যাংকের অর্থায়নে নির্মাণাধীন চট্টগ্রাম ক্লাব ভবন

- ✓ ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড ইনস্টিটিউট অফ ব্যাংকার্স বাংলাদেশকে তাদের জমি/ ভবন নির্মাণের জন্য ১.৪৪ মিলিয়ন টাকা দিয়ে সহযোগিতা করেছে।
- ✓ শিক্ষাবৃত্তি কর্মসূচীতে ৭২ জন গরিব অথচ মেধাবী ছাত্রছাত্রীকে ০.৪৮২ মিলিয়ন টাকা প্রদান করেছে।
- ✓ রাজারবাগ পুলিশ লাইনএ আয়োজিত বৈশাখী মেলার পৃষ্ঠপোষকতা বাবদ ০.১ মিলিয়ন টাকা প্রদান করেছে।
- ✓ শিশুদের শিক্ষা মূলক গানের সিডির উন্নয়নে পৃষ্ঠপোষকতা বাবদ ০.১ মিলিয়ন টাকা প্রদান।
- ✓ অনুদান বাবদ আন্তর্জাতিক ধান গবেষণা কেন্দ্রের অনুকূলে ০.৬ মিলিয়ন টাকা বরাদ্দ।
- ✓ ব্যাংকের সামাজিক দায়বদ্ধতা কর্মসূচীর অধীনে জয়পাড়া দোহার, ঢাকায় গরিব মানুষের চিকিৎসা সেবা প্রদানের জন্য একজন ডাক্তারের পারিশ্রমিক বাবদ প্রতি মাসে ২০,০০০ টাকা প্রদান।
- ✓ দাগনভূঁইয়া, নোয়াখালীতে চক্ষুশিবির স্থাপন উপলক্ষে ০.১২৬ মিলিয়ন টাকার সহযোগিতা প্রদান করেছে।
- ✓ বন্য প্রাণী সেবা ফাউন্ডেশন এর অনুকূলে ০.১০ মিলিয়ন টাকা সহযোগিতা প্রদান।
- ✓ ০.৫০ মিলিয়ন টাকা মূল্যে ৪০০০ টি শীতবস্ত্র ও পশমি টুপি গৃহহীন লোকদের মাঝে বিতরণ
- ✓ ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড ইনস্টিটিউট অফ ব্যাংকার্স বাংলাদেশকে (আইবিবি) তাদের জমি/ ভবন নির্মাণের জন্য ২য় কিস্তি বাবদ ১.৪৪ মিলিয়ন টাকা দিয়ে সহযোগিতা করেছে।
- ✓ শিক্ষাবৃত্তি কর্মসূচীতে অধীনে ১৮৯ জন গরিব অথচ মেধাবী ছাত্রছাত্রীকে ২.২৮৩ মিলিয়ন টাকা প্রদান করেছে।
- ✓ যাত্রী ছাউনী বাবদ ৪.৫০ মিলিয়ন টাকা প্রদান।
- ✓ প্যারালিম্পিকস এর জন্য ০.২০ মিলিয়ন টাকার সহযোগিতা প্রদান।

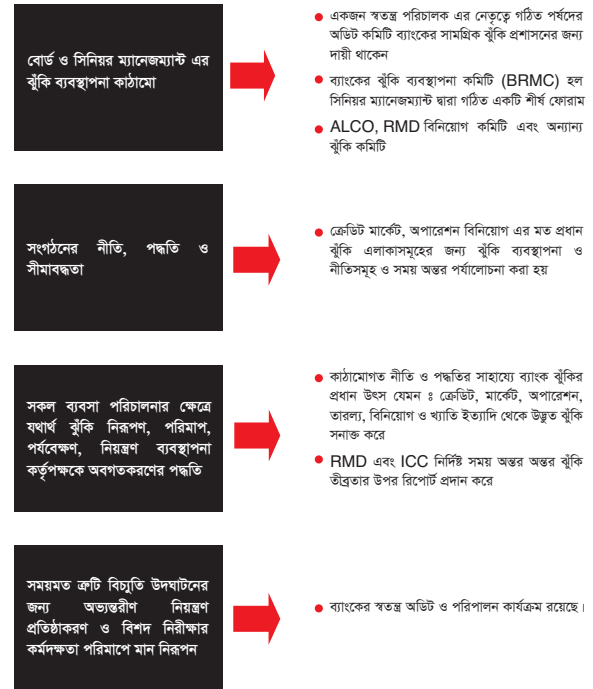
৬. ঝুঁকি ও সমন্বয়

ব্যাংক সমূহ ব্যবসায়ে ঝুঁকিবহুল ব্যবসায়ে কাজ করে এবং তাদের সুবিধা গ্রহণকারীদের নিরাপদভাবে টিকে থেকো যথার্থ মুনাফা লাভের নিমিত্তে ঝুঁকি নিরসনের কলাকৌশল উদ্ভাবন করে। সুবিধাভোগীদের মধ্যে রয়েছেঃ শেয়ারহোল্ডার, আমানতকারী, ঋণগ্রহীতা, কর্মকর্তা-কর্মচারী ইত্যাদি।

ওয়ান ব্যাংক দৃঢ়ভাবে বিশ্বাস করে যে, ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা অত্যন্ত গুরুত্বপূর্ণ এবং মূলতঃ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনাই ব্যাংকের ব্যবস্থাপনা। একই সাথে ওয়ান ব্যাংক তার ঝুঁকি ও মুনাফার মধ্যে সমন্বয় করে ব্যবসা ও মুনাফার অব্যাহত ও টেকসই প্রবৃদ্ধি নিশ্চিত করার হাতিয়ার হিসাবে তার ঝুঁকি ব্যবস্থাপনাকে সাজিয়েছে।

ঋণ গ্রহীতার মধ্যে ঋণ সম্প্রসারণের ক্ষেত্রেই আমাদের প্রধান ঝুঁকি সৃষ্টি হয়। এছাড়াও অন্য কিছু ঝুঁকিও রয়েছে যেমনঃ পরিচালনজনিত ঝুঁকি, বাজারজনিত ঝুঁকি, কেন্দ্রীভূতকরণ ঝুঁকি, তারল্য ব্যবস্থাপনা ঝুঁকি, আইনগত ঝুঁকি, সুনাম ক্ষুণ্ণ হওয়ার ঝুঁকি, আন্তর্জাতিক লেনদেনের ঝুঁকি ইত্যাদি। এ সকল বিষয়াদি বিবেচনায় এনে ওয়ান ব্যাংকের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা পদ্ধতি এমনভাবে সাজানো হয়েছে যাতে ঝুঁকি সমন্বিত আয় অর্জন সম্ভব হয় এবং কোন লাভ জনক ব্যবসা হাত ছাড়া হয়ে না যায়।

বাংলাদেশ ব্যাংকের ২০১২ সালের ১৫ই ফেব্রুয়ারী তারিখে ইস্যুকৃত DOS সার্কুলার নম্বর ০২ তে প্রদত্ত নির্দেশনাবলীর ভিত্তিতে ওয়ান ব্যাংকের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা অবকাঠামো তৈরী হয়েছে। এই ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা পদ্ধতির মূল উপাদান সমূহ নিম্নে বর্ণিত হলঃ



ওয়ান ব্যাংক আয়োজিত দরিদ্র মেধাবী শিক্ষার্থীদের জন্য শিক্ষাবৃত্তি প্রদান অনুষ্ঠান

Directors' Report

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.

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.

During the year 2012, OBL has spent a total of Tk. 12.11 million for CSR activities. Details of CSR activities undertaken by the Bank during the year 2012 are as below:

- ✓ Contribution of Tk. 1.44 million only favouring "The Institute of Bankers Bangladesh" being ONE Bank's contribution towards purchase of land/floor space for the Institute of Bankers Bangladesh.
- ✓ Payment of Tk. 0.482 million to 72 poor but meritorious students as a part of Scholarship Program.
- ✓ Payment of Tk. 0.1 million as sponsor for Boishaki Mela held at Rajarbagh Police line.
- ✓ Sponsorship of CDs of Tk. 0.1 million for Development of children through Educational Songs.
- ✓ Donation of Tk. 0.6 million favouring International Rice Research Institute (IRRI)
- ✓ Payment of remuneration of Tk. 20,000/- (Twenty thousand only) per month to a doctor for extending medical service to the poor of Joypara, Dohar, Dhaka as a part of Bank's CSR activities.
- ✓ Contribution of Tk. 0.126 million for medical eye camp in Dagon Bhuiyan, Noakhali.
- ✓ Contribution of Tk. 0.1 million to Bangladesh Bannya Prani Sheba Foundation.
- ✓ Distribution of 4000 pc of sweaters and woolen caps incurring Tk. 0.5 million among the homeless.
- ✓ Contribution of Tk. 1.44 million only favouring "The Institute of Bankers Bangladesh," (IBB) being 2nd installment of OBL towards purchases land/floor space.



OBL Basel II Committee

- ✓ Payment of Tk. 2.283 million to 189 poor but meritorious students as a part of Scholarship Program.
- ✓ Passenger shed of Tk. 4.5 million
- ✓ Contribution of Tk. 0.2 million for Paralympics.

6. RISKS & CONCERNS

Banks are in the business of taking risk and devising risk mitigates for survival and growth in order to ensure safety and adequate return for all stake holders viz. share holders, depositors, borrowers, employees etc.

OBL strongly believes that risk management is crucial and bank management is ultimately risk management. But at the same time, OBL focuses its risk management as a tool for ensuring continuous and sustainable growth of business and profit through better trade-off between risk and return.

Our main risk arises from credit extension to the borrowers. Besides, other types of risks are also there such as operational, market, concentration, liquidity, legal,

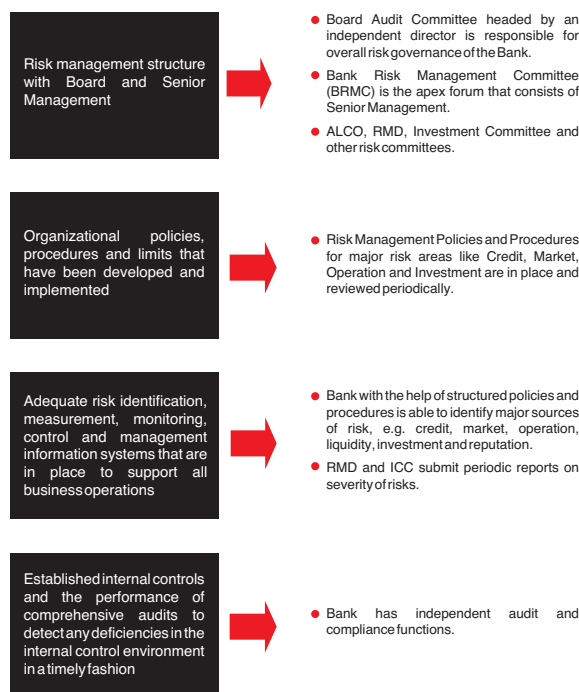


An OBL financed Shipyard Project

reputational, cross country etc. Considering all these, OBL risk management system is designed to maximize risk adjusted returns while keeping in view that any viable business opportunity is not missed out.

The Risk Management framework of OBL has been established on the basis of guidelines given by Bangladesh Bank vide DOS circular #02 dated 15th February 2012.

The key elements of a Risk Management System are enumerated below:



পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন

ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কাঠামো

ব্যাংকের প্রধান ঝুঁকি কর্মকর্তা (CRO) সামগ্রিক ঝুঁকি পর্যালোচনা, নিরীক্ষণ, এবং তত্ত্বাবধান করেন। প্রধান ঝুঁকি কর্মকর্তা ব্যবস্থাপনা বিভাগ, দায়-সম্পদ ব্যবস্থাপনা কমিটি (ALCO), ব্যাংক পরিচালনাগত ঝুঁকি কমিটি (BORC) দ্বারা নিম্নরূপ সহায়তা পায়:



ওয়ান ব্যাংক আয়োজিত গ্রীষ্ম আমানত সঞ্চয় উপলক্ষে লটারী অনুষ্ঠান

ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা বিভাগ

ওয়ান ব্যাংকের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা বিভাগ মূলতঃ সারা ব্যাংকের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা পর্যবেক্ষণ করে থাকে। এই বিভাগ মাসিক ভিত্তিতে ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কাগজপত্র এবং ত্রৈমাসিক ভিত্তিতে স্ট্রেস টেস্টিং প্রতিবেদন প্রস্তুত করে ব্যাংকের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটির কাছে পেশ করে।

দায় ও সম্পদ ব্যবস্থাপনা কমিটি

দায় ও সম্পদ ব্যবস্থাপনা কমিটি (ALCO) নিয়মিত বাজারের অবস্থা পর্যবেক্ষণ করে। তারল্য এবং বাজার ঝুঁকি পর্যালোচনার জন্য এই কমিটি ব্যাংকের তারল্য ও বাজার ঝুঁকি নিরূপণের জন্য মাসে অন্তত একবার সভা অনুষ্ঠান করে এবং ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটির নিকট প্রতিবেদন দাখিল করে।

ব্যাংকের পরিচালনাগত ঝুঁকি পরিমাপ কমিটি (BORC)

ব্যাংক পরিচালনাগত ঝুঁকি পরিমাপ কমিটি (BORC) ব্যাংকের পরিচালনা সংক্রান্ত যাবতীয় ঝুঁকি পর্যবেক্ষণ করে। যেমন: শাখা পরিচালনা ঝুঁকি, তথ্য প্রযুক্তিগত ঝুঁকি, ট্রেড ফিন্যান্স ঝুঁকি, আইনি ঝুঁকি, অভ্যন্তরীণ ও বাহ্যিক জালিয়াতি/প্রতারণা ইত্যাদি এবং ব্যাংকের ব্যবস্থাপনা কমিটির কাছে প্রতিবেদন দাখিল করে।

ব্যাংকের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা কমিটি, যার প্রধান হিসাবে ব্যাংকের প্রধান ঝুঁকি কর্মকর্তা দায়িত্ব পালন করেন, উপরোল্লিখিত বিভাগ সমূহ থেকে প্রাপ্ত প্রতিবেদনের পর্যালোচনা করেন ও প্রয়োজনীয় পরামর্শ ও সম্ভাব্য সমাধান সহ ব্যাংকের ব্যবস্থাপনা পরিচালকের নিকট প্রতিবেদন দাখিল করে। পরবর্তীকালে তা বোর্ডে উপস্থাপন করা হয় এবং বোর্ডের নির্দেশনা অনুযায়ী পরামর্শগুলো বাস্তবায়ন করা হয়।

ঋণের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা

যে সকল কারণে কোন ঋণগ্রহীতা বা তার সংশ্লিষ্ট অন্য কোন পক্ষ ঋণ চুক্তির কোন শর্ত পালনে ব্যর্থ হতে পারে এমন ঝুঁকি সমূহ ঋণ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার বিবেচ্য বিষয়। এর মধ্যে রয়েছে অনিচ্ছার কারণে বা কোনরূপ বিরূপ পরিস্থিতির কারণে ঋণ পরিশোধে অসমর্থতার কারণে যথাসময়ে ঋণের অর্থ বা ধার্যকৃত সুদ পরিশোধে ব্যর্থতা বা স্বীকৃত মুদ্রায় ঋণ পরিশোধ না করা। ঋণ ঝুঁকি উদ্ভূতপ্রভ বা উদ্ভূতপ্রভ বহির্ভূত যে কোন আইটেম থেকেই উদ্ভূত হতে পারে। একটি ব্যাংকিং প্রতিষ্ঠানের জন্য বিভিন্ন ধরনের আর্থিক দলিল দস্তাবেজ যেমন বাণিজ্য পণ্য ও স্বীকৃতি, বৈদেশিক বিনিময়, আর্থিক চুক্তি, সোয়াপস, বন্ডস, অপশন, অঙ্গীকার ও নিশ্চয়তা ঋণ ঝুঁকির সৃষ্টি হতে পারে। ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড ক্রেডিট রিস্ক ম্যানেজমেন্ট এর লক্ষ্য হল গ্রহণযোগ্য মাত্রার মধ্যে ঋণ সসীমাকৈ রেখে ঋণের ঝুঁকি সমন্বিত মুনাফা বৃদ্ধি করা। ব্যাংক ঋণ অনুমোদন প্রক্রিয়ায় সর্বোচ্চ পর্যায়ে রয়েছে ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদ। তবে বোর্ড ব্যাংকের পরিচালন দক্ষতা বৃদ্ধির নিমিত্তে তাদের এই ক্ষমতাকে ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও অন্যান্য স্বতন্ত্র কার্যনির্বাহীদের উপর অর্পণ করেছে। যথাযথভাবে বোর্ড দ্বারা অনুমোদিত ওয়ান ব্যাংক এর একটি ঋণনীতি রয়েছে, যাতে ঋণ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার সুস্পষ্ট দিক নির্দেশনা রয়েছে। এ ঋণনীতিতে অন্তর্ভুক্ত রয়েছে ঋণ ব্যবস্থাপনা কাঠামো, ঋণ নিয়ন্ত্রণ কর্মকর্তাদের ভূমিকা ও দায়িত্ব এবং ঝুঁকি সনাক্তকরণের প্রক্রিয়া যার মাধ্যমে ঝুঁকির পরিমাণ ও ধরন নির্ণয় করে ঋণের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা পরিচালিত হয়।

ব্যাংকের ক্রেডিট রিস্ক ম্যানেজমেন্ট ব্যবস্থাপনা সুস্পষ্টভাবে মার্কেটিং বিভাগের, সিআরএম বিভাগ এবং কেন্দ্রীভূত ঋণ প্রশাসন বিভাগের ভূমিকা ও দায়িত্ব নির্ধারিত করে। মার্কেটিং বিভাগ এর দায়িত্ব হলো ব্যবসায় যোগাচ্ ও ব্যবসায়ী সম্পর্ক প্রতিষ্ঠা করা। ঋণ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা বিভাগ এর দায়িত্ব হলো ঋণ অনুমোদন, ঋণ পর্যালোচনা, ঋণ শ্রেণীবিন্যাস করা এবং ঋণ সংক্রান্ত ব্যবস্থাপনাকর্মী ও তথ্য প্রবাহ সৃষ্টি করা। ব্যাংক ঋণ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা বিভাগ এর অধীন একটি প্রকল্প মূল্যায়ন ও পর্যবেক্ষণ বিভাগ তৈরী করেছে, যেখানে রয়েছে প্রাক অনুমোদন প্রকল্প মূল্যায়ন ও প্রকল্প বাস্তবায়ন ও পর্যবেক্ষণের যোগ্যতাসম্পন্ন প্রকৌশলীরা। বিশেষ সম্পদ ব্যবস্থাপনা বিভাগ থেকেও ঋণ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা বিভাগের প্রধানকে ঝুঁকিপূর্ণ সম্পদ ব্যবস্থাপনা সংক্রান্ত প্রতিবেদন পেশ করে থাকে। কেন্দ্রীভূত ঋণ প্রশাসন বিভাগ ঋণের আনুষ্ঠানিক দলিল দস্তাবেজ রক্ষণাবেক্ষণ ও তার তথ্য লিপিবদ্ধকরণ, সিস্টেমের মধ্যে ক্রেডিট সীমা রেকর্ডকরণ, হিসাবের লেনদেন পর্যবেক্ষণ ও নিয়মিত কিস্তি পরিশোধ পর্যবেক্ষণ করে। ঋণ ব্যবস্থাপনা নীতিতে ব্যাপক ক্রেডিট মূল্যায়ন পদ্ধতি সহ কাঠামোগত এবং বিশদ ঋণ অনুমোদন প্রক্রিয়া রয়েছে অন্তর্ভুক্ত রয়েছে। কোন আর্থিক প্রস্তাবের সঙ্গে যুক্ত ঋণ ঝুঁকি মূল্যায়ন করার জন্য ব্যাংক ঋণগ্রহীতার এবং প্রাসঙ্গিক শিল্প সংক্রান্ত বিভিন্ন ঝুঁকি নির্ণয় করে থাকে। ব্যাংকের ক্রেডিট ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা নীতি তার বলিষ্ঠ ও বিচক্ষণ ব্যাংকিং ব্যবস্থাপনা সংস্কৃতির মাধ্যমে ব্যাংকিং খাতের পরিপালনের বিষয়াদী নিশ্চিত করে।

প্রতিটি ঋণগ্রহীতার ও ব্যাংকের ঋণ পোর্টফলিওর অব্যাহত ঝুঁকির পরিমাপ ও নজরদারীর মাধ্যমে ব্যাংক ঋণ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা করে থাকে। কোন ঋণ সিদ্ধান্ত গ্রহণে ওয়ান ব্যাংক ও ECAI সমূহ দ্বারা মূল্যায়িত গ্রাহক ক্রেডিট রেটিংকে বিবেচনা করে। সুশাসন ও ঋণ অনুমোদনে উত্তম নিয়ন্ত্রণ ও সুশাসন নিশ্চিতকরণের জন্য কাঠামোগতভাবে বিভিন্ন কর্তৃপক্ষের নিকট ক্ষমতাবর্ণন করা আছে। কোন একক ঋণগ্রহীতার বা বৃহৎ ঋণ সীমা নির্ধারণে সিদ্ধান্ত গ্রহণের সময় বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশ কঠোরভাবে অনুসরণ করা হয়। ব্যাংক ও নিয়ন্ত্রণ সংস্থার নিয়ম ও নির্দেশনাবলী মেনে চলা নিশ্চিতকরণে মেয়াদান্তে অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা পরিচালিত হয়। বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশিকা অনুযায়ী ঋণের শ্রেণীবিন্যাস করা হয়। শ্রেণীবিন্যাসিত ঋণের উপর প্রাপ্য সুদ হিসাবে পৃথক করে রাখা হয় এবং তার উপর যথাযথ প্রভিশন সংরক্ষণ করা হয়।

বাজার ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা

বাজার ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা হলো ব্যাংকের অন ব্যালেন্সসীট ও অফ ব্যালেন্সসীট আইটেমের উপর সম্ভাব্য লোকসানের ঝুঁকি যা আসে বাজারে বিরূপ মূল্য পরিবর্তন বা সুদের হার পরিবর্তন যেমন ঋণের সুদের হার, বৈদেশিক মুদ্রা বিনিময় হার, ইকুইটি মূল্য, ক্রেডিট স্প্রেডস ও পণ্য মূল্য থেকে। বাজার ঝুঁকিকে নিম্নবর্ণিত তিনটি উপভাগে ভাগ করা যায়ঃ

- ▶ সুদের হার ঝুঁকি
- ▶ বৈদেশিক মুদ্রা বিনিময় হার ঝুঁকি
- ▶ ইকুইটি মূল্য ঝুঁকি



ওয়ান ব্যাংক লোন রিভিউ কমিটি (LRC)

সুদের হার ঝুঁকি

বাজারে সুদের হার পরিবর্তনের কারণে একটি ব্যাংকের আয় এবং নেট সম্পদ মূল্যের উপর সম্ভাব্য প্রভাবকে সুদের হার ঝুঁকি বলে। সুদের হার ঝুঁকি দেখা দেয় তখনই যখন একটি ব্যাংকের মূল এবং সুদ নগদ প্রবাহ (চূড়ান্ত মূল্য সহ) উদ্ভূতপ্রভ অথবা উদ্ভূতপ্রভ বহির্ভূত অন্য কোন তারিখের করা মূল্যের সাথে পার্থক্য দেখা দেয়। এই ঝুঁকির সৃষ্টি

Directors' Report

Risk Management Structure

The Bank's overall risks are reviewed, monitored and supervised by Chief Risk Officer (CRO) of the Bank. CRO is supported by Risk Management Division, Asset Liability Committee (ALCO), Banks Operational Risk Committee (BORC) etc. as under:

Risk Management Division

Risk Management Division of OBL monitors bank wide risk exposure. It prepares Risk Management Paper on monthly basis and Stress Testing Report on quarterly basis and submits it to Bank Risk Management Committee (BRMC).

Asset Liability Committee

Asset Liability Committee (ALCO) regularly monitors market conditions. It meets at least once in a month to review the liquidity and market risks and submit report to BRMC.

Bank's Operational Risk Committee

Bank's Operational Risk Committee (BORC) monitors the operational risks like risks related to branch operations, IT Risks, Trade Finance Risks, Legal Risks, internal and external fraud, etc and submits report to BRMC.

Bank Risk Management Committee (BRMC), which is headed by Chief Risk Officer (CRO) of the Bank, reviews the reports received from the above committee and place report to the Managing Director with required suggestions/ mitigating measures. The Report is subsequently placed to the Board and the suggestions are implemented with due guidance from the Board.

Credit Risk Management

Credit Risk is 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-payment of capital and/or interest within the agreed period, at the agreed rate of interest and in the agreed currency due to unwillingness of the counter party or decline in his / her financial abilities resulting from adverse environment. Credit risk could stem from both on and off-balance sheet transactions. A banking institution is also exposed to credit risk from diverse financial instruments such as trade finance products and acceptances, foreign exchange, financial futures, swaps, bonds, options, commitments and guarantees.

The goal of Credit Risk Management of ONE Bank Ltd. is to maximize the Bank's risk adjusted rate of return by maintaining credit risk exposure within acceptable parameters. Board of Directors is the apex body for the credit approval process at the Bank. However, they have delegated approval authority



Inauguration of OBL Central Processing Centre at Moghbazar, Dhaka

to the Managing Director (MD) and others individual executives for operational efficiency. OBL has a Credit Policy, duly approved by the Board, which laid down clear outlines for managing credit risks of the Bank. It gives organization structure, defines roles 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 & Centralized Loan 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



An OBL financed Paper Mill

& monitoring of post-disbursement project implementation. Special Asset Management Department also reports to Head of CRM Division relating to the management of impaired assets. Centralized Loan Administration Department 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. Credit Risk Management Policy of the bank rests on its sound and prudent bank management culture and complies largely with industry standard.

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 ECAs while initiating any credit decision. A well structured Delegation and Sub-delegation of Credit Approval Authority is also prevailing for ensuring good governance and better control in credit approval and monitoring.

In determining Single Borrower Exposure/ Large Loan limit, the instructions of Bangladesh Bank are strictly followed. Internal audit is conducted at periodic intervals to ensure compliance of rules and procedures of the Bank and Regulators. Loans are classified as per Bangladesh Bank's guidelines. Interest accrued on classified loan is suspended and adequate provision is maintained there-against as per Bangladesh Bank's Guidelines.

Market Risk Management

Market risk is the risk of potential losses in the on-balance sheet and off-balance sheet positions of a bank, stemming from adverse movements in market rates or prices such as interest rates, foreign exchange rates, equity prices, credit spreads and / or commodity prices. Market risk can be subdivided into following three categories:

- ▶ Interest Rate Risk
- ▶ Foreign Exchange Risk
- ▶ Equity Price Risk

Interest Rate Risk:

Interest rate risk is the potential impact on a Bank's earnings and net asset values due to changes in market interest rates. Interest rate risk arises when a

পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন

হয় সম্পদ ও দায়ের পরিমাণে কাম্য অবস্থানে যখন বিরূপ পরিবর্তন দেখা দেয়। ব্যাংকের ঋণ, অর্থায়ন ও বিনিয়োগ কার্যক্রম সুদের হার ঝুঁকি বৃদ্ধি করে। ব্যাংক অনেক ধরনের সুদের হারের ঝুঁকির সম্মুখীন হয়। সেগুলো নিম্নরূপ :

- ▶ পুনঃমূল্যায়ন ঝুঁকি
- ▶ আয় রেখা ঝুঁকি
- ▶ ভিত্তিগত ঝুঁকি



ওয়ান ব্যাংক এর অর্থায়নে একটি ডায়গনস্টিক ল্যাব ও হাসপাতাল ভবন

সুদের হার ঝুঁকি পরিচালনা করার জন্য ওয়ান ব্যাংক সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা কমিটি নিয়মিত অর্থ বাজার অবস্থা ও আমানত ও ঋণ উভয়ের উপর ব্যাংকের সুদের হার পর্যবেক্ষণ করে থাকে। তবে ওয়ান ব্যাংক সকল সময়েই সুদের হার সংবেদনশীল সম্পদ ও দায় উভয়ই চিহ্নিত করে চলেছে এবং সম্পদ ও দায় এর অমিল খুঁজতে সেগুলোকে বিভিন্ন সময়ের ভিত্তিতে ভাগ করে যথার্থ পর্যবেক্ষণ করে আসছে। ত্রৈমাসিক ভিত্তিতে সময়ান্তে স্টপ পার্থক্য বিশ্লেষণ করা হয়। সুদের হারের একটি নির্দিষ্ট পরিবর্তনের সঙ্গে সঙ্গে কিভাবে ব্যাংকের ইকুইটি বাজার মূল্য এর পরিবর্তন হয় তা সময়ান্তে স্টপ পার্থক্য থেকে অনুমান করা যায়। ২০১২ সালে ওয়ান ব্যাংকে স্টপ পার্থক্য ছিল ইতিবাচক, এটা নির্দেশ করে যে দায় অপেক্ষা কোম্পানির সম্পদগুলি অধিক সুদের হার সংবেদনশীল ছিল।

বৈদেশিক বিনিময় ঝুঁকি

মুদ্রা বিনিময় হারের প্রতিকূল পরিবর্তনের ফলে উপার্জন এবং মূলধন এর বর্তমান বা সম্ভাব্য ঝুঁকিকে বৈদেশিক বিনিময় ঝুঁকি বলা হয়। বৈদেশিক বিনিময় ঝুঁকি নিম্নলিখিত কার্যক্রম থেকে দেখা দেয় :

- ক) স্পট, ফরোয়ার্ড এবং অপশন লেনদেন এর মধ্য দিয়ে, বাজার সৃষ্টিকারী অথবা বাজারে অবস্থানকারী হিসাবে চালিত বৈদেশিক মুদ্রা লেনদেন থেকে উদ্ভূত শর্ত না মানা জনিত ঝুঁকি

খ) ব্যাংকিং বইয়ে বৈদেশিক মুদ্রা স্থিতিজনিত ঝুঁকি যা সৃষ্টি হয় ঋণ, বন্ড, আমানত বা আন্তঃ দেশীয় বিনিয়োগ থেকে

গ) ট্রেডিং বা হাজিং এর উদ্দেশ্যে রাখা বৈদেশিক মুদ্রা দ্বারা ডেরিভেটিভ ব্যবসাতে জড়িত হওয়া

ঘ) কাউন্টার পার্টির খেলাপি হয়ে যাওয়া কিংবা লেনদেন নিষ্পত্তি না করার ঝুঁকিও ব্যাংকে রয়েছে। সুতরাং ব্যাংকের দ্বারা এগুলোর প্রতিস্থাপন খরচ বহন করতে হয় যা মুদ্রার বিনিময় হার পরিবর্তনের উপর নির্ভর করে।

বৈদেশিক বিনিময় ঝুঁকি প্রশমিত করতে ওয়ান ব্যাংক বিভিন্ন কৌশল ব্যবহার করে। ব্যাংকের একটি শক্তিশালী ট্রেজারি ব্যাক অফিস ও মিড অফিস রয়েছে যা সম্পূর্ণই আলাদা এবং দৃঢ়ভাবে ট্রেজারি ফ্রন্ট অফিস অপারেশন পর্যবেক্ষণ করে। এ সকল ইউনিট নিয়ন্ত্রক সংস্থার প্রবর্তিত নিয়মানুযায়ী ডিলিং সীমা পরীক্ষা, কাউন্টার পার্টি সীমা, নিষ্পত্তির ঝুঁকি এবং অন্যান্য নিয়মকানুন মেনে চলা নিশ্চিত করে।

ইকুইটি ঝুঁকি (Equity Risk)

সম্পদ মূল্যের পরিবর্তন দ্বারা সৃষ্ট ক্ষতির ঝুঁকিকে ইকুইটি ঝুঁকি বলে। এই ঝুঁকি হতে পারে ব্যাংক কর্তৃক ক্রীত তালিকাভুক্ত শেয়ারের মূল্য পরিবর্তনের কারণে, ব্যাংক এর সাবসিডিয়ারির ক্রীত তালিকাভুক্ত শেয়ারের মূল্য পরিবর্তনের কারণে, ব্যাংক কিংবা সাবসিডিয়ারির থেকে ঋণের জন্য জামানত রাখা তালিকাভুক্ত শেয়ারের মূল্য পরিবর্তনের কারণে, শেয়ার কেনার জন্য প্রদত্ত ক্রীত এবং তালিকাভুক্ত নয় এমন শেয়ারের মূল্য পরিবর্তনের ফলে। এ সকল ঝুঁকি নিয়মানুগ বা অনিয়মিত যে কোন অবস্থাতেই সৃষ্টি হতে পারে। প্রথমটি পোর্টফোলিওর মধ্যে মূল্য পরিবর্তনের সাথে জড়িত এবং অন্যটি অস্থির বাজার অবস্থার সাথে সংশ্লিষ্ট।

আমরা নিয়ন্ত্রণ প্রতিষ্ঠানের প্রদত্ত সীমার মধ্যে থেকেই ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা করি। যথার্থ রেকর্ড, নিয়মিত পর্যবেক্ষণ এবং নিরাপত্তা দলিল মূল্যায়ন এর স্বার্থে কার্যকরী তথ্য ব্যবস্থার বিকাশ এবং ব্যবহার করি।

তারল্য ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা:

তারল্য ঝুঁকি দেখা দেয় যখন তারল সম্পদ দ্বারা তাৎক্ষণিক পরিশোধযোগ্য দায় পরিশোধ না করা যায়। তখন ব্যাংক তার দায় পরিশোধের জন্য উচ্চ ব্যয়ে তহবিল সংগ্রহ করতে বাধ্য হয় এবং তা তার কাঙ্ক্ষিত মুনাফা অর্জনে বাঁধা হয়ে দাঁড়ায় ফলে ব্যাংক দেউলিয়া পর্যন্ত হতে পারে। ব্যাংকের যদি বৃহৎ অফ-ব্যালেন্সশীট থাকে বা কর্পোরেট আমানতের উপর অধিক নির্ভরশীল হয় তাহলে উচ্চমাত্রার তারল্য ঝুঁকিতে পড়ে। অধীকস্ব, কোন ব্যাংকের সম্পদের দ্রুত বৃদ্ধি ঘটলে তার তারল্যের সংকট বেশি থাকে।



ওয়ান ব্যাংকের ই-ব্যাংকিং এর উদ্বোধন অনুষ্ঠান

তারল্য ঝুঁকি অন্যান্য আর্থিক ঝুঁকির সুত্রপাত করে যেমন ঋণ ঝুঁকি, সুদের হার ঝুঁকি, বৈদেশিক বিনিময় ঝুঁকি ইত্যাদি। উদাহরণস্বরূপ বলা যায় যে, কোন বৃহৎ ঋণ খেলাপি হলে বা তার সুদের হারে পরিবর্তন আসলে ব্যাংকের তারল্যের উপর বিরূপ প্রভাব ফেলতে পারে। ওয়ান ব্যাংক এর সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা কমিটি (ALCO) তারল্য ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা ও নিয়ন্ত্রণের জন্য মাসে অন্তত একবার সভা অনুষ্ঠান করে। কোষাগার

Directors' Report

Bank's principal and interest cash flows (including final maturities), both on and off-balance sheet, have mismatched re-pricing dates. The amount at risk is a function of the magnitude and direction of interest rate changes and the size and maturity structure of the mismatch position. Bank's lending, funding and investment activities give rise to interest rate risk. There are many types of interest rate risk which faced by the bank. These are as follows:

- ▶ Re-Pricing Risk
- ▶ Yield Curve Risk
- ▶ Basis Risk

To manage the interest rate risk OBL ALCO regularly monitors money market condition as well as the bank's interest rate on both deposit and lending. However, the bank has been identifying both the interest rate sensitive assets and liabilities and classified them into different time buckets to find the asset / liability mismatch. The Duration Gap analysis is also being done on quarterly basis. The Duration Gap indicates how the market value of equity (MVE) of the bank will change with a certain change in interest rate. In the year 2012 the duration Gap found positive in OBL which indicates that the assets are relatively more interest rate sensitive than liabilities.

Foreign Exchange Risk

Foreign exchange risk is the current or prospective risks to earnings and capital arising out of adverse movements in currency exchange rates. The foreign exchange risk arises from the following activities:

- i. trading in foreign currencies through spot, forward and option transactions as a market maker or position taker, including the unheeded positions arising from customer-driven foreign exchange transactions;
- ii. holding foreign currency positions in the banking book (e.g. in the form of loans, bonds, deposits or cross-border investments); or
- iii. engaging in derivative transactions that are denominated in foreign currency for trading or hedging purposes.
- iv. banks also face the risk of default of the counter parties or settlement risk. Thus, banks may incur replacement cost, which depends upon the currency rate movements.

OBL uses different tools to mitigate foreign exchange risks. The bank has a strong Treasury Back office and Mid office which are totally separate and strongly monitors the operations of Treasury Front Office. The unit checks the dealing limits, counter party limits, settlement risk and handle other compliance issues as per regulatory requirement.



Launching of OBL Internet Banking

Equity Risk

Equity risk is the risk of losses caused by changes in equity prices. These losses could arise because of changes in the value of listed shares held directly by the bank; changes in the value of listed shares held by a bank's subsidiary; changes in the value of listed shares used as collateral for loans from a bank or a subsidiary, whether or not the loan was made for the purpose of buying the shares; and changes in the value of unlisted shares. Equity risk associated with

equities could be systematic or unsystematic. The former refers to sensitivity of portfolio's value to changes in overall level of equity prices, while the latter is associated with price volatility that is determined by firm specific characteristics.

We manage the risk by keeping its exposure within the regulatory limits. Effective information systems are also developed and used to appropriately record, regularly monitor and evaluate the securities portfolio.



An OBL financed Under Construction High Rise Building

Liquidity Risk Management

Liquidity risk arises when the cushion provided by the liquid assets are not sufficient enough to meet maturing obligations. Accordingly, a bank short of liquidity may have to undertake transactions at heavy cost resulting in a loss of earnings or, in a worst case scenario, the liquidity risk could result in liquidation of the bank, if it is unable to undertake transactions even at current market prices.

Banks with large off-balance sheet exposures or those rely heavily on large corporate deposits have relatively high level of liquidity risk. Further, banks experiencing a rapid growth in assets should have major concerns for liquidity.

Liquidity risk is often triggered by the consequences of other financial risks such as credit risk, interest rate risk, foreign exchange risk, etc. For instance, a large loan default or changes in interest rate can adversely impact a bank's liquidity position.

ALCO meets at least once in every month to manage and control the liquidity risks. ALM desk of the treasury closely monitors and controls the liquidity requirement on a daily basis by appropriate co-ordination of funding activities.

পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন

এর সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা ডেস্ক অর্থায়ন কার্যক্রম যথার্থ সমন্বয়ের মাধ্যমে দৈনিক ভিত্তিতে তারল্যের অবস্থা নিবিড় পর্যবেক্ষণ করে। ট্রেজারি নিম্নলিখিত বিষয়গুলির উপর ভিত্তি করে বিশ্লেষণ করে তারল্যের পর্যাঙ্কতা নিরূপণ করে:

- ১) গতানুগতিক অর্থায়ন প্রয়োজন
- ২) বর্তমান তারল্য অবস্থান
- ৩) প্রত্যাশিত ঋণ বিতরণ
- ৪) প্রত্যাশিত ভবিষ্যত তহবিল চাহিদা



ইফাদ অটোমু লিমিটেড-এর সাথে ওয়ান ব্যাংকের ন্যাশনাল ওয়াইড কালেকশন সার্ভিসেস সম্পর্কিত একটি চুক্তি স্বাক্ষর অনুষ্ঠান

- ৫) বর্তমান এবং ভবিষ্যত উপার্জন ক্ষমতা
- ৬) বর্তমান এবং অনুমিত সম্পদ গুণ
- ৭) তহবিলের উৎস
- ৮) আর্থ সামাজিক অর্থনৈতিক দৃষ্টিকোণ থেকে এর বর্তমান এবং অদূর ভবিষ্যত অবস্থা
- ৯) নিয়ন্ত্রণ সংস্থার নির্দেশনাবলী
- ১০) মূলধন পরিকল্পনা
- ১১) গ্যাপ (GAP) বিশ্লেষণ
- ১২) স্ট্রেস টেস্টিং এবং ছোটো বড়ো ধাক্কা সামলাবার ক্ষমতা

বাংলাদেশ ব্যাংক এর প্রধান ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা নির্দেশিকা এর সঙ্গে সমন্বয় রেখে ব্যাংকের তারল্য ব্যবস্থাপনার কাঠামো প্রণয়ন করা হয়েছে এবং এর মধ্যে SLR রক্ষণাবেক্ষণ অন্তর্ভুক্ত, যা বর্তমানে মেয়াদী এবং চাহিবামাত্র পরিশোধ যোগ্য দায়ের ১৯.০০%। ব্যাংক সারা বছর ধরে যথার্থ পরিমাণের SLR রক্ষণাবেক্ষণ করেছে। সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা কমিটি (ALCO) নিয়মিত তারল্য ঝুঁকি পর্যবেক্ষণ করে।

পরিচালনাগত ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা

পরিচালনাগত ঝুঁকিকে অপ্রত্যাশিত ক্ষতির ঝুঁকি হিসেবে সংজ্ঞায়িত করা হয় যা প্রাকৃতিক বিপর্যয়, প্রযুক্তিগত ব্যর্থতা এবং জালিয়াতি, ব্যবস্থাপনার ব্যর্থতা, অভ্যন্তরীণ প্রক্রিয়ার ত্রুটি ও ব্যাংকের মনুষ্য সৃষ্ট নানান সমস্যার কারণে সংগঠিত হয়। বাসেল-২ এর সুপারিশ অনুযায়ী নিম্নলিখিত কার্যক্রম পরিচালনাগত ঝুঁকির মধ্যে অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে:

- ▶ অভ্যন্তরীণ জালিয়াতি
- ▶ বহিরাগত প্রতারণা
- ▶ কর্মসংস্থান অনিশ্চলন ও কাজের নিরাপত্তা
- ▶ গ্রাহক, পণ্য ও ব্যবসায়িক অনিশ্চলন
- ▶ দৃশ্যমান সম্পদ ধ্বংস
- ▶ ব্যবসায় ভাঙ্গন ও সিস্টেমের ব্যর্থতা
- ▶ সম্পাদন, বিলকরণ এবং প্রক্রিয়া ব্যবস্থাপনা

পরিচালনাগত ঝুঁকি অন্যান্য ঝুঁকি থেকে পৃথক কারণ এটি সাধারণত সরাসরি একটি প্রত্যাশিত প্রাপ্তির জন্য নেওয়া হয় না কিন্তু ব্যবসায়ের সাধারণ কার্যকলাপের মধ্যেই বিদ্যমান এবং তা ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা প্রক্রিয়াকে প্রভাবিত করে। একই সময়ে, সঠিকভাবে পরিচালনাগত ঝুঁকি মোকাবেলার ব্যর্থতা ব্যাংক এর ঝুঁকি প্রোফাইল এর ভুল ব্যাখ্যা হতে পারে যা ফলস্বরূপ ব্যাংক অপরিমিত ক্ষতির মধ্যে পড়তে পারে। ব্যাংক লিখিত নিয়মকানুনের প্রবর্তন করে, নিয়মিত প্রশিক্ষণ ও সচেতনতা প্রোগ্রামের মাধ্যমে এই ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা করছে। ত্রৈমাসিক অপারেশনাল প্রতিবেদন, ঋণ ডকুমেন্টেশন চেকলিস্ট ইত্যাদি দ্বারা ব্যাংকের ব্যবসা এবং অপারেশনের সঙ্গে যুক্ত সম্ভাব্য নানান ঝুঁকির বিষয়গুলো নিরূপণ করা হয়। ব্যাংকের নিয়ন্ত্রণ কৌশলসমূহ সঠিকভাবে বাস্তবায়ন ও মানা হয় কিনা তা নিশ্চিত করার জন্যে নিয়মিত ভিত্তিতে উচ্চতর কর্তৃপক্ষ সহ সংশ্লিষ্ট কর্তৃপক্ষ কর্তৃক আকস্মিক পরিদর্শন করা হয়।

মানি লভারিং প্রতিরোধ

মানি লভারিং প্রতিরোধের ব্যাপারে অবহেলাকারীর জন্য শাস্তি হিসেবে যে খ্যাতি ও আর্থিক ক্ষতি হয় তাকে মানি লভারিং ঝুঁকি হিসেবে সংজ্ঞায়িত করা হয়। ঝুঁকি প্রশমনের জন্য ব্যাংকের কর্পোরেট সদর দপ্তরে প্রধান মানি লভারিং প্রতিরোধ পরিপালন কর্মকর্তা এবং শাখাসমূহে মানি লভারিং প্রতিরোধ পরিপালন কর্মকর্তাগণ রয়েছেন। মানি লভারিং প্রতিরোধ কার্যক্রম এর জন্য ২০০২ সালে ব্যাংক একটি মেনুয়াল চালু করে যা ২০০৪ সালে এবং ২০১২ সালে সংশোধন করা হয় এবং শুরু থেকেই KYC (Know your Customer) প্রোগ্রাম চালু করা হয়। সন্দেহজনক কার্যকলাপ শনাক্ত করা ব্যাপারে সচেতনতা ও দক্ষতা বৃদ্ধির জন্য, সকল বিভাগের কর্মকর্তা-কর্মচারীদের অবিরত প্রশিক্ষণ দেওয়া হচ্ছে।

বাজার ঝুঁকি

সুদের হার, বৈদেশিক মুদ্রা বিনিময় হার, ইকুইটি মূল্য এবং পণ্য মূল্য পরিবর্তনের ফলে যে ক্ষতির ঝুঁকি হয় তাকে বাজার ঝুঁকি বলে। ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড এর বাজার ঝুঁকি লেনদেন এবং দায় ও সম্পদ ব্যবস্থাপনা কার্যক্রম এবং গ্রাহক সম্পর্কিত লেনদেনের ব্যাপারে একটি আর্থিক মধ্যস্থতাকারী হিসাবে ভূমিকা রাখে। বাজার ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার উদ্দেশ্য হল আয় এবং ইকুইটির উপর বাজার ঝুঁকির কারণে যে ক্ষতি হয়, তার প্রভাব হ্রাস করা। ব্যবসা আয়তনের (Business volumes) প্রতিকূল ওঠানামার কারণে আয় এবং মুনাফা অর্জনের মধ্যে যে উদ্বাসিতা তাকে ব্যবসায় ভলিউম ঝুঁকি বলে সংজ্ঞায়িত করা হয়। ব্যবসার আয়তন বিভিন্ন কারণে ওঠানামা করতে পারে যেমন, প্রতিদ্বন্দ্বী কার্যকলাপ, নতুন সমাগম, বিকল্প আর্থিক পণ্য ও সেবা থেকে প্রতিযোগিতা, গ্রাহকদের ব্যাবিক্য পছন্দের পরিবর্তন, ফলস্বরূপ আর্থিক মধ্যস্থতা প্রক্রিয়ার গুরুত্ব হ্রাস পাচ্ছে, প্রাকৃতিক বিপর্যয় ইত্যাদি। এটি ব্যাংকের সুনাম এবং ভাবমূর্তির উপর সম্ভাব্য ক্ষতির বিভিন্ন ঘটনা থেকে নির্গমন হয় যেমন কর্মক্ষমতার মাত্রা বা সেবাগুণ, ব্যবসায়নীতি, কর্পোরেট শাসন এর অবনতি, পরিচালনা ব্যর্থতা এবং ব্যবসায়িক নীতির বিচ্যুতি।

অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ পদ্ধতি

পর্যাপ্ত এবং কার্যকর অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা তৈরী এবং তা বজায় রাখার জন্য ওয়ান ব্যাংক ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ ব্যাংকের মধ্যে পেশাদার ও দক্ষ জনবলের ভিত্তিতে একটি উত্তম কার্যপরিবেশ সৃষ্টি করেছে। ব্যাংকের নীতিমালা এবং আইন কানুন মেনে চলা নিশ্চিত করার জন্য নির্দিষ্ট সময় পরপর ব্যাংক অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা পরিচালনা করা হয়। বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশনা অনুযায়ী ঋণ শ্রেনীবিন্যাস করা হয়। বোর্ডের অডিট কমিটি নিয়মিত আর্থিক কর্মদক্ষতা ও স্বচ্ছতা এবং নিরীক্ষা প্রতিবেদন সমূহ পর্যালোচনা করে বোর্ডকে প্রয়োজনীয় বিষয়াদি অবহিত করে। ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ সকল সময়েই অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ মান এবং তাৎপর্য অনুধাবন করে ও এ কর্মকাণ্ড জোরদারকরণে অনুপ্রাণিত করে। একই সাথে নিয়ন্ত্রণের প্রয়োজনীয় ক্ষেত্রসমূহ চিহ্নিত করে প্রাসঙ্গিক নীতি/পদ্ধতির প্রণয়ন পূর্বক যথাযথ কর্তৃপক্ষের অনুমোদন নিয়ে তার বাস্তবায়ন নিশ্চিত করে।



ওয়ান ব্যাংক এর অফিসারদের একটি প্রশিক্ষণ কোর্সে অংশগ্রহণকারীবৃন্দ

তথ্য প্রযুক্তি

ওয়ান ব্যাংক, বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক সিডিউল ব্যাংক সমূহের জন্য ইস্যুকৃত ২৩ অক্টোবর ২০০৫ তারিখের BPR সার্কুলার নং ১৪ অনুযায়ী “তথ্য ও যোগাযোগ প্রযুক্তি নির্দেশিকা” অনুসরণ করেছে। আইটি ম্যানেজমেন্ট আইটি সংক্রান্ত নথিপত্র রক্ষণাবেক্ষণ, অভ্যন্তরীণ আইটি নিরীক্ষা ও তৎসংক্রান্ত প্রশিক্ষণ প্রদান করেছে। আইটি ম্যানেজমেন্ট এর উদ্দেশ্য হলো সর্বনিম্ন পরিচালনা ঝুঁকির বিপরীতে প্রযুক্তি সেবা মানের সর্বোচ্চ মাত্রা অর্জন করা সহ নিরাপদ পরিবেশ ও সুরক্ষা প্রদানের পাশাপাশি যন্ত্রপাতি ও তথ্যের প্রকৃত প্রবেশাধিকার নিয়ন্ত্রণ করা। আইটি বিভাগ পাসওয়ার্ড, ব্যবহারকারীর আইডি রক্ষণাবেক্ষণ, ইনপুট নিয়ন্ত্রণ, নেটওয়ার্ক নিরাপত্তা, ভাইরাস সুরক্ষা, ইন্টারনেট ও ই-মেইলের ওপর নিয়ন্ত্রণ প্রতিষ্ঠা করে আসছে এবং এ জন্য ডাটা কেন্দ্র সেট আপ করা হয়েছে এবং দুর্ঘটনা পুনরুদ্ধার পরিকল্পনা ব্যবসায়ের ধারাবাহিক পরিকল্পনার (BCP) অংশ হিসাবে প্রণয়ন করা হয়েছে।

Treasury determines the adequacy of the liquidity position by doing analysis based on the following factors:

- i. Historical funding requirement
- ii. Current liquidity position
- iii. Anticipated loan disbursement
- iv. Anticipated future funding needs
- v. Present and future earnings capacity
- vi. Present and anticipated asset quality
- vii. Sources of funds,
- viii. Socio economic perspective of present and near future
- ix. Regulatory guidelines
- x. Capital planning
- xi. GAP analysis
- xii. Stress Testing with minor and major shock showing absorbing capacity.

Regulatory frame work of the bank's liquidity management has been formulated in compliance with BB core risk management guidelines and these include among others maintenance of SLR which in 19% of total demand and time liabilities at present. Bank maintains adequate SLR on regular basis throughout the year. ALCO has been monitoring liquidity risk regularly.

Operational Risk Management

Operational risk is defined as the risk of unexpected losses due to physical catastrophe, technical failure and human error in the operation of a bank, including fraud, failure of management, internal process errors and unforeseeable external events. As per Basel II recommendations following activities are included in operational risks:

- ▶ Internal fraud
- ▶ External fraud
- ▶ Employment Practices and Workplace Safety
- ▶ Clients, Products, and Business Practices
- ▶ Damage to Physical Assets
- ▶ Business Disruption and System Failure
- ▶ Execution, Delivery, and Process Management

Operational risk differs from other risks in that it is typically not directly taken in return for an expected reward, but exists in the natural course of corporate activities, and that this affects the risk management process. At the same time, failure to properly manage operational risk can result in a misstatement of a bank's risk profile and expose the bank to significant losses.



Keel Laying Programme of OBL financed Shipyard Project

Bank is managing these risks through written procedures, regular training and awareness programs. Quarterly Operations Report, Loan Documentation Checklist etc. are in place covering all probable risks associated with bank's business and operations. Surprise Inspections are also made on a regular basis to make sure that all control tools are functioning properly.

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 & 2012 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.



An OBL financed Fishing Trawler

Market risk

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.

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 intervals to ensure compliance of Bank's and Regulatory authority 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.

Information Technology

OBL 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).

পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন

বাসেল- ২

আর্থিক প্রতিষ্ঠান সমূহ ও ঋণের ঝুঁকি মিটানোর পাশাপাশি অন্যান্য সকল ধরনের ঝুঁকি মিটানোর জন্য পর্যাপ্ত মূলধন সংরক্ষণ করার জন্যই বাসেল- ২ কৌশলের প্রবর্তন হয়েছে যাতে করে শুধুমাত্র বাসেল- ১ এর মত ঋণ ঝুঁকি মোকাবেলার উপর নির্ভর না করে। 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 তত্ত্বাবধায়কী পর্যালোচনা পদ্ধতির (Supervisory Review



ওয়ান ব্যাংক এর আর্থিক সহযোগিতায় একটি রিটেলিং মিল

Process) প্রবর্তন তথা যথাযথ তথ্য প্রকাশের মাধ্যমে জনগণ ও নিয়ন্ত্রক প্রতিষ্ঠান সমূহকে অবগত করার বিষয়ে নির্দেশনা দেয়া হয়েছে। এগুলোকে একত্রে বাসেল-২ এর ৩টি স্তম্ভ হিসাবে প্রকাশ করা হয়।

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 প্রবর্তন ও বাস্তবায়ন কর্মপরিকল্পনা জারী করেছে।

বাংলাদেশ ব্যাংকের দিক নির্দেশনা মোতাবেক ব্যাংক হেড অব অপারেশনসকে 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।

তত্ত্বাবধায়কী পর্যালোচনা পদ্ধতির শক্তিশালী করার জন্য একটি স্বতন্ত্র ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা বিভাগ গঠন করা হয়েছে এবং 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 অনুযায়ী ব্যাংক সকল পরিপালনীয় বিষয় নিশ্চিত করেছে এবং ২০০৯ সালের সকলের পূর্বে বাসেল-২ অনুযায়ী বাংলাদেশ ব্যাংকে মূলধনের যথার্থতার প্রতিবেদন জমা দিয়েছে। অধিকন্তু, স্বতন্ত্র মান নির্ণয়কারী প্রতিষ্ঠান 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।

৭. আয় বিবরণ

সুদ বাবদ আয়

গত বছরে সুদ বাবদ আয় ৬,৫১৭.৯০ মিলিয়ন টাকা থেকে ৩১.২০% বেড়ে চলতি বছরে ৮,৫৫১.৫২ মিলিয়ন টাকায় দাঁড়িয়েছে। ঋণ ও অগ্রীম হতে অর্জিত সুদ ও অন্যান্য আয় থেকে আয়ের এই প্রবৃদ্ধি সৃষ্টি হয়েছে। ২০১১ সালে সুদ বাবদ ব্যয় ৪,৫৫৯.২৩ মিলিয়ন টাকার স্থলে এ বছরে সুদের ব্যয় ৫,৭৯৮.৬৬ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ ২৭.১৯% বেড়েছে।

২০১১ সালের নীট সুদ আয় ১,৯৫৮.৬৭ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১২ সালে নীট সুদ আয় হয়েছে ২,৭৫২.৮৫ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ প্রবৃদ্ধির হার ৪০.৫৫%।

বিধিবদ্ধ তারল্য বজায় রাখার প্রয়োজনে ব্যাংক সরকারি ট্রেজারি বিলে ক্রমাগত বিনিয়োগ করে আসছে। এছাড়াও ব্যাংক বিভিন্ন কোম্পানির শেয়ারেও বিনিয়োগ করেছে। এ সকল বিনিয়োগের আয় ২০১১ সালের ১,৪৪১.৪৩ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে এই বছরে দাঁড়িয়েছে ৫৫২.৩৯ মিলিয়ন টাকা।

কমিশন, বিনিময় এবং দালালী আয়

কমিশন, বিনিময় এবং দালালী খাতে ২০১১ সালের ৯৮১.৩৮ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১২ সালে আয় হয়েছে ১,০১৬.৩৯ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ প্রবৃদ্ধির হার ৩.৫৭%।

অন্যান্য পরিচালন আয়

অন্যান্য পরিচালন খাতে বিগত বছরের আয় ২২৯.৩৭ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে বর্তমান সালে আয় হয়েছে ২৯৭.৯৭ মিলিয়ন টাকা।

মোট পরিচালন আয়

মোট পরিচালন খাতে বিগত বছরের আয় ৪,৬১০.৮৫ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে বর্তমান সালে আয় হয়েছে ৪,৬১৯.৬১ মিলিয়ন টাকা।

পরিচালন ব্যয়

মোট পরিচালন ব্যয় বিগত বছরের ১,৭৬৩.৮২ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে বর্তমান সালে ব্যয় হয়েছে ২,২৮৪.২২ মিলিয়ন টাকা।

পরিচালন মুনাফা

২০১২ সালে ব্যাংকের পরিচালন মুনাফা ছিল ২,৩৩৫.৩৯ মিলিয়ন টাকা যা বিগত বছরে ছিল ২,৮৪৭.০৪ মিলিয়ন টাকা, যদিও পরিচালন মুনাফা ৪,৬১০.৮৫ মিলিয়ন থেকে বৃদ্ধি পেয়েছিল ৪,৬১৯.৬১ মিলিয়ন টাকা। পরিচালন মুনাফাহ্রাসের অন্যতম কারন ছিল শেয়ার বাজার থেকে প্রত্যাশিত মুনাফার হ্রাস এবং আমানতের সুদের হারের অপ্রত্যাশিত বৃদ্ধি।

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 ৫.৫২% যা গত বছর ছিল ৪.৪৭%।



ওয়ান ব্যাংকের ১৩তম বর্ষপূর্তী উদ্‌যাপন

নীট মুনাফা

নীট মুনাফা বিগত বছরের ১,৪৪৮.৫৬ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১২ সালে মুনাফা হয়েছে ১,০৫৫.৪৩ মিলিয়ন টাকা

লভ্যাংশ

২০১২ সালের ৩১ ডিসেম্বর ব্যাংকের নীট মুনাফা হয়েছে ১,০৫৫.৪৩ মিলিয়ন টাকা। নীট মুনাফা হতে ৪১২.০৯ মিলিয়ন টাকা বিধিবদ্ধ সঞ্চিতিতে স্থানান্তরের পর এ বছরের বন্টনযোগ্য মুনাফার পরিমাণ দাঁড়ায় ৬৪৩.৩৪ মিলিয়ন টাকা। ঐ তারিখে ব্যাংকের মূলধন ছিল ঝুঁকিভর সম্পদের ১০.৪৬%। এভাবে গত বছরের রক্ষিত মুনাফার স্থিতি ২৬৯.৫৬ মিলিয়ন টাকাসহ শেয়ারহোল্ডারদের মধ্যে মোট বন্টনযোগ্য মুনাফার পরিমাণ দাঁড়ায় ৯১২.৯০ মিলিয়ন টাকা। ২০১২ সালের বন্টনযোগ্য মুনাফা থেকে পরিচালনা পর্ষদ ২০% লভ্যাংশ (১৫% স্টক এবং ৫% নগদ লভ্যাংশ) সুপারিশ করেছে। তদানুসারে রক্ষিত মুনাফার স্থিতি রয়েছে ৮৩.৮৫ মিলিয়ন টাকা।

Directors' Report

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

OBL has met all the milestones set in the Bangladesh Bank's 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.



OBL's 21st Branch Managers' Conference

7. INCOME DETAILS

Interest Income

Interest Income of the Bank grew by 31.20% to Tk. 8,551.52 million during 2012 compared to Tk. 6,517.90 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. 5,798.66 million in 2012 as compared to Tk. 4,559.22 million for 2011 thus increased by 27.19%. Interests paid on deposits, particularly Term Deposits and higher interest rate on deposits exhibited a sharp upward turn.

The Net Interest Income increased by 40.55% to Tk. 2,752.85 million during 2012 as against Tk. 1,958.67 million during 2011.

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. 552.39 million during the year as against Tk. 1,441.43 million during 2011.

Commission, Exchange and Brokerage Income

Earnings from Commission, Exchange and Brokerage increased by 3.57% to Tk. 1,016.39 million compared to Tk. 981.38 million in 2011, reflecting the Bank's increased focus on non-funded business.



Inauguration of OBL Chandgaon Branch

Other Operating Income

Other operating income increased to Tk. 297.97 million during 2012 as compared to Tk. 229.37 million for the previous year.

Total Operating Income

The total operating income stands at Tk. 4,619.61 million for 2012 as compared to Tk. 4,610.85 million for the previous year.

Operating Expenses

Total operating expenses was Tk. 2,284.22 million for the current year compared to Tk. 1,763.82 million for previous year.

Operating Profit

The Bank has earned an operating profit of Tk. 2,335.39 million compared to Tk. 2,847.04 million in the year 2011. Though the operating income has risen from Tk. 4,610.85 million to Tk. 4,619.61 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 5.52% of the Bank's total Loans and Advances as against 4.47% of the previous year.

Net Profit

After providing for provision and taxes, the Net Profit of the Bank for the year 2012 was Tk. 1,055.43 million, compared to Tk. 1,448.56 million in the previous year due to the reasons already cited under operating profit.

Dividend

The Net Profit of the Bank stood at Tk. 1,055.43 million as on December 31, 2012. After transfer of Tk. 412.09 million to Statutory Reserve, the amount available for distribution was Tk. 643.34 million. The capital of the Bank was 10.46% of the Risk Weighted Asset at the year end. Thus, together with previous year's retained earnings of Tk. 269.56 million, total amount available for distribution to Shareholders was Tk. 912.90 million. The Board of Directors recommended 20% Dividend (15% Stock and 5% Cash Dividend) for the year 2012. Accordingly, there will remain an amount of Tk. 83.85 million in the form of Retained Earnings.

পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন

স্থিতিপত্র

২০১১ সালের ৬৭,৬১৯.০৪ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১২ সালে ৩১ ডিসেম্বর তারিখে ব্যাংকের মোট সম্পদ (সম্ভাব্য সম্পদ ছাড়া) এর পরিমাণ হয়েছে ৮৪,৫৮৫.৮৮ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ বৃদ্ধির হার ২৫.০৯%। সম্পদের উল্লেখযোগ্য অংশই হলো ঋণ ও অগ্রীম (৭১.১৯%) এবং বিনিয়োগ (১১.৫৮%)। ব্যাংকের দায়ের উল্লেখযোগ্য অংশ হলো আমানত (৮৬.৩৭%)। সম্ভাব্য দায়ের পরিমাণ ছিল ৩২,৬৬৮.৯৪ মিলিয়ন টাকা যা গত বছরে ছিল ৩০,৪৫৯.৩৫ মিলিয়ন টাকা।



ওয়ান ব্যাংক এর আর্থিক সহযোগিতায় একটি পোন্ধি খামার

মূলধন

২০১১ সালে মূলধন ৬,৩৩২.০৩ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১২ সালে এর পরিমাণ হয়েছে ৭,৪২৩.৬০ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ প্রবৃদ্ধির হার ১৭.২৪%। ব্যাংকের ন্যূনতম মূল মূলধন ও ঋণিকের সম্পদের অনুপাত ৫% থাকার বাধ্যবাধকতার বিপরীতে প্রকৃত হার হলো ৯.১৩%।

আমানত

২০১১ সালের ৩১ ডিসেম্বর তারিখের ব্যাংকের আমানত ৫৭,২৪০.১৫ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১২ সালে এর পরিমাণ হয়েছে ৭৩,০৫৫.৭৭ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ বৃদ্ধির হার ২৭.৬৩%। ওয়ান ব্যাংকের প্রতি গ্রাহকদের অবিচল আস্থা গ্রাহকভিত্তি সম্প্রসারণে বিশেষ অবদান রেখেছে যা ব্যক্তি, সংবিধিবদ্ধ প্রতিষ্ঠান, বহুজাতিক প্রতিষ্ঠান এবং আর্থিক প্রতিষ্ঠান পর্যন্ত সম্প্রসারিত হয়েছে।

ব্যাংক এবং অন্যান্য আর্থিক প্রতিষ্ঠানে গচ্ছিত অর্থ

২০১১ সালের শেষে হাতে নগদ ও বাংলাদেশ ব্যাংক জমার পরিমাণ ৪,৮৩৫.২১ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১২ সালে এর পরিমাণ হয়েছে ৭,৫৬৯.৮৩ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ বৃদ্ধির হার ৫৬.৫৬%। এই তহবিল রক্ষণাবেক্ষণ করা হয়েছে নগদ জমা সংরক্ষণ এবং বিধিবদ্ধ তারল্য সংরক্ষণের প্রয়োজন মেটানোর জন্য। আমানত বৃদ্ধির কারণে ব্যাংকের নগদ জমা সংরক্ষণ এবং বিধিবদ্ধ তারল্য সংরক্ষণের প্রয়োজনীয়তা বৃদ্ধি পেয়েছে এবং ব্যাংক তা নিয়মিত ও যথাযথভাবে রক্ষণাবেক্ষণ করেছে।

নগদ জমা সংরক্ষণ এবং বিধিবদ্ধ তারল্য সংরক্ষণের এর প্রয়োজনীয়তা মিটানোর পর উদ্বৃত্ত তহবিলকে বিভিন্ন বাণিজ্যিক ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠানে স্বল্পমেয়াদি আমানত হিসাবে রাখা হয়েছে। ২০১২ সালের ৩১ ডিসেম্বরে এইরূপ হিসাবে রক্ষিত টাকার পরিমাণ ছিল ২,১৯৩.৭৩ মিলিয়ন।

ঋণপত্রের মূল্য পরিশোধের জন্য ওয়ান ব্যাংক বাংলাদেশের বাহিরে করসপন্ডেন্ট ব্যাংক সমূহে প্রয়োজনীয় বৈদেশিক মুদ্রার স্থিতি রেখেছে যার পরিমাণ ছিল ৯১৯.২৭ 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 ৭,৮৬২.১০ মিলিয়ন টাকা। এছাড়াও, বিভিন্ন বিধিবদ্ধ প্রতিষ্ঠানের শেয়ার ক্রয়েও উল্লেখযোগ্য বিনিয়োগ করা হয়েছে।

ঋণ ও অগ্রীম

২০১১ সালে ব্যাংকের মোট ঋণ ও অগ্রীম ৪৭,৯২৬.৬৮ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে ২০১২ সালে এর পরিমাণ হয়েছে ৬০,২১৬.১৩ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ বৃদ্ধির হার ২৫.৬৪%। 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 রিইলিং, তৈরি পোশাক শিল্প, বস্ত্র উৎপাদন, জাহাজ ভাঙ্গন, ভোজ্যতেল, সিমেন্ট, পরিবহন, নির্মাণ, ফার্মাসিউটিক্যালস, রিয়েল এস্টেট, কার্গো এবং ট্রান্সেল সার্ভিস, পেপার ও প্যাকেজিং, এগ্রো বেজড ইন্ডাস্ট্রিজ ইত্যাদি অর্থনৈতিক খাতের কর্মকাণ্ডে জড়িত।

৮. অস্বাভাবিক লাভ অথবা ক্ষতি

২০১২ সালে কোন অস্বাভাবিক লাভ অথবা ক্ষতি ছিলো না।

৯. সংশ্লিষ্ট পক্ষের সাথে লেনদেন

ব্যাংক এইচ আর সি বাংলাদেশ লিমিটেড এর নিকট থেকে গ্যারেজ ও মজুত মালামাল রাখার জন্য ০.৫৩ মিলিয়ন টাকা মাসিক ভাড়ায় ৩৫,০০০ বর্গফুট জায়গা নিয়েছে যার বিপরীতে ১১.২৯ মিলিয়ন টাকা অগ্রীম দেয়া আছে (৩১-১২-১২ তারিখের ব্যালেন্স মোতাবেক)। ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড এর চেয়ারম্যান জনাব সাঈদ হোসেন চৌধুরী এইচ আর সি বাংলাদেশ লিমিটেড এরও একজন মালিক।

ব্যাংক শামাহ্ এন্টারপ্রাইজ লিমিটেড এর নিকট থেকে মজুত মালামাল রাখার জন্য মাসিক ০.২০ মিলিয়ন টাকা ভাড়ায় ৬,৭৩১ বর্গফুট জায়গা নিয়েছে যার বিপরীতে ১০.৩০ মিলিয়ন টাকা অগ্রীম নিয়েছে (৩১-১২-১২ তারিখের ব্যালেন্স মোতাবেক)। ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড এর পরিচালক জনাব জহুর উল্লাহ শামাহ্ এন্টারপ্রাইজ লিমিটেড এরও একজন মালিক।

ব্যাংক হামিদ প্রপার্টিজ লিমিটেড এর নিকট থেকে কাওরান বাজার শাখা ও ব্যাংকের কর্পোরেট হেড কোয়ার্টারের জন্য মাসপ্রতি ১.৪৬ মিলিয়ন টাকা ভাড়ায় ৪,২৪০ বর্গফুট ও ১৮,৭১২ বর্গফুট জায়গা নিয়েছে যার বিপরীতে ৮.০২ মিলিয়ন টাকা অগ্রীম দেয়া আছে (৩১-১২-১২ তারিখের ব্যালেন্স মোতাবেক)। ওয়ান ব্যাংক লিমিটেড এর চেয়ারম্যান জনাব সাঈদ হোসেন চৌধুরী হামিদ প্রপার্টিজ লিমিটেড এরও একজন মালিক।



ঢাকার লালবাগে ওয়ান ব্যাংকের শাখা উদ্বোধন

১০. পাবলিক ইস্যু, রাইটস্ ইস্যু এবং/ অথবা অন্য এমন উৎস হতে উদ্ধৃত আয়ের সম্ভাবহার

ব্যাংক ২০০৩ সালে ইনিশিয়াল পাবলিক অফারিং এর মাধ্যমে শেয়ার বিক্রয় করেছে। এই শেয়ার বিক্রয়লব্ধ অর্থ বিবরণপত্রে প্রকাশিত খাতে ব্যবহার করা হয়েছে এবং পরবর্তীকালে ব্যাংকের বার্ষিক প্রতিবেদনে উল্লেখ করা হয়েছে। তবে ২০১২ সালে আইপিও, আরপিও, রাইট ইস্যু এর মত কোন পাবলিক শেয়ার ইস্যু হয়নি।

Directors' Report

Balance Sheet

As on December 31, 2012 total Assets of the Bank (excluding contingent) was Tk. 84,585.88 million compared to Tk. 67,619.04 million of 2011. The growth thus recorded was 25.09%. Major Asset components were Loans and Advances (71.19%) followed by Investments (11.58%). Deposits constituted the major portion of the Bank's liability (86.37%). Contingent Liabilities were Tk. 32,668.94 million against Tk. 30,459.35 million for the previous year.

Equity

The equity of the Bank increased to Tk. 7,423.60 million from Tk. 6,332.03 million registering an increase of 17.24%. The percentage of Core Capital to Risk Weighted Asset is 9.13% against a requirement of 5%.

Deposits

Deposits of the Bank grew by 27.63% during the year and stood at Tk. 73,055.77 million as at December 31, 2012 as against Tk. 57,240.15 million as at December 31, 2011. 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 average cost of deposit for the year 2012 was 9.54%.

Cash and Balances with Banks and Financial Institutions

Cash and Balances with Bangladesh Bank was Tk. 7,569.83 million as against Tk. 4,835.21 million in 2011, representing an increase of 56.56%. 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. 2,193.73 million as at December 31, 2012.

The Bank maintained sufficient balances equivalent to Tk. 919.27 million in foreign currency, with correspondents outside Bangladesh to facilitate settlement of payments under Letter of Credit commitments.



OBL Central Compliance Unit (CCU)

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. 7,862.10 million in Government Treasury Bills. In addition, the Bank had substantial investment in terms of shares purchased in other legal entities.

Loans and Advances

The Bank's total Loans and Advances stood at Tk. 60,216.13 million as on December 31, 2012 as against Tk. 47,926.68 million of 2011 showing a growth of 25.64% 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



Milad Mahfil on the occasion of opening of OBL Brahmanbaria Branch

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.

8. Continuity of any Extra-Ordinary Gain or Loss

There was no extra-ordinary Gain or Loss during the year.

9. Related Party Transactions

The Bank has hired a space of 35,000 sqft. from HRC Bangladesh Ltd. for garage and storage purposes at a rent of Tk. 0.53 million per month against which the Bank has advanced Tk.11.29 million (Balance as on December 31, 2012). Mr. Sayeed Hossain Chowdhury, Chairman of ONE Bank Limited is one of the owners of HRC Bangladesh Ltd.

ii. The Bank has hired a space of 6,731 sqft. from Shamah Enterprise Ltd. for storage facilities at a rent of Tk. 0.20 million per month against which the Bank has advanced Tk.10.30 million (Balance as on December 31, 2012). Mr. Zahur Ullah, Director of ONE Bank Limited is one of the owners of M/s. Shamah Enterprise Ltd.

iii. The Bank has hired floor spaces of 4,244 sqft. and 18,712 sqft. from Hamid Properties Ltd. for Kawran Bazar Branch and its Corporate HQ respectively at a rent of Tk.1.46 million against which the Bank has advanced Tk. 8.02 million (Balance as on December 31, 2012). Mr. Sayeed Hossain Chowdhury, Chairman of ONE Bank Limited is one of the owners of Hamid Properties Limited.

10. Utilisation of Proceeds from Public Issues, Rights Issues and/or through any other Instruments

The Bank floated shares through Initial Public Offering in 2003. The proceeds of the same was utilized in the manner disclosed in the Prospectus and subsequently published in Annual Report of the Bank in the following years. However, no such Public Issue like IPO, RPO, Rights Issue took place during 2012.

পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন

১১. কোম্পানি ইনিশিয়াল পাবলিক অফারিং (আইপিও), পুনঃ পাবলিক অফারিং, রাইটস্ অফার, সরাসরি তালিকাভুক্তি ইত্যাদি অফার পরবর্তী আর্থিক ফলাফল

গুরু থেকেই ব্যাংক ক্রমাগতভাবে বড় হয়ে আসছে, পরবর্তীতে আইপিও ইস্যু করা অবধি ভাল ভাবেই চলছে এবং আজও পর্যন্ত কোন প্রতিকূল পরিস্থিতির সৃষ্টি হয়নি।



ওয়ান ব্যাংক এর অর্থায়নে একটি বুনন শিল্প কারখানা

১২. ত্রৈমাসিক আর্থিক ফলাফল এবং বার্ষিক আর্থিক ফলাফলের মধ্যে উল্লেখযোগ্য তারতম্য

ব্যাংকের ত্রৈমাসিক আর্থিক ফলাফল এবং বার্ষিক আর্থিক ফলাফলের মধ্যে কিছুটা তারতম্য পরিলক্ষিত হয়। আর্থিক খাতে এতো অস্থিরতার তুলনায় তেমন উল্লেখযোগ্য অসামঞ্জস্যতা পরিলক্ষিত হয় নাই।

১৩. পরিচালকমন্ডলী ও স্বাধীন পরিচালকদের পারিশ্রমিক

জানুয়ারী ১৮, ২০১০ তারিখের বিপিআরডি সার্কুলার নং ৩ অনুযায়ী, পর্ষদের প্রতিটি সভায় যোগদানের জন্য পারিশ্রমিক হিসাবে পর্ষদের প্রত্যেক পরিচালককে ৫,০০০ টাকা করে প্রদান করা হয়।

১৪. ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ কর্তৃক আর্থিক বিবরণী প্রস্তুতকরণ

ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রস্তুতকৃত আর্থিক বিবরণী তে স্টেটমেন্ট অব এফিয়ার্স, পরিচালন ফলাফল, নগদ প্রবাহ এবং শেয়ার মূলধনের পরিবর্তন যথার্থভাবে উপস্থাপিত হয়েছে। উদ্বৃত্তপত্র, ইনকাম স্টেটমেন্ট, মূলধন পরিবর্তনের বিবৃতি ও নগদ প্রবাহ বিবরণী ইত্যাদি বার্ষিক প্রতিবেদনে সংশ্লিষ্ট জায়গায় দেখানো হয়েছে।

১৫. হিসাব সংরক্ষণ

ওয়ান ব্যাংক সম্পূর্ণরূপে বাংলাদেশ অ্যাকাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ড, আন্তর্জাতিক আর্থিক প্রতিবেদন স্ট্যান্ডার্ড এবং বাংলাদেশ আর্থিক প্রতিবেদন স্ট্যান্ডার্ড এর নিয়ম নীতি অনুসারে সঠিক হিসাব সংরক্ষণ করে থাকে।

১৬. হিসাব রক্ষণাবেক্ষণ নীতিসমূহ

আর্থিক বিবরণী তৈরীতে বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশনা, সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এর নিয়মনীতি, Generally Accepted Accounting Principles (GAAP) এবং বাংলাদেশে গৃহীত International Accounting Standards (IAS) এর নীতিমালা অনুসরণ পূর্বক বহিরাগত নিরীক্ষকদের স্বাধীনতা নিশ্চিত করা হয়েছে।

১৭. আর্থিক প্রতিবেদন মান ও সুশাসন নীতিমালা

৩১ ডিসেম্বর ২০১২ তারিখে ব্যাংকের হিসাব ও পরিচালন ফলাফল ও তৎসংক্রান্ত অর্থ প্রবাহের সঠিক ও ন্যায্য সঙ্গত অবস্থা প্রতিফলনের লক্ষ্যে বাংলাদেশ অ্যাকাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ড এবং এবং বাংলাদেশ আর্থিক প্রতিবেদন স্ট্যান্ডার্ড অনুসারে আর্থিক বিবরণী

প্রস্তুত করা হয়েছে। এই হিসাব বিবরণী প্রণয়নে ব্যাংক কোম্পানি আইন ১৯৯১, বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক প্রদত্ত নিয়ম কানুন ও প্রবিধান, কোম্পানী আইন ১৯৯৪ এবং অন্যান্য সংশ্লিষ্ট আইন এবং প্রবিধানের পরিপালন নিশ্চিত করা হয়েছে। বিষয়টি নিরীক্ষকদের প্রতিবেদনে আরও বিস্তারিতভাবে বর্ণিত হয়েছে।

১৮. অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও নীতিমালা পরিপালন

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 করেছেঃ

- ▶ প্রধান কার্যালয়ে এবং শাখা সমূহে নির্দিষ্ট সময়ান্তে 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।

১৯. চলমান ধারণা

চলমান ধারণা আর্থিক বিবৃতি প্রস্তুতের ক্ষেত্রে একটি মৌলিক নীতি। এ মোতাবেক ব্যবসায়িক প্রতিষ্ঠানের ব্যবসা ও কর্মকাণ্ড আজীবন চলতে থাকবে বলে ধরে নেয়া হয় এবং ইচ্ছাকৃতভাবে হোক বা প্রয়োজনের তাগিদে হোক কখনো কোন রকমের দেউলিয়া হওয়া বা ব্যবসায়িক বিরতি কিংবা আইন বা প্রবিধান অনুসারে ঋণদাতাদের থেকে রক্ষা পাওয়া এমন কিছু কল্পনা করা যায় না। তদানুসারে, সম্পদ ও দায় সেই ভিত্তিতেই রেকর্ড করা হয় যে প্রতিষ্ঠান ব্যবসায়ের স্বাভাবিক কাজকর্মের মধ্য দিয়ে সম্পদ হস্তান্তর এবং দায় পরিশোধ করতে পারে।

ব্যাংকের চলমান ব্যবসায় ক্ষমতা পরিমাপ করার জন্য ঋণ পোর্টফলিওর মধ্যে সম্পদের গুণ, অন্যান্য সম্পদ ও সম্পত্তির গুণাগুণ, প্রাথমিক ও সেকেন্ডারি বাজারে বিনিয়োগ, সরকারি সিকিউরিটিতে বিনিয়োগ, কোম্পানীর তারল্য প্রোফাইল, স্বল্পমেয়াদী আমানতকারীদের সম্ভাব্য দাবি পূরণের ক্ষমতা, কোম্পানী আইন পরিবর্তনের সম্ভাব্য প্রভাব, অর্থ প্রবাহের অবস্থান, প্রতিস্থাপন ছাড়া মূল ব্যবস্থাপনার সম্ভাব্য ক্ষতি,



নোয়াখালী মান্দারী বাজারে ওয়ান ব্যাংক এর শাখা উদ্বোধন

আমানতজনিত ক্ষতি কে আমরা বিবেচনায় রাখি। এ ব্যাপারে কোম্পানি স্ট্রেস টেস্টিং এর মাধ্যমে নেতিবাচক দিক থেকে ব্যাংকের মূলধনের উপর সম্ভাব্য প্রভাব পর্যালোচনা করা হয়। বিভিন্ন বিশ্লেষণ থেকে দেখা যায়, ভবিষ্যতে ব্যাংকের ব্যবসার অব্যাহত চলার ব্যাপারে কোন সন্দেহের অবকাশ নাই বা সুদূর ভবিষ্যতের চলতে থাকবে এবং ব্যবসায় ভেঙ্গে ফেলা কিংবা বন্ধ করার কোন অভিপ্রায় তাদের নেই।

২০. গতবছরের পরিচালন ফলাফলের তারতম্য

ব্যাংকের গতবছরের পরিচালন ফলাফলে কোন উল্লেখযোগ্য কোন তারতম্য পরিলক্ষিত হয় নাই।

Directors' Report

11. The financial results after the company went for Initial Public Offering (IPO), Repeat Public Offering (RPO), Rights Offer, Direct Listing etc.

The Bank has been constantly growing since inception and then since IPO. No adverse situation has arisen so far.

12. Significant variance between Quarterly Financial performance and Annual Financial Statements

The Bank has faced a little variance between Quarterly Financial performance and Annual Financial Statements. No significant variance occurred in spite of greater volatility in the financial sectors.

13. Remuneration to Directors including Independent Director

As per BRPD Circular No. 3 dated January 18, 2010, the Directors including Independent Director are paid Tk. 5,000.00 per person per meeting attended as remuneration.

14. Preparation of Financial Statements by Management

The financial statements prepared by the Management have presented fairly its state of affairs, the result of its operations, cash flows and changes in equity. Balance Sheet, Income Statement, Statement of Changes of Equity and Cash flow Statement etc. are presented in Annual Report under respective heads.

15. Maintenance of Books of Accounts

OBL is fully complied in keeping the proper books of accounts with the International Accounting Standard (IAS), Bangladesh Accounting Standard (BAS), International Financial Reporting Standard (IFRS) and Bangladesh Financial Reporting Standard (BFRS).

16. Accounting Policies

In preparation of Financial Statements, 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



An OBL financed Garments Factory

17. Financial Reporting Standard and Corporate Governance Guideline

The financial statements of the Bank have been prepared in accordance with Bangladesh Accounting Standards (BAS) and Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS) and give a true and fair view of the state of the Bank's affairs as at 31 December 2012 it is done in compliance of the applicable sections of the Bank Companies Act 1991, the rules and

regulations issued by the Bangladesh Bank, the Companies Act 1994 and other applicable laws and regulations. The issue is better described in the opinion of the Auditors published in this report. The Bank has also complied with almost all the issues stated in the BSEC Notification No: SEC/CMRRCD/2006-158/134/Admin/44 issued on August 07, 2012.

18. Internal Control and Compliance

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



An OBL financed Pharmaceuticals Industry

- 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.

19. Going Concern

The going concern assumption is a fundamental principle in the preparation of financial statements. Under the going concern assumption, an entity is ordinarily viewed as continuing in business for the foreseeable future with neither the intention nor the necessity of liquidation, ceasing trading or seeking protection from creditors pursuant to laws or regulations. Accordingly, assets and liabilities are recorded on the basis that the entity will be able to realize its assets and discharge its liabilities in the normal course of business.

In assessing the company's ability as going concern business, we have taken into consideration the quality of assets in the loan portfolio, quality of other assets, investment in the primary and secondary market, investment in the Government Securities, liquidity profile of the company, ability to meet the possible claim of short term depositors, possible impact of the changes of the Companies Act, cash flows position, possible loss of key management without replacement, loss of hot deposit. In this connection by applying stress testing, the company reviews the possible impact on capital of the bank under a set of probable but plausible negative assumption. Upon Difference Analysis, there is no doubt on the continuation of the business for the foreseeable future and there is no intention to liquidate or cease its business.

20. Deviations from the last year's Operating Results

There is no significant deviation noted from the last year's operating results of the Bank.

পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন

২১. ডিসেম্বর ৩১, ২০১২ পর্যন্ত ৫ বছরের প্রধান অর্থনৈতিক পরিসংখ্যান

(সংখ্যাগুলো মিলিয়ন টাকায়)

| ক্রমিক নং | বিবরণ | ২০১২ | ২০১১ | ২০১০ | ২০০৯ | ২০০৮ |
|-----------|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| ১ | অনুমোদিত মূলধন | ১০,০০০ | ৪,১৫০ | ৪,১৫০ | ৪,১৫০ | ৪,১৫০ |
| ২ | পরিশোধিত মূলধন | ৪,১৪৫ | ৩,১৮৯ | ২,০৫৭ | ১,৫৫৮ | ১,২৯৯ |
| ৩ | বিধিবদ্ধ রিজার্ভ | ২,৩১০ | ১,৮৯৮ | ১,৪৫০ | ৯১৪ | ৬৮৮ |
| ৪ | মূলধন | ৮,৪৩৮ | ৭,৭০০ | ৫,৯৫৬ | ৩,৫৭৩ | ২,৬৫৮ |
| ৫ | মোট জমা | ৭৩,০৫৬ | ৫৭,২৪০ | ৫০,৭৩৪ | ৩৯,৩৬৫ | ২৭,৮৬১ |
| ৬ | মোট ঋণ ও অগ্রীম | ৬০,২১৬ | ৪৭,৯২৭ | ৪২,১৯০ | ৩২,৫৩৩ | ২৩,২৮৭ |
| ৭ | বিনিয়োগ | ৯,৭৯২ | ৮,১২৮ | ৭,৪৯১ | ৬,৭৮৯ | ৩,৭১৫ |
| ৮ | আমদানী বাণিজ্যে ভূমিকা | ৫৭,৬৮৬ | ৫৩,৮৩১ | ৫১,৭৮১ | ৩৪,৪৪২ | ২৭,৮৪৪ |
| ৯ | রপ্তানী বাণিজ্যে ভূমিকা | ৫০,৯৩০ | ৪৫,৮৯৭ | ৩৫,৪৩২ | ২৫,৫৬১ | ২৫,২১৪ |
| ১০ | নিশ্চয়তা বাণিজ্যে ভূমিকা | ১১,৯৭৬ | ১২,৯৪১ | ৭,৯৯৯ | ৫,০৭৫ | ১,৪৫৪ |
| ১১ | মোট আয় | ১০,৪১৮ | ৯,১৭০ | ৭,৬৬২ | ৫,৮২৪ | ৪,২৯৩ |
| ১২ | মোট ব্যয় | ৮,০৮৩ | ৬,৩২৩ | ৪,৬৪১ | ৪,১৪৫ | ৩,১৮৬ |
| ১৩ | নীট সুদ আয় | ২,৭৫৩ | ১,৯৫৯ | ১,৮৬২ | ১,০৩৫ | ৬৭৬ |
| ১৪ | পরিচালন মুনাফা | ২,৩৩৫ | ২,৮৪৭ | ৩,০২০ | ১,৬৭৯ | ১,১০৮ |
| ১৫ | পরিচালন ব্যয় সমূহ | ২,২৮৪ | ১,৭৬৪ | ১,৪৪৭ | ৯৫০ | ৭০৮ |
| ১৬ | কর ও অনান্য বিধান পরবর্তী মুনাফা | ১,০৫৫ | ১,৪৪৯ | ১,৮৮৭ | ৭২৭ | ৪২২ |
| ১৭ | মোট সম্পদ | ৮৪,৫৮৬ | ৬৭,৬১৯ | ৫৮,৭৩৬ | ৪৫,১৬৩ | ৩১,৭৪৪ |
| ১৮ | প্রতিনিধির সংখ্যা | ৩৫৮ | ৩৪৬ | ৩১১ | ৩০০ | ২৮৫ |
| ১৯ | কর্মকর্তা ও কর্মচারীর সংখ্যা | ১,৬০৮ | ১,৪৭২ | ১,২৪৭ | ১,০৩৯ | ৮৫৯ |
| ২০ | শাখার সংখ্যা | ৬৪ | ৫৪ | ৫০ | ৩৯ | ৩২ |
| ২১ | ঋণ ও জমার অনুপাত | ৮২.৪২% | ৮৩.৭৩% | ৮৩.১৬% | ৮২.৬৪% | ৮৩.৫৮% |
| ২২ | পর্যাপ্ত মূলধন অনুপাত | ১০.৪৬% | ১১.২৪% | ৯.৬৯% | ১০.৯০% | ১১.০২% |
| ২৩ | টায়ার -১ (মূলধন) | ৯.১৩% | ৯.২২% | ৭.৯১% | ৯.০৮% | ৯.৩৩% |
| ২৪ | সম্পদ হতে আয় | ১.৩৯% | ২.২৯% | ৩.৬৩% | ১.৮৯% | ১.৪৩% |
| ২৫ | শেয়ার প্রতি আয় | ২.৫৫ | ৩.৪৯ | ৫.৯২ | ৩.৫৩ | ২.৭১ |
| ২৬ | লভ্যাংশ | | | | | |
| | নগদ | ৫% | - | - | - | - |
| | বোনাস শেয়ার | ১৫% | ৩০% | ৫৫% | ৩২% | ২০% |
| ২৭ | শেয়ার প্রতি নীট সম্পদ মূল্য (বুক ভ্যালু/শেয়ারহোল্ডারদের তহবিল) | ১৭.৯১ | ১৯.৮৬ | ২৩.৬৪ | ১৯.৬৯ | ১৭.৮২ |

* উপরোল্লিখিত চিত্র মোতাবেক ২০১১ চিত্রের ৬, ২১ এবং ২৭ নং ঘরের পরিসংখ্যান ২০১২ সালে নতুন ভাবে সাজানো হয়েছে যা ২.২৩ নোটের অধীনে বর্ণনা করা হয়েছে।

২২. লভ্যাংশের ঘোষণা / সুপারিশ

২০১২ অর্থবছরের জন্য ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদ ২০% লভ্যাংশ সুপারিশ করেছে (১৫% স্টক ও ৫% নগদ)

21. Five Years' Financial Highlights as at December 31, 2012

(Figures in Million Taka)

| Sl. | Particulars | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|-----|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| 1 | Authorised Capital | 10,000 | 4,150 | 4,150 | 4,150 | 4,150 |
| 2 | Paid up Capital | 4,145 | 3,189 | 2,057 | 1,558 | 1,299 |
| 3 | Statutory Reserve | 2,310 | 1,898 | 1,450 | 914 | 688 |
| 4 | Capital | 8,438 | 7,700 | 5,956 | 3,573 | 2,658 |
| 5 | Total Deposits | 73,056 | 57,240 | 50,734 | 39,365 | 27,861 |
| 6 | Total Loans & Advances | 60,216 | 47,927 | 42,190 | 32,533 | 23,287 |
| 7 | Investment | 9,792 | 8,128 | 7,491 | 6,789 | 3,715 |
| 8 | Import business handled | 57,686 | 53,831 | 51,781 | 34,442 | 27,844 |
| 9 | Export business handled | 50,930 | 45,897 | 35,432 | 25,561 | 25,214 |
| 10 | Guarantee business handled | 11,976 | 12,941 | 7,999 | 5,075 | 1,454 |
| 11 | Total Income | 10,418 | 9,170 | 7,662 | 5,824 | 4,293 |
| 12 | Total expenditure | 8,083 | 6,323 | 4,641 | 4,145 | 3,186 |
| 13 | Net Interest Income | 2,753 | 1,959 | 1,862 | 1,035 | 676 |
| 14 | Operating Profit | 2,335 | 2,847 | 3,020 | 1,679 | 1,108 |
| 15 | Operating Expenses | 2,284 | 1,764 | 1,447 | 950 | 708 |
| 16 | Profit after Tax & Provisions | 1,055 | 1,449 | 1,887 | 727 | 422 |
| 17 | Total Assets | 84,586 | 67,619 | 58,736 | 45,163 | 31,744 |
| 18 | Number of Correspondents | 358 | 346 | 311 | 300 | 285 |
| 19 | Number of Employees | 1,608 | 1,472 | 1,247 | 1,039 | 859 |
| 20 | Number of Branches | 64 | 54 | 50 | 39 | 32 |
| 21 | Loan Deposit Ratio | 82.42% | 83.73% | 83.16% | 82.64% | 83.58% |
| 22 | Capital Adequacy Ratio | 10.46% | 11.24% | 9.69% | 10.90% | 11.02% |
| 23 | Tier - 1 (Capital) | 9.13% | 9.22% | 7.91% | 9.08% | 9.33% |
| 24 | Return on Asset | 1.39% | 2.29% | 3.63% | 1.89% | 1.43% |
| 25 | Earnings per Share | 2.55 | 3.49 | 5.92 | 3.53 | 2.71 |
| 26 | Dividend | | | | | |
| | Cash | 5% | - | - | - | - |
| | Bonus Share | 15% | 30% | 55% | 32% | 20% |
| 27 | Net Asset Value (Book value/ Shareholders' equity) per share | 17.91 | 19.86 | 23.64 | 19.69 | 17.82 |

* The figures shown in the year of 2011 under serial no 6, 21 and 27 have been rearranged in the year 2012 as disclosed in the notes to the accounts of 2.23.

22. Declaration of Dividends

The Board of Directors of the Bank has recommended 20% dividend (15% Stock & 5% Cash) for the year 2012.

পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন

২৩. পরিচালনা পর্ষদের অনুষ্ঠিত সভাগুলোতে পরিচালকদের উপস্থিতির পরিসংখ্যান

| ক্রমিক নং | পরিচালকদের নাম | সভা | | | | | | মন্তব্য |
|--------------|---|----------|----------|-------------------|----------|----------------|----------|--|
| | | বোর্ড | | কার্যনিবাহি কমিটি | | নিরীক্ষা কমিটি | | |
| | | অনুষ্ঠিত | উপস্থিতি | অনুষ্ঠিত | উপস্থিতি | অনুষ্ঠিত | উপস্থিতি | |
| ১ | জনাব সাঈদ হোসেন চৌধুরী | ১৭ | ১৩ | ১২ | ৫ | - | - | নির্বাচিত মার্চ ২৯, ২০১২ এবং চলমান |
| ২ | জনাব অশোক দাশ গুপ্ত | ১৭ | ১৭ | ১২ | ১২ | - | - | চলমান |
| ৩ | জনাব জহুর উল্লাহ্ | ১৭ | ১৬ | ১২ | ১২ | - | - | চলমান |
| ৪ | জনাব আবু সালেহ্ মোহাম্মদ শহীদুল্লাহ্ খান | ১৭ | ১২ | - | - | ৪ | ২ | চলমান |
| ৫ | জনাব কাজী রফুকনউদ্দীন আহমেদ | ১৭ | ১৬ | - | - | - | - | চলমান |
| ৬ | জনাব শওকত জামান | ১৭ | ১৬ | - | - | ৪ | ৪ | চলমান |
| ৭ | জনাব সালাহউদ্দিন আহমেদ | ১৭ | ৮ | - | - | - | - | চলমান |
| ৮ | জনাব সৈয়দ নুরুল আমিন | ১৭ | ১৬ | ১২ | ৭ | ৪ | ৪ | চলমান |
| ৯ | জনাবা ফারজানা চৌধুরী | ১৭ | ৩ | ১২ | ৩ | - | - | অবসরপ্রাপ্ত মার্চ ২৯, ২০১২ |
| ১০ | জনাব মোহাম্মদ ইদ্রিস | ১৭ | ৩ | ১২ | ৪ | - | - | অবসরপ্রাপ্ত মার্চ ২৯, ২০১২ |
| ১১ | জনাব খন্দকার সিরাজউদ্দিন আহমেদ | ১৭ | ৩ | | | ৪ | ১ | অবসরপ্রাপ্ত মার্চ ২৯, ২০১২ |
| ১২ | জনাব ফরমান আর চৌধুরী | ১৭ | ১৭ | ১২ | ১২ | ৮ | ৮ | চলমান |

Directors' Report

23. The number of Board Meetings held during the year and attendance by each Director

| SL | Name of Directors | Meetings | | | | | | Remarks |
|----|---|----------|--------|------|--------|------------|--------|--|
| | | Board | | EC | | Audit Com. | | |
| | | Held | Attnd. | Held | Attnd. | Held | Attnd. | |
| 1 | Mr. Sayeed Hossain Chowdhury | 17 | 13 | 12 | 5 | - | - | Elected on March 29, 2012 & Continuing |
| 2 | Mr. Asoke Das Gupta | 17 | 17 | 12 | 12 | - | - | Continuing |
| 3 | Mr. Zahur Ullah | 17 | 16 | 12 | 12 | - | - | Continuing |
| 4 | Mr. Abu Saleh Mohammad Shahidullah Khan | 17 | 12 | - | - | 4 | 2 | Continuing |
| 5 | Mr. Kazi Rukunuddin Ahmed | 17 | 16 | - | - | - | - | Continuing |
| 6 | Mr. Shawket Jaman | 17 | 16 | - | - | 4 | 4 | Continuing |
| 7 | Mr. Salahuddin Ahmed | 17 | 8 | - | - | - | - | Continuing |
| 8 | Mr. Syed Nurul Amin | 17 | 16 | 12 | 7 | 4 | 4 | Continuing |
| 9 | Ms. Farzana Chowdhury | 17 | 3 | 12 | 3 | - | - | Retired on March 29, 2012 |
| 10 | Mr. Mohammad Idris | 17 | 3 | 12 | 4 | - | - | Retired on March 29, 2012 |
| 11 | Mr. Khandkar Sirajuddin Ahmed | 17 | 3 | | | 4 | 1 | Retired on March 29, 2012 |
| 12 | Mr. Farman R. Chowdhury | 17 | 17 | 12 | 12 | 8 | 8 | Continuing |

পরিচালনা পর্ষদের প্রতিবেদন

২৪. শেয়ারহোল্ডিং প্যাটার্ন

শেয়ারহোল্ডারদের নাম ও সংখ্যা বিস্তারিত ভাবে দেয়া আছে (১.৪.শ):

১. মূল / সহায়ক/ সহযোগী প্রতিষ্ঠান অন্যান্য অংশ: ওয়ান সিকিউরিটিজ লিমিটেড, আইআইডিএফসি, লঙ্কাবাংলা ফিন্যান্স লিঃ ও সিডিবিএল
২. পরিচালক, প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা / ব্যবস্থাপনা পরিচালক, কোম্পানি সচিব, সিএফও, প্রধান অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা কর্মকর্তা, তাদের স্বামী / স্ত্রী ও নাবালক সন্তানদের শেয়ার ধারণের বিবরণ:-

| ক্রমিক নং | নাম | পদবী | শেয়ার সংখ্যা | স্বামী/ স্ত্রী ও নাবালক সন্তান | শেয়ার সংখ্যা |
|--------------|--|---|---------------|--------------------------------|---------------|
| ১ | জনাব সাঈদ হোসেন চৌধুরী | চেয়ারম্যান | ১৬,৪২৬,০৯৮ | জনাবা ফারজানা চৌধুরী | ১৯,৫৫৯,১১১ |
| ২ | জনাব অশোক দাশ গুপ্ত | ভাইস চেয়ারম্যান | ৮,৩২৫,৮৭১ | জনাবা রাখী দাশ গুপ্ত | ৮৮২,০৯৬ |
| ৩ | জনাব জহুর উল্লাহ | পরিচালক | ১৪,২৫২,৬৮৮ | জনাবা সালমা জহুর | ১০,৬০৭,৪৩২ |
| | | | | লামিসা লামিয়া | নাই |
| ৪ | জনাব আবু সালেহ মোহাম্মদ শহীদুল্লাহ খান | পরিচালক, প্রতিনিধি, কে এস সি সিকিউরিটিজ লিঃ | ৮,২৯০,৮৫৯ | জনাবা ডাঃ নায়লা খান | নাই |
| ৫ | জনাব কাজী রুকুনউদ্দীন আহমেদ | পরিচালক, প্রতিনিধি ইরফান ইন্টারন্যাশনাল লিমিটেড | ৮,২৯০,৮৭৬ | জনাবা দিলরুবা আহমেদ | নাই |
| ৬ | জনাব শওকত জামান | পরিচালক, প্রতিনিধি এম.আর. হোল্ডিংস এন্ড সিকিউরিটিজ লি. | ৮,৩১৩,২০৯ | জনাবা সুরাইয়া আক্তার | নাই |
| | | | | আফ্রা আশিকা | নাই |
| | | | | আফ্রা আতিকা | নাই |
| ৭ | জনাব সালাহউদ্দিন আহমেদ | আমানতকারী পরিচালক | নাই | জনাবা কাশেফা আহমেদ | নাই |
| ৮ | জনাব সৈয়দ নুরুল আমিন | স্বতন্ত্র পরিচালক | নাই | জনাবা নুরুল্লাহার বেগম | নাই |
| ৯ | জনাব ফরমান আর. চৌধুরী | ব্যবস্থাপনা পরিচালক | নাই | জনাবা নাহিদ ফরমান | নাই |
| ১০ | জনাব জন সরকার | এসইভিপি এবং কোম্পানি সচিব | ১০,০০০ | জনাবা যোসফিন সরকার | নাই |
| | | | | হিউবার্ট গ্লোন সরকার | নাই |
| | | | | টিমোথি ক্যারল সরকার | নাই |
| ১১ | জনাব মোঃ আফতাব উদ্দিন খান | এসইভিপি ও সিএফও | নাই | জনাবা সৌরভ আক্তার কুমকুম | নাই |

কর্মকর্তাবৃন্দ (পরিচালকবৃন্দ, প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা, কোম্পানি সচিব, সিএফও এবং প্রধান অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা কর্মকর্তা ব্যতীত শীর্ষ অর্জনকারী ৫ জন কর্মকর্তা।

| ক্রমিক নং | নাম | পদবী | শেয়ার সংখ্যা |
|-----------|----------------------------|---------|---------------|
| ১ | জনাবা জোহরা বিবি | ডিএমডি | নাই |
| ২ | জনাবা রোজিনা আলিয়া আহমেদ | এডিএমডি | ১,৬৫১ |
| ৩ | জনাব এ.বি.এম. সাঈফ সরওয়ার | এডিএমডি | ৩,৩৪১ |
| ৪ | জনাব এম. রফিকুল ইসলাম | এসইভিপি | নাই |
| ৫ | জনাব শাব্বির আহমেদ | এসইভিপি | ২৬০ |

৩. কোম্পানীতে ১০% বা তার অধিক ভোটাধিকার প্রাপ্ত শেয়ারহোল্ডার ৪ নাই

২৫. পরিচালক নিয়োগ/পুনঃনিয়োগ

উক্ত ইস্যুটি পরিচালকদের প্রোফাইলে আলোচিত হয়েছে।

Directors' Report

24. Shareholding Pattern

The Pattern of Shareholding along with name wise details of [1.4.k]:

I. Parent/Subsidiary/Associated companies and other related parties: ONE Securities Limited, IIDFC, LankaBangla Finance Ltd., CDBL.

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

| Sl. No. | Name | Status | No. of Shares | Spouse & Minor Children | No. of Shares |
|---------|---|---|---------------|--------------------------|---------------|
| 1 | Mr. Sayeed Hossain Chowdhury | Chairman | 16,426,098 | Ms. Farzana Chowdhury | 19,559,111 |
| 2 | Mr. Asoke Das Gupta | Vice Chairman | 8,325,871 | Ms. Rakhi Das Gupta | 882,096 |
| 3 | Mr. Zahur Ullah | Director | 14,252,688 | Ms. Salma Zahur | 10,607,432 |
| | | | | Lamisa Lamiya | Nil |
| 4 | Mr. Abu Saleh Mohammad Shahidullah Khan | Director, Representing, KSC Securities Ltd. | 8,290,859 | Dr. Naila Khan | Nil |
| 5 | Mr. Kazi Rukunuddin Ahmed | Director, Representing Irfan International Ltd. | 8,290,876 | Mrs. Dilruba Ahmed | Nil |
| 6 | Mr. Shawket Jaman | Director, Representing M. R. Holdings and Securities Ltd. | 8,313,209 | Mrs. Shuraya Akther | Nil |
| | | | | Afra Asika | Nil |
| | | | | Afra Atika | Nil |
| 7 | Mr. Salahuddin Ahmed | Depositor Director | Nil | Mrs. Kashefa Ahmed | Nil |
| 8 | Mr. Syed Nurul Amin | Independent Director | Nil | Ms. Nurunnahar Begum | Nil |
| 9 | Mr. Farman R. Chowdhury | Managing Director | Nil | Mrs. Nahid Farman | Nil |
| 10 | Mr. John Sarkar | SEVP & Company Secretary | 10,000 | Mrs. Josephine Sarkar | Nil |
| | | | | Hubert Glen Sarkar | Nil |
| | | | | Timothy Carol Sarkar | Nil |
| 11 | Mr. Md. Aftab Uddin Khan | SEVP & CFO | Nil | Mrs. Sourab Akter Kumkum | Nil |

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

| Sl. No. | Name | Status | No. of Shares |
|---------|------------------------|--------|---------------|
| 1 | Ms. Johora Bebe | DMD | Nil |
| 2 | Ms. Rozina Aliya Ahmed | ADMD | 1,651 |
| 3 | Mr. A.B.M. Saif Sarwar | ADMD | 3,341 |
| 4 | Mr. M. Rafiqul Islam | SEVP | Nil |
| 5 | Mr. Shabbir Ahmed | SEVP | 260 |

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

25. Appointment / Re-appointment of Directors

The issue is discussed in the Director's Profile.

AUDIT COMMITTEE'S REPORT

The first Audit Committee of the Bank was constituted by its Board of Directors in its 60th Meeting held on March 01, 2003 in accordance with the Bangladesh Bank's directives vide BRPD Circular # 12 dated December 23, 2002. The present Audit Committee was reconstituted by the Board in its 174th Meeting held on March 29, 2012 consisting of the following members:

| Sl. No. | Name | Status with The Board | Status with The Committee |
|---------|-------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| 01. | Mr. Syed Nurul Amin | Independent Director | Chairman |
| 02. | Mr. A. S. M. Shahidullah Khan | Director | Member |
| 03. | Mr. Shawket Jaman | Director | Member |

The Company Secretary acts as the Secretary of the Committee.

During the year 2012, the Audit Committee held 4 (four) meetings in which, the following issues, among others, were reviewed and discussed:

1. External Audit Report of the Bank and recommendation made there in.
2. Bangladesh Bank comprehensive Inspection Report and the recommendation made there in.
3. Audit & Inspection reports on the Branches and departments of the Corporate Office issued by the Internal Control & Compliance Division of the Bank.
4. Actions Taken by the Management as regards to the fraud & forgery and irregularities detected by the Internal Audit Team of the Bank.
5. The corrective measures taken by the Management as regards to the Internal Audit Reports, reports relating to deficiencies in Internal Control or other issues detected by Internal and External Auditors and Inspectors of the regulatory authorities.
6. The compliance status of the deficiencies identified and the recommendations made by the Bangladesh Bank Inspectors, External Auditors and the Bank's Internal Auditors in their reports.
7. Management Report on Accounts of the Bank for the year ended on 31.12.12.
8. Implementation of Core Risk Management Guidelines including Internal Control and Compliance Risk and status of compliance thereof.
9. The status of recovery of classified loan and providing necessary instruction to the Management.
10. Yearly Audit Plan of Internal Control & Compliance Division.
11. Risk Management Procedure of the Bank.
12. Reconciliation status of Inter Branch Transactions and Nostro Accounts.
13. Loan Documentation Deficiency Report.
14. Status of the Anti Money Laundering activities.
15. Tax Management status.
16. Progress of Credit Rating Status of OBL and ratings of the clients.
17. Capital Adequacy Status.
18. Status of Investment in Capital Market and operating performance of ONE Securities Ltd.

The Audit Committee has further satisfied itself that:

- The rules and regulations of Bangladesh Bank and all other regulatory authorities and Bank's own policy guidelines approved by the Board of Directors of the Bank are duly complied with.
- Internal Control & Security measures are being adequately undertaken by the Bank in facilitating Information Technology (IT) based/computerized banking including appropriate Management Information System (MIS).
- The Bank's system of Internal Control and its processes are strengthened including ensuring right man in right place towards creation of a compliance culture in the Bank.
- The assets of the Bank are safeguarded and the creation of liabilities and commitments are made transparent.
- The Financial Statements of the Bank has been prepared in accordance with Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS) and contained full disclosure.

Reporting

Throughout the year the committee has taken a particular note of the fraud and forgery and irregularities detected by the Internal Audit Team and the actions taken by the Management, classified loans situations, initiated measures to minimize it, instituted recovery mechanism, credit administration and thoroughly reviewed the internal control system and mechanism, including IT operation to protect the Bank from errors and omissions, fraud and forgeries and other irregularities as detected by the Internal and External Auditors.

The Minutes of the Audit Committee Meetings with the observations and the recommendations of the Audit Committee were circulated among the Members of the Committee and to the Board of Directors of the Bank for their information and necessary action.

The Audit Committee expresses thanks to the stakeholders of ONE Bank Limited for their relentless support for doing things in a compliant way towards its journey to success.



Syed Nurul Amin
Chairman

Audit Committee of the Board

CORPORATE GOVERNANCE

CERTIFICATE ON COMPLIANCE OF CONDITIONS OF CORPORATE GOVERNANCE GUIDELINES TO THE SHAREHOLDERS OF ONE BANK LIMITED

We have examined the compliance of conditions of corporate governance guidelines of the Bangladesh Securities and Exchange Commission ("BSEC") by ONE Bank Ltd (the "Company") as stipulated in clause 7(i) of the BSEC notification of SEC/CMRRCD/2006-158/134/Admin/44 dated 7 August 2012.

The compliance of conditions of corporate governance guidelines as stated in the aforesaid notification as reporting of the status of compliance is the responsibility of the Company's management. Our examination for the purpose of issuing this certification was limited to the checking of procedures and implementations thereof, adopted by the Company for ensuring the compliance of conditions of corporate governance and correct reporting of compliance status in the attached statement on the basis of evidence gathered and representation received.

To the best of the information and according to the explanations given to us, we certify that, except the observation on appointment of independent directors, the Company has complied with the conditions of corporate governance stipulated in the above mentioned SEC notification dated 7 August 2012.

Dated, Dhaka
19 May 2013


ACNABIN
Chartered Accountants

BSEC COMPLIANCE ISSUES- STATUS AND RECOMMENDATIONS FOR THE YEAR ENDED JANUARY-DECEMBER 2012

| Condition No. | Title SEC Notification No. SEC/CMRRCD/2006-158/134/Admin/44, dated 07 August 2012 | Compliance Status | | Remarks (If any) |
|---------------|---|-------------------|--------------|---|
| | | Complied | Not Complied | |
| 1.1 | Board Size 1. Board members should not be less than 5 (five) and not more than 20 (twenty) 2. For bank company there shall be no director more than 13 (thirteen) except 2 (two) directors appointed among the Depositors | Complied | | |
| 1.2 | Independent Director | | | |
| 1.2 (i) | Independent Director: At least 1/5th | | Not Complied | 1 (One) Independent Director out of total 8 (Eight) Directors |
| 1.2 (ii) a) | An independent director does not hold any share in the company or holds less than one percent (1%) shares of the total paid-up shares of the company | Complied | | |
| 1.2 (ii) b) | An independent director is not a sponsor of the company and is not connected with the company's any sponsor or director or shareholder who holds one percent (1%) or more shares of the total paid-up shares of the company on the basis of family relationship. His/her family members also should not hold above mentioned shares in the company | Complied | | |
| 1.2 (ii) c) | An independent director does not have any other relationship, whether pecuniary or otherwise, with the company or its subsidiary/associated companies | Complied | | |
| 1.2 (ii) d) | An independent director is not a member, director or officer of any stock exchange | Complied | | |
| 1.2 (ii) e) | An independent director is not a shareholder, director or officer of any member of stock exchange or an intermediary of the capital market | Complied | | |
| 1.2 (ii) f) | An independent director is not a partner or an executive or was not a partner or an executive during the preceding 3 (three) years of the concerned company's statutory audit firm | Complied | | |
| 1.2 (ii) g) | An independent director shall not be an independent director in more than 3 (three) listed companies | Complied | | |
| 1.2 (ii) h) | An independent director has not been convicted by a court of competent jurisdiction as a defaulter in payment of any loan to a bank or a Non-Bank Financial Institution (NBFI) | Complied | | |
| 1.2 (ii) i) | An independent director has not been convicted for a criminal offence involving moral turpitude | Complied | | |
| 1.2 (iii) | The independent director(s) shall be appointed by the board of directors | Complied | | |
| 1.2 (iv) | Appointment of the independent director shall be approved by the shareholders in the Annual General Meeting (AGM) | | Not Complied | Noted for compliance. |
| 1.2 (v) | The post of independent director(s) can not remain vacant for more than 90 (ninety) days | Complied | | |
| 1.2 (vi) | The Board shall lay down a code of conduct of all Board members and annual compliance of the code of conduct of the Board of Director to be recorded | Complied | | |
| 1.2 (vii) | The tenure of office of an independent director shall be for a period of 3 (three) years, which may be extended for 1 (one) term only. | Complied | | |
| 1.3 | Qualification of Independent Director | | | |
| 1.3 (i) | Independent Director shall be a knowledgeable individual with integrity who is able to ensure compliance with financial, regulatory and corporate laws and can make meaningful contribution to business. | Complied | | |
| 1.3 (ii) | He/ She should be a Business Leader/Corporate Leader/Bureaucrat/University Teacher with Economics or Business Studies or Law background/Professionals like Chartered Accountants, Cost & Management Accountants, Chartered Secretaries. He/she must have at least 12 (twelve) years of corporate management/professional experiences. | Complied | | |
| 1.3 (iii) | In special cases the above qualifications may be relaxed subject to prior approval of the Commission | Complied | | |
| 1.4 | Chairman of the Board and Chief Executive Officer: The positions of the Chairman of the Board and the Chief Executive Officer of the companies shall be filled by different individuals. The Chairman of the company shall be elected from among the directors of the company and The Board of Directors shall clearly define respective roles and responsibilities of the Chairman and the Chief Executive Officer. | Complied | | |

CORPORATE GOVERNANCE

BSEC COMPLIANCE ISSUES- STATUS AND RECOMMENDATIONS FOR THE YEAR ENDED JANUARY-DECEMBER 2012

| Condition No. | Title | Compliance Status | | Remarks (If any) |
|----------------|--|---|--------------|---|
| | | SEC Notification No. SEC/CMRRCD/2006-158/134/Admin/44, dated 07 August 2012 | | |
| | | Complied | Not Complied | |
| 1.5 | Directors Report to Shareholders shall include following additional statements | | | |
| 1.5 (i) | Industry outlook and possible future developments in the industry. | Complied | | |
| 1.5 (ii) | Segment-wise or product-wise performance. | Complied | | |
| 1.5 (iii) | Risks and concerns. | Complied | | |
| 1.5 (iv) | A discussion on Cost of Goods sold, Gross Profit Margin and Net Profit Margin. | Complied | | |
| 1.5 (v) | Discussion on continuity of any Extra-Ordinary gain or loss. | Complied | | |
| 1.5 (vi) | Basis for related party transactions- a statement of all related party transactions should be disclosed in the annual report. | Complied | | |
| 1.5 (vii) | Utilization of proceeds from public issues, rights issues and/or through any others instruments. | Complied | | |
| 1.5 (viii) | An explanation if the financial results deteriorate after the company goes for Initial Public Offering (IPO), Repeat Public Offering (RPO), Rights Offer, Direct Listing, etc. | Complied | | |
| 1.5 (ix) | If significant variance occurs between Quarterly Financial performance and Annual Financial Statements the management shall explain about the variance on their Annual Report. | Complied | | |
| 1.5 (x) | Remuneration to directors including independent directors. | Complied | | |
| 1.5 (xi) | The financial statements prepared by the management of the issuer company present fairly its state of affairs, the result of its operations, cash flows and changes in equity. | Complied | | |
| 1.5 (xii) | Proper books of account of the issuer company have been maintained. | Complied | | |
| 1.5 (xiii) | Appropriate accounting policies have been consistently applied in preparation of the financial statements and that the accounting estimates are based on reasonable and prudent judgment. | Complied | | |
| 1.5 (xiv) | International Accounting Standards (IAS)/Bangladesh Accounting Standards (BAS)/ International Financial Reporting Standards (IFRS)/Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRS), as applicable in Bangladesh, have been followed in preparation of the financial statements and any departure there-from has been adequately disclosed. | Complied | | |
| 1.5 (xv) | The system of internal control is sound in design and has been effectively implemented and monitored. | Complied | | |
| 1.5 (xvi) | There are no significant doubts upon the issuer company's ability to continue as a going concern. If the issuer company is not considered to be a going concern, the fact along with reasons thereof should be disclosed. | Complied | | |
| 1.5 (xvii) | Significant deviations from the last year's operating results of the issuer company shall be highlighted and the reasons thereof should be explained. | Complied | | |
| 1.5 (xviii) | Key operating and financial data of at least preceding 5 (five) years shall be summarized. | Complied | | |
| 1.5 (xix) | If the issuer company has not declared dividend (cash or stock) for the year, the reasons thereof shall be given. | Complied | | |
| 1.5 (xx) | The number of Board meetings held during the year and attendance by each director shall be disclosed. | Complied | | |
| 1.5 (xxi) | The pattern of shareholding shall be reported to disclose the aggregate number of shares (along with name wise details where stated below) held by:- | | | |
| 1.5 (xxi) (a) | Parent/Subsidiary/Associated Companies and other related parties (name wise details): | Complied | | |
| 1.5 (xxi) (b) | Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit and their spouses and minor children (name wise details): | Complied | | |
| 1.5 (xxi) (c) | Executives | Complied | | |
| 1.5 (xxi) (d) | Shareholders holding ten percent (10%) or more voting interest in the company (name wise details). Explanation: For the purpose of this clause, the expression "executive" means top 5 (five) salaried employees of the company, other than the Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer and Head of Internal Audit. | Complied | | |
| 1.5 (xxii) (a) | A brief resume of the director: | Complied | | Noted in Annual Report |
| 1.5 (xxii) (b) | Nature of his/her expertise in specific functional areas: | Complied | | Noted in Annual Report |
| 1.5 (xxii) (c) | Names of companies in which the person also holds the directorship and the membership of committees of the board. | Complied | | Noted in Annual Report |
| 2.0 | Chief Financial Officer (CFO), Head of Internal Audit and Company Secretary (CS) | | | |
| 2.1 | The company shall appoint a Chief Financial Officer (CFO), a Head of Internal Audit (Internal Control and Compliance) and a Company Secretary (CS). | Complied | | The Head of Internal audit has resigned from the service and the management is trying to fill up the vacant position by new recruitment. The CFO is holding temporarily charge of internal audit for continuing the regular function of the division. |
| 2.2 | The Board of Directors should clearly define respective roles, responsibilities and duties of the CFO, the Head of Internal Audit and the CS. | Complied | | |
| 3.0 | Requirement to attend the Board Meetings | | | |
| 3 (i) | Attendance of CFO and the company secretary at Board of Directors' meeting | Complied | | |
| 3 (ii) | The Audit Committee shall assist the Board of Directors in ensuring that the financial statements reflect true and fair view of the state of affairs of the company and in ensuring a good monitoring system within the business. | Complied | | |
| 3 (iii) | The Audit Committee shall be responsible to the Board of Directors. The duties of the Audit Committee shall be clearly set forth in writing. | Complied | | |
| 3.1 (i) | The Audit Committee shall be composed of at least 3 (three) members. | Complied | | |
| 3.1 (ii) | Constitution of Committee with Board members including one Independent Director | Complied | | |
| 3.1 (iii) | All members of the audit committee should be "financially literate" and at least 1 (one) member shall have accounting or related financial management experience. | Complied | | |

CORPORATE GOVERNANCE

BSEC COMPLIANCE ISSUES- STATUS AND RECOMMENDATIONS

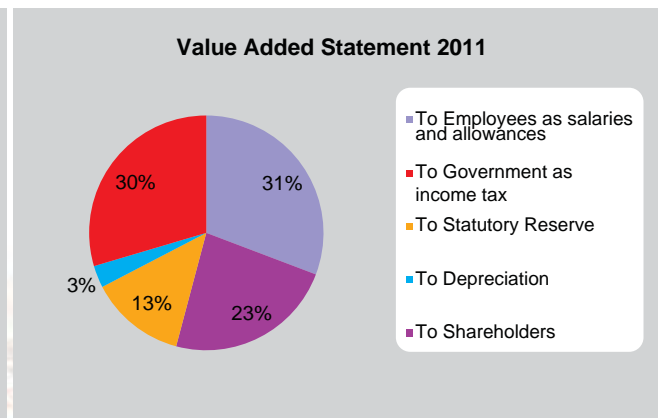
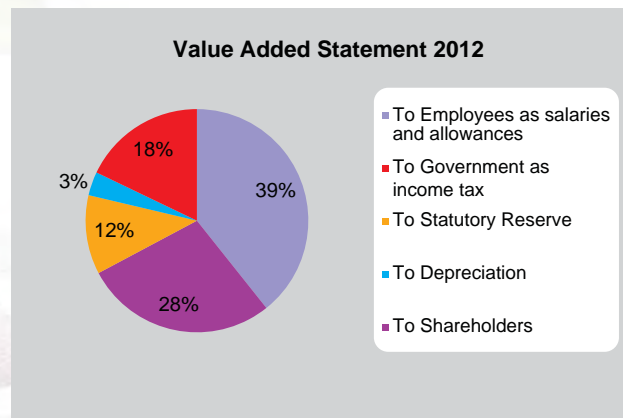
FOR THE YEAR ENDED JANUARY-DECEMBER 2012

| Condition No. | Title | Compliance Status | | Remarks (If any) |
|----------------|---|---|--------------|-----------------------------------|
| | | SEC Notification No. SEC/CMRRCD/2006-158/134/Admin/44, dated 07 August 2012 | | |
| | | Complied | Not Complied | |
| 3.1 (iv) | Filing of casual vacancy in committee | Complied | | |
| 3.1 (v) | The company secretary shall act as the secretary of the Committee. | Complied | | |
| 3.1 (vi) | The quorum of the Audit Committee meeting shall not constitute without at least 1 (one) independent director. | Complied | | |
| 3.2 | Chairman of Audit Committee | | | |
| 3.2 (i) | The Board of Directors shall select 1 (one) member of the Audit Committee to be Chairman of the Audit Committee, who shall be an independent director. | Complied | | |
| 3.2 (ii) | Chairman of the audit committee shall remain present in the Annual General Meeting (AGM). | Complied | | |
| 3.3 (i) | Oversee the financial reporting process. | Complied | | |
| 3.3 (ii) | Monitor choice of accounting policies and principles. | Complied | | |
| 3.3 (iii) | Monitor Internal Control Risk management process. | Complied | | |
| 3.3 (iv) | Oversee hiring and performance of external auditors. | Complied | | |
| 3.3 (v) | Review along with the management, the annual financial statements before submission to the board for approval. | Complied | | |
| 3.3 (vi) | Review along with the management, the quarterly and half yearly financial statements before submission to the board for approval. | Complied | | |
| 3.3 (vii) | Review the adequacy of internal audit function. | Complied | | |
| 3.3 (viii) | Review statement of significant related party transactions submitted by the management. | Complied | | Disclosed in Financial Statements |
| 3.3 (ix) | Review Management Letters/ Letter of Internal Control weakness issued by statutory auditors. | Complied | | |
| 3.3 (x) | When money is raised through Initial Public Offering (IPO)/Repeat Public Offering (RPO)/Rights Issue the company shall disclose to the Audit Committee about the uses/applications of funds by major category (capital expenditure, sales and marketing expenses, working capital, etc.), on a quarterly basis, as a part of their quarterly declaration of financial results. Further, on an annual basis, the company shall prepare a statement of funds utilized for the purposes other than those stated in the offer document/prospectus. | Complied | | |
| 3.4 | Reporting of Audit Committee | | | |
| 3.4.1 (i) | The Audit Committee shall report on its activities to the Board of Directors. | Complied | | |
| 3.4.1 (ii) (a) | Reporting of conflict of Interest to the Board of Directors | Complied | | |
| 3.4.1 (ii) (b) | Reporting of any fraud or irregularity to the Board of Directors | Complied | | |
| 3.4.1 (ii) (c) | Reporting of violation of laws to the Board of Directors | Complied | | |
| 3.4.1 (ii) (d) | Reporting of any other matter to the Board of Directors | Complied | | |
| 3.4.2 | Reporting to the Authorities If the Audit Committee has reported to the Board of Directors about anything which has material impact on the financial condition and results of operation and has discussed with the Board of Directors and the management that any rectification is necessary and if the Audit Committee finds that such rectification has been unreasonably ignored, the Audit Committee shall report such finding to the Commission, upon reporting of such matters to the Board of Directors for three times or completion of a period of 6 (six) months from the date of first reporting to the Board of Directors, whichever is earlier. | Complied | | |
| 3.5 | Reporting to Shareholders and General Investors Report on activities carried out by the Audit Committee, including any report made to the Board of Directors under condition 3.4.1 (ii) above during the year, shall be signed by the Chairman of the Audit Committee and disclosed in the annual report of the issuer company. | Complied | | |
| 4.0 | External/Statutory Auditors The issuer company should not engage its external / statutory auditors to perform the following services of the company: namely: | | | |
| 4. (i) | Appraisal or valuation services or fairness opinions. | Complied | | |
| 4. (ii) | Financial information systems design and implementation. | Complied | | |
| 4. (iii) | Book-keeping or other services related to the accounting records or financial statements. | Complied | | |
| 4. (iv) | Broker-dealer services. | Complied | | |
| 4. (v) | Actuarial services. | Complied | | |
| 4. (vi) | Internal audit services. | Complied | | |
| 4. (vii) | Any other service that the Audit Committee determines. | Complied | | |
| 4. (viii) | No partner or employees of the external audit firms shall possess any share of the company they audit at least during the tenure of their audit assignment of that company. | Complied | | |
| 5.0 | Subsidiary Company | | | |
| 5 (i) | Provisions relating to the composition of the Board of Directors of the holding company shall be made applicable to the composition of the Board of Directors of the subsidiary company. | Complied | | |
| 5 (ii) | At least 1 (one) independent director on the Board of Directors of the holding company shall be a director on the Board of Directors of the subsidiary company. | Complied | | |
| 5 (iii) | The minutes of the Board meeting of the subsidiary company shall be placed for review at the following Board meeting of the holding company. | Complied | | |
| 5 (iv) | The minutes of the respective Board meeting of the holding company shall state that they have reviewed the affairs of the subsidiary company also. | Complied | | |
| 5 (v) | The Audit Committee of the holding company shall also review the financial statements, in particular the investments made by the subsidiary company. | Complied | | |
| 6.0 | The CEO and CFO shall certify to the Board that | | | |
| 6 (i) (a) | These statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading. | Complied | | |
| 6 (i) (b) | These statements together present a true and fair view of the company's affairs and are in compliance with existing accounting standards and applicable laws. | Complied | | |
| 6 (ii) | There are, to the best of knowledge and belief, no transactions entered into by the company during the year which are fraudulent, illegal or violation of the company's code of conduct. | Complied | | |
| 7.0 | Reporting and Compliance of Corporate Governance | | | |
| 7. (i) | The company shall obtain a certificate from a Professional Accountant/Secretary (Chartered Accountant/Cost & Management Accountant/Chartered Secretary) regarding compliance of conditions of Corporate Governance Guidelines of the Commission and shall send the same to the shareholders along with the Annual Report on a yearly basis. | Complied | | |
| 7. (ii) | The directors of the company shall state, in accordance with the Annexure attached, in the directors' report whether the company has complied with these conditions. | Complied | | |

VALUE ADDED STATEMENT

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

| Particulars | 2012 Taka | 2011 Taka |
|--|----------------------|----------------------|
| Income from banking Service | 10,418,271,127 | 9,170,079,850 |
| Less: Cost of services and supplies | (6,546,471,990) | (5,179,582,825) |
| | 3,871,799,137 | 3,990,497,025 |
| Loan loss provision and other provisions | (274,958,894) | (606,972,753) |
| Total Value Added | 3,596,840,243 | 3,383,524,272 |



| | 2012 (Taka) | % | 2011 (Taka) | % |
|---|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
| Distribution of added value | | | | |
| To Employees as salaries and allowances | 1,413,023,095 | 39% | 1,040,646,337 | 31% |
| To Government as income tax | 1,005,000,000 | 28% | 791,500,000 | 23% |
| To Statutory Reserve | 412,085,734 | 12% | 448,012,798 | 13% |
| To Depreciation | 123,388,476 | 3% | 102,813,944 | 3% |
| To Shareholders | 643,342,938 | 18% | 1,000,551,193 | 30% |
| Total | 3,596,840,243 | 100% | 3,383,524,272 | 100% |

CREDIT RATING REPORT

ONE Bank Limited has been rated by the Emerging Credit Rating Limited (ECRL) on the basis of Financial Statements for the year ended on December 31, 2012. The summary of the rating is presented below:

| Year - 2011 (CRAB) | Year - 2012 (ECRL) | Definition |
|--|--|--|
| Long Term: AA₃ | Long Term: AA⁻ | Commercial Banks rated AA- have very strong capacity to meet their financial commitments and is generally in a position to withstand adverse developments in the economy, and in business and other external conditions. These institutions typically possess a good track record and have no readily apparent weaknesses. |
| Short Term: ST-2 | Short Term: ECRL-2 | Commercial Banks rated in this category are considered to have strong capacity to meet its financial commitments in a timely manner. However, it is somewhat susceptible to adverse development in the economy, and in business and other external conditions. |
| Date of Rating | | April 23, 2013 |

Auditors' Report Financial Statements



MARRY SAVE

... it helps start a new life

Marry save is a marriage scheme that takes care of your financial worries as and when you decide to start your conjugal life.



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 2012, 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 and other explanatory notes and also all related consolidated financial statements of ONE Bank Limited and its subsidiary (together referred to as "the group").

Management Responsibilities for the 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 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 2012 and of their financial performance and cash flows for the year then ended and comply with the Companies Act 1994, the Bank Company 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 expenditure incurred were for the purpose of the Bank's/group's operations;
5. the financial position of the Bank as at 31 December 2012 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 Company 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 the 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 by us spending over 3,500 hours.

Dated, Dhaka
09 April 2013


ACNABIN
Chartered Accountants



ONE BANK LIMITED AND ITS SUBSIDIARY CONSOLIDATED BALANCE SHEET

AS AT 31 DECEMBER 2012

| PROPERTY AND ASSETS | Note | 2012 Taka | 2011 Taka |
|--|--------|----------------|----------------|
| Cash | 3 (a) | | |
| Cash in hand (including foreign currencies) | | 696,450,690 | 560,776,431 |
| Balance with Bangladesh Bank and its agent bank(s) (Including foreign currencies) | | 6,873,381,835 | 4,274,432,178 |
| | | 7,569,832,525 | 4,835,208,609 |
| Balance with other banks and financial institutions | 4 (a) | | |
| In Bangladesh | | 2,202,700,116 | 2,035,720,515 |
| Outside Bangladesh | | 919,272,647 | 605,761,279 |
| | | 3,121,972,763 | 2,641,481,794 |
| Money at call and short notice | 5 | 380,000,000 | 650,000,000 |
| Investments | 6 (a) | | |
| Government | | 7,862,102,278 | 6,400,820,027 |
| Others | | 3,729,545,331 | 3,184,877,033 |
| | | 11,591,647,609 | 9,585,697,060 |
| Loans and Advances | 7 (a) | | |
| Loans, cash credit, overdraft etc. | | 55,879,114,910 | 44,245,392,046 |
| Bills purchased and discounted | | 3,989,561,263 | 3,681,291,692 |
| | | 59,868,676,173 | 47,926,683,737 |
| Fixed Assets including premises, furnitures & fixtures | 8 (a) | 1,098,456,133 | 831,149,119 |
| Other Assets | 9 (a) | 677,835,960 | 886,773,313 |
| Non-banking Assets | 10 | 283,786,525 | 283,786,525 |
| Total Property and Assets | | 84,592,207,688 | 67,640,780,157 |
| LIABILITIES AND CAPITAL | | | |
| Liabilities | | | |
| Borrowings from other banks, financial institutions and agents | 11 (a) | 120,367,972 | 659,601,547 |
| Deposits and other accounts | 12 (a) | | |
| Current accounts and other accounts | | 8,470,623,423 | 7,331,951,747 |
| Bills payable | | 2,302,009,790 | 662,657,287 |
| Savings deposits | | 5,011,914,509 | 4,038,063,127 |
| Term deposits | | 57,271,226,432 | 45,207,482,651 |
| | | 73,055,774,154 | 57,240,154,812 |
| Other Liabilities | 13 (a) | 4,089,819,756 | 3,571,163,405 |
| Total Liabilities | | 77,265,961,882 | 61,470,919,764 |
| Capital/Shareholders' equity | | | |
| Paid-up Capital | 14 | 4,145,278,280 | 3,188,675,600 |
| Statutory Reserve | 15 | 2,310,094,082 | 1,898,008,348 |
| Surplus in Profit & Loss Account | | 802,036,413 | 1,051,126,818 |
| Revaluation Reserve for Securities | | 55,320,615 | 19,181,383 |
| Total Shareholders' equity | | 7,312,729,390 | 6,156,992,149 |
| Non-Controlling Interest | | 13,516,416 | 12,868,244 |
| Total Liability and Shareholders' equity | | 84,592,207,688 | 67,640,780,157 |

ONE BANK LIMITED AND ITS SUBSIDIARY CONSOLIDATED BALANCE SHEET

AS AT 31 DECEMBER 2012

| | <u>Note</u> | <u>2012 Taka</u> | <u>2011 Taka</u> |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| OFF BALANCE SHEET ITEMS | | | |
| CONTINGENT LIABILITIES | | | |
| Acceptances and Endorsements | | 12,907,241,049 | 13,745,464,945 |
| Letters of Guarantee | 46 | 8,330,678,563 | 8,207,446,708 |
| Irrevocable Letters of Credit | | 10,153,759,783 | 8,460,225,427 |
| Bills for Collection | | 1,277,258,448 | 46,212,560 |
| | | <u>32,668,937,843</u> | <u>30,459,349,641</u> |
| Other Contingent Liabilities | | | |
| Claims lodged with but not recognized by the Bank | | - | - |
| Other exchange contract | | - | - |
| Total Contingent Liabilities | | <u>32,668,937,843</u> | <u>30,459,349,641</u> |
| Other Commitments: | | | |
| Documentary Credits and short term trade-related transactions | | - | - |
| Forward assets purchased and forward deposits placed | | - | - |
| Indrawn note issuance and revolving underwriting facilities | | - | - |
| Undrawn formal standby facilities, credit lines and other commitments | | - | - |
| Total other commitments | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Total off-Balance Sheet items including contingent liabilities | | <u>32,668,937,843</u> | <u>30,459,349,641</u> |

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


Farman R. Chowdhury
Managing Director



Salahuddin Ahmed
Director


Syed Nurul Amin
Director


Asoke Das Gupta
Vice Chairman

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

Dhaka: April 09, 2013


ACNABIN
Chartered Accountants

ONE BANK LIMITED AND ITS SUBSIDIARY CONSOLIDATED PROFIT & LOSS ACCOUNT

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012

| | Note | 2012 Taka | 2011 Taka |
|---|---------|-----------------|-----------------|
| Interest income | 17 (a) | 8,552,053,996 | 6,527,862,108 |
| Interest paid on deposits & borrowings etc. | 18 (a) | (5,812,417,438) | (4,559,226,967) |
| Net interest income (A) | | 2,739,636,558 | 1,968,635,141 |
| Investment Income | 19 (a) | 552,388,074 | 1,441,430,733 |
| Commission, Exchange and Brokerage | 20 (a) | 1,016,382,075 | 981,376,292 |
| Other operating income | 21 (a) | 297,973,758 | 229,372,810 |
| Total operating income | | 4,606,380,466 | 4,620,814,977 |
| Salaries and allowances | 22 | 1,401,097,651 | 1,029,695,931 |
| Rent, taxes, insurance, electricity etc. | 23 | 237,405,563 | 187,011,334 |
| Legal expenses | 24 (a) | 4,118,915 | 7,883,041 |
| Postage, stamps, telecommunication etc. | 25 | 49,119,905 | 48,593,498 |
| Directors' fees | 26 | 890,000 | 940,000 |
| Auditor's fee | | 175,000 | 145,000 |
| Stationery, Printings, advertisements etc. | 27 (a) | 108,387,446 | 88,625,370 |
| Managing Director's salary and allowances | 28 | 11,925,444 | 10,950,406 |
| Depreciation, leasing expense and repair of bank's assets | 29 (a) | 238,508,348 | 190,548,371 |
| Other expenses | 30 (a) | 234,785,118 | 202,306,368 |
| Total operating expenses (B) | | 2,286,413,390 | 1,766,699,320 |
| Profit / (loss) before provision and tax (C=A-B) | | 2,319,967,076 | 2,854,115,656 |
| Provision for loans and advances | | | |
| Specific provision | 13.4 | 572,303,512 | 130,852,894 |
| General provision | 13.5 | (323,135,567) | 462,119,047 |
| | | 249,167,945 | 592,971,941 |
| Provision for off-balance sheet items | 13.8 | 22,229,987 | 81,800,812 |
| Provision for diminution value of share | 13.10.a | (80,240,700) | 113,430,700 |
| Other Provision | 13.7 | 3,560,962 | - |
| Total Provision (D) | | 194,718,194 | 788,203,453 |
| Profit / (loss) before taxes (C-D) | | 2,125,248,882 | 2,065,912,203 |
| Current tax expense | 32 (a) | 985,253,260 | 859,645,312 |
| Deferred tax (expense)/ income | 32 (a) | 19,749,440 | (65,490,720) |
| Net profit after taxation | | 1,120,246,182 | 1,271,757,611 |
| Attributable to: | | | |
| Shareholders of the ONE Bank Ltd | | 1,119,598,009 | 1,273,525,667 |
| Non-Controlling Interest | | 648,172 | (1,768,056) |
| | | 1,120,246,182 | 1,271,757,611 |
| Retained Surplus brought forward | 16.1(a) | 94,524,138 | 225,613,949 |
| | | 1,214,122,147 | 1,499,139,617 |
| Appropriations: | | | |
| Statutory Reserve | 15 | 412,085,734 | 448,012,798 |
| General reserve | | - | - |
| | | 412,085,734 | 448,012,798 |
| Retained Surplus | | 802,036,413 | 1,051,126,819 |
| Earning per share (EPS) | 47 (a) | 2.70 | 3.07 |

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

Farman R. Chowdhury
Managing Director

Salahuddin Ahmed
Director

Syed Nurul Amin
Director

Asoke Das Gupta
Vice Chairman

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

Dhaka: April 09, 2013

ACNABIN
Chartered Accountants


ONE BANK LIMITED AND ITS SUBSIDIARY CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012


| | Note | 2012 Taka | 2011 Taka |
|---|--------|------------------|------------------|
| Cash flow from operating activities | | | |
| Interest receipts | 33 (a) | 9,046,287,448 | 6,951,430,873 |
| Interest payments | 34 | (5,453,761,803) | (4,331,541,363) |
| Dividend receipts | 19 | 23,876,433 | 26,257,678 |
| Fee and commission receipts | 35 | 642,022,718 | 562,141,198 |
| Cash payments to employees | 36 | (1,199,023,095) | (1,014,646,337) |
| Cash payments to suppliers | 37 | (212,467,441) | (175,011,266) |
| Income Taxes paid | | (1,033,574,877) | (1,010,510,058) |
| Receipts from other operating activities | 38 | 685,947,651 | 1,646,019,234 |
| Payment for other operating activities | 39 (a) | (428,011,977) | (443,317,319) |
| Operating profit before changes in current assets and liabilities | | 2,071,295,055 | 2,210,822,640 |
| Increase/(decrease) in operating assets and liabilities | | | |
| Loans and advances to customers | | (10,549,612,241) | (5,647,387,140) |
| Other current assets | 40 (a) | 191,238,135 | 520,413,179 |
| Borrowing from other banking companies, agencies etc. | 11 | (539,233,575) | 447,592,796 |
| Deposits from banks | 41 | (21,864,993) | (426,939,001) |
| Deposits from customers | 42 | 14,701,890,230 | 7,282,159,896 |
| Other liabilities | 43 | 178,863,927 | 24,048,107 |
| A Net cash flow from operating activities | | 6,032,576,538 | 4,410,710,476 |
| Cash flow from investing activities | | | |
| Payments for purchase of securities | 44 (a) | (11,009,942,384) | (11,186,241,697) |
| Receipts from sale of securities | 45 | 8,596,597,722 | 8,879,460,276 |
| Membership at cost for OSL | | (320,200,000) | (280,000,000) |
| Preliminary expenses for OSL | | - | (2,182,236) |
| Net Purchase/sale of fixed assets | | (352,645,890) | (314,508,334) |
| B Net cash used for investing activities | | (3,086,190,552) | (2,903,471,991) |
| 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) | | 2,946,385,985 | 1,521,874,786 |
| E Opening cash and cash equivalent | | 8,128,707,503 | 6,606,832,717 |
| F Closing cash and cash equivalent (D+E) | | 11,075,093,488 | 8,128,707,503 |
| Closing cash and cash equivalent | | | |
| Cash in hand | 3 (a) | 696,450,690 | 560,776,431 |
| Cash with Bangladesh Bank & its agent(s) | 3 (a) | 6,873,381,835 | 4,274,432,178 |
| Cash with other banks and financial institutions | 4 (a) | 3,121,972,763 | 2,641,481,794 |
| Money at call and short notice | 5 | 380,000,000 | 650,000,000 |
| Prize bonds | 6 | 3,288,200 | 2,017,100 |
| | | 11,075,093,488 | 8,128,707,503 |

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


Farman R. Chowdhury
Managing Director


Salahuddin Ahmed
Director


Syed Nurul Amin
Director


Asoke Das Gupta
Vice Chairman

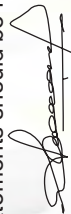
Dhaka: April 09, 2013

ONE BANK LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
 FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012

| Particulars | Amount in Taka | | | | |
|---|----------------------|----------------------|------------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| | Paid-up Capital | Statutory Reserve | Revaluation Reserve for Securities | Profit & Loss Account | Total Shareholders equity |
| Balance on January 1, 2012 | 3,188,675,600 | 1,898,008,348 | 19,181,383 | 1,051,126,818 | 6,156,992,149 |
| Issue of Bonus Share for the year 2011 (Transferred to Paid-up Capital) | 956,602,680 | - | - | (956,602,680) | - |
| Surplus of Revaluation of Reserve for HTM Securities | | | 55,320,615 | | 55,320,615 |
| Adjustment of Revaluation of Reserve for HTM Securities | - | - | (19,181,383) | - | (19,181,383) |
| Net Profit after Tax for the year | - | - | - | 1,119,598,009 | 1,119,598,009 |
| Profit transferred to Statutory Reserve | - | 412,085,734 | - | (412,085,734) | - |
| Balance at 31 December 2012 | 4,145,278,280 | 2,310,094,082 | 55,320,615 | 802,036,413 | 7,312,729,390 |
| Balance at 31 December 2011 | 3,188,675,600 | 1,898,008,348 | 19,181,383 | 1,051,126,818 | 6,156,992,149 |

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


 Farman R. Chowdhury
 Managing Director


 Salahuddin Ahmed
 Director


 Syed Nurul Amin
 Director


 Asoke Das Gupta
 Vice Chairman

Dhaka: April 09, 2013

ONE BANK LIMITED

BALANCE SHEET

AS AT 31 DECEMBER 2012

PROPERTY AND ASSETS

Cash

Cash in hand (including foreign currencies)
Balance with Bangladesh Bank and its agent bank(s)
(Including foreign currencies)

Balance with other banks and financial institutions

In Bangladesh
Outside Bangladesh

Money at call and short notice

Investments

Government
Others

Loans and Advances

Loans, cash credit, overdraft etc.
Bills purchased and discounted

Fixed Assets including premises, furnitures & fixtures

Other Assets

Non-banking Assets

Total Property and Assets

LIABILITIES AND CAPITAL

Liabilities

Borrowings from other banks, financial institutions
and agents

Deposits and other accounts

Current accounts and other accounts
Bills payable
Savings deposits
Term deposits

Other Liabilities

Total Liabilities

Capital/Shareholders' equity

Paid-up Capital
Statutory Reserve
Surplus in Profit & Loss Account
Revaluation Reserve for Securities

Total Shareholders' equity

Total Liability and Shareholders' equity

| Note | 2012 Taka | 2011 Taka |
|------|----------------|----------------|
| 3.1 | 696,450,690 | 560,776,431 |
| 3.2 | 6,873,381,835 | 4,274,432,178 |
| | 7,569,832,525 | 4,835,208,609 |
| 4.1 | 2,193,726,085 | 2,025,286,901 |
| 4.2 | 919,272,647 | 605,761,279 |
| | 3,112,998,732 | 2,631,048,180 |
| 5 | 380,000,000 | 650,000,000 |
| 6 | | |
| | 7,862,102,278 | 6,400,820,027 |
| | 1,929,784,831 | 1,727,316,533 |
| | 9,791,887,109 | 8,128,136,560 |
| 7 | | |
| | 56,226,568,039 | 44,245,392,046 |
| | 3,989,561,263 | 3,681,291,692 |
| | 60,216,129,302 | 47,926,683,737 |
| 8 | 1,098,456,133 | 831,149,119 |
| 9 | 2,132,793,491 | 2,333,031,315 |
| 10 | 283,786,525 | 283,786,525 |
| | 84,585,883,816 | 67,619,044,045 |
| 11 | 120,367,972 | 659,601,547 |
| 12 | | |
| | 8,470,623,423 | 7,331,951,747 |
| | 2,302,009,790 | 662,657,287 |
| | 5,011,914,509 | 4,038,063,127 |
| | 57,271,226,432 | 45,207,482,651 |
| | 73,055,774,154 | 57,240,154,812 |
| 13 | 3,986,143,314 | 3,387,257,213 |
| | 77,162,285,440 | 61,287,013,572 |
| 14 | 4,145,278,280 | 3,188,675,600 |
| 15 | 2,310,094,082 | 1,898,008,348 |
| 16 | 912,905,399 | 1,226,165,142 |
| | 55,320,615 | 19,181,383 |
| | 7,423,598,376 | 6,332,030,473 |
| | 84,585,883,816 | 67,619,044,045 |

ONE BANK LIMITED BALANCE SHEET

AS AT 31 DECEMBER 2012

| | <u>Note</u> | <u>2012 Taka</u> | <u>2011 Taka</u> |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| OFF BALANCE SHEET ITEMS | | | |
| CONTINGENT LIABILITIES | | | |
| Acceptances and Endorsements | | 12,907,241,049 | 13,745,464,945 |
| Letters of Guarantee | 46 | 8,330,678,563 | 8,207,446,708 |
| Irrevocable Letters of Credit | | 10,153,759,783 | 8,460,225,427 |
| Bills for Collection | | 1,277,258,448 | 46,212,560 |
| | | <u>32,668,937,843</u> | <u>30,459,349,641</u> |
| Other Contingent Liabilities | | | |
| Claims lodged with but not recognized by the Bank | | - | - |
| Other exchange contract | | - | - |
| Total Contingent Liabilities | | <u>32,668,937,843</u> | <u>30,459,349,641</u> |
| Other Commitments: | | | |
| Documentary Credits and short term trade-related transactions | | - | - |
| Forward assets purchased and forward deposits placed | | - | - |
| Indrawn note issuance and revolving underwriting facilities | | - | - |
| Undrawn formal standby facilities, credit lines and other commitments | | - | - |
| Total other commitments | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Total off-Balance Sheet items including contingent liabilities | | <u>32,668,937,843</u> | <u>30,459,349,641</u> |

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


Farman R. Chowdhury
Managing Director


Salahuddin Ahmed
Director


Syed Nurul Amin
Director


Asoke Das Gupta
Vice Chairman

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

Dhaka: April 09, 2013


ACNABIN
Chartered Accountants

ONE BANK LIMITED

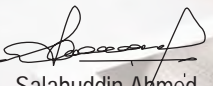
PROFIT & LOSS ACCOUNT

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012

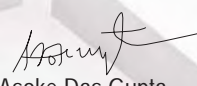
| | Note | 2012 Taka | 2011 Taka |
|---|-------|-----------------|-----------------|
| Interest income | 17 | 8,551,518,645 | 6,517,900,015 |
| Interest paid on deposits & borrowings etc. | 18 | (5,798,664,309) | (4,559,226,967) |
| Net interest income | | 2,752,854,336 | 1,958,673,048 |
| Investment Income | 19 | 552,388,074 | 1,441,430,733 |
| Commission, Exchange and Brokerage | 20 | 1,016,390,649 | 981,376,292 |
| Other operating income | 21 | 297,973,758 | 229,372,810 |
| Total operating income (A) | | 4,619,606,818 | 4,610,852,883 |
| Salaries and allowances | 22 | 1,401,097,651 | 1,029,695,931 |
| Rent, taxes, insurance, electricity etc. | 23 | 237,405,563 | 187,011,334 |
| Legal expenses | 24 | 4,088,915 | 7,872,041 |
| Postage, stamps, telecommunication etc. | 25 | 49,119,905 | 48,593,498 |
| Directors' fees | 26 | 890,000 | 940,000 |
| Auditor's fee | | 155,000 | 125,000 |
| Stationery, Printings, advertisements etc. | 27 | 108,257,760 | 88,625,370 |
| Managing Director's salary and allowances | 28 | 11,925,444 | 10,950,406 |
| Depreciation, leasing expense and repair of bank's assets | 29 | 238,071,901 | 190,111,924 |
| Other expenses | 30 | 233,207,113 | 199,890,634 |
| Total operating expenses (B) | | 2,284,219,252 | 1,763,816,139 |
| Profit / (loss) before provision and tax (C=A-B) | | 2,335,387,566 | 2,847,036,744 |
| Provision for loans and advances | | | |
| Specific provision | 13.4 | 572,303,512 | 130,852,894 |
| General provision | 13.5 | (323,135,567) | 462,119,047 |
| | | 249,167,945 | 592,971,941 |
| Provision for off-balance sheet items | 13.8 | 22,229,987 | 81,800,812 |
| Provision for diminution value of share | 13.10 | - | (67,800,000) |
| Other Provision | 13.7 | 3,560,962 | - |
| Total Provision (D) | | 274,958,894 | 606,972,753 |
| Profit / (loss) before taxes (C-D) | | 2,060,428,672 | 2,240,063,991 |
| Current tax expense | 13.1 | 985,250,560 | 856,990,720 |
| Deferred tax (expense)/income | 13.2 | 19,749,440 | (65,490,720) |
| Net profit after taxation | | 1,055,428,672 | 1,448,563,991 |
| Retained Surplus brought forward | 16.1 | 269,562,462 | 225,613,949 |
| | | 1,324,991,134 | 1,674,177,940 |
| Appropriations: | | | |
| Statutory Reserve | 15 | 412,085,734 | 448,012,798 |
| General reserve | | - | - |
| | | 412,085,734 | 448,012,798 |
| Retained Surplus | | 912,905,400 | 1,226,165,142 |
| Earning per share (EPS) | 47 | 2.55 | 3.49 |

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


Farman R. Chowdhury
Managing Director

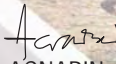

Salahuddin Ahmed
Director


Syed Nurul Amin
Director


Asoke Das Gupta
Vice Chairman

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

Dhaka: April 09, 2013


ACNABIN
Chartered Accountants

ONE BANK LIMITED


CASH FLOW STATEMENT


FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012

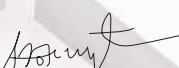
| | Note | 2012 Taka | 2011 Taka |
|---|-----------|------------------|------------------|
| Cash flow from operating activities | | | |
| Interest receipts | 33 | 9,045,752,097 | 6,941,468,780 |
| Interest payments | 34 | (5,453,761,803) | (4,331,541,363) |
| Dividend receipts | 19 | 23,876,433 | 26,257,678 |
| Fee and commission receipts | 35 | 642,022,718 | 562,141,198 |
| Cash payments to employees | 36 | (1,199,023,095) | (1,014,646,337) |
| Cash payments to suppliers | 37 | (212,467,441) | (175,011,266) |
| Income Taxes paid | 13.1 | (1,031,862,959) | (1,009,513,849) |
| Receipts from other operating activities | 38 | 685,947,651 | 1,646,019,234 |
| Payment for other operating activities | 39 | (426,247,711) | (440,891,484) |
| Operating profit before changes in current assets and liabilities | | 2,074,235,889 | 2,204,282,590 |
| Increase/(decrease) in operating assets and liabilities | | | |
| Loans and advances to customers | | (10,893,312,241) | (5,647,387,140) |
| Other current assets | 40 | 191,263,135 | 520,413,179 |
| Borrowing from other banking companies, agencies etc. | 11 | (539,233,575) | 447,592,796 |
| Deposits from banks | 41 | (21,864,993) | (426,939,001) |
| Deposits from customers | 42 | 14,701,890,230 | 7,282,159,896 |
| Other liabilities | 43 | 178,857,677 | 24,048,107 |
| A Net cash flow from operating activities | | 5,691,836,121 | 4,404,170,427 |
| Cash flow from investing activities | | | |
| Payments for purchase of securities | 44 | (10,987,942,384) | (10,008,681,197) |
| Receipts from sale of securities | 45 | 8,596,597,722 | 8,879,460,276 |
| Payment for investment in Subsidiary | | - | (1,449,000,000) |
| Net Purchase/sale of fixed assets | | (352,645,890) | (314,508,334) |
| B Net cash used for investing activities | | (2,743,990,552) | (2,892,729,255) |
| 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) | | 2,947,845,569 | 1,511,441,172 |
| E Opening cash and cash equivalent | | 8,118,273,889 | 6,606,832,717 |
| F Closing cash and cash equivalent (D+E) | | 11,066,119,458 | 8,118,273,889 |
| Closing cash and cash equivalent | | | |
| Cash in hand | 3.1 | 696,450,690 | 560,776,431 |
| Cash with Bangladesh Bank & its agent(s) | 3.2 | 6,873,381,835 | 4,274,432,178 |
| Cash with other banks and financial institutions | 4.1 & 4.2 | 3,112,998,732 | 2,631,048,180 |
| Money at call and short notice | 5 | 380,000,000 | 650,000,000 |
| Prize bonds | 6 | 3,288,200 | 2,017,100 |
| | | 11,066,119,457 | 8,118,273,889 |

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


Farman R. Chowdhury
Managing Director


Salahuddin Ahmed
Director


Syed Nurul Amin
Director


Asoke Das Gupta
Vice Chairman

Dhaka: April 09, 2013

ONE BANK LIMITED
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
 FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012

| Particulars | Paid-up Capital | Statutory Reserve | Revaluation Reserve for Securities | Profit & Loss Account | Amount in Taka | |
|---|-----------------|-------------------|------------------------------------|-----------------------|----------------|---------------------|
| | | | | | Total | Shareholders equity |
| Balance on January 1, 2012 | 3,188,675,600 | 1,898,008,348 | 19,181,383 | 1,226,165,142 | | 6,332,030,473 |
| Issue of Bonus Share for the year 2011 (Transferred to Paid-up Capital) | 956,602,680 | - | - | (956,602,680) | | - |
| Surplus of Revaluation of Reserve for HTM Securities | | | 55,320,615 | | | 55,320,615 |
| Adjustment of Revaluation of Reserve for HTM Securities | | | (19,181,383) | | | (19,181,383) |
| Net Profit after Tax for the year | | | | 1,055,428,672 | | 1,055,428,672 |
| Profit transferred to Statutory Reserve | | 412,085,734 | | (412,085,734) | | - |
| Balance at 31 December 2012 | 4,145,278,280 | 2,310,094,082 | 55,320,615 | 912,905,399 | | 7,423,598,376 |
| Balance at 31 December 2011 | 3,188,675,600 | 1,898,008,348 | 19,181,383 | 1,226,165,142 | | 6,332,030,473 |

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


 Farman R. Chowdhury
 Managing Director


 Salahuddin Ahmed
 Director


 Syed Nurul Amin
 Director


 Asoke Das Gupta
 Vice Chairman

Dhaka: April 09, 2013



ONE Bank
 LIMITED

FINANCIAL STATEMENTS


ONE BANK LIMITED
LIQUIDITY STATEMENT
(ASSETS & LIABILITIES MATURITY STATEMENT)

AS AT 31 DECEMBER 2012

| | | Amount in Taka | | | | | |
|--|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | Up to 1 month | 1-3 months | 3-12 months | 1-5 years | Above 5 years | Total |
| Assets: | | | | | | | |
| Cash | | 7,569,832,525 | - | - | - | - | 7,569,832,525 |
| Balance with other banks and financial institutions | | 2,868,005,732 | 119,999,875 | 124,993,125 | - | - | 3,112,998,732 |
| Money at call and short notice | | 380,000,000 | - | - | - | - | 380,000,000 |
| Investment | | 393,501,364 | 1,340,504,162 | 4,927,979,156 | 1,713,799,433 | 1,416,102,994 | 9,791,887,109 |
| Loans & Advances | | 6,615,283,749 | 18,876,907,489 | 20,957,308,518 | 4,817,290,344 | 8,949,339,202 | 60,216,129,302 |
| Fixed Assets | | - | - | - | - | 1,098,456,133 | 1,098,456,133 |
| Other Assets | | 145,498,552 | - | 218,098,964 | 281,274,767 | 1,487,921,208 | 2,132,793,491 |
| Non-Banking Assets | | - | - | - | - | 283,786,525 | 283,786,525 |
| Total Assets | | 17,972,121,922 | 20,337,411,526 | 26,228,379,763 | 6,812,364,544 | 13,235,606,062 | 84,585,883,816 |
| Liabilities: | | | | | | | |
| Borrowing from Bangladesh Bank, other banks, financial institutions and agents | | 19,294,986 | 16,794,943 | 45,388,355 | 38,889,688 | - | 120,367,972 |
| Deposits and Other Accounts | | 17,445,980,000 | 19,684,400,000 | 25,123,394,154 | 9,077,500,000 | 1,724,500,000 | 73,055,774,154 |
| Other Liabilities | | 402,396,986 | 1,615,273,712 | 1,299,264,303 | 669,208,313 | - | 3,986,143,314 |
| Total Liabilities | | 17,867,671,972 | 21,316,468,655 | 26,468,046,812 | 9,785,598,001 | 1,724,500,000 | 77,162,285,440 |
| Net Liquidity Gap | | 104,449,949 | (979,057,129) | (239,667,049) | (2,973,233,457) | 11,511,106,062 | 7,423,598,377 |

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


 Salahuddin Ahmed
 Director


 Syed Nurul Amin
 Director


 Asoke Das Gupta
 Vice Chairman

Dhaka: April 09, 2013

ONE BANK LIMITED

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012

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 Company 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 sixty four (64) and the number of booths was nine (9) as on 31 December 2012.

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) 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, debentures 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, 2012, the deposit to third parties liability ratio is 94.68% and Equity to third parties liability ratio is 9.62%. 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 Company Act 1991, the provisions of Bangladesh Bank Circulars, Bangladesh Accounting Standards (BASs), Bangladesh Financial Reporting Standards (BFRSs), the Securities and Exchange Rules 1987 and other rules and regulations applicable in Bangladesh.

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.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

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, 2012.

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, Commission and other income

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 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 BRPD Circular No 32 dated October

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

27, 2010 and BRPD Circular No. 14 dated September 23, 2012 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 | 0.25 % | 0.25 % |
| 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, 2012.

2.8 Non Current Assets

Property, Plant and Equipment

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 except on building, where straight line method is followed.

Category of fixed assets

Rate of depreciation

| | |
|------------------------|-------|
| Furniture and fixtures | 10% |
| Office Equipment | 18% |
| Motor Vehicles | 20% |
| Building | 2.50% |

Intangible Assets

All intangible assets which have probable future inflows are stated as cost less the accumulated amortization. The intangible assets are amortized using estimated useful lives of five years.

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

- Foreign currency transactions are converted into equivalent Taka currency using the exchange rates on the date of such transactions.
- Assets and liabilities in foreign currencies are converted into Taka currency by marking to market rate as of 31 December 2012.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2.11 Retirement Benefits

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

2.12 Taxation

2.12 (a) Current Tax

As per the 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 profit after tax by the number of ordinary shares outstanding as on 31 December 2012 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 Ltd 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 Ltd 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 Ltd 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.

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

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 | Applied |
| 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 | Applied |
| 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 | Applied |
| 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 |

N/A = Not Applicable.

* In order to comply with certain specific rules and regulations of the local Central Bank (Bangladesh Bank) which are different to BAS/BFRS, some of the requirements specified in these BAS/BFRSs are not 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 Company 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

- Figures appearing in these Financial Statements have been rounded off to the nearest Taka.
- 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:

| | 2012 Taka | 2011 Taka |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bangladesh Shanchayapatras | 878,730,885 | 1,127,812,162 |
| US\$ Investment Bonds | 146,724,191 | 104,362,448 |
| US\$ Premium Bonds | 146,324,942 | 103,953,183 |
| Wage Earners Development Bond | <u>23,700,000</u> | <u>23,700,000</u> |
| | 1,195,480,018 | 1,359,827,793 |
| | ===== | ===== |

(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 December 23,2002. The Board of Directors at its 174th Board Meeting held on March 29, 2012 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. A. S. M. Shahidullah Khan | Director | Member | B. Sc (Hons) |
| 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 2012.

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.

After last AGM, Mr. Sayeed Hossain Chowdhury was elected as Chairman and Mr. Asoke Das Gupta was elected as Vice Chairman of the Board of Directors, while Mr. Zahur Ullah was elected as Chairman of the Executive Committee. Mr. Syed Nurul Amin, Independent Director elected as Chairman of the Audit Committee of the Board of Directors.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

2.25 Name of the Directors and the entities in which they have interest as on 31 December 2012

| 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 (%) of holding in the company | Remarks |
|-------|-------------------------------------|----------------------|---|---|--|
| 1. | Mr. Sayeed Hossain Chowdhury | Chairman | 1 Bangladesh Shipping Lines Ltd. 2 Baridhi Shipping Lines Ltd. 3 Bangladesh Land Ltd. 4 HRC Syndicate Ltd. 5 HRC Travels Ltd. 6 HRC Lighting Ltd. 7 HRC Properties Ltd. 8 HRC Shipping Ltd. 9 HRC Agrocom Ltd. 10 HRC Bangladesh Ltd. 11 HRC Products Ltd. 12 HRC Beverages Ltd. 13 HRC Media Ltd. 14 HRC Motors Ltd. 15 Hamid Properties Ltd. 16 Arakan Express Ltd. 17 Information Services Network Ltd. 18 Bangladesh General Insurance Co. Ltd. 19 HRC Freight Ltd. 20 HRC Airways Ltd. 21 Jajaidin Publications Ltd. | 60.00 60.00 49.00 93.00 99.00 47.00 45.00 63.79 80.00 56.00 80.00 90.00 99.50 90.00 10.00 21.00 9.27 3.37 80.00 18.00 84.69 | |
| 2. | Mr. Asoke Das Gupta | Vice-Chairman | 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. | Mr. Zahur Ullah | Director | 1 Gtex Ltd. 2 Everest Embroidery Ltd. 3 Lables & Trims Ltd. 4 Lamisa Ltd. 5 L-2 Knitting Ltd. 6 Apparel Fair (Pvt.) Ltd. 7 Holiday Publications Ltd. 8 Buttons & Trims Ltd 9 Shamah Enterprises Ltd 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 | |
| 4. | KSC Securities Limited | Director | 1 NTC Housing Ltd. | 12.50 | Represented by Mr. A.S.M. Shahidullah Khan |
| 5. | Irfan International Limited | Director | 1 NTC Housing Ltd. | 12.50 | Represented by Mr. Kazi Rukunuddin Ahmed |
| 6. | M. R. Holdings & Securities Limited | Director | 1 NTC Housing Ltd. | 12.50 | Represented by Mr. Shawket Jaman |
| 7. | Mr. Syed Nurul Amin | Independent Director | - | | |
| 8. | Mr. Salahuddin Ahmed | Depositor Director | 1 Consolidated Services Limited | 33.33 | |

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

3 Cash

3.1 Cash in hand (including foreign currencies)

In local currency
In foreign currencies

Off-shore banking unit

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

2012
Taka

2011
Taka

| | |
|---------------|---------------|
| 693,544,537 | 553,761,053 |
| 2,906,153 | 7,015,378 |
| 696,450,690 | 560,776,431 |
| - | - |
| 696,450,690 | 560,776,431 |
| 4,032,029,602 | 3,403,507,076 |
| 2,416,506,565 | 215,961,152 |
| 6,448,536,167 | 3,619,468,228 |
| 424,845,668 | 654,963,950 |
| 6,873,381,835 | 4,274,432,178 |
| - | - |
| 6,873,381,835 | 4,274,432,178 |
| 7,569,832,525 | 4,835,208,609 |

* Reconciliation statements regarding Bangladesh Bank balance are given Annexure-B

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

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

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

| | | |
|--------------------|----------------|----------------|
| Required reserve | 12,730,734,065 | 10,397,295,663 |
| Reserve held (a.1) | 13,064,226,298 | 11,032,747,165 |
| Surplus | 333,492,233 | 635,451,502 |

a.1 Reserve held :

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

| | |
|----------------|----------------|
| 4,084,115,863 | 3,418,203,856 |
| 8,980,110,435 | 7,614,543,308 |
| 13,064,226,298 | 11,032,747,164 |

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

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Average Demand and Time Liabilities | 67,003,863,500 | 54,722,608,750 |
| Required reserve | 4,020,231,810 | 3,283,356,525 |
| Balance with Bangladesh Bank | 4,032,029,602 | 3,403,507,076 |
| Amount in reconciliation (Net)** | 52,086,261 | 14,696,780 |
| Reserve held with Bangladesh Bank in local currencies | 4,084,115,863 | 3,418,203,856 |
| Surplus/(Shortage) | 63,884,053 | 134,847,331 |

** The balance of local currency account was duly reconciled as of December 31, 2012 and the above amount was matched accordingly.

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

| | | |
|--------------------|---------------|---------------|
| Required reserve | 8,710,502,255 | 7,113,939,138 |
| Reserve held (c.1) | 8,980,110,435 | 7,614,543,308 |
| Surplus/(Shortage) | 269,608,180 | 500,604,171 |

c.1 Reserve held (Other than CRR) :

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Cash in hand including foreign currency | 696,450,690 | 560,776,431 |
| Balance with Sonali Bank being an agent of Bangladesh Bank | 424,845,668 | 654,963,950 |
| Bangladesh Bank bill-HFT | 239,233,143 | - |
| Treasury Bills | 4,709,793,578 | 4,280,607,911 |
| Treasury Bonds | 2,909,787,356 | 2,118,195,016 |
| | 8,980,110,435 | 7,614,543,308 |

3 (a) Consolidated Cash

i Cash in hand
ONE Bank Limited
ONE Securities Limited

| | |
|-------------|-------------|
| 696,450,690 | 560,776,431 |
| - | - |
| 696,450,690 | 560,776,431 |

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

| | 2012 Taka | 2011 Taka |
|--|----------------------|----------------------|
| ii Balance with Bangladesh Bank and its agent's bank | | |
| ONE Bank Limited | 6,873,381,835 | 4,274,432,178 |
| ONE Securities Limited | - | - |
| | <u>6,873,381,835</u> | <u>4,274,432,178</u> |
| 4 Balance with Other Banks and Financial Institutions | | |
| 4.1 In Bangladesh | | |
| In current accounts (note-4.3) | 131,792,900 | 75,538,728 |
| Other deposit accounts (note-4.3(a)) | 2,061,933,185 | 1,949,748,172 |
| | <u>2,193,726,085</u> | <u>2,025,286,901</u> |
| 4.2 Outside Bangladesh | | |
| In current accounts (note-4.4) | 520,023,147 | 605,633,587 |
| Other deposit accounts | - | - |
| | <u>520,023,147</u> | <u>605,633,587</u> |
| Off-shore Banking Unit | 399,249,500 | 127,691 |
| | <u>919,272,647</u> | <u>605,761,279</u> |
| | <u>3,112,998,732</u> | <u>2,631,048,180</u> |
| 4.3 Current Accounts (In Bangladesh) | | |
| AB Bank Limited | 16,617,569 | 6,696,360 |
| BRAC Bank Limited | 296,305 | 297,805 |
| Sonali Bank Limited | 114,679,026 | 68,544,564 |
| Trust Bank Limited | 200,000 | - |
| | <u>131,792,900</u> | <u>75,538,728</u> |
| 4.3(a) Other Deposit Accounts (In Bangladesh) | | |
| (Name of the banks and financial institutions) | | |
| Lanka Bangla Finance Limited | 235,000,000 | 535,000,000 |
| ICB Islamic Bank Limited | 75,319,000 | 75,719,000 |
| BD. Industrial Finance Com. Limited | 50,000,000 | 100,000,000 |
| IDLC Finance Limited | 25,500,000 | 10,500,000 |
| PFI Securities Limited | 500,000,000 | 500,000,000 |
| Lanka Bangla Securities Limited | 800,000,000 | 500,000,000 |
| United Commercial Bank Limited | 19,031,617 | 4,557,500 |
| AB Bank Limited | 145,100 | 10,049,268 |
| Eastern Bank Limited | 3,560,398 | 3,381,748 |
| Uttara Bank Limited | 343,972,780 | 210,179,423 |
| Jamuna Bank Limited | 18,231 | 19,922 |
| Prime Bank Limited | 9,386,058 | 341,311 |
| | <u>2,061,933,185</u> | <u>1,949,748,172</u> |
| 4.4 Current Accounts (Outside Bangladesh) | | |
| (Name of the banks and financial institutions) | | |
| Nepal Bangladesh Bank Limited, Kathmandu | 1,304,630 | 1,280,059 |
| Standard Chartered Bank | 125,394,375 | 331,068,701 |
| Unicredit Bank, London | 12,176,892 | 3,829,207 |
| Commerzbank AG Frankfurt | 11,572,960 | 3,354,837 |
| Union De Banques Arabes Et Francaises | 19,968,901 | 379,408 |
| Mashreq Bank Psc, New York | 23,700,808 | 29,986,913 |
| Arab Bangladesh Bank, Mumbai | 32,333,701 | 13,209,933 |
| Citibank NA, New York | 2,717,913 | 71,184,692 |
| SEYLON Bank Limited, Colombo | 1,208,675 | 4,400,860 |
| The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd. | 108,621,754 | 122,100,960 |
| ICICI Bank Limited, Mumbai | 35,248,911 | 5,947,817 |
| Wells Fargo Bank N.A | 140,921,414 | 14,838,450 |
| Westpac Banking Corporation | 2,673,894 | 3,623,599 |
| Bank of Nova Scotia | 2,178,321 | 428,153 |
| | <u>520,023,147</u> | <u>605,633,587</u> |
| (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 | 2,868,005,732 | 1,355,000,000 |
| More than 1 months to 3 months | 119,999,875 | 1,079,829,180 |
| More than 3 months to 1 year | 124,993,125 | 196,219,000 |
| More than 1 year to 5 years | - | - |
| More than 5 years | - | - |
| | <u>3,112,998,732</u> | <u>2,631,048,180</u> |

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

| | 2012 Taka | 2011 Taka |
|--|-------------------------------------|----------------------|
| 4 (a) Consolidated Balance with Other Banks and Financial Institutions | | |
| In Bangladesh | | |
| ONE Bank Limited | 2,193,726,085 | 2,025,286,901 |
| ONE Securities Limited | 8,974,031 | 10,433,614 |
| | <u>2,202,700,116</u> | <u>2,035,720,515</u> |
| Outside Bangladesh | | |
| ONE Bank Limited | 919,272,647 | 605,761,279 |
| ONE Securities Limited | - | - |
| | <u>919,272,647</u> | <u>605,761,279</u> |
| | <u>3,121,972,763</u> | <u>2,641,481,794</u> |
| 5 Money at call on short notice | | |
| Mercantile Bank Limited | 100,000,000 | - |
| Southeast Bank limited | 30,000,000 | - |
| Eastern Bank Limited | - | 50,000,000 |
| Uttara Bank Limited | 150,000,000 | 200,000,000 |
| Mutual Trust Bank Limited | 100,000,000 | 400,000,000 |
| | <u>380,000,000</u> | <u>650,000,000</u> |
| 6 Investments | | |
| In Government securities | | |
| Treasury bills (note-6.1) | 4,709,793,578 | 4,280,607,911 |
| Treasury bonds (note-6.2) | 2,909,787,356 | 2,118,195,016 |
| Bangladesh Bank bill-HFT {(note-6.1(C))} | 239,233,143 | - |
| Prize Bonds | 3,288,200 | 2,017,100 |
| | <u>7,862,102,278</u> | <u>6,400,820,027</u> |
| Other Investment | | |
| Shares (Quoted and Unquoted) (note-6.3) | 1,709,784,831 | 1,467,316,533 |
| NBL Subordinated bond | 100,000,000 | 100,000,000 |
| Orascom bond | 120,000,000 | 160,000,000 |
| | <u>1,929,784,831</u> | <u>1,727,316,533</u> |
| Off-shore Banking Units | - | - |
| | <u>1,929,784,831</u> | <u>1,727,316,533</u> |
| | <u>9,791,887,109</u> | <u>8,128,136,560</u> |
| 6.1 Treasury bills | | |
| Treasury bills (HTM) {(note-6.1(a))} | 1,563,063,118 | 2,567,197,285 |
| Treasury bills (HFT) {(note-6.1(b))} | 3,146,730,460 | 1,713,410,626 |
| | <u>4,709,793,578</u> | <u>4,280,607,911</u> |
| 6.1(a) Treasury bills (HTM) | | |
| | Amortized Cost (Book Value) | Face value |
| | 2012 Taka | 2011 Taka |
| 364 days Treasury Bills | 1,563,063,118 | 1,308,869,357 |
| 182 days Treasury Bills | - | 494,037,763 |
| 91 days Treasury Bills | - | 764,290,165 |
| | <u>1,563,063,118</u> | <u>2,567,197,285</u> |
| 6.1(b) Treasury bills (HFT) | | |
| | Marked To market Value (Book Value) | Face value |
| | 2012 Taka | 2011 Taka |
| 364 days Treasury Bills | 1,673,614,880 | 1,488,038,247 |
| 182 days Treasury Bills | 1,359,776,505 | 225,372,379 |
| 91 days Treasury Bills | 113,339,075 | - |
| | <u>3,146,730,460</u> | <u>1,713,410,626</u> |
| 6.1(C) Bangladesh Bank Bills (HFT) | | |
| | Marked To market Value (Book Value) | Face value |
| | 2012 Taka | 2011 Taka |
| 30 days Bangladesh Bank Bills | 239,233,143 | - |
| | <u>239,233,143</u> | <u>240,000,000</u> |

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

| | | | |
|-----|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 6.2 | Treasury bonds | 2012 Taka | 2011 Taka |
| | Treasury bonds (HTM) {(note-6.2(a))} | 1,949,531,649 | 1,063,972,797 |
| | Treasury bondss (HFT) {(note-6.2(b))} | 960,255,707 | 1,054,222,219 |
| | | <u>2,909,787,356</u> | <u>2,118,195,016</u> |

6.2 (a) Treasury bonds (HTM)

| | Amortized Cost (Book Value) | | Face value | |
|------------------------------------|-----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 2012 Taka | 2011 Taka | 2012 Taka | 2011 Taka |
| 5 Years Treasury Bonds (Premium) | 276,008,866 | 201,264,754 | 275,100,000 | 200,000,000 |
| 10 Years Treasury Bonds (Premium) | 102,470,301 | 102,734,689 | 100,000,000 | 100,000,000 |
| 15 Years Treasury Bonds (Premium) | 9,112,463 | - | 9,100,000 | - |
| Sub-total | <u>387,591,630</u> | <u>303,999,443</u> | <u>384,200,000</u> | <u>300,000,000</u> |
| 5 Years Treasury Bonds (Discount) | 42,868,788 | - | 42,900,000 | - |
| 10 Years Treasury Bonds (Discount) | 463,121,456 | 279,973,354 | 463,400,000 | 280,000,000 |
| 15 Years Treasury Bonds (Discount) | 9,680,034 | - | 9,700,000 | - |
| 20 Years Treasury Bonds (Discount) | 15,369,741 | - | 15,400,000 | - |
| Sub-total | <u>531,040,019</u> | <u>279,973,354</u> | <u>531,400,000</u> | <u>280,000,000</u> |
| 5 Years Treasury Bonds (At par) | 447,300,000 | 200,000,000 | 447,300,000 | 200,000,000 |
| 10 Years Treasury Bonds (At par) | 490,300,000 | 280,000,000 | 490,300,000 | 280,000,000 |
| 15 Years Treasury Bonds (At par) | 36,100,000 | - | 36,100,000 | - |
| 20 Years Treasury Bonds (At par) | 57,200,000 | - | 57,200,000 | - |
| Sub-total | <u>1,030,900,000</u> | <u>480,000,000</u> | <u>1,030,900,000</u> | <u>480,000,000</u> |
| Total | <u>1,949,531,649</u> | <u>1,063,972,797</u> | <u>1,946,500,000</u> | <u>1,060,000,000</u> |

6.2 (b) Treasury bonds (HFT)

| | Marked To market Value (Book Value) | | Face value | |
|-------------------------|-------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 2012 Taka | 2011 Taka | 2012 Taka | 2011 Taka |
| 5 Years Treasury Bonds | 696,009,285 | 754,369,397 | 758,400,000 | 758,400,000 |
| 10 Years Treasury Bonds | 264,246,422 | 299,852,822 | 308,000,000 | 308,000,000 |
| | <u>960,255,707</u> | <u>1,054,222,219</u> | <u>1,066,400,000</u> | <u>1,066,400,000</u> |

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:

| | 2012 Taka | 2011 Taka |
|---|----------------------|----------------------|
| The City Bank Limited | 147,995,755 | 147,995,755 |
| Prime Bank Limited | 140,673,639 | 136,773,639 |
| IFIC Bank Limited | 170,983,059 | 170,983,059 |
| ACI Limited | 199,422,237 | 199,422,237 |
| Lanka Bangla Finance Limited | 80,000,000 | 40,000,000 |
| Jamuna Oil Company Limited | 44,673,400 | - |
| Heidelberg Cement Limited | 199,325,390 | 199,325,390 |
| Titas Gas Transmission and Distribution Co. Ltd | 45,748,800 | - |
| BRAC Bank Limited | 138,897,107 | 138,897,107 |
| Ocean Containers Limited | 5,945 | 5,945 |
| R A K Ceramics | 5,664 | 5,664 |
| Khulna Power Company Limited | 14,897,834 | 14,897,834 |
| Phoenix Finance 1st Mutual Fund | 43,700,613 | 43,700,613 |
| Apex Tannery | 1,450,000 | 1,450,000 |
| Eastern Bank Limited | 1,983,900 | 1,983,900 |
| MI Cement Factory Limited | 5,533 | 5,533 |
| MJL BD Limited | 61,074,190 | 7,020 |
| Islami Bank BD Limited | 27,726,980 | 27,726,980 |
| Bank Asia Limited | 107,000,000 | 107,000,000 |
| Apex Adelchi Footwear Limited | 15,159,555 | 15,159,555 |
| Square Pharmaceuticals Ltd. | 105,485,780 | 90,976,302 |
| | <u>1,546,215,381</u> | <u>1,336,316,533</u> |

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

| | 2012 Taka | 2011 Taka |
|--|----------------------|----------------------|
| Unquoted: | | |
| Khulna Power Company Limited | 80,000,000 | 120,000,000 |
| Infrastructure Development Finance Company | 10,000,000 | 10,000,000 |
| Central Depository Bangladesh Limited | 1,569,450 | 1,000,000 |
| Lanka Bangla Securities Limited | 72,000,000 | - |
| | <u>163,569,450</u> | <u>131,000,000</u> |
| | <u>1,709,784,831</u> | <u>1,467,316,533</u> |

6.3(a) Comparison between cost and market price of quoted shares as on 31-12-2012

| | No. of shares including bonus shares | Market price per share | Market value at 31-12-2012 | Cost at 31-12-2012 | Surplus/ Deficiency |
|-----------------------------------|--|---------------------------|-------------------------------|-----------------------|------------------------|
| The City Bank Ltd. | 7,328,975 | 26.80 | 196,416,530 | 147,995,755 | 48,420,775 |
| *IFIC Bank Ltd. | 3,108,740 | 36.20 | 112,536,388 | 170,980,700 | (58,444,312) |
| Lanka Bangla Finance Ltd | 9,200,000 | 59.00 | 542,800,000 | 80,000,000 | 462,800,000 |
| RAK Ceramics | 141 | 56.80 | 8,009 | 5,664 | 2,345 |
| MI Cement Factory Ltd | 51 | 82.90 | 4,228 | 5,533 | (1,305) |
| ACI Ltd | 482,268 | 141.20 | 68,096,242 | 199,422,237 | (131,325,995) |
| BRAC Bank Ltd | 2,688,000 | 34.80 | 93,542,400 | 138,897,107 | (45,354,707) |
| Prime Bank Ltd. | 2,961,100 | 37.00 | 109,560,700 | 140,673,639 | (31,112,939) |
| Phonix Finance 1st Mutual Fund | 2,847,500 | 7.30 | 20,786,750 | 43,700,613 | (22,913,863) |
| Eastern Bank Ltd | 40,500 | 31.70 | 1,283,850 | 1,983,900 | (700,050) |
| Square Pharmaceuticals Ltd. | 578,144 | 168.60 | 97,475,078 | 105,485,780 | (8,010,702) |
| Apex Tannery | 10,000 | 74.70 | 747,000 | 1,450,000 | (703,000) |
| Heidelberg Cement Ltd | 500,000 | 264.70 | 132,350,000 | 199,325,390 | (66,975,390) |
| MJL BD Ltd | 575,080 | 79.70 | 45,833,876 | 61,074,190 | (15,240,314) |
| Islami Bank BD Ltd | 625,000 | 42.80 | 26,750,000 | 27,726,980 | (976,980) |
| Bank Asia Ltd | 3,000,000 | 21.50 | 64,500,000 | 107,000,000 | (42,500,000) |
| IFIC Bank Ltd. | 37 | 36.20 | 1,339 | 2,359 | (1,020) |
| Khulna Power | 188,372 | 49.80 | 9,380,926 | 14,897,834 | (5,516,909) |
| Apex Adelchi Footwear Ltd | 43,400 | 231.10 | 10,029,740 | 15,159,555 | (5,129,815) |
| Jamuna Oil Company Ltd | 160,000 | 178.50 | 28,560,000 | 44,673,400 | (16,113,400) |
| Titans Gas Trans. & Dist. Co. Ltd | 600,000 | 65.30 | 39,180,000 | 45,748,800 | (6,568,800) |
| Ocean Containers Ltd | 70 | 29.90 | 2,093 | 5,945 | (3,852) |
| Total | | | <u>1,599,845,149</u> | <u>1,546,215,381</u> | <u>53,629,767</u> |

ONE Bank Limited acquired 3,108,740 no. of shares of IFIC Bank Limited under a Sale and Buy Back Agreement dated August 10, 2006. The Buy Back Guarantors failed to exercise the purchasing option within the tenure of the Agreement and upon expiry, ONE Bank Limited 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 Division of the Supreme Court of Bangladesh for transfer of the shares in favor of ONE Bank Limited. Subsequently, the Court directed IFIC Bank to transfer the said shares including Bonus Shares in the name of ONE Bank Ltd. Now the matter is lying in the Appellate Division for hearing, relating to transfer of 26,471,562 shares including 23,362,822 Bonus Shares declared for the years from 2003 to 2011 against the original 3,108,740 no. of shares.

The total market value of 26,471,562 shares of IFIC Bank Limited as of December 31, 2012 was Tk 958,270,544 exceeding the original investment by Tk. 787,289,844.

6.4 Residual Maturity of Investments

| | 2012 Taka | 2011 Taka |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| Payable on demand | 393,501,364 | 2,017,100 |
| Up to 3 months | 1,340,504,162 | - |
| Above 3 months to 1 year | 4,927,979,156 | 1,467,316,533 |
| Above 1 year to 5 years | 1,713,799,433 | 160,000,000 |
| Above 5 years | 1,416,102,994 | 6,498,802,927 |
| | <u>9,791,887,109</u> | <u>8,128,136,560</u> |

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

6 (a) Consolidated Investments

| | | |
|--------------------------|-----------------------|----------------------|
| In Government securities | | |
| ONE Bank Limited | 7,862,102,278 | 6,400,820,027 |
| ONE Securities Limited | - | - |
| Other Investment | <u>7,862,102,278</u> | <u>6,400,820,027</u> |
| ONE Bank Limited | 1,929,784,831 | 1,727,316,533 |
| ONE Securities Limited | 1,799,760,500 | 1,457,560,500 |
| | <u>3,729,545,331</u> | <u>3,184,877,033</u> |
| | <u>11,591,647,609</u> | <u>9,585,697,060</u> |

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

7 Loans and Advances

Loans, Cash Credit, Overdraft etc.

2012
Taka

2011
Taka

7.1 Loans and Advances including bills purchased and discounted classified into the following broad categories:

i) In Bangladesh

| | | |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Loans | 42,522,486,739 | 33,450,692,887 |
| Lease finance (note-7.2) | 2,309,313,606 | 1,306,495,175 |
| Cash Credit | 28,944,194 | 22,419,506 |
| Overdraft | 11,293,359,094 | 9,336,389,602 |
| | 56,154,103,632 | 44,115,997,170 |
| Off-shore Banking Unit | 72,464,407 | 129,394,876 |
| | 56,226,568,039 | 44,245,392,046 |
| | | |
| Bills purchased and discounted | 3,820,220,976 | 3,478,255,097 |
| Off-shore Banking Unit | 169,340,287 | 203,036,595 |
| | 3,989,561,263 | 3,681,291,692 |
| | | |
| Outside Bangladesh | - | - |
| | 60,216,129,302 | 47,926,683,737 |

7.2 Lease finance

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Lease rental receivable within 1 year | 19,234,795 | 130,057,696 |
| Lease rental receivable within 5 years | 2,525,270,358 | 1,309,649,583 |
| Lease rental receivable after 5 years | 252,827,564 | 70,150,694 |
| Total lease receivable | 2,797,332,718 | 1,509,857,973 |
| Less: Unearned interest income | 488,019,111 | 203,362,798 |
| Net Lease Finance | 2,309,313,606 | 1,306,495,175 |

7.3 Residual Maturity grouping of loans and advances including bills purchased and discounted

| | | |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Payable on demand | 6,615,283,749 | 8,435,162,269 |
| Up to 3 months | 18,876,907,489 | 12,711,500,000 |
| Above 3 months to 1 year | 20,957,308,518 | 12,914,639,317 |
| Above 1 year to 5 years | 4,817,290,344 | 9,608,463,894 |
| Above 5 years | 8,949,339,202 | 4,256,918,257 |
| | 60,216,129,302 | 47,926,683,737 |

7.4 Loans and Advances on the basis of significant concentration

| | | |
|--|----------------|----------------|
| i. Advance to Directors | - | - |
| ii. Advance to Managing Director & Senior Executives | 140,209,881 | 114,499,880 |
| iii. Advance to Customer's group: | - | - |
| Commercial lending | 31,346,220,977 | 25,647,040,821 |
| Agricultural loan | 1,308,997,543 | 864,909,001 |
| Export financing | 4,768,407,167 | 4,401,246,047 |
| Consumer credit scheme | 1,237,975,153 | 1,707,671,643 |
| Small and medium enterprise financing | 5,868,591,694 | 2,992,633,776 |
| Staff loan (except Sl. No. ii) | 75,682,008 | 42,462,320 |
| House building loan (other than the employees) | 1,451,508,541 | 843,033,293 |
| Others | 14,018,536,338 | 11,313,186,955 |
| | 60,216,129,302 | 47,926,683,737 |

7.5 Industry-wise outstanding of loans & advances

| | | |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Trade finance | 12,378,355,817 | 12,534,300,000 |
| Steel Re-Rolling | 1,222,246,597 | 1,195,741,358 |
| Readymade Garments | 8,803,412,461 | 5,494,600,000 |
| Textiles | 4,515,319,940 | 3,877,900,000 |
| Edible oil, Rice, Flour etc. | 311,295,588 | 227,542,929 |
| Power | 1,407,877,700 | 924,800,000 |
| Transport | 735,172,691 | 2,307,500,000 |
| Construction/Engineering | 3,164,205,166 | 1,598,800,000 |
| Personal | 3,663,616,578 | 3,217,188,713 |
| Pharmaceuticals | 2,094,449,640 | 1,258,400,000 |
| Real Estate | 2,872,222,088 | 3,105,119,000 |
| Cargo and Travel Services | 114,470,084 | 322,227,288 |
| Paper & Packaging | 1,780,128,765 | 3,053,100,000 |
| Agro based industry/Dairy products | 553,939,408 | 675,257,311 |
| Others | 16,599,416,779 | 8,134,207,139 |
| | 60,216,129,302 | 47,926,683,737 |

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

7.6 Geographical Location-wise Loans and advances

| | 2012 Taka | 2011 Taka |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dhaka Division | 42,742,730,506 | 34,332,667,322 |
| Chittagong Division | 14,546,025,202 | 12,039,638,258 |
| Rajshahi Division | 803,253,314 | 695,043,068 |
| Khulna Division | 1,194,234,473 | 472,336,976 |
| Sylhet Division | 830,127,444 | 380,220,380 |
| Rangpur Division | 99,758,363 | 6,777,733 |
| Barisal Division | - | - |
| | <u>60,216,129,302</u> | <u>47,926,683,737</u> |

7.7 Classification of loans and advances

| | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Unclassified (including Staff Loan) | 55,979,470,748 | 45,388,583,728 |
| Unclassified (Special Mention Account) | 913,777,831 | 400,904,199 |
| Substandard | 741,771,660 | 668,617,842 |
| Doubtful | 490,709,403 | 92,931,837 |
| Bad & Loss | 2,090,399,661 | 1,375,646,131 |
| | <u>60,216,129,302</u> | <u>47,926,683,737</u> |

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 8,437.92 million as at 31 December 2012 (Tk 7,700.16 million in 2011).

| | | |
|---|---------------------------|-----------------------|
| Number of clients (Annexure-D) | 33 | 28 |
| Amount of outstanding loans & advances | Tk. <u>26,528,700,000</u> | <u>21,832,600,000</u> |
| Amount of classified loans and advances | Tk. <u>-</u> | <u>-</u> |

7.9 Bills purchased and discounted

| | | |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| Payable in Bangladesh | 3,679,550,377 | 3,328,103,036 |
| Payable outside Bangladesh | 310,010,886 | 353,188,656 |
| | <u>3,989,561,263</u> | <u>3,681,291,692</u> |

7.10 Maturity of Bills purchased and discounted

| | | |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Upto 1 month | 463,013,108 | 516,083,371 |
| Above 1 month but less than 3 months | 2,022,089,312 | 1,471,516,936 |
| Above 3 months but less than 6 months | 1,289,573,872 | 1,692,321,893 |
| 6 months or more | 214,884,971 | 1,369,492 |
| | <u>3,989,561,263</u> | <u>3,681,291,692</u> |

7.11 Particulars of provision for Loans and Advances

| | Rate (%) | Base for Provision Taka | Total Provision Taka |
|--|----------|----------------------------|-------------------------|
| Standard (excluding Staff Loan) | 1% | 42,565,843,719 | 425,658,437 |
| Small Enterprise Financing | 0.25% | 6,568,266,394 | 16,420,666 |
| Consumer Financing (House Financing & Loans for Professionals) | 2% | 1,899,508,720 | 37,990,174 |
| Consumer Financing (Other than House Financing & Loans for Professionals) | 5% | 1,422,501,445 | 71,125,072 |
| Special Mention Account | 5% | 913,777,831 | 45,688,892 |
| Short Term Agriculture Loan | 5% | 877,612,627 | 43,880,631 |
| Loan to brokerage houses, merchant banks/stock dealers against shares etc. | 2% | 2,429,404,485 | 48,588,090 |
| Substandard | 20% | 388,258,687 | 53,448,682 |
| Doubtful | 50% | 334,352,634 | 189,776,317 |
| Bad & Loss | 100% | 1,311,885,678 | 1,311,885,678 |
| Required provision for loans and advances | | | <u>2,244,462,639</u> |
| Total provision maintained | | | <u>2,244,790,607</u> |
| Excess/ (Short) provision at 31 December | | | <u>327,968</u> |

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

| | 2012 Taka | 2011 Taka |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 7.12 Particulars of loans and advances | | |
| i) Debts considered good in respect of which the bank is fully secured | 43,383,208,396 | 42,268,051,651 |
| ii) Debts considered good for which the bank holds no other security than the debtor's personal guarantee | 14,966,102,375 | 2,274,448,573 |
| iii) Debts considered good and secured by the personal security of one or more parties in addition to the personal security of the debtors | 1,866,818,531 | 3,384,183,514 |
| iv) Loans adversely classified; provision not maintained there against | - | - |
| | <u>60,216,129,302</u> | <u>47,926,683,737</u> |
| v) Debts due by directors or executives or any of them either jointly or separately with any other persons | 216,333,357 | 166,994,801 |
| vi) Debts due by companies or firms in which the directors of the bank are interested as directors, partners or managing agents or in case of private companies as members | - | - |
| vii) Maximum total amount of advances, including temporary advances made at any time during the period to directors or managers or officers of the bank or any of them either separately or jointly with any other persons | <u>216,333,357</u> | <u>166,994,801</u> |
| viii) Maximum total amount of advances, including temporary advances granted during the period to the companies or firms in which the directors of the bank are interested as directors, partners or managing agents or, in case of private companies as members | - | - |
| ix) Due from other banking companies (Bills purchased and discounted) | <u>3,989,561,263</u> | <u>3,681,291,692</u> |
| x) Classified loans and advances | | |
| a) Classified loans and advances on which interest has not been charged to income (Note-7.7) | <u>3,322,880,724</u> | <u>2,137,195,810</u> |
| b) Provision on classified loans and advances (Note-13.4) | <u>1,555,438,573</u> | <u>983,135,060</u> |
| c) Provision kept against loans and advances classified as bad debts | <u>1,311,885,678</u> | <u>857,814,404</u> |
| d) Interest credited to Interest Suspense Account (Note-13.9) | <u>606,963,533</u> | <u>398,602,390</u> |
| xi) Cumulative amount of written off loans and advances | | |
| Opening balance | 84,288,731 | 84,288,731 |
| Written off during the year | - | - |
| Closing balance | <u>84,288,731</u> | <u>84,288,731</u> |
| Amount realised against loans previously written off | - | - |
| The amount of written off/classified loans for which law suits have been filed | <u>84,288,731</u> | <u>84,288,731</u> |
| 7.13 Details of pledged collaterals received against Loans and Advances | | |
| Collateral of movable /immovable assets | 39,309,118,321 | 32,126,530,513 |
| Local banks and financial institutions guarantee | 1,038,758,126 | 744,533,415 |
| Government guarantee | - | - |
| Foreign banks guarantee | 23,320,685 | 8,274,164 |
| Export documents | 3,618,956,442 | 1,901,931,200 |
| Fixed deposit receipts (FDR) | 1,601,990,936 | 1,549,420,888 |
| FDR of other banks | 106,668,118 | 53,057,299 |
| Government bonds | 1,097,536 | 10,579,554 |
| Personal guarantee | 1,248,188,760 | 1,792,592,045 |
| Other securities | <u>13,268,030,378</u> | <u>9,739,764,659</u> |
| | <u>60,216,129,302</u> | <u>47,926,683,738</u> |

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

| | 2012 Taka | 2011 Taka |
|---|-----------------------------------|-----------------------|
| 7 (a) Consolidated Loans and Advances | | |
| ONE Bank Limited | 56,226,568,039 | 44,245,392,046 |
| ONE Securities Limited | - | - |
| Loan to ONE Securities Ltd by ONE Bank Limited | (347,453,129) | - |
| | <u>55,879,114,910</u> | <u>44,245,392,046</u> |
| Consolidated Bills purchased and discounted | | |
| ONE Bank Limited | 3,989,561,263 | 3,681,291,692 |
| ONE Securities Limited | - | - |
| | <u>3,989,561,263</u> | <u>3,681,291,692</u> |
| | <u>59,868,676,173</u> | <u>47,926,683,737</u> |
| 8 Fixed Assets including premises, furniture & fixtures | | |
| Furniture & Fixtures | 702,275,365 | 573,493,499 |
| Office equipment | 508,057,947 | 433,503,616 |
| Motor Vehicles | 177,598,941 | 155,107,338 |
| Building | 118,999,192 | 95,675,187 |
| Land | 17,700,000 | - |
| Sub-Total | <u>1,524,631,446</u> | <u>1,257,779,640</u> |
| Leased Assets | <u>25,044,000</u> | <u>-</u> |
| Total | <u>1,549,675,446</u> | <u>1,257,779,640</u> |
| Less: Accumulated depreciation | <u>545,613,625</u> | <u>426,630,522</u> |
| | <u>1,004,061,821</u> | <u>831,149,119</u> |
| Intangible Assets | 100,248,337 | - |
| Less: Accumulated Amortization | <u>5,854,025</u> | <u>-</u> |
| | <u>94,394,312</u> | <u>-</u> |
| Closing balance on 31 December | <u>1,098,456,133</u> | <u>831,149,119</u> |
| (For details please refer to Annexure- A) | | |
| 8 (a) Consolidated Fixed Assets including premises, furniture & fixtures | | |
| ONE Bank Limited | 1,098,456,133 | 831,149,119 |
| ONE Securities Limited | - | - |
| | <u>1,098,456,133</u> | <u>831,149,119</u> |
| 9 Other Assets | | |
| i Income generating | | |
| Investment in shares of subsidiary companies | | |
| 1 In Bangladesh | 1,449,000,000 | 1,449,000,000 |
| 2 Outside Bangladesh | - | - |
| ii Non- income generating | | |
| Stock of stationery | 28,583,220 | 33,260,213 |
| Stock of stamps | 1,353,410 | 1,296,136 |
| Security deposits | 909,215 | 1,246,095 |
| Advance rent for office premises | 257,415,639 | 265,057,488 |
| Prepayments | 113,392,648 | 151,697,623 |
| Renovation work of rented premises | 18,462,625 | 57,716,420 |
| Suspense account | 8,164,790 | 11,517,427 |
| Receivable from Bangladesh Bank | 72,402,206 | 25,048,535 |
| Prepaid for floor purchase and branch renovation | - | 39,977,500 |
| Interest receivable-others | 111,745,516 | 83,899,727 |
| Commission receivable | 1,871,216 | 9,044,777 |
| Deferred Tax Assets (note-13.2) | 28,150,610 | 28,150,610 |
| Bangladesh Bank- EDF | - | 162,193,893 |
| Protested bill | 2,727,713 | 2,727,713 |
| Inter Branch Account USD | 21,337 | - |
| Branch Adjustment Account (note-9.1) | 38,593,347 | 11,197,159 |
| | <u>2,132,793,491</u> | <u>2,333,031,315</u> |
| Off-shore Banking Unit | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>2,132,793,491</u> | <u>2,333,031,315</u> |
| 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, 2012 are given below: | | |
| | Number of Unresponded entries | |
| | Dr | Cr |
| Up to 3 months | 41 | 29 |
| Over 3 months but within 6 months | - | - |
| Over 6 months but within 1 year | - | - |
| Over 1 year but within 5 years | - | - |
| | <u>41</u> | <u>29</u> |
| | Unresponded entries (Amount-Taka) | |
| | Dr | Cr |
| | 57,372,098 | 18,778,752 |
| | <u>57,372,098</u> | <u>18,778,752</u> |
| Branch Adjustment Account (Net) | <u>38,593,347</u> | |

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

| | 2012 Taka | 2011 Taka |
|--|--------------------|--------------------|
| 9 (a) Consolidated Other Assets | | |
| ONE Bank Limited | 2,132,793,491 | 2,333,031,315 |
| ONE Securities Limited | 4,042,468 | 2,741,998 |
| Investment in ONE Securities Ltd by ONE Bank Limited | (1,449,000,000) | (1,449,000,000) |
| Receivable by ONE Bank from ONE Securities Ltd | (10,000,000) | - |
| | <u>677,835,960</u> | <u>886,773,313</u> |
| 10 Non Banking Assets | | |
| Land & Building | 83,866,820 | 83,866,820 |
| Plant and Machinery | 84,250,630 | 84,250,630 |
| Pre-fabricated Structure | 8,990,000 | 8,990,000 |
| Stock | 106,679,075 | 106,679,075 |
| | <u>283,786,525</u> | <u>283,786,525</u> |

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.

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

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

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.

| | | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 11 Borrowings from other banks, financial institutions and Agents. | | |
| 11.1 i) Borrowings inside Bangladesh | 120,367,972 | 659,601,547 |
| ii) Borrowings outside Bangladesh | - | - |
| | <u>120,367,972</u> | <u>659,601,547</u> |
| 11.2 i) Borrowings with security | - | - |
| ii) Borrowings without security (Re-financed Term loan from Bangladesh Bank) | 120,367,972 | 659,601,547 |
| | <u>120,367,972</u> | <u>659,601,547</u> |
| 11.3 i) Borrowings payable on demand: | | |
| Pubali Bank Limited | - | 100,000,000 |
| United Commercial Bank Ltd | - | 300,000,000 |
| | - | <u>400,000,000</u> |
| ii) Borrowings others (Term) Refinanced Term loan from Bangladesh Bank | 120,367,972 | 97,407,654 |
| EDF- Borrowing from Bangladesh Bank | - | 162,193,893 |
| | <u>120,367,972</u> | <u>259,601,547</u> |
| | <u>120,367,972</u> | <u>659,601,547</u> |
| 11 (a) Consolidated Borrowings from other banks, financial institutions and Agents. | | |
| ONE Bank Limited | 120,367,972 | 659,601,547 |
| ONE Securities Limited | - | - |
| | <u>120,367,972</u> | <u>659,601,547</u> |
| 12 Deposits and other accounts | | |
| i Current account and other account | 8,470,623,423 | 7,331,951,747 |
| ii Bills payable | | |
| Payment Order (Issued) | 2,301,222,935 | 661,781,012 |
| Demand Draft | 786,855 | 876,275 |
| | <u>2,302,009,790</u> | <u>662,657,287</u> |
| iii Savings accounts | 5,011,914,509 | 4,038,063,127 |
| iv Term deposits | | |
| Fixed deposit receipts | 44,152,344,800 | 30,296,360,017 |
| Short term deposits | 9,465,126,419 | 9,766,739,766 |
| Scheme deposits | 3,652,249,417 | 5,137,333,822 |
| Non-resident Foreign Currency Deposits | 1,505,796 | 7,049,046 |
| | <u>57,271,226,432</u> | <u>45,207,482,651</u> |
| Off-shore Banking Unit (Current account) | 58,796,805 | 13,796,244 |
| | <u>73,055,774,154</u> | <u>57,240,154,812</u> |

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

| | 2012 Taka | 2011 Taka |
|--|----------------|----------------|
| 12.1 Payable on demands | | |
| Current deposits | 3,331,874,485 | 3,294,089,407 |
| Privilege creditor | 240,280,567 | 198,109,236 |
| Foreign Currency Deposits | 2,441,113,437 | 1,719,024,614 |
| Sundry Deposits | 1,104,817,319 | 1,211,712,167 |
| Interest Payable on deposits | 1,201,433,568 | 856,531,061 |
| Other accrued expense | 151,104,048 | 52,485,262 |
| | 8,470,623,423 | 7,331,951,747 |
| Bills payable | 2,302,009,790 | 662,657,287 |
| Savings Deposits | 451,072,306 | 363,425,681 |
| | 11,223,705,518 | 8,358,034,716 |
| 12.2 Sub-break down of deposits and other accounts | | |
| 12.2 (a) Payable on demand | | |
| i Deposits from banks | 1,197,760 | 3,061,715 |
| ii Other than banks | 11,222,507,758 | 8,354,973,001 |
| | 11,223,705,518 | 8,358,034,716 |
| 12.2 (b) Other Deposits | | |
| Deposits from banks | | |
| Short Term Deposits : | | |
| Uttara Bank Ltd | 2,382 | 3,420 |
| Fixed Deposits : | | |
| Bangladesh Development Bank | - | 20,000,000 |
| | 2,382 | 20,003,420 |
| Other than banks | 61,832,066,254 | 48,862,116,677 |
| | 61,832,068,636 | 48,882,120,096 |
| Total deposits [12.2(a) + 12.2(b)] | 73,055,774,154 | 57,240,154,812 |
| 12.3 Remaining maturity grouping of deposits | | |
| Payable on demand | 17,445,980,000 | 9,722,910,583 |
| Up to 3 month | 19,684,400,000 | 15,402,250,293 |
| Over 3 months to 1 year | 25,123,394,154 | 13,533,980,091 |
| Over 1 year to 5 years | 9,077,500,000 | 7,694,739,569 |
| Over 5 years | 1,724,500,000 | 10,886,274,276 |
| | 73,055,774,154 | 57,240,154,812 |
| 12 (a) Consolidated Deposits and other accounts | | |
| Current account and other account | | |
| ONE Bank Limited | 8,470,623,423 | 7,331,951,747 |
| ONE Securities Limited | - | - |
| | 8,470,623,423 | 7,331,951,747 |
| Bills payable | | |
| ONE Bank Limited | 2,302,009,790 | 662,657,287 |
| ONE Securities Limited | - | - |
| | 2,302,009,790 | 662,657,287 |
| Savings accounts | | |
| ONE Bank Limited | 5,011,914,509 | 4,038,063,127 |
| ONE Securities Limited | - | - |
| | 5,011,914,509 | 4,038,063,127 |
| Term deposits | | |
| ONE Bank Limited | 57,271,226,432 | 45,207,482,651 |
| ONE Securities Limited | - | - |
| | 57,271,226,432 | 45,207,482,651 |
| | 73,055,774,154 | 57,240,154,812 |

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

13 Other liabilities

| | 2012 Taka | 2011 Taka |
|---|----------------------|----------------------|
| Interest on bills discounted | 55,752 | 14,843,911 |
| Current tax liability (note-13.1) | 399,822,593 | 446,434,992 |
| Deferred tax liability (note-13.2) | 77,962,681 | 31,501,635 |
| Provision for gratuity (note-13.3) | - | 14,715,321 |
| Provision for performance bonus | 220,000,000 | 166,000,000 |
| Provision for loans and advances (note-13.4 & 13.5) | 2,244,790,607 | 1,995,622,661 |
| Risk fund of Consumer Credit and Rider | 473,512 | 473,500 |
| Provision for other assets (note-13.7) | 5,679,674 | 2,118,213 |
| Provision for off balance sheet items (note-13.8) | 326,823,483 | 304,593,496 |
| Provision for diminuation value of share (note-13.10) | - | - |
| Interest suspense account (note-13.9) | 606,963,533 | 398,602,390 |
| Sinking fund | 15,270 | - |
| Lease Obligation | 21,471,134 | - |
| Other payable | 36,008,563 | - |
| Revaluation reserve held for trading | 46,076,512 | 12,351,095 |
| | <u>3,986,143,314</u> | <u>3,387,257,213</u> |

13.1 Provision for current income tax (net of advance tax paid):

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| Provision for income tax | | |
| Opening balance on 1 January | 3,495,054,792 | 2,638,064,072 |
| Add: Provision made during the year | 985,250,560 | 856,990,720 |
| Less: Provision adjusted during the year | (3,048,619,800) | - |
| Balance on 31 December | <u>1,431,685,552</u> | <u>3,495,054,792</u> |

Advance income tax paid:

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| Opening balance on 1 January | 3,048,619,800 | 2,039,105,951 |
| Add: Advance income tax paid during the year | 1,031,862,959 | 1,009,513,849 |
| Less: Advance income tax adjusted during the year | (3,048,619,800) | - |
| Balance on 31 December | <u>1,031,862,959</u> | <u>3,048,619,800</u> |
| Net balance at 31 December | <u>399,822,593</u> | <u>446,434,992</u> |

13.2 Deferred tax assets/liability

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Deferred tax liability: | | |
| Opening balance | 31,501,635 | 86,075,464 |
| Additional provision against revaluation reserve for security (note-14.3(a)) | 26,711,606 | 14,177,544 |
| Addition provision during the year | 19,749,440 | (68,751,373) |
| Closing balance | <u>77,962,681</u> | <u>31,501,635</u> |
| Deferred tax assets: | | |
| Opening balance | 28,150,610 | 31,411,263 |
| Addition during the year | - | (3,260,653) |
| Closing balance | <u>28,150,610</u> | <u>28,150,610</u> |

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.

13.2 (a) Deferred Tax Liability against Revaluation Reserve for Security

| | | |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Opening balance on 1 January | 14,177,544 | - |
| Addition during the year | 26,711,606 | 14,177,544 |
| | <u>40,889,150</u> | <u>14,177,544</u> |

13.3 Provision for gratuity

| | | |
|--------------------------------|---------------|-------------------|
| Opening balance on 1 January | 14,715,321 | 111,003,615 |
| Provision made during the year | 99,850,540 | 40,438,638 |
| Payment made during the year | (114,565,861) | (136,726,932) |
| Balance on 31 December | <u>-</u> | <u>14,715,321</u> |

13.4 Specific provision against loans and advances

| | | |
|--|----------------------|--------------------|
| Opening balance on 1 January | 983,135,060 | 852,282,167 |
| Provision written off | - | - |
| Provision after written off | 983,135,060 | 852,282,167 |
| Specific provision made during the year | 629,201,410 | 294,833,292 |
| Provision recovered | - | - |
| Provisions no longer required written back | (56,897,898) | (163,980,397) |
| Net charge to profit & loss account | 572,303,512 | 130,852,894 |
| Balance on 31 December | <u>1,555,438,573</u> | <u>983,135,060</u> |

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

| | 2012 Taka | 2011 Taka |
|--|---------------|---------------|
| 13.5 General provision against loans and advances | | |
| Opening balance on 1 January | 1,012,487,601 | 550,368,554 |
| Provision made during the year: | | |
| Unclassified Loans & Advances | (331,544,338) | 447,635,288 |
| Consumer credit & Small enterprise financing | (40,697,111) | 17,833,145 |
| Special mention account | 26,307,054 | (11,540,287) |
| Loans against shares | 22,798,828 | 8,190,900 |
| Net charge to profit & loss account | (323,135,567) | 462,119,047 |
| | 689,352,034 | 1,012,487,601 |
| Balance on 31 December | 2,244,790,607 | 1,995,622,661 |
| 13.6 Specific provision as per classification of loans | | |
| Substandard | 53,448,682 | 110,674,475 |
| Doubtful | 189,776,317 | 14,646,182 |
| Bad/Loss | 1,311,885,678 | 857,814,404 |
| Balance on 31 December | 1,555,110,677 | 983,135,062 |
| 13.7 Provision for other asset | | |
| Balance on 1 January | 2,118,213 | 2,118,213 |
| Provision made during the year {(note-13.7 (a) & (b))} | 3,560,962 | - |
| Balance on 31 December | 5,679,674 | 2,118,213 |
| 13.7.a Provision for protested bill | | |
| Balance on 1 January | 2,118,213 | 2,118,213 |
| Provision made during the year | 609,500 | - |
| | 2,727,713 | 2,118,213 |
| 13.7.b Provision for nostro Accounts | | |
| Balance on 1 January | - | - |
| Provision made during the year | 2,951,462 | - |
| | 2,951,462 | - |
| As per instructions contained in the circular letter no. FEPD (FEMO)/01/2005-677 dated September 13, 2005 issued by Foreign Exchange Policy Department of Bangladesh Bank, Bank is required to make provision regarding the un-reconciled debit balance of nostro account as at balance sheet date. Adequate provision has been made for debit entries which are outstanding for more than 3 months. | | |
| 13.8 Provision for off balance sheet items | | |
| Balance on 1 January | 304,593,496 | 222,792,684 |
| Provision made during the year | 22,229,987 | 81,800,812 |
| Balance on 31 December | 326,823,483 | 304,593,496 |
| 13.9 Interest suspense account | | |
| Balance on 1 January | 398,602,390 | 278,751,927 |
| Interest suspense charged during the year | 450,383,309 | 261,303,254 |
| Interest realized during the year | (236,119,963) | (135,815,122) |
| Interest written off / waiver | (5,902,203) | (5,637,669) |
| Balance on 31 December | 606,963,533 | 398,602,390 |
| 13.10 Provision for diminuation value of share | | |
| Balance on 1 January | - | 67,800,000 |
| Provision made during the year | - | (67,800,000) |
| Balance on 31 December | - | - |
| 13.10.a Consolidated Provision made for diminuation value of share | | |
| ONE Bank Limited | - | (67,800,000) |
| ONE Securities Limited: | 80,240,700 | 181,230,700 |
| | 80,240,700 | 113,430,700 |
| 13 (a) Consolidated Other liabilities | | |
| ONE Bank Limited | 3,986,143,314 | 3,387,257,213 |
| ONE Securities Limited | 103,676,442 | 183,906,192 |
| | 4,089,819,756 | 3,571,163,405 |

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

| | 2012 Taka | 2011 Taka |
|--|----------------|---------------|
| 14. Share Capital | | |
| 14.1 Authorized Capital | 10,000,000,000 | 4,150,000,000 |
| 1,000,000,000 (2011:415,000,000) ordinary shares of Tk 10 each | | |
| 14.2 Issued, Subscribed and fully paid-up Capital | 4,145,278,280 | 3,188,675,600 |
| 414,527,828 (2011: 318,867,560) ordinary shares of Tk 10 each | | |
| Sponsors | 33.18% | 40.29% |
| General Public | 66.82% | 59.71% |
| 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 | 2012 Taka | 2011 Taka |
|----------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Sponsors | 16 | 137,536,348 | 1,375,363,480 | 1,284,729,600 |
| General Public | 36,369 | 276,991,480 | 2,769,914,800 | 1,903,946,000 |
| Total | 36,385 | 414,527,828 | 4,145,278,280 | 3,188,675,600 |

Shareholding structure of the Bank as at 31-12-2012 is given below:

| Range of Holdings | Number of Shareholders | No. of Shares | % of holding of shares |
|----------------------|------------------------|---------------|------------------------|
| Less than 500 | 11,622 | 2,458,124 | 0.59 |
| 501 to 5,000 | 19,315 | 36,162,695 | 8.72 |
| 5,001 to 10,000 | 2,700 | 19,364,135 | 4.67 |
| 10,001 to 20,000 | 1,432 | 19,902,973 | 4.80 |
| 20,001 to 30,000 | 485 | 11,588,032 | 2.80 |
| 30,001 to 40,000 | 201 | 7,082,370 | 1.71 |
| 40,001 to 50,000 | 143 | 6,433,976 | 1.55 |
| 50,001 to 100,000 | 208 | 15,142,327 | 3.65 |
| 100,001 to 1,000,000 | 228 | 59,877,322 | 14.44 |
| Over 1,000,000 | 51 | 236,515,874 | 57.06 |
| Total | 36,385 | 414,527,828 | 100.00 |

- Authorised Capital of the Bank has been raised to Tk. 10,000,000,000 from Tk. 4,150,000,000 during the year 2012. This was approved by Bangladesh Bank and also at the Extra Ordinary General Meeting of the Shareholders of the Bank held on March 29, 2012:
- 95,660,268 Bonus shares of Tk. 10 each valued at Tk. 956,602,680 for the year 2011 has been transferred to Paid-up capital account during the year 2012:

The shares of the company are listed at Dhaka Stock Exchange Ltd and Chittagong Stock Exchange Ltd.

Issued, Subscribed & fully Paid up Capital

| | 2012 Taka | 2011 Taka |
|---|---------------|---------------|
| Issued for cash : 53,781,220 shares of Tk. 10 each | 537,812,200 | 537,812,200 |
| Issued other than cash: 360,746,608 bonus shares of Tk. 10 each | 3,607,466,080 | 2,650,863,400 |
| | 4,145,278,280 | 3,188,675,600 |

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, BRPD Circular No.10 dated 10 March 2010, BRPD circular no. 35 dated December 29, 2010 and BRPD Circular letter no. 08 dated July 23, 2012 the required capital of the Bank at the close of business on 31 December 2012 was Taka 8,070,608,149 as against core capital of Taka 7,368,277,762 and supplementary capital of Taka 1,069,643,377 making a total capital of Taka 8,437,921,139 thereby showing a surplus capital/equity of Taka 367,312,990 at the date. Details are shown below:

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

| Actual capital held: | 2012 Taka | 2011 Taka |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <u>Core Capital (Tier-1)</u> | | |
| Paid-up capital (note-14.2) | 4,145,278,280 | 3,188,675,600 |
| Statutory Reserve (note-15) | 2,310,094,082 | 1,898,008,348 |
| Profit & Loss Account (note-16) | 912,905,400 | 1,226,165,142 |
| | <u>7,368,277,762</u> | <u>6,312,849,090</u> |
| <u>Supplementary Capital (Tier-2)</u> | | |
| General provision on Unclassified Loan & Advances (note-13.5) | 689,352,034 | 1,012,487,601 |
| Provision for Off Balance Sheet Items (note-13.8) | 326,823,483 | 304,593,496 |
| Revaluation Reserve for HTM Securities up to 50% | 48,104,883 | 16,679,464 |
| Surplus value of equity instruments up to 10% | 5,362,977 | 53,549,281 |
| | <u>1,069,643,377</u> | <u>1,387,309,841</u> |
| <u>Eligible for market risk only (Tier-3)</u> | | |
| Short-term subordinated debt | - | - |
| A) Total Capital | <u>8,437,921,139</u> | <u>7,700,158,932</u> |
| Total Assets including Off Balance Sheet items | 117,254,821,659 | 98,078,393,686 |
| B) Total Risk Weighted Assets | <u>80,706,081,485</u> | <u>68,494,997,644</u> |
| C) Required capital based on risk weighted assets (10% on B) | <u>8,070,608,149</u> | <u>6,849,499,764</u> |
| D) Surplus (A-C) | <u>367,312,990</u> | <u>850,659,168</u> |
| Percentage of Capital on Risk Weighted Assets: | | |
| On Core Capital (minimum required 50% of CAR and MCR; 2011: 50%) | 9.13% | 9.22% |
| On Supplementary Capital | 1.33% | 2.03% |
| On Total Capital (minimum required rate is 10%; 2011: 10%) | 10.46% | 11.24% |
| 14.3(a) Revaluation Reserve for Securities | | |
| Revaluation Reserve for Securities | 96,209,765 | 33,358,927 |
| Less: Deferred Tax | <u>(40,889,150)</u> | <u>(14,177,544)</u> |
| | <u>55,320,615</u> | <u>19,181,383</u> |
| 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 | 1,898,008,348 | 1,449,995,550 |
| Reserve made during the year | 412,085,734 | 448,012,798 |
| Balance on 31 December | <u>2,310,094,082</u> | <u>1,898,008,348</u> |
| 16 Retained earnings/ movement of profit and loss account | | |
| Balance on 1 January | 1,226,165,142 | 1,357,079,449 |
| Addition during the year | 1,055,428,672 | 1,448,563,991 |
| Transfer to statutory reserve | (412,085,734) | (448,012,798) |
| Issue of Bonus Share | (956,602,680) | (1,131,465,500) |
| Balance at 31 December | <u>912,905,400</u> | <u>1,226,165,142</u> |
| 16.1 Retained earnings brought forward from previous year | | |
| Balance on 1 January | 1,226,165,142 | 1,357,079,449 |
| Bonus shares issued | (956,602,680) | (1,131,465,500) |
| Balance at 31 December | <u>269,562,462</u> | <u>225,613,949</u> |
| 16.1(a) Consolidated retained earnings brought forward from previous year | | |
| Balance on 1 January | 1,051,126,819 | 1,357,079,449 |
| Bonus shares issued | (956,602,680) | (1,131,465,500) |
| Balance at 31 December | <u>94,524,139</u> | <u>225,613,949</u> |
| 17 Interest and discount income | | |
| From clients against loans and advances | 7,498,320,183 | 5,974,553,027 |
| Lease finance | 302,737,456 | 153,757,795 |
| Discount from bills purchased & discounted | 556,760,034 | 233,484,817 |
| From banks and financial institutions in Bangladesh | 146,020,767 | 123,377,135 |
| From foreign banks | 28,731,706 | 22,395,472 |
| | <u>8,532,570,145</u> | <u>6,507,568,246</u> |
| Off-shore Banking Unit | <u>18,948,500</u> | <u>10,331,769</u> |
| | <u>8,551,518,645</u> | <u>6,517,900,015</u> |

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

| | 2012 Taka | 2011 Taka |
|---|----------------------|----------------------|
| 17 (a) Consolidated Interest and discount income | | |
| ONE Bank Limited | 8,551,518,645 | 6,517,900,015 |
| ONE Securities Limited | 535,351 | 9,962,093 |
| | <u>8,552,053,996</u> | <u>6,527,862,108</u> |
| 18 Interest paid on deposits and borrowings | | |
| Short term deposits | 734,605,585 | 696,316,522 |
| Savings deposits | 197,648,746 | 152,030,998 |
| Term deposits | 4,473,208,560 | 3,038,339,471 |
| Scheme deposits | 327,262,485 | 601,639,851 |
| Margin Deposits | - | - |
| Borrowings from banks and financial institutions | 57,256,690 | 64,864,936 |
| | <u>5,789,982,065</u> | <u>4,553,191,779</u> |
| Off-shore Banking Unit | 8,682,244 | 6,035,188 |
| | <u>5,798,664,309</u> | <u>4,559,226,967</u> |
| 18 (a) Consolidated Interest paid on deposits and borrowings | | |
| ONE Bank Limited | 5,798,664,309 | 4,559,226,967 |
| ONE Securities Limited | 13,753,129 | - |
| | <u>5,812,417,438</u> | <u>4,559,226,967</u> |
| 19 Income from Investments | | |
| Interest on treasury bills | 413,614,698 | 217,434,665 |
| Interest on treasury bond | 76,590,761 | 167,400,053 |
| Interest on Bangladesh Bank Bill | 982,117 | - |
| Dividend on Investment | 23,876,433 | 26,257,678 |
| Gain on sale of Shares | 6,432,400 | 994,020,731 |
| Interest on Orascom Bond | 30,891,666 | 36,317,606 |
| | <u>552,388,074</u> | <u>1,441,430,733</u> |
| 19 (a) Consolidated Income from Investments | | |
| ONE Bank Limited | 552,388,074 | 1,441,430,733 |
| ONE Securities Limited | - | - |
| | <u>552,388,074</u> | <u>1,441,430,733</u> |
| 20 Commission, exchange and brokerage | | |
| Letters of credit (Issue & advising) | 234,330,321 | 221,315,725 |
| Letter of guarantees | 177,831,184 | 97,654,736 |
| Acceptances | 121,481,238 | 107,383,660 |
| Local bills purchased | 66,063 | 1,920,655 |
| Foreign bills | 676,221 | 13,781 |
| Bills for collection | 7,448,877 | 18,128,179 |
| Remittances (PO, DD, TT, Travelers' Cheque etc.) | 4,347,587 | 7,164,751 |
| Export bills | 33,373,439 | 21,862,806 |
| Others | 54,632,211 | 73,716,998 |
| | <u>634,187,141</u> | <u>549,161,290</u> |
| Less: Commission charges: | | |
| Bank charge | 3,451,629 | 5,357,265 |
| Seal Commission to the Stock Brokers | - | - |
| Underwriting Commission | - | - |
| Others | 56,800 | 675,776 |
| | <u>3,508,429</u> | <u>6,033,042</u> |
| | <u>630,678,713</u> | <u>543,128,248</u> |
| Profit on exchange trading | 381,541,492 | 434,945,657 |
| Less: Loss on exchange trading | - | - |
| | <u>381,541,492</u> | <u>434,945,657</u> |
| | <u>1,012,220,205</u> | <u>978,073,906</u> |
| Off-shore Banking Unit | 4,170,444 | 3,302,386 |
| | <u>1,016,390,649</u> | <u>981,376,292</u> |
| Figures of previous year have been rearranged, wherever considered necessary, to conform the current year's presentation. | | |
| 20 (a) Consolidated Commission, exchange and brokerage | | |
| ONE Bank Limited | 1,016,390,649 | 981,376,292 |
| ONE Securities Limited | (8,574) | - |
| | <u>1,016,382,075</u> | <u>981,376,292</u> |

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

| | 2012 Taka | 2011 Taka |
|--|--------------------|--------------------|
| 21 Other operating income | | |
| Loan processing and service charge | 133,432,943 | 125,510,278 |
| Miscellaneous Credit Card Fee | 672,094 | 664,945 |
| Recoveries of postage, telex, telephone, fax etc | 29,410,270 | 25,333,976 |
| Miscellaneous | 130,210,852 | 76,684,529 |
| Rent on locker | 966,700 | 506,400 |
| Gain on sale of fixed assets | 2,349,530 | 155,290 |
| | <u>297,042,389</u> | <u>228,855,418</u> |
| Off-shore Banking Units | <u>931,369</u> | <u>517,392</u> |
| | <u>297,973,758</u> | <u>229,372,810</u> |

Figures of previous year have been rearranged, wherever considered necessary, to conform the current year's presentation.

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| 21 (a) Consolidated Other operating income | | |
| ONE Bank Limited | 297,973,758 | 229,372,810 |
| ONE Securities Limited | - | - |
| | <u>297,973,758</u> | <u>229,372,810</u> |
| 22 Salary & Allowances | | |
| Salary & Allowances | 930,953,219 | 707,572,391 |
| Provident Fund Contribution | 48,191,409 | 39,030,887 |
| Gratuity | 99,850,540 | 40,438,638 |
| Superannuation fund | 7,100,000 | 7,100,000 |
| Bonus | 313,913,000 | 235,069,327 |
| | <u>1,400,008,168</u> | <u>1,029,211,243</u> |
| Off-shore Banking Units | <u>1,089,482</u> | <u>484,688</u> |
| | <u>1,401,097,651</u> | <u>1,029,695,931</u> |
| 23 Rent, taxes, insurance, electricity etc. | | |
| Rent | 137,832,285 | 109,268,481 |
| Taxes | 160,546 | 188,643 |
| Electricity | 28,946,876 | 17,321,680 |
| Utilities | 24,745,352 | 19,084,934 |
| Insurance | 45,720,505 | 41,146,396 |
| | <u>237,405,563</u> | <u>187,010,134</u> |
| Off-shore Banking Units | <u>-</u> | <u>1,200</u> |
| | <u>237,405,563</u> | <u>187,011,334</u> |
| 24 Legal expenses | | |
| Professional fees | 4,055,345 | 7,804,266 |
| Fees, Court fees & stamps | 33,570 | 67,775 |
| | <u>4,088,915</u> | <u>7,872,041</u> |
| 24 (a) Consolidated Legal expenses/professional expenses | | |
| ONE Bank Limited | 4,088,915 | 7,872,041 |
| ONE Securities Limited | 30,000 | 11,000 |
| | <u>4,118,915</u> | <u>7,883,041</u> |
| 25 Postage, stamps, telecommunication etc. | | |
| Telex/Swift | 20,315,212 | 13,229,206 |
| Telephone/Fax etc | 7,125,062 | 3,832,382 |
| Courier/postage | 9,449,433 | 9,906,211 |
| Radio Link | 9,999,396 | 19,642,120 |
| Reuter | 2,230,803 | 1,983,580 |
| | <u>49,119,905</u> | <u>48,593,498</u> |
| 26 Directors' Fees | | |
| For attending the meeting of the Board and other committee meetings @ Tk. 5,000 per attendance per person | 890,000 | 940,000 |
| | <u>890,000</u> | <u>940,000</u> |
| 27 Stationery, Printing, advertisement etc. | | |
| Printed and security stationery | 13,255,501 | 12,955,122 |
| Stationery | 42,619,264 | 32,455,249 |
| Advertisement | 52,382,996 | 43,213,999 |
| | <u>108,257,760</u> | <u>88,624,370</u> |
| Off-shore Banking Units | <u>-</u> | <u>1,000</u> |
| | <u>108,257,760</u> | <u>88,625,370</u> |
| 27 (a) Consolidated Stationery, Printing, advertisement etc. | | |
| ONE Bank Limited | 108,257,760 | 88,625,370 |
| ONE Securities Limited | 129,686 | - |
| | <u>108,387,446</u> | <u>88,625,370</u> |

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

| | 2012 Taka | 2011 Taka |
|---|----------------------|----------------------|
| 28 Managing Director's Salary & Allowances | | |
| Salary | 8,412,077 | 7,647,345 |
| House rent | 180,000 | 180,000 |
| Provident Fund Contribution | 841,208 | 764,735 |
| Bonus | 2,492,159 | 2,358,326 |
| | <u>11,925,444</u> | <u>10,950,406</u> |
| 29 Depreciation, leasing expense and repair of bank's assets | | |
| Depreciation (Annexure - A) | 123,388,476 | 102,813,944 |
| Amortization of Intangible Assets | 5,854,025 | - |
| Repairs & Maintenance | 108,829,400 | 87,297,980 |
| | <u>238,071,901</u> | <u>190,111,924</u> |
| 29 (a) Consolidated Depreciation, leasing expense and repair of bank's assets | | |
| ONE Bank Limited | 238,071,901 | 190,111,924 |
| ONE Securities Limited | 436,447 | 436,447 |
| | <u>238,508,348</u> | <u>190,548,371</u> |
| 30 Other expenses | | |
| Entertainment | 31,993,599 | 33,539,124 |
| Car expenses | 72,045,339 | 46,663,543 |
| Subscription | 19,554,842 | 10,236,477 |
| Traveling | 70,641,579 | 54,035,147 |
| Computer expenses | 20,534,269 | 16,717,126 |
| Finance Charge-against leased assets | 2,297,326 | - |
| Staff training | 9,447,667 | 3,147,454 |
| Miscellaneous | 6,692,492 | 18,464,977 |
| Loss from sale/ write off of assets (note-30.1) | - | 17,086,786 |
| | <u>233,207,113</u> | <u>199,890,634</u> |
| 30.1 Loss from sale/ write off of assets | | |
| Non-Banking assets | - | 17,006,108 |
| Other assets | - | 80,678 |
| | <u>-</u> | <u>17,086,786</u> |
| 30 (a) Consolidated Other expenses | | |
| ONE Bank Limited | 233,207,113 | 199,890,634 |
| ONE Securities Limited | 1,578,005 | 2,415,734 |
| | <u>234,785,118</u> | <u>202,306,368</u> |
| 31 Provision for loans, investment & off balance sheet exposure | | |
| Provision for bad and doubtful loans and advances | 572,303,512 | 130,852,894 |
| Provision for unclassified loans and advances | (323,135,567) | 462,119,047 |
| Provision for off-balance sheet exposure | 22,229,987 | 81,800,812 |
| Provision for diminution in value of investment | - | (67,800,000) |
| Provision for other assets | 3,560,962 | - |
| | <u>274,958,894</u> | <u>606,972,753</u> |
| 32 Tax Expenses | | |
| Current Tax | 985,250,560 | 856,990,720 |
| Deferred tax | 19,749,440 | (65,490,720) |
| | <u>1,005,000,000</u> | <u>791,500,000</u> |
| 32 (a) Consolidated Tax Expenses | | |
| Current Tax | | |
| ONE Bank Limited | 985,250,560 | 856,990,720 |
| ONE Securities Limited | 2,700 | 2,654,592 |
| | <u>985,253,260</u> | <u>859,645,312</u> |
| Deferred Tax | | |
| ONE Bank Limited | 19,749,440 | (65,490,720) |
| ONE Securities Limited | - | - |
| | <u>19,749,440</u> | <u>(65,490,720)</u> |
| | <u>1,005,002,700</u> | <u>794,154,592</u> |
| 33 Interest receipts | | |
| Interest income on loans & advances | 8,551,518,645 | 6,517,900,015 |
| Interest on Treasury Bills | 522,079,241 | 421,152,324 |
| | 9,073,597,887 | 6,939,052,339 |
| (Incr.)/Decr. in int. receivable on loans & adv. | - | - |
| (Increase)/ Decrease in interest receivable others | (27,845,789) | 2,416,441 |
| | <u>9,045,752,097</u> | <u>6,941,468,780</u> |
| 33 (a) Consolidated Interest receipts | | |
| ONE Bank Limited | 9,045,752,097 | 6,941,468,780 |
| ONE Securities Limited | 535,351 | 9,962,093 |
| | <u>9,046,287,448</u> | <u>6,951,430,873</u> |

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

| | 2012 Taka | 2011 Taka |
|--|----------------------|----------------------|
| 34 Interest payments | | |
| Total interest expenses | 5,798,664,309 | 4,559,226,967 |
| Add : Opening balance of interest payable | 856,531,061 | 628,845,458 |
| Less: Closing balance of interest payable | (1,201,433,568) | (856,531,061) |
| | <u>5,453,761,803</u> | <u>4,331,541,363</u> |
| 35 Fee and commission receipts in cash | | |
| Commission, exchange and brokerage | 634,849,157 | 558,750,599 |
| Less : (Increase) / decrease in Com. receivable | 7,173,561 | 3,390,599 |
| | <u>642,022,718</u> | <u>562,141,198</u> |
| 36 Cash payments to employees | | |
| Salaries and allowances | 1,401,097,651 | 1,029,695,931 |
| Managing Director's salary and allowances | 11,925,444 | 10,950,406 |
| | <u>1,413,023,095</u> | <u>1,040,646,337</u> |
| Less: Payable to employees | (380,000,000) | (166,000,000) |
| Add: Opening Payable | 166,000,000 | 140,000,000 |
| | <u>1,199,023,095</u> | <u>1,014,646,337</u> |
| 37 Cash payment to suppliers | | |
| Printing, stationery and advertisement etc. | 108,257,760 | 88,625,370 |
| Repair & Maintenance | 108,829,400 | 87,297,980 |
| Add: closing stock of stationery and stamps | 29,936,630 | 34,556,349 |
| | <u>247,023,789</u> | <u>210,479,699</u> |
| Less: opening stock of stationery and stamps | (34,556,349) | (35,468,433) |
| | <u>212,467,441</u> | <u>175,011,266</u> |
| 38 Cash receipts from other operating activities | | |
| Other operating income | 297,973,758 | 217,052,845 |
| Exchange earnings | 381,541,492 | 434,945,657 |
| Profit on sale of shares | 6,432,400 | 994,020,731 |
| | <u>685,947,651</u> | <u>1,646,019,234</u> |
| 39 Cash payments for other operating activities | | |
| Rent, taxes, insurance and electricity etc. | 237,405,563 | 187,011,334 |
| Legal expenses | 4,088,915 | 7,872,041 |
| Postage, stamps, telecommunication etc. | 49,119,905 | 48,593,498 |
| Directors fees | 890,000 | 940,000 |
| Auditors' fee | 155,000 | 125,000 |
| Other expenses | 233,207,113 | 199,890,634 |
| | <u>524,866,496</u> | <u>444,432,508</u> |
| Add: Outstanding in payable - Opening balance | 52,485,262 | 48,944,239 |
| Less: Outstanding in payable - Closing balance | (151,104,048) | (52,485,262) |
| | <u>426,247,711</u> | <u>440,891,484</u> |
| 39 (a) Consolidated Cash payments for other operating activities | | |
| ONE Bank Limited | 426,247,711 | 440,891,484 |
| ONE Securities Limited | 1,764,267 | 2,425,835 |
| | <u>428,011,977</u> | <u>443,317,319</u> |
| 40 (Increase)/decrease of other assets | | |
| Closing balance: | | |
| Security deposits | 909,215 | 1,246,095 |
| Advance rent | 257,415,639 | 265,057,488 |
| Prepayments | 113,392,648 | 151,697,623 |
| Renovation work of rented premises | 18,462,625 | 57,716,420 |
| Suspense account | 8,164,790 | 11,517,427 |
| Receivable from Bangladesh Bank | 72,402,206 | 25,048,535 |
| Prepaid for floor purchase and branch renovation | - | 39,977,500 |
| Bangladesh Bank- EDF | - | 162,193,893 |
| Protested bill | 2,727,713 | 2,727,713 |
| Inter Branch (net balance) | 38,593,347 | 11,197,159 |
| | <u>512,068,183</u> | <u>728,379,853</u> |
| Off-shore banking unit | - | - |
| | <u>512,068,183</u> | <u>728,379,853</u> |
| Less: Opening 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 |
| 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 |
| | <u>703,331,318</u> | <u>1,248,793,032</u> |
| Off-shore banking unit | - | - |
| | <u>703,331,318</u> | <u>1,248,793,032</u> |
| | <u>191,263,135</u> | <u>520,413,179</u> |

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

| | 2012 Taka | 2011 Taka |
|--|------------------------|------------------------|
| 40 (a) Consolidated Cash payments for other operating activities | | |
| ONE Bank Limited | 191,263,135 | 520,413,179 |
| ONE Securities Limited | (25,000) | - |
| | <u>191,238,135</u> | <u>520,413,179</u> |
| 41 Deposits from banks | | |
| Closing Balance | | |
| Payment on demand | 1,197,760 | 3,061,715 |
| Short Term Deposit | 2,382 | 3,420 |
| Fixed Deposit | - | 20,000,000 |
| | <u>1,200,142</u> | <u>23,065,135</u> |
| Less : Opening balance | <u>(23,065,135)</u> | <u>(450,004,136)</u> |
| | <u>(21,864,993)</u> | <u>(426,939,001)</u> |
| 42 Deposits from customers | | |
| Closing balance of Deposits | | |
| Payable on demand | 10,530,434,945 | 8,354,973,001 |
| Other deposits | 61,832,066,254 | 48,862,116,677 |
| Sub total | <u>72,362,501,199</u> | <u>57,217,089,677</u> |
| Less: Opening 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 | <u>57,217,089,677</u> | <u>49,703,703,155</u> |
| Deposit increased during the year | <u>15,145,411,521</u> | <u>7,513,386,522</u> |
| Add: Total interest on deposit | | |
| On demand deposits | 856,531,061 | 628,845,458 |
| On other deposits | 52,485,262 | 48,944,239 |
| Sub total | <u>909,016,323</u> | <u>677,789,697</u> |
| Less: Closing balance of interest | | |
| On demand deposits | (1,201,433,568) | (856,531,061) |
| On other deposits | (151,104,048) | (52,485,262) |
| Sub total | <u>(1,352,537,615)</u> | <u>(909,016,323)</u> |
| | <u>14,701,890,230</u> | <u>7,282,159,896</u> |
| 43 Increase/(decrease) of other liabilities | | |
| Closing balance: | | |
| Interest on bills discounted | 55,752 | 14,843,911 |
| Provision for gratuity | - | 14,715,321 |
| Risk fund of Consumer Credit and Rider | 473,512 | 473,500 |
| Interest suspense | 606,963,533 | 398,602,390 |
| Off-shore banking unit | 607,492,798 | 428,635,121 |
| | <u>607,492,798</u> | <u>428,635,121</u> |
| Less: Opening 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 |
| | <u>428,635,121</u> | <u>404,587,014</u> |
| | <u>178,857,677</u> | <u>24,048,107</u> |
| 44 Payment for purchase of securities | | |
| a) Treasury Bills | 9,905,884,024 | 8,151,084,528 |
| b) Treasury Bond | 791,592,340 | 499,725,900 |
| | <u>10,697,476,364</u> | <u>8,650,810,428</u> |
| c) Others- Shares | | |
| Closing balance | 1,709,784,831 | 1,467,316,533 |
| Add: Sale during the year | 47,997,722 | 1,304,460,276 |
| Less: Opening balance | <u>(1,467,316,533)</u> | <u>(1,413,906,040)</u> |
| | <u>290,466,020</u> | <u>1,357,870,769</u> |
| | <u>10,987,942,384</u> | <u>10,008,681,197</u> |
| 44 (a) Consolidated Payment for purchase of securities | | |
| ONE Bank Limited | 10,987,942,384 | 10,008,681,197 |
| ONE Securities Limited | 22,000,000 | 1,177,560,500 |
| | <u>11,009,942,384</u> | <u>11,186,241,697</u> |

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

45 Receipts from sale of securities

- a) Treasury Bills
- b) Others- Shares

| 2012 Taka | 2011 Taka |
|----------------------|----------------------|
| 8,548,600,000 | 7,575,000,000 |
| 47,997,722 | 1,304,460,276 |
| <u>8,596,597,722</u> | <u>8,879,460,276</u> |

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
 - Banks and other financial institutions
 - Others

| | |
|----------------------|----------------------|
| 679,202,775 | 839,624,082 |
| 451,660,440 | 187,351,908 |
| 7,199,815,349 | 7,180,470,719 |
| <u>8,330,678,563</u> | <u>8,207,446,708</u> |

47 Basic Earnings Per Share

- Attributable profit for the year
- Weighted average number of outstanding Shares for the year:
 - Opening balance
 - Bonus Share Issued in the year 2011

| | |
|---------------|---------------|
| 1,055,428,672 | 1,448,563,991 |
| 318,867,560 | 318,867,560 |
| 95,660,268 | 95,660,268 |
| 414,527,828 | 414,527,828 |
| <u>2.55</u> | <u>3.49</u> |

Basic Earnings Per Share

47 (a) Basic Earnings Per Share Consolidated

- Attributable to holding company
- Weighted average number of outstanding Shares for the year:
 - Opening balance
 - Bonus Share Issued in the year 2011

| | |
|---------------|---------------|
| 1,119,598,009 | 1,273,525,667 |
| 318,867,560 | 318,867,560 |
| 95,660,268 | 95,660,268 |
| 414,527,828 | 414,527,828 |
| <u>2.70</u> | <u>3.07</u> |

Basic Earnings Per Share

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 2011, the earliest period reported. Actual EPS for 2011 was Tk. 4.54 before considering restated.

48 Related Party Transactions

- i) As on the Balance Sheet date, the total receivable amount of Tk.10,000,000 from ONE Securities Limited.
- ii) Significant contracts where Bank is a party and wherein Directors have interest: Nil
- iii) Shares issued to Directors and Executives without consideration or exercisable at discount: Nil
- iv) Lending policies to related parties:
 - Lending to related parties is effected as per requirements of Section 27(1) of the Bank Companies Act-1991: Nil
- v) Loan and advances to Directors and their related concern: Nil
- vi) Business other than Banking business with any related concern of the Directors as per Section 18(2) of the Bank Companies Act-1991: Nil
- vii) Investments in the Securities of Directors and their related concern: Nil

49 Number of employees of the Bank

The number of employees engaged for the whole year or part thereof who received a total remuneration of Tk. 36,000 p.a. or above were 1,608.


50 Events after the balance sheet date

The Board of Directors in its 190th meeting held on April 09, 2013 has recommended stock dividend @15% and cash dividend @5% subject to the approval of the Shareholders at the next Annual General Meeting.


Farman R. Chowdhury
Managing Director


Salahuddin Ahmed
Director


Syed Nurul Amin
Director


Asoke Das Gupta
Vice Chairman

ONE BANK LIMITED
SCHEDULE OF FIXED ASSETS
AS AT 31 DECEMBER 2012

ANNEXURE-A

[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 | Balance on 1 January | Charge for the year | Adjusted on disposal during the year | | |
| Furniture and Fixtures | 573,493,499 | 128,781,866 | - | 702,275,365 | 186,941,643 | 46,658,919 | - | 468,674,804 | 10 |
| Office Equipment | 433,503,616 | 74,554,331 | - | 508,057,947 | 180,695,203 | 49,514,567 | - | 277,848,178 | 18 |
| Motor Vehicles | 155,107,338 | 27,738,445 | 5,246,842 | 177,598,941 | 57,522,528 | 20,790,321 | 4,405,372 | 103,691,465 | 20 |
| Building | 80,675,187 | 38,324,005 | - | 118,999,192 | 1,471,148 | 2,885,870 | - | 114,642,174 | 2.5 |
| Land | 15,000,000 | 2,700,000 | - | 17,700,000 | - | - | - | 17,700,000 | |
| Sub-Total | 1,257,779,640 | 272,098,647 | 5,246,842 | 1,524,631,446 | 426,630,521 | 119,849,676 | 4,405,372 | 982,556,621 | |
| Leased Assets | - | 25,044,000 | - | 25,044,000 | - | 3,538,800 | - | 21,505,200 | |
| Total | 1,257,779,640 | 297,142,647 | 5,246,842 | 1,549,675,446 | 426,630,521 | 123,388,476 | 4,405,372 | 1,004,061,821 | |
| Intangibles Assets | - | 100,248,337 | - | 100,248,337 | - | 5,854,025 | - | 94,394,312 | 20 |
| 2012 | 1,257,779,640 | 397,390,984 | 5,246,842 | 1,649,923,783 | 426,630,521 | 129,242,501 | 4,405,372 | 1,098,456,133 | |
| 2011 | 945,558,967 | 314,508,334 | 2,287,660 | 1,257,779,640 | 325,607,350 | 102,813,944 | 1,790,772 | 831,149,119 | |



ANNEXURE-B

1) Balance with Bangladesh Bank-Taka account

| | Detail | Amount in Taka Total |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Balance as per Bank ledger | | 4,032,029,602 |
| Unrespond debit entries in: Bangladesh Bank Statement ONE Bank's ledger | 3,218,659 227,003 | - 3,445,662 |
| | | 4,028,583,940 |
| Unrespond credit entries in: Bangladesh Bank statement ONE Bank's ledger | 31,290,733 24,241,190 | - 55,531,923 |
| Balance as per Bangladesh Bank Statement | | 4,084,115,863 |

2) Balance with Bangladesh Bank-Foreign currency

| | USD | EURO | GBP | Amount in Taka Total |
|---|--|-------------|-------------|--|
| A) Balance as per Bank ledger | 2,405,977,569 | 8,555,502 | 1,973,494 | 2,416,506,565 |
| B) Unrespond debit entries in: Bangladesh Bank Statement ONE Bank's ledger | 37,990 2,837,826 2,875,817 | - - - | - - - | 37,990 2,837,826 2,875,817 |
| C) Unrespond credit entries in: Bangladesh Bank statement ONE Bank's ledger | 60,780,882 186,078,516 246,859,398 | - - - | - - - | 60,780,882 186,078,516 246,859,398 |
| Balance as per Bangladesh Bank Statement (A-B+C) | 2,649,961,151 | 8,555,502 | 1,973,494 | 2,660,490,147 |

ONE BANK LIMITED**FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012
BALANCE WITH OTHER BANKS IN FOREIGN CURRENCY**

[Referred to Note 4.4 of these financial statements]

ANNEXURE-C

| [Referred to Note 4.4 of these financial statements] | | | | | | | 2012 | | 2011 | |
|--|---------------|----------------------------|-------------------------------|----------------|----------------------------|-------------------------------|----------------|--|------|--|
| Name of the Banks | Currency Name | 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 | 34,037.77 | 79.8499 | 2,717,912.53 | 869,666.09 | 81.8529 | 71,184,691.50 | | | |
| Standard Chartered Bank, New York | USD | 650,844.16 | 79.8499 | 51,969,841.09 | 3,503,362.34 | 81.8529 | 286,760,367.28 | | | |
| Union De Banques Arabes Et Francaises, Singapore | USD | 250,080.47 | 79.8499 | 19,968,900.52 | 4635.24 | 81.8529 | 379,407.84 | | | |
| HSBC Bank , New York, USA | USD | 1,149,882.30 | 79.8499 | 91,817,986.67 | 758,917.33 | 81.8529 | 62,119,584.32 | | | |
| Mashreqbank Psc, New York | USD | 296,817.00 | 79.8499 | 23,700,807.77 | 366,351.26 | 81.8529 | 29,986,913.05 | | | |
| ICICI Bank Limited, Hong Kong | USD | 42,655.86 | 79.8499 | 3,406,066.16 | (11,300.87) | 81.8529 | (925,008.98) | | | |
| Wells Fargo Bank N.A | USD | 1,764,828.93 | 79.8499 | 140,921,413.58 | 181,281.91 | 81.8529 | 14,838,450.05 | | | |
| | | 4,189,146.49 | | 334,502,928.32 | 5,672,913.30 | | 464,344,405.06 | | | |
| Standard Chartered Bank, London | GBP | 476,215.93 | 129.1013 | 61,480,095.64 | 45,760.61 | 126.4627 | 5,787,010.29 | | | |
| Arab Bangladesh Bank Ltd, Mumbai | ACUD | 404,931.02 | 79.8499 | 32,333,701.45 | 161,386.25 | 81.8529 | 13,209,932.58 | | | |
| Nepal Bangladesh Bank Ltd, Kathmandu | ACUD | 16,338.53 | 79.8499 | 1,304,629.99 | 15,638.53 | 81.8529 | 1,280,059.03 | | | |
| SEYLAN Bank Ltd, Colombo | ACUD | 15,136.84 | 79.8499 | 1,208,675.16 | 53,765.47 | 81.8529 | 4,400,859.64 | | | |
| HSBC Bank , Karachi, Pakistan | ACUD | 21,697.64 | 79.8499 | 1,732,554.38 | 643,305.30 | 81.8529 | 52,656,404.39 | | | |
| HSBC Bank , Mumbai | ACUD | 188,744.29 | 79.8499 | 15,071,212.68 | 89,489.45 | 81.8529 | 7,324,971.00 | | | |
| ICICI Bank Limited, Mumbai | ACUD | 391,003.74 | 79.8499 | 31,221,609.54 | 67,580.24 | 81.8529 | 5,531,638.63 | | | |
| | | 1,037,852.06 | | 82,872,383.20 | 1,031,165.24 | | 84,403,865.27 | | | |
| Standard Chartered Bank, Tokyo | JP YEN | 9,389,347.00 | 0.9278 | 8,711,436.15 | 13,461,444.00 | 1.0503 | 14,138,554.63 | | | |
| | | 9,389,347.00 | | 8,711,436.15 | 13,461,444.00 | | 14,138,554.63 | | | |
| Unicredit Bank, AG | EURO | 115,344.68 | 105.5696 | 12,176,891.73 | 36,155.46 | 105.9095 | 3,829,206.69 | | | |
| Standard Chartered Bank, Frankfurt | EURO | 30,624.37 | 105.5696 | 3,233,002.49 | 230,222.68 | 105.9095 | 24,382,768.93 | | | |
| Commerzbank AG Frankfurt | EURO | 109,623.98 | 105.5696 | 11,572,959.72 | 31,676.45 | 105.9095 | 3,354,836.98 | | | |
| ICICI Mumbai | EURO | 5,884.60 | 105.5696 | 621,234.87 | 12,663.52 | 105.9095 | 1,341,187.07 | | | |
| | | 261,477.63 | | 27,604,088.81 | 310,718.11 | | 32,907,999.67 | | | |
| Westpac Banking Corporation | AUD | 32,301.05 | 82.7804 | 2,673,893.84 | 43,853.05 | 82.6305 | 3,623,599.45 | | | |
| Bank of Nova Scotia | CAD | 27,181.99 | 80.1384 | 2,178,321.19 | 5,356.82 | 79.9267 | 428,152.95 | | | |
| Total | | | | 520,023,147 | | | 605,633,587 | | | |



ONE BANK LIMITED
DETAILS OF LARGE LOAN
 AS AT 31 DECEMBER 2012

| SL No | Group/ Client Name | Outstanding (Taka in crore) | | |
|-------|--|-----------------------------|------------|----------|
| | | Funded | Non-Funded | Total |
| 1 | Medlar Group | 128.30 | 146.28 | 274.58 |
| 2 | Habib Group | 86.71 | 81.07 | 167.78 |
| 3 | Shun Shing Group | 75.89 | 7.88 | 83.77 |
| 4 | Polmal Group | 46.07 | 108.13 | 154.20 |
| 5 | Clifton Group | 46.20 | 58.34 | 104.54 |
| 6 | Argon Denims Ltd. | 89.84 | 71.54 | 161.38 |
| 7 | Lanka Bangla Securities Ltd. | 52.06 | - | 52.06 |
| 8 | Jahangir Group | 46.29 | 19.87 | 66.16 |
| 9 | Noman Group | 48.77 | 20.78 | 69.55 |
| 10 | Jalal Ahmed Spinning Mills Ltd. | 63.78 | 1.15 | 64.93 |
| 11 | Harvest Rich Group | 98.18 | 44.40 | 142.58 |
| 12 | Zahintex Industries Ltd. | 63.57 | 15.67 | 79.24 |
| 13 | Chunji Group | 21.58 | 40.69 | 62.27 |
| 14 | Sunman Industrial Corporation Ltd. | 9.28 | - | 9.28 |
| 15 | Data Edge Ltd. | 7.83 | 11.40 | 19.23 |
| 16 | PFI Securities Ltd. | 41.14 | 35.00 | 76.14 |
| 17 | Divine Textile Ltd. | 33.04 | 35.99 | 69.03 |
| 18 | Fakir Fashions Ltd. | 36.16 | 21.15 | 57.31 |
| 19 | Kalyar Replica Ltd. | 68.99 | 1.15 | 70.14 |
| 20 | ACI Ltd | 68.14 | 0.31 | 68.45 |
| 21 | Onus group. | 12.75 | 70.37 | 83.12 |
| 22 | Bastu Shilpi Group | 13.33 | 64.21 | 77.54 |
| 23 | KDS Group | 44.15 | 40.89 | 85.04 |
| 24 | Panwin Group | 24.66 | 66.58 | 91.24 |
| 25 | H. Akbar Ali Group | 18.34 | 4.46 | 22.80 |
| 26 | Bay Development Ltd | 61.59 | - | 61.59 |
| 27 | Well Group | 22.03 | 28.05 | 50.08 |
| 28 | Pran-RFL Group | 17.27 | - | 17.27 |
| 29 | Orascom Telecom BD Ltd. | 35.00 | 10.55 | 45.55 |
| 30 | Abdul Monem Sugar Refinery Ltd. | 72.28 | - | 72.28 |
| 31 | Base Textile Ltd. | 29.65 | 54.78 | 84.43 |
| 32 | Wings Group. | 15.29 | 21.98 | 37.27 |
| 33 | Musa & Issa Brothers and Zuma Enterprise | 1.85 | 70.19 | 72.04 |
| Total | | 1,500.01 | 1,152.86 | 2,652.87 |

ONE BANK LIMITED
FINANCIAL HIGHLIGHTS ON THE OVERALL ACTIVITIES
OF THE BANK

AS AT 31 DECEMBER 2012

| SI No | Particulars | 2012 (Taka) | 2011 (Taka) | Change in % |
|-------|---|----------------|----------------|-------------|
| 1 | Paid up Capital | 4,145,278,280 | 3,188,675,600 | 30.00 |
| 2 | Total Capital | 8,437,921,139 | 7,700,158,932 | 9.58 |
| 3 | Capital Surplus | 367,312,990 | 850,659,168 | (56.82) |
| 4 | Total Assets | 84,585,883,816 | 67,619,044,045 | 25.09 |
| 5 | Total Deposits | 73,055,774,154 | 57,240,154,812 | 27.63 |
| 6 | Total Loans and Advances | 60,216,129,302 | 47,926,683,737 | 25.64 |
| 7 | Total Contingent Liabilities | 32,668,937,843 | 30,459,349,641 | 7.25 |
| 8 | Credit Deposit ratio (%) | 82.42% | 83.73% | (1.56) |
| 9 | Percentage of Classified Loans against total loans and advances | 5.52% | 4.47% | 23.45 |
| 10 | Profit after tax and provisions | 1,055,428,672 | 1,448,563,991 | (27.14) |
| 11 | Amount of classified loans during the year | 3,322,880,724 | 2,137,195,810 | 55.48 |
| 12 | Provision kept against classified loans | 1,555,438,573 | 983,135,060 | 58.21 |
| 13 | Provision surplus/ (shortage) | 327,968 | 160,000,000 | (99.80) |
| 14 | Cost of fund | 9.54% | 8.94% | 6.71 |
| 15 | Interest earning Assets | 76,342,367,376 | 60,094,194,183 | 27.04 |
| 16 | Non-interest earning assets | 8,243,516,440 | 7,524,849,863 | 9.55 |
| 17 | Return on investment (ROI) | 14.33% | 14.94% | (4.11) |
| 18 | Return on Assets (ROA) | 1.39% | 2.29% | (39.44) |
| 19 | Income from Investment | 552,388,074 | 1,441,430,733 | (61.68) |
| 20 | Earning per Share | 2.55 | 3.49 | (27.05) |
| 21 | Net Income per share | 2.55 | 3.49 | (27.05) |
| 22 | Price Earning Ratio | 8.95 | 13.67 | (34.48) |

DISCLOSURES ON RISK BASED CAPITAL (BASEL II)

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012

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 87% of total capital and comprises of 56% Paid up capital, 31% Statutory Reserve & 13% Retained earnings. Tier-2 capital is 13% of total capital and comprises of 95% General Provision & 4% Revaluation Reserve for equity. Tier-2 Capital is 15% of Tier-1 capital.

Quantitative Disclosure:

| SL No. | Particulars | Amount Tk. (Crore) |
|--------|---|-----------------------|
| 1. | Amount of Tier -1 capital | |
| | Fully Paid-up Capital | 414.53 |
| | Statutory Reserve | 231.00 |
| | Retained Earnings | 91.29 |
| | Total Tier -1 Capital (A) | 736.82 |
| 2. | Amount of Tier -2 capital | |
| | General Provision | 101.62 |
| | Revaluation Reserve for HTM & HFT Securities (50%) | 4.81 |
| | Revaluation Reserves for equity instruments up to (10%) | 0.54 |
| | Total Tier -2 Capital (B) | 106.97 |
| | Total Capital (A+B) | 843.79 |

2. Capital Adequacy

Qualitative Disclosure:

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 | 701.51 |
| | Capital requirement for Market Risk | 42.46 |
| | Capital requirement for Operational Risk | 63.09 |
| | Total | 807.06 |
| 2. | Total Capital Ratio | 10.46% |
| | Total Tier-1 Capital Ratio | 9.13% |

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 or after the demand by the Bank 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 02 (two) months or more will be treated as Special Mention Account (SMA). | If it remains past due/overdue for 3 months or beyond but less than 6 months | 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. |
| Demand Loan | If not repaid within the fixed expiry date for repayment or after the demand by the bank will be treated as past due/overdue/ overdue from the following day of the expiry date. | | If it remains past due/overdue for 3 months or beyond but not over 6 months from the date of expiry / claim by the bank or from the date of creation of the forced loan | 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 from the date of claim by the bank or from the date of creation of the forced loan |
| Term Loan upto Tk.10.00 lac | In case any installment (s) or part of installment (s) of a Fixed Term Loan upto Tk.10.00 lac is not repaid within the due date, the amount of unpaid installment (s) will be termed as past due /overdue installments from the following day of the due date | | If the amount of past due 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 past due installment is equal to or more than the amount of installment (s) due within 9 months, the entire loan will be classified as "Doubtful". | If the amount of past due installment is equal to or more than the amount of installment (s) due within 12 months, the entire loan will be classified as "Bad/Loss" |
| Term Loan above Tk.10.00 lac | In case any installment (s) or part of installment (s) of a Fixed Term Loan above Tk. 10.00 lac is not repaid within the due date, the amount of unpaid installment (s) will be termed as past due /overdue installments from the following day of the due date | | If the amount of past due installment is equal to or more than the amount of installment (s) due within 3 months, the entire loan will be classified as "Sub-standard". | If the amount of past due installment is equal to or more than the amount of installment (s) due within 6 months, the entire loan will be classified as "Doubtful". | If the amount of past due installment is equal to or more than the amount of installment (s) due within 9 months, the entire loan will be classified as "Bad/Loss" |
| 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 | 7,015.07 |
| Funded Domestic | 6,012.60 |
| Non-Funded Domestic | 1,002.47 |
| Geographical distribution of exposures | |
| Domestic | 7,015.07 |
| Overseas | |
| Cash and Cash equivalents | |
| Claims on Bangladesh Government and Bangladesh Bank | |
| Claims on Banks & NBFI: | 193.06 |
| Claims on Corporate | 4,654.05 |
| Claims included in retail portfolio & Small Enterprise | 165.22 |
| Claims on Consumer Loan | 160.00 |
| Claims Fully secured by residential property | 131.82 |
| Claims Fully secured by commercial real estate | 15.61 |
| Past due claims | 216.12 |
| Other categories | 456.71 |
| Credit Risk Mitigation | 20.01 |
| Risk weighted assets for On-balance sheet items | 6,012.60 |
| Claims secured by financial collateral | |
| Risk weighted assets for Off-balance sheet exposure | 1,002.47 |
| Gross Non Performing Assets (NPAs) | 332.29 |
| Non Performing Assets (NPAs) to Outstanding Loans & Advances | 5.52% |
| Movement of Non-Performing Assets (NPAs) | |
| Opening Balance | 213.72 |
| Additions | 169.46 |
| Reductions | 50.89 |
| Closing Balance | 332.29 |
| Movement of specific provisions for NPAs | |
| Opening Balance | 98.31 |
| Provision made during the period | 92.80 |
| written off | - |
| Write back of excess provision | 37.83 |
| Closing balance | 153.28 |

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 2012 was Tk. 979.19 crore. Investment was mostly in long term Government Securities which stood at Tk. 786.21 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 facets 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 | 4.06 32.00 6.40 - |
| | Total | 42.46 |

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 | 63.09 |

ONE BANK LTD
OFF-SHORE BANKING UNIT
BALANCE SHEET

AS AT 31 DECEMBER 2012

| Note | 2012 | | 2011 | |
|--|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| | USD | Taka | USD | Taka |
| PROPERTY AND ASSETS | | | | |
| 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 | | | | |
| In Bangladesh | - | - | - | - |
| Outside Bangladesh | 5,000,000.00 | 399,249,500.00 | 1,560.01 | 127,691.34 |
| | 5,000,000.00 | 399,249,500.00 | 1,560.01 | 127,691.34 |
| Money at Call and Short Notice | - | - | - | - |
| Investment | - | - | - | - |
| Loans and Advances: | | | | |
| Loans, cash credits, overdrafts, etc. | 907,507.80 | 72,464,407.08 | 1,580,822.13 | 129,394,875.73 |
| Bills purchased and discounted | 2,120,732.61 | 169,340,286.84 | 2,480,505.82 | 203,036,594.84 |
| | 3,028,240.41 | 241,804,693.92 | 4,061,327.95 | 332,431,470.58 |
| Fixed Assets | - | - | - | - |
| Other Assets | - | - | - | - |
| Non Banking Assets | - | - | - | - |
| Total Assets | 8,028,240.41 | 641,054,193.92 | 4,062,887.96 | 332,559,161.93 |
| LIABILITIES AND CAPITAL | | | | |
| Borrowing from other Banks, and Financial Institutions and Agents | - | - | - | - |
| Deposits with other Accounts: | | | | |
| Current Account and Other account | 736,341.62 | 58,796,804.72 | 168,549.24 | 13,796,244.09 |
| Bills Payable | - | - | - | - |
| Saving deposit | - | - | - | - |
| Term deposits | - | - | - | - |
| | 736,341.62 | 58,796,804.72 | 168,549.24 | 13,796,244.09 |
| Other Liabilities | 7,106,140.28 | 567,424,590.70 | 3,853,390.89 | 315,411,219.04 |
| Total Liabilities | 7,842,481.90 | 626,221,395.42 | 4,021,940.13 | 329,207,463.13 |
| Capital/Shareholders' Equity | | | | |
| Profit and Loss Account | 185,758.51 | 14,832,798.50 | 40,947.83 | 3,351,698.80 |
| Total Liabilities and Shareholders' Equity | 8,028,240.41 | 641,054,193.92 | 4,062,887.96 | 332,559,161.93 |
| Off Balance Sheet Items | | | | |
| Contingent Liabilities: | | | | |
| Acceptance and endorsements | - | - | - | - |
| Letter of Guarantee | - | - | - | - |
| Irrevocable Letters of Credit | 1,634,961.64 | 130,551,523.46 | 1,212,500.78 | 99,246,705.10 |
| Bills for Collection | - | - | - | - |
| | 1,634,961.64 | 130,551,523.46 | 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 | 1,634,961.64 | 130,551,523.46 | 1,212,500.78 | 99,246,705.10 |

ONE BANK LTD
OFF-SHORE BANKING UNIT
PROFIT & LOSS ACCOUNT

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012

| | Note | 2012 | | 2011 | |
|---|------|-------------|---------------|------------|---------------|
| | | USD | Taka | USD | Taka |
| Interest Income | 8 | 237,301.49 | 18,948,500.25 | 126,223.62 | 10,331,769.35 |
| Interest paid on deposits and borrowings | 9 | 108,732.06 | 8,682,244.12 | 73,732.12 | 6,035,187.85 |
| Net Interest Income | | 128,569.43 | 10,266,256.13 | 52,491.50 | 4,296,581.50 |
| Commission Exchange and Brokerage | 10 | 52,228.55 | 4,170,444.49 | 40,345.38 | 3,302,386.35 |
| Other Income | 11 | 11,664.00 | 931,369.23 | 6,321.00 | 517,392.18 |
| Total Operating Income (A) | | 192,461.98 | 15,368,069.86 | 99,157.88 | 8,116,360.04 |
| Salaries and allowances | 12 | 13,644.13 | 1,089,482.42 | 5,921.45 | 484,688.00 |
| Rent, taxes, insurance, electricity etc. | | - | - | 14.66 | 1,200.00 |
| Legal expenses | | - | - | - | - |
| Postage, stamps, telecommunication etc. | | - | - | - | - |
| Directors fees | | - | - | - | - |
| Auditor's fee | | - | - | - | - |
| Stationery, printings, advertisements etc. | | - | - | 12.22 | 1,000.00 |
| Managing Director's salary and allowances | | - | - | - | - |
| Depreciation, leasing expense and repair of bank's assets | | - | - | - | - |
| Other expenses | | - | - | - | - |
| Total operating expenses (B) | | 13,644.13 | 1,089,482.42 | 5,948.33 | 486,888.00 |
| Profit before provision (C=A-B) | | 178,817.85 | 14,278,587.44 | 93,209.55 | 7,629,472.04 |
| Provision for loans and advances | | | | | |
| Specific provision | | - | - | - | - |
| General provision | | (10,861.12) | (867,259.24) | 40,136.71 | 3,285,306.18 |
| | | (10,861.12) | (867,259.24) | 40,136.71 | 3,285,306.18 |
| Provision for off-balance sheet items | | 3,920.46 | 313,048.18 | 12,125.01 | 992,467.05 |
| Other provision | | - | - | - | - |
| Total Provision (D) | | (6,940.66) | (554,211.06) | 52,261.72 | 4,277,773.23 |
| Total profit/(loss) (C-D) | | 185,758.51 | 14,832,798.50 | 40,947.83 | 3,351,698.80 |

ONE BANK LTD
OFF-SHORE BANKING UNIT
CASH FLOW STATEMENT

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012

| | 2012 | | 2011 | |
|---|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | USD | Taka | USD | Taka |
| Cash flow from operating activities | | | | |
| Interest receipts | 237,301.49 | 18,948,500.25 | 126,223.62 | 10,331,769.35 |
| Interest payments | (108,732.06) | (8,682,244.12) | (73,732.12) | (6,035,187.85) |
| Dividend receipts | - | - | - | - |
| Fee and commission receipts | 63,892.55 | 5,101,813.73 | 46,666.38 | 3,819,778.54 |
| Cash payments to employees | (13,644.13) | (1,089,482.42) | (5,921.45) | (484,688.00) |
| Cash payments to suppliers | - | - | - | - |
| Income Taxes paid | - | - | - | - |
| Receipts from other operating activities | - | - | - | - |
| Payment for other operating activities | - | - | (26.88) | (2,200.00) |
| Operating profit before changes in current assets and liabilities | 178,817.85 | 14,278,587.44 | 93,209.55 | 7,629,472.04 |
| Increase/(decrease) in operating assets and liabilities | | | | |
| Loans and advances to customers | (3,028,240.41) | (241,804,693.92) | (4,061,327.95) | (332,431,470.55) |
| Other assets | - | - | - | - |
| Borrowing from other banking companies, agencies etc. | - | - | - | - |
| Deposits from banks | - | - | - | - |
| Deposits from customers | 736,341.62 | 58,796,804.72 | 168,549.24 | 13,796,244.09 |
| Other liabilities | 7,113,080.94 | 567,978,801.75 | 3,801,129.17 | 311,133,445.84 |
| | 4,821,182.15 | 384,970,912.55 | (91,649.54) | (7,501,780.63) |
| A Net cash flow from operating activities | 5,000,000.00 | 399,249,499.99 | 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) | 5,000,000.00 | 399,249,499.99 | 1,560.01 | 127,691.34 |
| E Opening cash and cash equivalent | - | - | - | - |
| F Closing cash and cash equivalent (D+E) | 5,000,000.00 | 399,249,499.99 | 1,560.01 | 127,691.34 |
| Closing cash and cash equivalent | | | | |
| Cash in hand | 5,000,000.00 | 399,249,500.00 | 1,560.01 | 127,691.34 |
| Cash with Bangladesh Bank & its agent(s) | - | - | - | - |
| Cash with other banks and financial institutions | - | - | - | - |
| Money at call and short notice | - | - | - | - |
| | 5,000,000.00 | 399,249,500.00 | 1,560.01 | 127,691.34 |

ONE BANK LTD
OFF-SHORE BANKING UNIT
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012

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, 2012 to December 31, 2012.

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.

ONE BANK LTD
OFF-SHORE BANKING UNIT
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012

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 79.8499 (closing rate as at Decemcer 31, 2012).

ONE BANK LTD
OFF-SHORE BANKING UNIT
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

| | 2012 | | 2011 | |
|---|--------------|----------------|--------------|----------------|
| | USD | Taka | USD | Taka |
| 3 Balance with other Banks and Financial Institutions | | | | |
| In Bangladesh | - | - | - | - |
| Outside Bangladesh (note-3.1) | 5,000,000.00 | 399,249,500.00 | 1,560.01 | 127,691.34 |
| | 5,000,000.00 | 399,249,500.00 | 1,560.01 | 127,691.34 |
| 3.1 Outside Bangladesh (Nostro accounts) | | | | |
| Current account | | | | |
| Citibank N.A., New York, USA | 5,000,000.00 | 399,249,500.00 | 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 | 907,507.80 | 72,464,407.08 | 1,580,822.13 | 129,394,875.73 |
| | 907,507.80 | 72,464,407.08 | 1,580,822.13 | 129,394,875.73 |
| ii) Bills purchased and discounted | | | | |
| Inland bills purchased | - | - | - | - |
| Foreign bills purchased and discounted | 2,120,732.61 | 169,340,286.84 | 2,480,505.82 | 203,036,594.84 |
| | 2,120,732.61 | 169,340,286.84 | 2,480,505.82 | 203,036,594.84 |
| | 3,028,240.41 | 241,804,693.91 | 4,061,327.95 | 332,431,470.56 |
| 5 Deposits and other accounts | | | | |
| Current deposits | 240,212.61 | 19,180,952.89 | 153,359.84 | 12,552,947.65 |
| Foreign currency deposits | - | - | - | - |
| Security deposits receipts | - | - | - | - |
| Sundry deposits | 496,129.01 | 39,615,851.84 | 15,189.40 | 1,243,296.44 |
| | 736,341.62 | 58,796,804.72 | 168,549.24 | 13,796,244.09 |
| 6 Other liabilities | | | | |
| Due to Head Office | 7,059,508.26 | 563,701,028.52 | 3,801,129.17 | 311,133,445.84 |
| General Provision (Unclassified Loan) 1% | 46,632.02 | 3,723,562.18 | 52,261.72 | 4,277,773.23 |
| | 7,106,140.28 | 567,424,590.70 | 3,853,390.89 | 315,411,219.07 |
| 7 Contingent liabilities | | | | |
| Letters of credits | | | | |
| Letters of credits | 1,634,961.64 | 130,551,523.46 | 1,212,500.78 | 99,246,705.10 |
| Back to Back letter of credit | - | - | - | - |
| | 1,634,961.64 | 130,551,523.46 | 1,212,500.78 | 99,246,705.10 |
| 8 Interest income | | | | |
| LTR loan | 100,617.49 | 8,034,296.51 | 54,108.00 | 4,428,896.71 |
| Foreign Documentary bills purchased | 136,684.00 | 10,914,203.73 | 71,758.57 | 5,873,647.05 |
| Others | - | - | - | - |
| Interest on loans and advances | 237,301.49 | 18,948,500.25 | 125,866.57 | 10,302,543.77 |
| Interest received from HO | - | - | 357.05 | 29,225.58 |
| Total Interest income | 237,301.49 | 18,948,500.25 | 126,223.62 | 10,331,769.35 |
| 9 Interest on deposits, borrowings, | | | | |
| Interest paid to HO | 108,732.06 | 8,682,244.12 | 73,732.12 | 6,035,187.85 |
| | 108,732.06 | 8,682,244.12 | 73,732.12 | 6,035,187.85 |
| 10 Commission, exchange and brokerage | | | | |
| Commission on L/Cs' | 18,068.21 | 1,442,744.76 | 22,028.18 | 1,803,070.41 |
| Export Bill Handling Charge | 9,868.87 | 788,028.28 | 8,734.64 | 714,955.61 |
| Acceptance | 11,089.07 | 885,461.13 | 375.55 | 30,739.86 |
| Other commission | 13,202.40 | 1,054,210.32 | 9,207.01 | 753,620.47 |
| | 52,228.55 | 4,170,444.49 | 40,345.38 | 3,302,386.35 |
| 11 Other operating income | | | | |
| Loan processing fees | 4,885.00 | 390,066.76 | 5,000.00 | 409,264.50 |
| L/C advice charge | 4,242.00 | 338,723.28 | 1,321.00 | 108,127.68 |
| Postage | 2,537.00 | 202,579.19 | - | - |
| | 11,664.00 | 931,369.23 | 6,321.00 | 517,392.18 |
| 12 Salaries and allowances | 13,644.13 | 1,089,482.42 | 5,921.45 | 484,688.00 |





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.



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 2012 and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory information disclosed in Notes 1-14 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 (BFRS), 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 opinion.

Opinion

In our opinion, financial statements which have been prepared in accordance with Bangladesh Financial Reporting Standards give a true and fair view of the state of affairs of the company as at 31 December 2012 and of its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with Bangladesh Financial Reporting Standards.

Emphases of Matter


Without qualifying our opinion we draw attention to note # 04 to the financial statements where the Company explains the measurement procedure of CSE membership cost.

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
08 April 2013


ACNABIN
Chartered Accountants

ONE SECURITIES LIMITED
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2012

| | Note | Amount in Taka | |
|---|-------|----------------------|----------------------|
| | | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| Source of Fund | | | |
| Shareholders' Equity | | | |
| Paid-up Capital | 3.00 | 1,463,636,300 | 1,463,636,300 |
| Retained Earnings | | (111,988,871) | (176,806,380) |
| Total Source of Fund | | 1,351,647,429 | 1,286,829,920 |
| Application of Fund | | | |
| Non Current Assets (A) | | | |
| Membership at Cost | 4.00 | 600,200,000 | 280,000,000 |
| Investment in Shares | 5.00 | 1,199,560,500 | 1,177,560,500 |
| Preliminary and Pre-Operational Expenses | 6.00 | 1,309,342 | 1,745,789 |
| | | 1,801,069,842 | 1,459,306,289 |
| Current Assets (B) | | | |
| Cash at Bank | 7.00 | 8,974,031 | 10,433,614 |
| Advance Deposit and Prepayments | 8.00 | 25,000 | - |
| Advance Income Tax | 9.00 | 2,708,127 | 996,209 |
| | | 11,707,158 | 11,429,823 |
| Current Liabilities (C) | | | |
| Short Term Borrowing | 10.00 | 357,453,129 | - |
| Other Liabilities | 11.00 | 103,647,292 | 183,885,292 |
| Audit Fee Payable (Last year's figure rearranged) | 12.00 | 20,000 | 20,000 |
| Other Payable (Last year's figure rearranged) | 13.00 | 9,150 | 900 |
| | | 461,129,571 | 183,906,192 |
| Net Current Assets (D=B-C) | | (449,422,413) | (172,476,369) |
| Total Application of Fund (A+D) | | 1,351,647,429 | 1,286,829,920 |

The annexed notes 1-14 form an integral part of the financial statements.

A.S.M. Salauddin
Director

Syed Nurul Amin
Director

Zahur Ullah
Chairman

As per our report of same date


Dhaka: April 08, 2013

ACNABIN
Chartered Accountants

ONE SECURITIES LIMITED
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
 FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012

| Note | Amount in Taka | |
|---|----------------------|--------------------------------|
| | 2012 | 4 May 2011 to 31 December 2011 |
| Operating Income (A) | | |
| Interest on Bank Deposit | 535,351 | 9,962,093 |
| | 535,351 | 9,962,093 |
| Operating Expenses (B) | | |
| Interest paid on Time Loan | 13,753,129 | - |
| Bank charges | 8,574 | 11,113 |
| Brokerage commission | - | 2,355,121 |
| Audit Fees (Last year's figure rearranged) | 12.00 20,000 | 20,000 |
| Professional fees | 30,000 | 11,000 |
| Amortization of preliminary expenses | 6.00 436,447 | 436,447 |
| Printing & Stationery | 6,250 | - |
| Advertisement expenses | 123,436 | - |
| Fees and other expenses | 14.00 1,575,005 | 38,700 |
| Others (Last year's figure rearranged) | 3,000 | 10,800 |
| | 15,955,842 | 2,883,181 |
| Net profit before provision and tax (A-B) | (15,420,491) | 7,078,912 |
| Provision for diminution in value of investment in shares | 11.1 80,240,700 | (181,230,700) |
| Provision for income tax | 11.2 (2,700) | (2,654,592) |
| Net profit (loss) after provision & tax | 64,817,509 | (176,806,380) |
| Retained surplus brought forward | (176,806,380) | - |
| Retained surplus carried forward | (111,988,871) | (176,806,380) |
| Earning per Share | 4.43 | (12.08) |

The annexed notes 1-14 form an integral part of the financial statements.



 A.S.M. Salauddin
 Director


 Syed Nurul Amin
 Director


 Zahur Ullah
 Chairman

As per our report of same date

Dhaka: April 08, 2013


 ACNABIN
 Chartered Accountants

ONE SECURITIES LIMITED

STATEMENT OF CASH FLOWS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012

Cash Flows from Operating Activities

Interest Receipts
Income Taxes paid
Other current assets
Operating Expenses
Net Cash flow from Operating Activities (A)

Cash Flows from Investing Activities

Payment of purchase of securities
Memberships at cost
Preliminary expenses
Net Cash used in Investing Activities (B)

Cash Flows from Financing Activities

Receipts from issue of Share Capital
Short term borrowing
Net Cash Flows from Financing Activities (C)

Net cash flows for the year (A+B+C)

Add: Cash & Cash Equivalent at beginning of the Period
Cash & Cash Equivalent at end of the Period

| Amount in Taka | |
|----------------|--------------------------------|
| 2012 | 4 May 2011 to 31 December 2011 |

| | | |
|--|--------------------|------------------|
| Interest Receipts | 535,351 | 9,962,093 |
| Income Taxes paid | (1,711,918) | (996,209) |
| Other current assets | (25,000) | - |
| Operating Expenses | (1,758,016) | (2,425,834) |
| Net Cash flow from Operating Activities (A) | (2,959,583) | 6,540,050 |

| | | |
|--|----------------------|------------------------|
| Payment of purchase of securities | (22,000,000) | (1,177,560,500) |
| Memberships at cost | (320,200,000) | (280,000,000) |
| Preliminary expenses | - | (2,182,236) |
| Net Cash used in Investing Activities (B) | (342,200,000) | (1,459,742,736) |

| | | |
|---|--------------------|----------------------|
| Receipts from issue of Share Capital | - | 1,463,636,300 |
| Short term borrowing | 343,700,000 | - |
| Net Cash Flows from Financing Activities (C) | 343,700,000 | 1,463,636,300 |

| | | |
|--|--------------------|-------------------|
| Net cash flows for the year (A+B+C) | (1,459,583) | 10,433,614 |
| Add: Cash & Cash Equivalent at beginning of the Period | 10,433,614 | - |
| Cash & Cash Equivalent at end of the Period | 8,974,031 | 10,433,614 |

A.S.M. Salauddin
Director


Syed Nurul Amin
Director

Zahur Ullah
Chairman


Dhaka: April 08, 2013

ONE SECURITIES LIMITED
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
 FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2012

| Particulars | Paid-up Capital | Retained Earnings | Total |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Balance as of January 01, 2012: | 1,463,636,300 | (176,806,380) | 1,286,829,920 |
| Net profit / (loss) during the year | - | 64,817,509 | 64,817,509 |
| Balance as on 31 December 2012 | 1,463,636,300 | (111,988,871) | 1,351,647,429 |
| Balance as on 31 December 2011 | 1,463,636,300 | (176,806,380) | 1,286,829,920 |


 A.S.M. Salauddin
 Director


 Syed Nurul Amin
 Director


 Zahur Ullah
 Chairman

Dhaka: April 08, 2013

ONE SECURITIES LIMITED

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

FOR THE PERIOD ENDED 31 DECEMBER 2012

1.00 Status of the Company

1.01 Legal Form of the Company

ONE Securities Limited (OSL) was incorporated on the 4th May 2011 under the Companies Act, (Act XVIII) 1994 as a private limited company by shares. It is a subsidiary company of ONE Bank Limited. The Registered Office of the Company is situated at 2/F, HRC Bhaban, 46 Kawran Bazar Commercial Area Dhaka-1215, Bangladesh.

1.02 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 Stock Exchange member.

2.00 Accounting Policies

2.01 Basis 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.

2.02 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.

2.03 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.

2.04 Investments in securities

Investment in marketable ordinary shares has been shown at cost. Provision for diminution in value of shares as on closing of the year on an aggregate portfolio basis has been made in the account as per Directive# SEC/CMRRCD/2009-193/144 dated 27 February 2013 of Bangladesh Securities and Exchange Commission as detailed in Note # 11.01.

2.05 Preliminary and pre-operating 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 amortized over 5 years.

2.06 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.

2.07 Provision for taxation

Provision for current income tax has been made @ 0.50% on gross receipt as per Section 16CCC of the Income Tax Ordinance 1984 which is a minimum income tax payable by the company since the company incurred a taxable loss for the current year.

2.08 Share capital

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

2.09 Reporting period

These financial statements cover one calendar year from 1 January to 31 December 2012.

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 Related party transaction

Related party transaction is a transfer of resources, services or obligation between related parties and here the related party transactions are the loan taken from ONE Bank Limited and a payable amounting to Tk.10,000,000 to ONE Bank Limited.

2.12 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
FOR THE PERIOD ENDED 31 DECEMBER 2012

| Amount in Taka | |
|----------------|------------|
| 31.12.2012 | 31.12.2011 |

3.00 Share Capital

3.01 Authorized Capital: Tk. 4,000,000,000

40,000,000 Ordinary Shares of Tk. 100/- each.

4,000,000,000 4,000,000,000

3.02 Paid-up Capital: Tk. 1,463,636,300

Paid-up Capital 14,636,363 shares of Tk. 100/- each, fully paid.

1,463,636,300 1,463,636,300

3.03 Shareholding position of the company

Name of Shareholders

Number of Shares

ONE Bank Limited

14,490,000

1,449,000,000

NTC Housing Limited

146,363

14,636,300

14,636,363

1,463,636,300

4.00 Membership at Cost

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

Purchase of DSE membership at cost*

320,200,000

-

Purchase of CSE membership at cost*

280,000,000

280,000,000

600,200,000

280,000,000

* DSE membership was purchased in October 2012 and allotted in our name in end-November 2012. The CSE membership was purchased in November 2010 and allotted in our name in May 2011. We have measured the memberships at cost instead of fair value. As there is no active market for the DSE and CSE memberships and the market prices of the same fluctuate significantly over time, we have shown the value at cost.

5.00 Investment in Shares

The City Bank Limited

697,520,500

697,520,500

Lanka Bangla Finance Limited

502,040,000

480,040,000

Total Cost Price

1,199,560,500

1,177,560,500

The City Bank Limited

396,070,500

621,889,800

Lanka Bangla Finance Limited

298,540,000

374,440,000

Total Market Price

694,610,500

996,329,800

(Details of market price are shown in Annexure-A. Reference may be made to note 11.00 for provision in diminution in the year-end value of shares)

6.00 Preliminary and Pre-operation Expenses

CSE Tender Schedule Purchase

15,000

15,000

SEC Capital Raising Consent Application

5,000

5,000

SEC Capital Raising Formal Approval Fee

332,751

332,751

RJSC Registration Fee

1,814,485

1,814,485

RJSC Legal Fee

15,000

15,000

2,182,236

2,182,236

Less: Accumulated Amortization

Opening balance

436,447

-

During the year

436,447

436,447

Closing balance

872,894

436,447

1,309,342

1,745,789

7.00 Cash at Bank

ONE Bank Ltd., Kawran Bazar Branch (SND Account # 5086500002)

8,974,031

10,433,614

8,974,031

10,433,614

8.00 Advance Deposit and Prepayment

Amount paid to Chittagong Stock Exchange as deposit for clearing house.

25,000

ONE SECURITIES LIMITED
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE PERIOD ENDED 31 DECEMBER 2012

9.00 Advance Income Tax

Opening balance
Advance Income Tax U/S-74
Tax deducted at source
Closing balance

| Amount in Taka | |
|------------------|----------------|
| 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| 996,209 | 996,209 |
| 1,658,383 | - |
| 53,535 | - |
| <u>2,708,127</u> | <u>996,209</u> |

10.00 Short Term Borrowing

Time loan from ONE Bank Ltd.*
Payable to ONE Bank Ltd.**

| | |
|--------------------|----------|
| 347,453,129 | - |
| 10,000,000 | - |
| <u>357,453,129</u> | <u>-</u> |

* The above Time loan was taken from ONE Bank Ltd, Kawran Bazar Branch bearing interest @ 15.50% per annum on quarterly basis vide reference no. OBL/KBB/CREDIT/058/2012 dated 07 October 2012.

** The above amount Tk.10,000,000 was paid by ONE Bank Ltd. on behalf of our company as earnest money to DSE for registration purpose.

11.00 Other Liabilities

Provision for diminution in value of investment in shares (note-11.01)
Provision for Income Tax (note-11.02)

| | |
|--------------------|--------------------|
| 100,990,000 | 181,230,700 |
| 2,657,292 | 2,654,592 |
| <u>103,647,292</u> | <u>183,885,292</u> |

11.01 Provision for diminution in value of investment in shares

Opening balance
Provision add back for the year
Closing balance (20% of Tk.504,950,000 as in Annexure- A)

| | |
|--------------------|--------------------|
| 181,230,700 | - |
| (80,240,700) | 181,230,700 |
| <u>100,990,000</u> | <u>181,230,700</u> |

As per Directive# SEC/CMRRCD/2009-193/144 dated 27 February 2013 of Bangladesh Securities and Exchange Commission, 20% provision can be made for unrealized loss arising out of the year-end (31.12.2012) revaluation of shares purchased as dealer, in which case no dividend can be paid. So we have made 20% provision for unrealized loss arising out of the year-end (31.12.2012) revaluation of shares purchased as dealer.

11.02 Provision for Income Tax

Opening balance
Provision for the year *
Closing balance

| | |
|------------------|------------------|
| 2,654,592 | - |
| 2,700 | 2,654,592 |
| <u>2,657,292</u> | <u>2,654,592</u> |

* Net loss before provision and tax for the year ended 31 December , 2012 is Tk.15,420,491, So the company will not be required to make provision against tax. But as per Income Tax Ordinance 1984 Section 16CCC minimum tax @ 0.50% on the gross receipts is required to pay. Accordingly we have made a provision of Tk.2,700 on the gross receipt of tk. 535,351.

12.00 Audit Fee Payable

Opening balance
Charge during the year
Paid during the year
Closing balance

| | |
|---------------|---------------|
| 20,000 | - |
| 20,000 | 20,000 |
| (20,000) | - |
| <u>20,000</u> | <u>20,000</u> |

13.00 Other Payable

TDS from Audit fee
TDS from Professional Fees
VAT on audit fees
TDS from Advertising Firm

| | |
|--------------|------------|
| 2,000 | - |
| 3,000 | - |
| 3,900 | 900 |
| 250 | - |
| <u>9,150</u> | <u>900</u> |

14.00 Fees and other expenses

Subscription and license fees
RJSC Stamp Fee
RJSC Miscellaneous Fee
Registration fee for Stock Dealer
Registration fee for Stock Broker
Information Networking Service Fee
DSE Entrance Fee
Membership fee (DSE Members Club)
CSE Membership Fee
Trade License Fee

| | |
|------------------|---------------|
| - | 18,100 |
| - | 10,600 |
| - | 10,000 |
| 20,000 | - |
| 20,000 | - |
| 13,000 | - |
| 1,000,000 | - |
| 500,000 | - |
| 5,000 | - |
| 17,005 | - |
| <u>1,575,005</u> | <u>38,700</u> |

ONE SECURITIES LIMITED
INVESTMENT IN SECURITIES
 AS AT DECEMBER 31 2012

| Name of Securities | Quantity | Rate | Total cost | Market rate | Market value | Gain/(loss) |
|----------------------|------------|-------|----------------------|-------------|--------------------|----------------------|
| The City Bank Ltd. | 14,778,750 | 47.20 | 697,520,500 | 26.80 | 396,070,500 | (301,450,000) |
| Lanka Bangla Finance | 5,060,000 | 99.22 | 502,040,000 | 59.00 | 298,540,000 | (203,500,000) |
| | | | 1,199,560,500 | | 694,610,500 | (504,950,000) |

Our Network of Branches & Booths



Corporate HQ:

2/F HRC Bhaban, 46 Kawan Bazar C. A., Dhaka-1215, Bangladesh
Tel : + 88 02 9118161 Fax : 88 02 9134794 E-mail: obl@onebank.com.bd, Website: www.onebank.com.bd

Dhaka Zone

Principal Branch

45, Dilkusha C.A., Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 2 9564249
Fax : 880 2 9561960
E-mail : manager.principal@onebank.com.bd
SWIFT : ONEBDDH001

Dhanmondi Branch

House No. 21, Road No. 8
Dhanmondi R. A., Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 2 9139224, 9120790, 8120672
Fax : 880 2 9143965
E-mail : manager.dhanmondi@onebank.com.bd
SWIFT : ONEBDDH013

Mirpur Branch

Plot No. 2, Road No. 11, Section No. 6
Block No. C, Mirpur-11, Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 2 8035232, 8031406
Fax : 880 2 9016165
E-mail : manager.mirpur@onebank.com.bd
SWIFT : ONEBDDH011

Banani Branch

Plot No. 158, Block No. E
Banani R. A., Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 2 8824423, 8823427
Fax : 880 2 8824561
E-mail : manager.banani@onebank.com.bd
SWIFT : ONEBDDH018

Imamgonj Branch

18, Roy Iswar Chandra Shill Bahadur Street
Imamgonj, Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 2 7316477, 7316488
Fax : 880 2 7316499
E-mail : manager.imamgonj@onebank.com.bd
SWIFT : ONEBDDH008

Motijheel Branch

Sharif Mansion
56-57, Motijheel C. A., Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 2 9564191, 9566896, 9570544
Fax : 880 2 9563746
E-mail : manager.motijheel@onebank.com.bd
SWIFT : ONEBDDH020

Kakrail Branch

Musafir Tower
90, Kakrail, Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 2 8300036, 8300043
Fax : 880 2 9351260
E-mail : manager.kakrail@onebank.com.bd
SWIFT : ONEBDDH021

Elephant Road Branch

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

Bangshal Branch

22, Bangshal Road
Bangshal, Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 2 7111677
Fax : 880 2 9567925
E-mail : manager.bangshal@onebank.com.bd

Banasree Branch

Al-Kauser Palace
House # 2, Road # 5, Block - D
Banasree R/A, Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 2 7287739, 7287993
Fax : 880 2 7288183
E-mail : manager.banasree@onebank.com.bd

Jagannathpur Branch

Ka-43, Jagannathpur, Nadda
Dhaka-1212, Bangladesh
Tel : 880 2 8415612-14
Fax : 880 2 8415615
E-mail : manager.jagannathpur@onebank.com.bd

Gulshan Branch

97, Gulshan Avenue, Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 2 9890138-40
Fax : 880 2 8819550
E-mail : manager.gulshan@onebank.com.bd
SWIFT : ONEBDDH003

Kawran Bazar Branch

HRC Bhaban
46, Kawran Bazar C. A., Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 2 8156054, 8155158, 9128584
Fax : 880 2 8155158
E-mail : manager.kawranbazar@onebank.com.bd
SWIFT : ONEBDDH012

Uttara Branch

House No.14, Road No.14B, Sector No. 4
Uttara Model Town, Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 2 8951447-50
Fax : 880 2 8924261
E-mail : manager.uttara@onebank.com.bd
SWIFT : ONEBDDH006

Ganakbari (EPZ) Branch

Somser Plaza
Ganakbari Savar, Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 2 7789653-4
Fax : 880 2 7789654
E-mail : manager.ganakbariepz@onebank.com.bd
SWIFT : ONEBDDH005

Jatrabari Branch

Mansur Complex
249/B/2, South Jatrabari, Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 2 7554800-2
Fax : 880 2 7554803
E-mail : manager.jatrabari@onebank.com.bd

Joypara Branch

Monowara Mansion
Joypara Bazar
Latakhola, Raipara, Dohar,
Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 2 7768161
Fax : 06223-87230 (Peoples Tel)
E-mail : manager.joypara@onebank.com.bd

Narayangonj Branch

Haque Plaza
Plot No. 05, B. B. Road, Chashara C. A.,
Narayangonj, Bangladesh
Tel : 880 2 7648572-3
Fax : 880 2 7635242
E-mail : manager.narayangonj@onebank.com.bd
SWIFT : ONEBDDH017

Tongi SME/Agriculture Branch

Shahjalal Shopping Complex, 1/1-A
Sahajuddin Sarkar Road, Tongi
Gazipur, Bangladesh
Tel : 880 2 9817407-9
Fax : 880 2 9817410
E-mail : manager.tongi@onebank.com.bd

Progoti Sharani Branch

Ridge Dale
Cha - 75/2, Uttar Badda
Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 2 8816648, 8813755, 8814175
Fax : 880 2 8816649
E-mail : manager.progotisharani@onebank.com.bd

Nawabgonj Branch

Sikder Plaza
Bagmara Bazar, Nawabgonj
Dhaka, Bangladesh
Mobile : 01730082799
E-mail : manager.nawabgonj@onebank.com.bd

Madhabdi Branch

355, Madhabdi Bazar
Narsingdi, Bangladesh
Tel : 880 2 9446885-7
Fax : 880 2 9446888
E-mail : manager.madhabdi@onebank.com.bd

Basabo Branch

Dhaka Complex Pvt. Ltd.
1/Ga, Central Basabo, Sabujbagh
Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 2 7811336-38
Fax : 880 2 7811339
E-mail : manager.basabo@onebank.com.bd

Moghbar Branch

Erra Tower, 1/B, Outer Circular Road
Moghbar Wireless, Ramna
Dhaka, Bangladesh
Tel : 880 2 8319562, 8319570, 8319584
Fax : 880 2 9336674
E-mail : manager.moghbar@onebank.com.bd

Ring Road Branch

Shampa Super Market (1st floor)
6/7 Adarsha Chayaner
Ring Road, Shamoli, Dhaka
Tel : 880 2 9104551, 9104552, 9104553
Fax : 880 2 9104554
E-mail : manager.ringroad@onebank.com.bd

Lalbagh Branch

47, Horonath Gosh Road
Lalbagh, Dhaka
Tel : 880 2 9668939, 9672748, 9672713
Fax : 880 2 9668795
E-mail : manager.lalbagh@onebank.com.bd

Chittagong Zone

Agrabad Branch

95, Agrabad C.A., Chittagong, Bangladesh
Tel : 880 31 721384, 726295, 711198
Fax : 880 31 714125
E-mail : manager.agrabad@onebank.com.bd
SWIFT : ONEBDDH002

Khatungonj Branch

110-111, Khatungonj, Chittagong,
Bangladesh
Tel : 880 31 619377, 621252,
635645, 635526
Fax : 880 31 624454
E-mail : manager.khatungonj@onebank.com.bd
SWIFT : ONEBDDH004

Jubilee Road Branch

Kader Tower
128, Jubilee Road, Chittagong, Bangladesh
Tel : 880 31 2853112-5
FAX : 880 31 2853116
E-mail : manager.jubileeroad@onebank.com.bd

Cox's Bazar Branch

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

CDA Avenue Branch

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

Nanupur Bazar Branch

Central Plaza
Nanupur Bazar, Fatickchari
Chittagong, Bangladesh
Tel : 04436140511-4 (Ranks Tel)
Mobile : 01730323092
E-mail : manager.nanupurbazar@onebank.com.bd

Sitakunda Branch

BBC Steel House, South Shitalpur,
Sitakunda, Chittagong, Bangladesh
Tel : 880 31-2780961-3
Fax : 880 31-2780964
E-mail : manager.sitakunda@onebank.com.bd

Rangamati Branch

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

Boalkhali Branch

Joinab Tower
Gomdondi, Boalkhali Sadar
Chittagong, Bangladesh
Tel : 03032 56181
E-mail : manager.boalkhali@onebank.com.bd

Raozan Branch

Al-Baraka Mazda Bhaban (1st floor)
10/742, College Gate, Munshirghata, Raozan
Tel : 03026-56474-76
E-mail : manager.raozan@onebank.com.bd

Ranirhat Branch

Ferdous Shopping Complex (1st Floor)
Ranirhat, Raja Nagar, Rangunia
Mobile : 01755594064
E-mail : manager.ranirhat@onebank.com.bd

Chandgaon Branch

Khawaja Complex (1st Floor)
1706/D Arakan Road, Chandgaon
Tel : 031 2573291, 2573292, 2573293
Fax : 031 2573294
E-mail : manager.chandgaon@onebank.com.bd

Dovashi Bazar Branch

Tabyabia Madrasa Market
Chandraghona, Rangunia
Chittagong
Mobile : 01755594073
E-mail : manager.dovashibazar@onebank.com.bd

Halishahar Branch

House # 2, Road # 3, Block # L
Halishahar Housing Estate
Boropole, Chittagong
Tel : 031-727712, 727713, 727714
Fax : 031-727715
E-mail : manager.halishahar@onebank.com.bd

Hathazari Branch

J & G Shopping Complex
Ramgor Road, Hathazari Bus Station
Hathazari, Chittagong
Tel : 031 - 2602003 - 5
Fax : 031 2602006
E-mail : manager.hathazari@onebank.com.bd

Noakhali Zone

Chowmuhuni Branch

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

Chandragonj Branch

Chandragonj Bazar
Lakshimpur, Bangladesh
Mobile : 01713045518, 01713045519
Fax : 01713050216
E-mail : manager.chandragonj@onebank.com.bd

Feni Branch

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

Dagon Bhuiyan Branch

Khair Shopping Complex
Fazilaer Ghat Road, Dagon Bhuiyan,
Feni, Bangladesh
Tel : 880 3323 79097-8
Fax : 880 3323 79099
E-mail : manager.dagonbhuiyan@onebank.com.bd

Ramgonj Branch

Nur Plaza
378/1, Uttar Bazar, Main Road
Ramgonj, Lakshimpur, Bangladesh
Tel : 880 3824-75041
Fax : 880 3824 75181
E-mail : manager.ramgonj@onebank.com.bd

Majdee Court Branch

1241 & 1459, Main Road, Majdee Court
Noakhali, Bangladesh
Tel : 880 321 71255
Fax : 880 321 71266
E-mail : manager.majdeecourt@onebank.com.bd

Mandari Bazar Branch

Bank Road, Mandari Bazar
Lakshimpur
Phone : 880 381 55012, 55013, 55779
Fax : 880 381 55790
E-mail : manager.mandaribazar@onebank.com.bd

Raipur Branch

Sattar Complex
187, Thana Council Road
Raipur, Lakshimpur, Bangladesh
Tel : 880 3822-56479, 56489
Fax : 880 3822 56479, ex-115
E-mail : manager.raipur@onebank.com.bd

Barisal Zone

Barisal Branch

K Jahan Centre
106, Sadar Road, Kotwali, Barisal
Tel : 0431-64537, 64538, 2177568
Fax : 0431-2177569
E-mail : manager.barisal@onebank.com.bd

Our Network of Branches & Booths



Rajshahi Zone

Rajshahi Branch

40 Malopara, Emaduddin Road
Rajshahi, Bangladesh
Tel : 880 721 770495
Fax : 880 721 770496
E-mail : manager.rajshahi@onebank.com.bd

Bogra Branch

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

Sirajgonj Branch

Mostofa Plaza
104, S. S. Road, Sirajgonj Sadar
Sirajgonj, Bangladesh
Tel : 880 751 62291, 62292
Fax : 880 751 62280
E-mail : manager.sirajgonj@onebank.com.bd

Shahjadpur SME/Agriculture Branch

Mawlana Saifuddin Yahia Super Market
138, Monirampur Bazar, Shahjadpur
Sirajgonj, Bangladesh
Tel : 880 7527-64045-46
Fax : 880 7527-64047
E-mail : manager.shahjadpur@onebank.com.bd

Rangpur Branch

Shah Bari Tower
286, Station Road, Guptapara
Rangpur, Bangladesh
Tel : 880 521 55081, 55082, 55083
Fax : 880 521 55084
E-mail : manager.rangpur@onebank.com.bd

Khulna Zone

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.khulna@onebank.com.bd

Jessore Branch

M. S. Orchid Centre
44, M. K. Road, Jessore, Bangladesh
Tel : 880 421 68046-48
Fax : 880 421 68049
E-mail : manager.jessore@onebank.com.bd
SWIFT : ONEBBDH014

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.satkhira@onebank.com.bd

Comilla Zone

Comilla Branch

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

Brahmanbaria Branch

Bhuiyan Mansion
1081, Masjid Road, Brahmanbaria
Tel : 8851 59455, 59466, 63452
Fax : 8851 63451
E-mail : manager.brahmanbaria@onebank.com.bd

Laksham Branch

Mojumder Complex
972, Doulatgonj Bazar, Laksham
Comilla, Bangladesh
Tel : 880 8032 51970, 51971
Fax : 880 8032 51972
E-mail : manager.laksham@onebank.com.bd

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.sylhet@onebank.com.bd

Sherpur Branch

Royal Market
Sherpur Chowmuhan, Moulvi Bazar
Bangladesh
Mobile : 01713458183
E-mail : manager.sherpur@onebank.com.bd

Islampur Branch

Kayum Complex
Islampur Bazar, Sylhet, Bangladesh
Tel : 880 821 761725, 761632
E-mail : manager.islampur@onebank.com.bd

Laldighirpar Branch

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

Booth

Chittagong Port Booth

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

AUST Booth

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

Custom House Booth

Lab Bhaban
Custom House, Chittagong
Bangladesh

DPDC Booth

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

One Stop Service Centre

Chittagong Port Authority
Chittagong, Bangladesh
Tel : 880 4434 301051

DTM Operations Office

General Cargo Berth Area
Chittagong Port Authority
Chittagong, Bangladesh
Tel : 880 4433 324280

Baghabari Booth

Aziz Mansion
Shaktola, Baghabari Ghat
Shahjadpur, Sirajgonj, Bangladesh
Mobile : 01730703591

DSE Booth

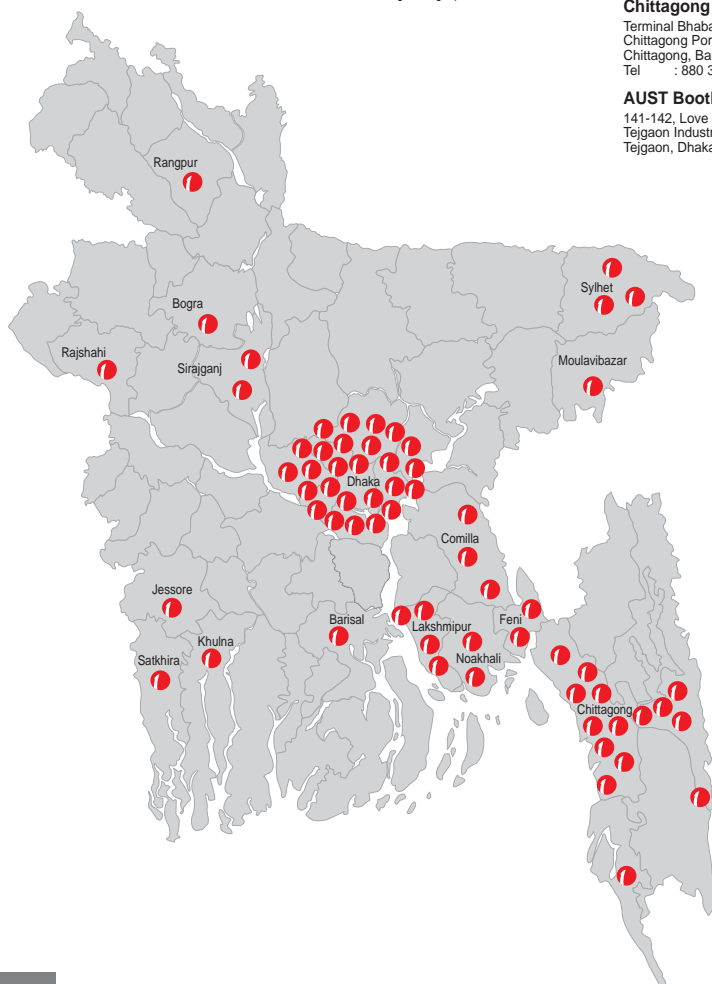
9/E, Mothijheel
Dhaka, Bangladesh
Mobile : 01755541819

Grihayan Bhaban Booth

National Housing Authority
82, Segunbagicha
Dhaka -1000

Parbatipur Depot (BPC) Booth

Parbatipur, Dinajpur





Corporate HQ (Registered Office):
2/F HRC Bhaban, 46 Kawran Bazar C. A., Dhaka-1215

PROXY FORM

I/We

of (Address)

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

of (Address) as my/our

Proxy to attend and vote on my/our behalf at the 6th EGM and / or 14th AGM of the Company to be held on Thursday, June 13, 2013 or at any adjournment thereof.

Signed this day of, 2013.

Revenue Stamp
Tk. 20/-

Signature of Proxy

Signature of Member

Folio / BONO.

No. of Shares held

N.B: This Proxy Form, duly completed (as recorded with the Bank) and signed (in accordance with the specimen signature recorded with Bank/CDBL), 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.



Corporate HQ (Registered Office):
2/F HRC Bhaban, 46 Kawran Bazar C. A., Dhaka-1215

ATTENDANCE SLIP

I hereby record my attendance at the 6th EGM and / or 14th AGM of the Company being held on Thursday, June 13, 2013 at 10:30 a.m. and 11:00 a.m. respectively in the Officers' Club, 26 Bailey Road, Dhaka-1000

Name of Member/Proxy (In Block Letters)

Folio / BONO.

No. of Shares held

Signature of the Member/Proxy

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 registration counter on the day of the Meeting.

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 ২০১২ ANNUAL REPORT 2012



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@onebank.com.bd, Website: www.onebank.com.bd