

2008 ANNUAL REPORT

العرفة إسلامي بنك لمبتدئ
Al-Arafah Islami
Bank Limited



A rare combination of Shariah & modern banking

2008 ANNUAL REPORT

العرفه اسلامي بنك لمبتيد
Al-Arafah Islami
Bank Limited



A rare combination of Shariah & modern banking

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

اللَّهُ يَبْدَأُ
الْحَيَاةَ
وَيُنْهِيهَا
وَهُوَ
الْعَزِيزُ
الْحَكِيمُ

Allah permitteth trading and
forbideth usury

Sura Bakara-275

Contents

Qur'anic Verses on Interest	04
Hadith on Interest	05
Opinion of other Religions and Great Men on Interest	06
Board of Directors	07
Executive Committee, Audit Committee, Shariah Council	08
Management Team	10
Vision, Mission and Commitments	11
Corporate Information	12
Notice of the 14th Annual General Meeting	14
5 Years Financial Highlights	16
Economic Impact Report	17
Value Added Statements	18
Chairman's Address	22
Managing Director's Address	26
Report of the Board of Directors	28
Report of the Shariah Council	71
Auditors' Report	73
Balance Sheet	74
Profit & Loss Account	76
Cash Flow Statement	77
Statement of Liquidity	78
Statement of Changes in Equity	79
Notes to the Financial Statements	80
Proxy Form	111



সুদ সম্পর্কিত পবিত্র কুরআনের আয়াত

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

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

Qur'anic Verses on Interest

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

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

সুদ সম্পর্কে মহানবী (সাঃ) এর বাণী

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

Hadith on Interest

- Jabir bin Abdullah (R) said that Rasul (Allah's Messenger) (S) cursed the acceptor of interest and its payer, and the one who records it, and the witness; and he said They are all equal. (Muslim)
- Abdullah Ibn Masud (R) has quoted a Hadith of Rasul (Allah's Messenger) (S) as saying: Whenever adultery and usury become rampant in a community, it is inevitable that wrath of Allah will befall upon them. (Abu Yala)
- Abu Huraira (R) has narrated that Rasul (Allah's Messenger) (S) said: Allah as his unique right will not allow four categories of people to enter the heaven and also refrain them from taking taste of his bounties 1) Drunkard 2) Usury 3) Devourers of orphan's wealth and 4) Disobedience of parents. (Mustadarake Hakim)
- Abu Huraira (R) has narrated that Rasul (Allah's Messenger) (S) said: you should protect yourself from 7(seven) destructive issues 'what are those?' -asked his companions. He said those are 1) Join in worship others with Allah 2) Mesmerizing 3) Killing someone unlawfully 4) Usury 5) Devourers of orphan's wealth 6) Flight from the battle field and 7) To charge against chaste women. (Bukhari, Muslim and Abu Daud)
- Samura Ibn Zundub (R) has narrated that Rasul (Allah's Messenger) (S) said: I saw in a dream that two persons came to me and took me to a sacred place. Thereafter three of us proceeded to a river full to blood and saw that a man was swimming in the river and another was standing on the bank with huge rocks in front of him. When the swimmer approached the bank, the man standing on it hit the swimmer with the rocks so heavily that he receded to his original place. Whenever the swimmer tried to approach the bank of the river again, the standing person did the same as before. Rasul (Allah's Messenger) (S) asked 'who is this man in the river' One of the angels said 'He is a usurer'. (Bukhari)

সুদ সম্পর্কে অন্যান্য ধর্ম ও বিজ্ঞ জনের বাণী

- হযরত মুসা (আঃ)-এর দু'টি কিতাব, যা ইহুদীদের ধর্মগ্রন্থ বলে বিবেচিত সেগুলোতে সুদকে অবৈধ ঘোষণা করা হয়েছে। 'Exodus'-এর ২২তম স্তবকে বলা হয়েছে, “তোমরা যদি কোনো গরীব লোককে টাকা ধার দাও, তবে তোমরা তার উত্তমর্গ মহাজন হবে না এবং তোমরা তার কাছ থেকে সুদ আদায় করবে না।”
- অনুরূপভাবে ইহুদীদের দ্বিতীয় আরও একটি গ্রন্থ 'Deuteronomy'-এর ২৩তম স্তবকে বলা হয়েছে, “তোমরা তোমাদের ভাইকে সুদে ধার দেবে না - অর্থের উপর সুদ, খাদ্য সামগ্রীর উপর সুদ এবং যে কোনো জিনিস যা ধার দেয়া হয় তার উপর সুদ।”
- হিব্রু মতবাদকে মুসাই বা ইহুদী মতবাদ বলা হয়। 'Mosaic Laws' বা হযরত মুসা (আঃ) প্রবর্তিত Commands বা আদেশবাণীই হিব্রু মতবাদের ভিত্তি। এতে অন্যান্য অর্থনৈতিক দিকের মধ্যে সুদ সম্পর্কিত স্পষ্ট নির্দেশ আছে।
- হিন্দু মতবাদ মতে মহাজনী ব্যবসা বা সুদের ব্যবসা শুধু বৈশ্যদের একচেটিয়া ছিল। প্রাচীন Mosaic অনুশাসনে সুদ সম্পূর্ণ নিষিদ্ধ ছিল। কিন্তু এই বিধান ছিল সম্পূর্ণভাবে ইহুদীদের জন্যে।
- এক ইহুদী অন্য ইহুদীকে টাকা বা জিনিস ধার দিয়ে কোনো রকম সুদ নিতে পারতো না। কিন্তু ভিন্ন ধর্মাবলম্বী লোকদের নিকট ধার দিয়ে সুদ নেয়ার বিধান প্রচলিত ছিল।
- কোনো কোনো লেখক 'তালমুদ' গ্রন্থ হতে উদ্ধৃতি দিয়ে বলেন যে, কেবল ইহুদী নয়, কারো নিকট হতে সুদ নেয়া হিব্রু পয়গাম্বরণ নিষিদ্ধ করে দিয়েছেন। (Eric Roll - A History of Economic Thought : Page 48)
- খ্রীষ্ট ধর্মের একেবারে শুরু থেকে সংস্কার আন্দোলনের অভ্যুত্থান এবং রোমে পোপের আওতাধীন চার্চ হতে অন্যান্য চার্চের বিভক্তিকাল পর্যন্ত সুদ নিষিদ্ধ ছিল। খ্রীষ্ট বলেছেন, 'ধার দিতে চাইলে অতিরিক্ত কিছু আশা না করেই দাও।' Luke vi.35 (Hanley : History of Economic Thought 1964, Page 101)

Opinion of other Religions and Great Men on Interest

- Interest has been banned in the two books of Hazrat Musa (A.), which are considered as the scriptures of Jews. The 22nd line of Exodus goes as saying, 'If you lend money to a poor man, don't become money lenders and don't realize interest from him.'
- Similarly in 23rd line of ancient scripture of the Jews entitled "Deuteronomy" states, 'You don't lend money to your brother for interest -i.e interest on money, interest on foodstuff and interest on anything lent.'
- Hebrewism is known as Mosaic or Judaism. Mosaic laws or commands of Musa are the basis of Hebrewism. Interest was totally prohibited in Mosaic law. This rule was exclusively practiced by the Jews. In this ideology, there are clear directions on interest as other aspects of economics. In Hinduism, usury business was restricted within the 'Baithayas'.
- One Jew couldn't take interest by lending money from another. But, taking interest was in practice by lending money to the people of other religions.
- Some writers quoted from the book, 'Talmud' that the Hebrew prophets forbade interest not only from Jews but from all. (Eric Roll, A history of Economic Thought: page 48)
- Interest was prohibited from the beginning of the Christianity to the advent of the Reform Movement and from the Church under pope in Rome to the division of other Churches, Christ said, 'Lend hopping for nothing again.' (Luke VI 35, Hanley: History of Economic Thought 1964, Page 101)

Board of Directors

Sponsor Director

Badiur Rahman
Chairman

Alhajj Mir Ahmed Sowdagar
Vice Chairman

Member:

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

Shareholder Director

Alhajj Engr. Kh. Mesbahuddin Ahmed

Ex Officio Director

M. A. Samad Sheikh
Managing Director

Company Secretary

Md. Mofazzal Hossain

Executive Committee

Alhajj Abdus Samad
Chairman

Alhajj Abdul Malek Mollah
Co-Chairman

Member:
Badiur Rahman
Alhajj Mir Ahmed Sowdagar
Alhajj Md. Harun-ar-Rashid Khan
Alhajj Md. Nazmul Ahsan Khaled
Alhajj Hafez Md. Enayetullah
Alhajj Kazi Md. Mofizur Rahman
Alhajj Ahmedul Haque

Audit Committee

Alhajj Nazmul Ahsan Khaled
Chairman

Member
Alhajj Ahmed Ali
Alhajj Engr. Kh. Mesbahuddin Ahmed

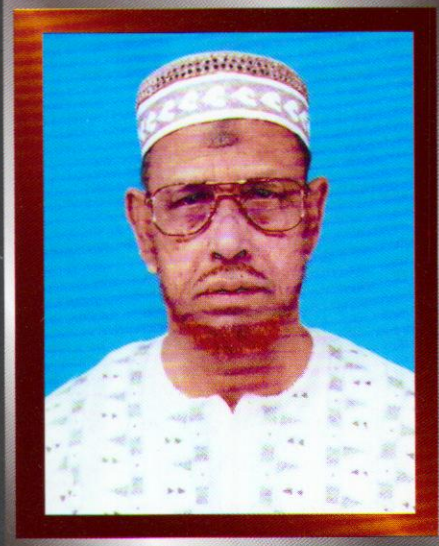
Shariah Council

Mufti Abdur Rahman
Chairman

Member
Mufti Ruhul Amin
Moulana Abdul Basit Barkatpuri
Moulana Md. Mukhlesur Rahman
Mufti Muinul Islam
Alhajj A. Z. M. Shamsul Alam
Badiur Rahman

Secretary (Acting)
Md. Abdur Rahim Khan

Alhaji Ahmed Ali



We are deeply shocked
at the sad demise of
Alhaji Ahmed Ali (75), on March 16, 2009
(Innalillahe Wa Innaillahe Rajeun).

He was Sponsor Director of
Al-Arafah Islami Bank Ltd.

All the members of
Al-Arafah Islami Bank Ltd.
mourn and pray to the almighty for
peace of his departed soul
and
fortitude to his bereaved family to bear
the irreparable loss.

العرفة اسلامي بنك لمبتيد
Al-Arafah Islami
Bank Limited



Management Team

Managing Director

M. A. Samad Sheikh

Additional Managing Director

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

Deputy Managing Director

Ihsanul Aziz

Muhammed Nadim, ACA

Md. Abdur Rahim Duary

Muhammad Mahmoodul Haque

Hadi Ferdous Ahmed

Md. Abul Hossain

Md. Shamsul Alam

Syed Masodul Bari

Md. Manjur Hasan

Md. Nazmus Saadat

Md. Abdur Rahman

Executive Vice President

Md. Abdul Jalil Miah (sus.)

A. S. M. Monzurul Alam

Rafiul Alam

Md. Mofazzal Hossain

Senior Vice President

A. N. M. Abdus Shahid

Md. Emdadul Haque

Yakub Muhammad Faruque

Md. Mominul Haque Bhuiyan

Md. Rezaur Rahman

Vice President

Kh. Enayet Hossain

M. Atiqur Rahman

Manir Ahmad

Nasrul Huq Chowdhury

A. W. Shamsuzzuha

Mohammad Ali

A. N. M. Mofidul Islam

Assistant Vice President

Mohd. Ziaul Karim Chowdhury

Muhammad Abu Taher

Hasan Mahmud

Md. Mahbub Alam

Mohd. Yahya

Md. Aminul Islam Bhuiyan

Md. Habib Ullah

Iqbal Hossain Ahmed

S. M. Jamal Uddin

Harun-Ur-Rashid

Md. Husain Ahmad Faruqi

Md. Abul Quasem

Md. Abdullah Al-Mamun

A.K.M. Amzad Hossain

S.M. Nazibul Islam

Kazi Md. Selim

Md. Mujibur Rahman

Md. Fazlur Rahman

Md. Abdur Rashid

Md. Showkat Islam

Abed Ahmed Khan

Md. Shamsul Huda



Vision, Mission & Commitments

Vision

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

Mission

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

Commitments

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

Corporate Information

Date of Registration	18 June 1995
1st Branch	Motijheel Branch, Dhaka
Opening Ceremony	27 September, 1995
Authorized Capital	2,500.00 Million
Paid-up Capital	1,383.81 Million
Local Partnership of Capital	100%
Equity	2,705.74 Million
Number of Branches	50
Deposit	29,690.12 Million
Investment	29,723.79 Million
Number of Employees	1,080
Number of Shareholders	10,664

Auditors

Hoda Vasi Chowdhury & Co.

Chartered Accountants
BTMC Bhaban, Level 8,
7-9 Karwan Bazar, Dhaka-1215

Syful Samsul Alam & Co.

Chartered Accountants
Paramount Heights 65/2/1
Level - 6 (Box culvert Road)
Purana Paltan, Dhaka-1000

Company Secretary

Md. Mofazzal Hossain

Registered Office

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

Tel: PABX : 9567885, 9567819, 9569353,
9568007, 9560198, 7123255-7

Fax : 880-2-9569351

SWIFT : ALARBDDH

E-mail : aibl@al-arafahbank.com

Web : www.al-arafahbank.com



Directors & Sponsors attending 13th Annual General Meeting



Shareholders attending 13th Annual General Meeting



আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড

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

১৪তম বার্ষিক সাধারণ সভা (এজিএম) এর বিজ্ঞপ্তি

এই মর্মে বিজ্ঞপ্তি প্রদান করা যাচ্ছে যে, আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড এর ১৪ তম বার্ষিক সাধারণ সভা (এজিএম) নিম্নলিখিত কার্যকরী সম্পাদনকল্পে ৮ জুন, ২০০৯ তারিখ সোমবার সকাল ১০.৩০ টায় 'হল অব ফেইম, বাংলাদেশ-চীন মৈত্রেী সম্মেলন কেন্দ্র', আগারগাঁও, শেরে-বাংলা নগর, ঢাকায় অনুষ্ঠিত হবে।

আলোচ্যসূচি

- ১। ৩১ ডিসেম্বর ২০০৮ তারিখে সমাপ্ত বছরের ব্যালেন্সশীট ও লাভ-লোকসান হিসাব, পরিচালকমন্ডলীর প্রতিবেদন ও নিরীক্ষকদের প্রতিবেদন গ্রহণ, বিবেচনা ও অনুমোদন ;
 - ২। পরিচালকমন্ডলীর সুপারিশ অনুযায়ী ২০০৮ সালের জন্য লভ্যাংশ বোনাস শেয়ার আকারে প্রদানের ঘোষণা;
 - ৩। ব্যাংকের পরবর্তী বার্ষিক সাধারণ সভার সমাপ্তি পর্যন্ত ২ (দুই) জন নিরীক্ষক নিয়োগ এবং তাঁদের পারিশ্রমিক নির্ধারণ ;
 - ৪। সভাপতির অনুমতিক্রমে অন্যান্য বিষয়ে আলোচনা।
- ব্যাংকের সকল সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারকে উক্ত সভায় যথাসময়ে উপস্থিত হওয়ার জন্য অনুরোধ করা যাচ্ছে।

বোর্ডের আদেশক্রমে

(মোঃ মোফাজ্জল হোসেন)
ইভিপি ও কোম্পানী সচিব
১৯ এপ্রিল ২০০৯
ফোন : ৭১১৩৬৯৪

দ্রষ্টব্যঃ

- ১। ৭ মে ২০০৯ তারিখ বৃহস্পতিবার রেকর্ড তারিখে যে সকল শেয়ারহোল্ডারের নাম শেয়ারহোল্ডার রেজিস্টারে লিপিবদ্ধ রয়েছে সে সকল শেয়ারহোল্ডার সাধারণ সভায় উপস্থিত থাকার ও ভোট প্রদানের যোগ্য হবেন।
- ২। সাধারণ সভায় উপস্থিত ও ভোটদানের যোগ্য কোনো শেয়ারহোল্ডার তাঁর পরিবর্তে সভায় উপস্থিত ও ভোটদানের জন্য একজনকে প্রক্সি মনোনীত করতে পারেন। প্রক্সি ফরম যথাযথভাবে পূরণ করে ১০/- টাকা মূল্যমানের রেভিনিউ স্ট্যাম্পসহ সভা আরম্ভ হওয়ার কমপক্ষে ৪৮ ঘণ্টা পূর্বে ব্যাংকের শেয়ার ডিপার্টমেন্ট, ৩৬, দিলকুশা বা/এ, (৮ম তলা), ঢাকা-১০০০ এ অবশ্যই জমা দিতে হবে।
- ৩। সভায় বক্তব্যদানে ইচ্ছুক সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদের কোনো প্রশ্ন থাকলে তা সভার ৭ দিন পূর্বে ব্যাংকের শেয়ার ডিপার্টমেন্ট, ৩৬, দিলকুশা বা/এ, (৮ম তলা), ঢাকা-১০০০ এর বরাবরে প্রেরণের জন্য বিনীত অনুরোধ করা হচ্ছে।
- ৪। সভার দিন শেয়ারহোল্ডার/এটর্নী/প্রক্সিগণের উপস্থিতি হলের প্রবেশদ্বারে বেলা ১১.০০ ঘটিকা পর্যন্ত রেকর্ড করা হবে।



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

Notice of the 14th Annual General Meeting (AGM)

Notice is hereby given that the 14th Annual General Meeting of the shareholders of Al-Arafah Islami Bank Limited will be held on Monday the 8th June 2009, at 10.30 a.m. at **'The Hall of Fame, Bangladesh-China Friendship Conference Centre', Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar, Dhaka** to transact the following business.

Agenda

1. To receive, consider and adopt the Directors' Report, Audited Statements of Accounts with Auditors' Report thereon for the year ended on 31 December 2008;
2. To declare Dividend in the form of Bonus Share for the year 2008;
3. To appoint auditors of the company for the term until the next Annual General Meeting and to fix their remuneration;
4. To transact any other business with the permission of the chair.

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

By order of the Board,

(Md. Mofazzal Hossain)
EVP & Company Secretary
19 April 2009
Phone : 7113694

Notes :

1. Shareholders whose names appear in the Register of members as at the close of business on the Record Date i.e.07-05-2009 will be eligible to attend the Annual General Meeting (AGM) and vote there at;
2. A member eligible to attend and vote at the Annual General Meeting (AGM) may appoint a proxy to attend and vote on his/her behalf. Proxy Form duly stamped must be submitted to the Registered Office of the Company not later than 48 hours before the time of holding the meeting;
3. The Shareholders, who are interested to put questions, are requested to send the same to Share Department, 36, Dilkusha C/A (7th floor), Dhaka-1000, before 7 (Seven) days of the AGM;
4. Attendance of the Members/ Shareholders/ Attorney/ Proxy's will be recorded up to 11.00 a.m. at the Registration Counter on the day of the meeting.

5 Year Financial Highlights

(Figure in Million)

Particulars	2004	2005	2006	2007	2008	Growth%
Income Statement						
Investment Income	889.47	1,118.34	1,701.40	2,243.15	3,502.14	56.13
Profit paid on Deposit	506.89	550.80	819.71	1,628.63	2,220.47	36.34
Net Investment Income	382.58	567.54	881.68	614.52	1281.68	108.57
Non Investment Income	231.38	334.35	471.09	712.46	885.12	24.23
Non Investment Expenses	265.07	353.68	383.00	570.80	638.70	11.90
Net Non Investment Income	(33.69)	(19.33)	88.09	141.66	246.42	73.95
Profit Before Tax & Provision	348.89	548.20	969.77	756.18	1528.10	102.08
Provision For Investment	37.12	70.20	114.30	173.34	269.20	55.30
Provision For Tax (including Deferred Tax)	157.00	215.10	385.45	235.53	590.66	150.78
Profit After Tax	154.76	262.90	470.02	347.31	668.24	92.40
Balance Sheet						
Authorized Capital	1,000.00	1,000.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	-
Paid up Capital	586.96	677.94	854.20	1,153.18	1,383.81	20.00
Reserve Funds & Other Reserve	270.27	365.87	536.00	653.00	905.33	38.59
Shareholders' Equity (Capital & Reserve)	957.26	1,220.16	1,690.18	2,037.50	2,705.74	32.80
Deposits	10,108.28	11,643.66	16,775.34	23,009.13	29,690.12	29.04
Investment	8,150.16	11,474.41	17,423.19	22,906.37	29,723.79	29.76
Investment in Shares & Securities	2.00	2.00	2.00	868.58	1,090.23	25.52
Fixed Assets	195.17	208.00	215.10	334.48	396.76	18.62
Total Assets (Excluding off-balance sheet items)	12,874.61	15,336.89	21,368.16	30,182.32	39,158.44	29.74
Foreign Exchange Business						
Import Business	9,337.49	12,631.60	18,821.40	27,042.72	32,685.13	20.86
Export Business	3,639.34	4,932.90	9,142.70	12,714.91	20,176.64	58.68
Guarantee Business	305.09	299.15	520.15	601.88	784.49	30.34
Inward Foreign Remittance	292.00	455.60	1,346.54	1,843.94	2,672.04	44.91
Capital Measures						
Core Capital (Tier-I)	890.60	1,153.50	1,623.52	1,970.84	2,639.08	33.91
Supplementary Capital (Tier-II)	152.13	152.13	207.13	274.29	410.26	49.57
Tier-I Capital Ratio	12.43	10.75	9.50	9.59	9.70	1.15
Tier-II Capital Ratio	2.13	1.43	1.21	1.33	1.51	13.53
Total Capital	1,042.74	1,305.64	1,830.66	2,245.13	3,049.34	35.82
Total Capital Ratio	14.56	12.17	10.71	10.92	11.20	2.56
Investment Quality						
Volume of Non-Performing investment	903.89	672.21	569.03	854.41	817.90	(4.27)
% of NPIs to Total investment	11.09	5.85	3.68	3.72	2.75	(26.08)
Provision for Unclassified investment	117.78	117.78	172.78	220.48	298.09	35.20
Provision for Classified investment	299.84	185.88	122.75	246.48	329.78	33.80
Share Information						
Number of Shares Outstanding	5,869,600	6,779,390	8,542,040	11,531,754	13,838,104	20.00
Earning per Share (Taka)	26.36	38.78	55.02	25.10	48.29	92.39
Book Value per Share (Taka)	178.58	205.98	232.63	196.69	195.53	(0.59)
Market Price per Share (Taka)	323.00	306.00	242.00	440.00	444.00	0.91
Price Earning Ratio (Times)	12.35	7.91	4.89	14.62	9.53	(34.82)
Price Equity Ratio (Times)	1.81	1.49	1.04	2.24	2.27	1.34
Dividend per Share						
Cash Dividend (%)	-	-	-	-	-	-
Bonus Share	15.50	26.00	35.00	20.00	30.00	50.00
Operating Performance Ratio						
Net Profit Margin	5.85	5.96	6.81	3.69	4.87	31.98
Investment /Deposit Ratio	80.62	98.54	103.86	99.55	93.44	(6.14)
Return on Equity (ROE)%	16.17	21.55	27.81	17.05	24.70	44.87
Return on Assets (ROA)%	2.41	1.71	2.19	1.15	1.71	48.70
Cost of fund %	9.24	9.04	9.11	10.99	10.46	(4.82)
Cost /Income ratio in operating business (%)	68.87	62.26	55.36	74.52	65.17	(12.55)
Other Information						
Number of Branches	40	41	46	46	50	8.70
Number of Employees	803	771	912	1,033	1,080	4.55
Number of Shareholders	5,379	5,402	4,487	12,013	10,664	(11.23)

Economic Impact Report

Economic impact can be defined as any increase or decrease in productive potential of an economy. By analyzing the economic impact we can understand how a bank adds value to the society. Economic impacts can be broadly categorized as:

- i) Direct Impact
- ii) Indirect Impact

Direct Impact

Direct impacts are the immediate economic effects resulting from the banks financial transactions. Bank's direct contribution to the economy resulted in the creation of employment opportunities, payment of tax to the government and maximization of shareholders wealth.

Indirect Impact

Indirect impacts are the spill over economic effects that occur through Bank's normal course of operations. Banks generate indirect impact by addressing the deficiency of capital in the economy by mobilising deposit and channelising the same to prospective investors.

Through catering financial services, the Bank helped distribute the wealth among all the stakeholders for example shareholders received dividend, depositors and investors got profit, employees received compensation and other benefits, the under privileged reaped benefits out of CSR while the government earned tax revenue.

In 2008, total value added by AIBL was BDT 1,400.31 million as against BDT 923.98 million in 2007. Bank's direct contribution to the economy was BDT 619.70 million in the form of corporate income tax. The Bank distributed BDT 421.49 million for its total 1,080 officials in 2008 as against that of BDT 404.72 million in 2007.

At the end of 2008, the Bank mobilized total deposits of BDT 29,690.12 million and aided the economy in meeting its growth target by deploying BDT 29,723.79 million as investment to different sectors of the economy. Apart from these, the Bank performed significant import and export business.

Value Added Statement

Value added is a measure of wealth created by the Bank through various business activities. The statement of value added shows the total wealth created and how it was distributed among stakeholders, including the Government, employees and shareholders.

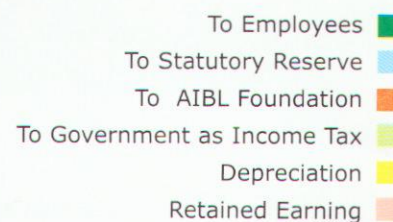
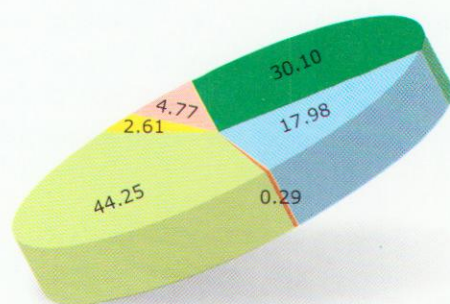
(BDT in million)

Particulars	2008	2007
Income from Banking Service	4,387.26	2,955.61
Cost of Services & Supplies	(2,717.76)	(1,858.30)
Value added by Banking Services	1,669.50	1,097.31
Provisions for Investment & Off-Balance Sheet Items	(269.19)	(173.33)
Total Value Addition	1,400.31	923.98

Value Distributed

To Employees	421.49	404.72
To Statutory Reserve	251.78	116.57
To AIBL Foundation	4.00	-
To Government as Income Tax	619.70	354.84
Depreciation	36.52	13.12
Retained Earning	66.82	34.73
Total	1,400.31	923.98

Distribution of Value Addition

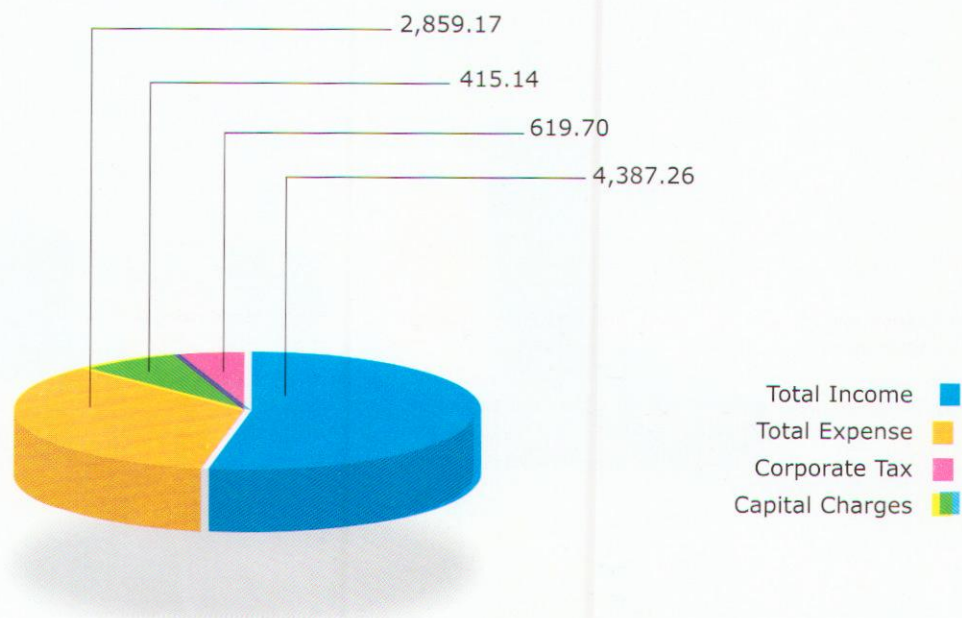


Economic Value Added Statement

Economic Value Added (EVA) indicates the true economic profit of the company. EVA is an estimate of the amount by which earnings exceed or fall short of the required minimum return for shareholders at comparable risk. EVA of the Bank stood at BDT 493.25 million as on 31 December 2008 as against that of BDT 171.07 million in 2007.

(BDT in million)

Particulars	2008	2007
Shareholders Equity	2,705.74	2,037.50
Total Income	4,387.26	2,955.61
Total Expense	(2,859.17)	(2,199.43)
Corporate Tax	(619.70)	(354.48)
Capital Charges*	(415.14)	(230.63)
Economic Value Addition	493.25	171.07



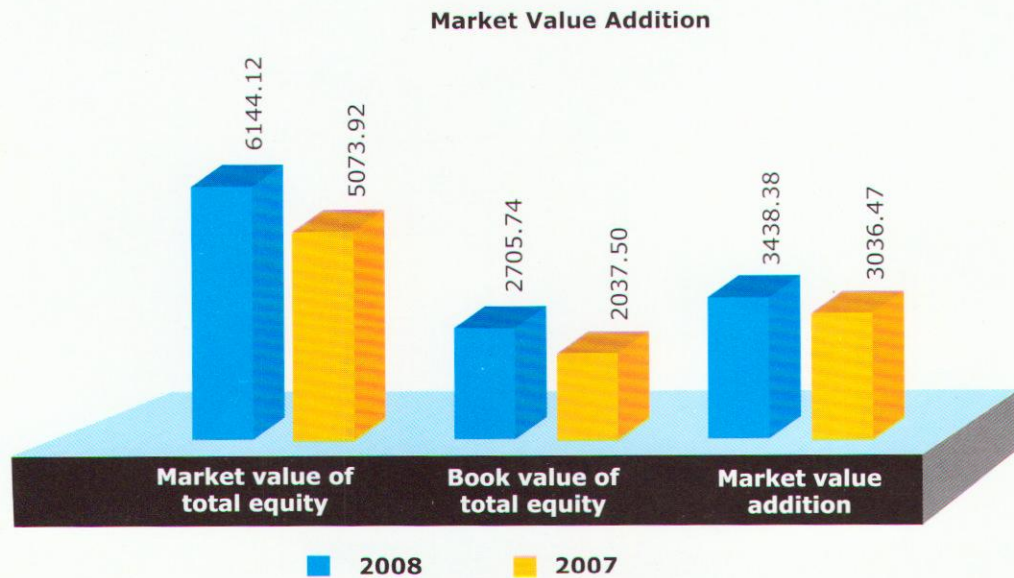
* Capital Charges = Paid up capital X percentage of Dividend

Market Value Added Statement

Market Value Added (MVA) is the difference between the equity market value of the company and the book value of equity invested in that company. Market Value Added Statement indicates how much wealth has been created for the capital providers in a particular period of time. A high market value addition indicates that the company has created substantial wealth for the equity holders.

(BDT in million)

Particulars	2008	2007
Market value of total equity	6,144.12	5,073.92
Book value of total equity	(2,705.74)	(2,037.50)
Market value addition	3,438.38	3,036.47



Total number of share outstanding : 13,838,104 (11,531,754)*

Market value per share : BDT 444.00 (440.00)*

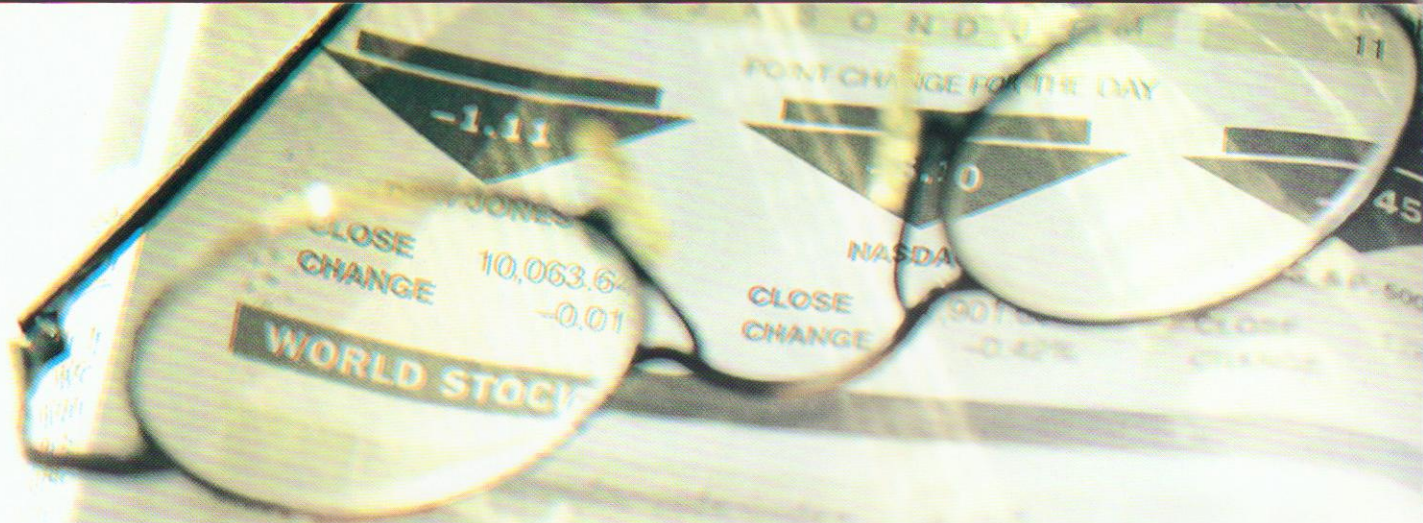
* Previous Year's figures in brackets.



Jb. Badiur Rahman, Chairman, Board of Directors of Al-Arafah Islami Bank Ltd. inaugurated 'Brokerage House' at 36 Dilkusha C/A, Dhaka on 15 January 2009.



Trading Floor of Al-Arafah Islami Bank Ltd. Brokerage House.



Chairman's Address

Bismillahir Rahmanir Rahim,

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

Dear Shareholders

Assalamu Alaikum,

It is my great pleasure to welcome you all to the 14th Annual General Meeting of the Shareholders of the Bank. It is my privilege to place before you a brief report about the performances of the Bank for the year ended 2008 and the programs undertaken to achieve better result in the year 2009.

Like previous years our concerted effort to enhance operational efficiency and profit continued in 2008 amidst world wide economic meltdown, ever-growing competitive and regulatory environment and rising customer expectations. Remarkable progress was made in all the key areas of operational activities improving investment quality, effective risk management, sustaining profit growth, updating technology and growing & diversifying revenue streams. On-line banking operations have already been started in all branches of the Bank.

As on 31 December 2008 the Bank has mobilized a deposit of Tk. 29,690.12 million registering a growth of 29.04% over the previous year.

On the other hand the total investment of the Bank to the valued customers amounting to Tk. 29,723.79 million registering a growth of 29.76% over the previous year.

The total import of the Bank in the year 2008 has

stood Tk. 32,685.13 million registering a growth of 20.86% over the previous year and the total export has stood Tk. 20,176.64 million registering a growth of 58.68% over the previous year. Besides during the year 2008 the bank received foreign Remittance 2,672.04 million which is 44.91% higher than the previous year.

The total assets of the Bank increased to Tk. 39,158.44 million as on 31 December 2008.

In 2008 the Bank earned a net profit before tax & provision of Tk. 1,528.10 million which is 102.08% higher than the previous year.

The authorized capital of the Bank is Tk. 2,500 million and paid up capital and reserve is Tk. 2,289.14 million as on 31 December 2008.

The non-performing assets of the Bank remained at a low and tolerable level because of strict analysis of investment proposals for approval, post disbursement strong monitoring and adequate securitizations. As on 31 December 2008 ratio of classified investment to total investment is 2.75%.

At present there is a regressive trend in profit rate in the Banking industry of Bangladesh due to the Monetary Policy of the Government and moralsuasion of Regulatory Bodies. As the regressive profit rate will give a boost to the growth of the economy, the Bank's strategy is being shifted to manage profit spread. Today the Bank ranks better position amongst the 7 Islami Banks of the country. With its sound solvency position, quality assets and the expertise of the people, the Bank continues its strong presence in the market to provide optimum supports to its customers, shareholders and other related groups.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Our main focus in 2009 will be on :

- To become more shariah compliant.
- Increasing the profit.
- Raising Capital and Reserve Fund to Tk. 4,000 million to comply basel-II
- To reduce the non-performing assets below 2%.

- Thurst in SME investment.
- Sound financial management.
- Business & product diversification (both deposit and investment).
- Expand and diversify customer base.
- Strengthening the capital market services division.
- Introduction of first AIBL Islamic Mutual Fund.
- Up-gradation of Online Banking.
- Increase foreign inward remittance.
- Opening of 10 new branches.
- Opening of SME service centre.
- Stable dividend.
- Development skill manpower through imparting training as part of CSR activities.

We have Al-Arafah Islami Bank Foundation to render social service as a part of corporate social responsibility. During the year 2008 the bank participated in CSR activities by financial assistance in different areas like education, training, healthcare, sports, natural disaster, city beautification, etc.

I express my gratitude to the Almighty Allah for enabling us to achieve remarkable progress in all aspect during the year-2008. I take this opportunity to thank the members of the Shariah Council, the Board of the Directors of the Bank, Management and the staff of the Bank. I also, thank our respected shareholders, valued customers, patrons, well-wishers, Govt. of Bangladesh, Bangladesh Bank, Registrar of Joint Stock Companies & Firms, Securities and Exchange Commission, Dhaka & Chittagong Stock Exchanges, Auditors, Legal Advisers and all others concerned for their continued support and co-operation.

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

Allah Hafiz

Ma-assalam

Sincerely,



Badiur Rahman

Chairman

Date : 8 June, 2009.

চেয়ারম্যান মহোদয়ের বক্তব্য

বিস্মিল্লাহির রাহমানির রাহিম,

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

প্রিয় শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ

আসসালামু আলাইকুম,

ব্যাংকের চতুর্দশ বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদের সাদর সম্ভাষণ জানাতে পেয়ে আমি গভীরভাবে আনন্দ বোধ করছি। এ সুযোগে আমি ২০০৮ সালে সমাপ্ত হিসাব বছরে ব্যাংকের সার্বিক কার্যক্রমের একটি সারসংক্ষেপ এবং পরবর্তী বছর ২০০৯ সালে অধিক ভালো ফলাফল অর্জনের লক্ষ্যে গৃহীত কর্ম পরিকল্পনাসমূহ আপনাদের নিকট উপস্থাপন করছি।

বিশ্ব অর্থনীতিতে মন্দাভাব, ত্রম্বর্ধমান প্রতিদ্বন্দ্বিতাপূর্ণ পরিবেশ, নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষের কড়া নজরদারিত্ব এবং গ্রাহকগণের উচ্চ প্রত্যাশা মোকাবেলা করে পরিচালন দক্ষতা ও মুনাফা সংরক্ষণের লক্ষ্যে আমাদের প্রচেষ্টা পূর্ববর্তী বছরগুলির ন্যায় ২০০৮ সনেও অব্যাহত থাকে। প্রতিটি গুরুত্বপূর্ণ ক্ষেত্রে যথা, মানসম্মত বিনিয়োগ, কার্যকর ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা, নতুন শাখা খোলা, নতুন ব্যাংকিং সেবার প্রচলন, রাজস্ব বৃদ্ধি এবং রাজস্বের বহুমুখীতা, মুনাফা, প্রযুক্তিগত উন্নয়ন প্রভৃতি ক্ষেত্রে অগ্রগতি অর্জিত হয়েছে। ব্যাংকের সবকটি শাখায় ইতোমধ্যে অন-লাইন ব্যাংকিং কার্যক্রম শুরু হয়েছে।

৩১ ডিসেম্বর ২০০৮ পর্যন্ত ব্যাংকের আমানতের স্থিতি দাঁড়িয়েছে ২৯,৬৯০.১২ মিলিয়ন টাকা যা বিগত বছরের তুলনায় ২৯.০৪% বেশি। অপরপক্ষে ব্যাংকের সম্মানিত গ্রাহকদের ২৯,৭২০.৭৯ মিলিয়ন টাকা বিনিয়োগ প্রদান করা হয়েছে যা বিগত বছরের তুলনায় ২৯.৭৬% বেশি। ২০০৮ সালে ব্যাংকের মোট আমদানির পরিমাণ ৩২,৬৮৫.১৩ মিলিয়ন টাকা যা গত বছরের তুলনায় ২০.৮৬% বেশি এবং রপ্তানীর পরিমাণ ২০,১৭৬.৬৪ মিলিয়ন টাকা যা গত বছরের তুলনায় ৫৮.৬৮% বেশি। এছাড়া ২০০৮ সালে বৈদেশিক রেমিট্যান্স সংগৃহীত হয়েছে ২,৬৭২.০৪ মিলিয়ন টাকা যা পূর্বের বছরের তুলনায় ৪৪.৯১% বেশি।

বছর শেষে ৩১ ডিসেম্বর ২০০৮ তারিখে ব্যাংকের মোট সম্পদের পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ৩৯,১৫৮.৪৪ মিলিয়ন টাকা।

ব্যাংক ২০০৮ সালে কর ও সঞ্চিতি পূর্ব মুনাফা অর্জন করেছে ১,৫২৮.১০ মিলিয়ন টাকা যা গত বছরের তুলনায় ১০২.০৮% বেশি।

ব্যাংকের অনুমোদিত মূলধন ২,৫০০ মিলিয়ন টাকা এবং ৩১ ডিসেম্বর ২০০৮

সাল শেষে পরিশোধিত মূলধন ও সংরক্ষিত তহবিলের পরিমাণ ২,২৮৯.১৪ মিলিয়ন টাকায় উন্নীত হয়েছে।

চূড়ান্ত অনুমোদনের পূর্বে বিনিয়োগ প্রস্তাবসমূহের সুষ্ঠু বিচার বিশ্লেষণ, বিনিয়োগ প্রদানের পর কঠোর নজরদারি এবং পর্যাপ্ত জামানতের কারণে ব্যাংকের শ্রেণীকৃত বিনিয়োগের পরিমাণ নিম্ন ও সহনীয় পর্যায়ে রয়েছে। ৩১ ডিসেম্বর ২০০৮ সালে শ্রেণীবিন্যাসিত বিনিয়োগ এর হার মাত্র ২.৭৫%।

বর্তমান সরকারের আর্থিক নীতি ও তদারককারী কর্তৃপক্ষের নৈতিক প্ররোচনায় দেশের ব্যাংকিং খাতে মুনাফার হার নিম্নপ্রবণ লক্ষণীয়। নিম্ন মুনাফা হার-ব্যবস্থা দেশের অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধিতে বিপুল প্রেরণা যোগাবে। সেদিকে লক্ষ্য রেখে ব্যাংকের কর্মকৌশলে মুনাফার হার বিস্তার ব্যবস্থাপনা জোরদার করা হয়েছে। বর্তমানে দেশের ৭টি ইসলামী ব্যাংকের মধ্যে অত্র ব্যাংক সুসংহত অবস্থানে রয়েছে। সুদূর আর্থিক অবস্থান, মানসম্মত সম্পদ এবং কর্মীবাহিনীর দক্ষতার কারণে ব্যাংক সম্মানিত গ্রাহক, শেয়ারহোল্ডার এবং অন্যান্য স্বার্থ সংশ্লিষ্ট মহলকে সর্বোচ্চ সেবা প্রদানের মাধ্যমে বাজারে সুদূর অবস্থান বজায় রেখে চলেছে।

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

ব্যাংকটি সুপরিষ্কৃত ও সুসংগঠিত ব্যবস্থাপনা কাঠামোদ্যন প্রতিষ্ঠান যেখানে দায়িত্ব সুষ্ঠুভাবে বাণিত আছে।

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

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

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

মানব সম্পদ আমাদের সবচেয়ে বড় সম্পদ। ব্যাংকের সাথে তাদের পেশাগত

সম্পর্ক পূর্ণাঙ্গ চাকুরীবিধি অনুসারে নিয়ন্ত্রিত হয়।

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

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

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

২০০৯ সালে আমাদের লক্ষ্যসমূহ হচ্ছে :

- শরীয়াহ্ পরিপালনে আরো যত্নশীল হওয়া
- মুনাফা বৃদ্ধি
- এসএমই বিনিয়োগ খাতে ব্যাপক কার্যক্রম গ্রহণ
- মূলধন ও সংরক্ষিত তহবিল ৪,০০০ মিলিয়ন টাকায় উন্নীত করে Basel II পুরোপুরি পরিপালন
- অনুপার্জনক্ষম সম্পদের পরিমাণ ২% এর নিচে নামানো
- সুসংহত আর্থিক ব্যবস্থাপনা
- ব্যবসা ও পণ্য বৈচিত্রকরণ (আমানত ও বিনিয়োগ)
- বিনিয়োগ বহুমুখীকরণ
- গ্রাহক ভিত্তি সম্প্রসারণ এবং এতে বৈচিত্র আনয়ন
- ক্যাপিটাল মার্কেট সার্ভিস শক্তিশালীকরণ
- আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিঃ প্রথম ইসলামী মিউচুয়াল ফান্ড চালুকরণ

- বৈদেশিক রেমিট্যান্স-এর আন্তঃপ্রবাহ বৃদ্ধি
- দশটি নতুন শাখা খোলা
- এসএমই সার্ভিস সেন্টার চালু করা
- দক্ষ মানবসম্পদ উন্নয়ন ও প্রশিক্ষণের ব্যবস্থাকরণ

আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড CSR কার্যক্রম সুচারুরূপে পরিচালনার জন্য AIBL Foundation প্রতিষ্ঠা করেছে। ২০০৮ সালে ব্যাংক শিক্ষা, প্রশিক্ষণ, চিকিৎসা, খেলাধুলা, প্রাকৃতিক দুর্যোগ মোকাবেলা, নগর সৌন্দর্য্যবর্ধন ইত্যাদি ক্ষেত্রে আর্থিক সহায়তার মাধ্যমে CSR কার্যক্রমে অংশগ্রহণ করেছে।

আমি ব্যাংকের শরীয়াহ্ কাউন্সিলের সম্মানিত সদস্যবৃন্দ এবং পরিচালনা পর্ষদের সম্মানিত সদস্যগণকে আন্তরিক ধন্যবাদ জ্ঞাপন করছি। পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ থেকে আমি ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ এবং কর্মীবাহিনীকে মোবারকবাদ জানাই। আমি সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ, গ্রাহকবৃন্দ, পৃষ্ঠপোষক, শুভাকাজী, গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার, বাংলাদেশ ব্যাংক, যৌথ মূলধনী কোম্পানী ও প্রতিষ্ঠানসমূহের নিবন্ধক, সিকিউরিটি এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, ঢাকা ও চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ, নিরীক্ষক, আইনী পরামর্শক এবং অন্যান্য কর্তৃপক্ষকে আন্তরিক ধন্যবাদ জানাই।

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

আল্লাহ হাফেজ।

মা-আসসালাম

আপনাদের বিশ্বস্ত,



বদিউর রহমান

চেয়ারম্যান

তারিখ : ৮ জুন, ২০০৯।



Managing Director's Address

Bismillahir Rahmanir Rahim

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

Dear Shareholders

Assalamu Alaikum,

It is my great pleasure to present a brief account of our performances during the year 2008. Al-Arafah Islami Bank Ltd. is a Shariah compliant bank in terms of its operational pattern, unique customer focus, risk management, organizational advancement in terms of state of art, IT implementation, expansion of branch network, diversification of products and services, new business development, building of an efficient and a dedicated work force and ensuring the highest level of transparency in all spheres of operations and performance presentation.

The year 2008 is the 14th year of operation since Bank's inception in 1995. It proved to be another eventful and successful year and recorded continued progress for the Bank.

The year 2008 is infact a year of rebuilding and reconstruction of the foundation of the Bank on a sound footing.

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

In the year 2008 the gross revenue increased by 48.44% comparing to the year 2007 to reach Tk. 4,387.27 million.

In this year comparing to the previous year deposit and Investment portfolio registered a growth of 29.04% and 29.76% respectively.

On the other hand export, Import, remittance registered a growth of 58.68%, 20.86% and 44.91% respectively.

We attach highest importance to render prompt and

personalized services to our client.

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

We have opened 4 branches in 2008. We are going to open 10 new branches in 2009 to offer our financial services to a wider community and strengthen our rural focus. We are soon going to establish a network of ATM and POS in important locations of the country for ensuring better support and customer care.

As a prudent measure of balanced growth and achieving a meaningful diversification, the Bank has stressed its focus on SME and Micro Credit financing as well as capital market services which we hope to extend in wider areas in the near future.

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

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

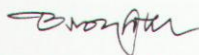
Looking forward, ensuring highest customer care, Shariah compliance and maintaining competitive price will be the thrust of future. I believe the gains made over the past years will be instrumental for superior positioning of the Bank in the future. Our strategy will add to our strengths by focusing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

We believe we will continue to impress upon you by achieving our goals for the year 2009.

May Allah help us.

Ma-assalam,

Sincerely,



M. A. Samad Sheikh

Managing Director

Date: 8 June 2009.

ব্যবস্থাপনা পরিচালকের বক্তব্য

বিস্মিল্লাহির রাহমানির রাহিম,

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

প্রিয় শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ

আসসালামু আলাইকুম,

আপনাদের সম্মুখে ব্যাংকের ২০০৮ সালে অর্জিত ব্যবসায়িক সাফল্য উপস্থাপন করতে পেয়ে আমি অত্যন্ত আনন্দিত। আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিঃ একটি শরীয়াহ্ পালনীয় ব্যাংক। এর পরিচালনা কার্যক্রমে সেবা, ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা, প্রতিষ্ঠানিক অগ্রগতি, প্রযুক্তির ব্যবহার, শাখা বিস্তার, দক্ষ ও উৎসর্গীকৃত জনবল প্রস্তুতকরণ ও উন্নয়ন এবং স্বচ্ছতা নিশ্চিতকরণসহ সকল ক্ষেত্রে শরীয়াহ্ পরিপালিত হয়।

১৯৯৫ সালে ব্যাংক শুরু থেকে গত বছর পর্যন্ত ১৪ বছর পার হলো। এ বছর ছিল ঘটনাবহুল বছর, যেখানে ব্যাংকের সমস্ত কার্যক্রমে নিরবিচ্ছিন্ন অগ্রসরতা পরিলক্ষিত হয়েছে।

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

বিধ্বংসাপী মন্দাবস্থা, অস্থিতিশীল জাতীয় অর্থনৈতিক অবস্থা, উচ্চ তহবিল ব্যয়, নিত্যপ্রয়োজনীয় দ্রব্য ও জ্বালানী তেলের মূল্যের ঊর্ধ্বগতি, বন্যা, ঘূর্ণিঝড়ের মতো প্রাকৃতিক দুর্যোগ হওয়া সত্ত্বেও ব্যাংকের সার্বিক কার্যক্রমে প্রবৃদ্ধি পরিলক্ষিত হয়েছে। তুলনামূলক ভাবে ব্যাংক মুনাফা অর্জন এবং ব্যবসায় ভালো করেছে। প্রত্যেক কার্যক্রমের ব্যতিক্রমধর্মী সাফল্য অর্জিত হয়েছে।

২০০৮ সালে মোট রাজস্ব আয় ২০০৭ সালের তুলনায় ৪৮.৪৪% বৃদ্ধি পেয়ে ৪,৩৮৭.২৭ মিলিয়ন টাকায় দাঁড়িয়েছে।

গত বছরের তুলনায় এ বছর আমানত সংগ্রহে এবং বিনিয়োগ কার্যক্রমে যথাক্রমে ২৯.০৪% এবং ২৯.৭৬% প্রবৃদ্ধি অর্জিত হয়েছে।

অপরপক্ষে, আমদানী, রপ্তানি ও রেমিট্যান্স বৃদ্ধি পেয়েছে যথাক্রমে ২০.৮৬%, ৫৮.৬৮% এবং ৪৪.৯১%।

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

ব্যাংকের সবক'টি শাখায় ইতোমধ্যে অনলাইন ব্যাংকিং কার্যক্রম শুরু হয়েছে।

বৃহত্তর পরিসরে এবং গ্রামীণ পর্যায়ে আর্থিক সেবা পৌঁছে দেয়ার জন্য আমরা ২০০৯ সালে ১০টি নতুন শাখা খুলতে যাচ্ছি। গ্রাহকদের অধিক সেবা নিশ্চিত করতে আমরা দেশের গুরুত্বপূর্ণ অবস্থানে খুব শীঘ্র ATM এবং POS ব্যবস্থা চালু করতে যাচ্ছি।

সুশম উন্নয়নে এবং পণ্য বৈচিত্র্যকরণে ব্যাংক বিচক্ষণভাবে এসএমই, কৃষি এবং ক্ষুদ্র ঋণ কার্যক্রম পরিচালনা করছে।

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

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

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

আমরা বিশ্বাস করি আপনাদের আস্থা অর্জনে আমরা অবিচল থাকবো এবং ২০০৯ সালে উদ্দেশ্য অর্জনে সক্ষম হবো।

আল্লাহ্ আমাদের সহায় হোন।

না-আসসালাম।

আপনাদের বিশ্বস্ত,



এম. এ. সামাদ শেখ
ব্যবস্থাপনা পরিচালক

তারিখ : ৮ জুন ২০০৯



Report of the Board of Directors

Bismillahir Rahmanir Rahim,

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

Dear Shareholders,

Assalamu Alaikum Wa Rahmatullahi Wa Barakatuhu.

The Board of Directors of the Bank takes the privilege to welcome you all to the 14th Annual General Meeting and has the pleasure of placing before you the Annual Report and the financial statements comprising the Balance Sheet, Profit & Loss Account, Cash Flow Statement and Statement of Changes in Equity of the Bank along with the report of the Auditors and Shariah Council for the year ended 31 December 2008.

Global Economy

The world economy that registered an unprecedented average growth of 5.00% a year for consecutive four years achieved 3.90% in 2008 and entering a major downturn in the face of the most severe shock in mature financial markets after 1930s.

The major advanced economies are already in recession while a number of emerging and Developing countries are under inflationary Pressure.

The advanced economies as a group achieved a growth 1.50%, while the other emerging market and Developing countries as a group achieved 6.90 in 2008.

Oil prices experienced strong run-up from late August 2007 to early January 2008 sparked by Heightened geopolitical concerns about tensions in the Middle East and some weather-related

Production shutdowns. Although prices eased there after with concerns about slowing global growth, prices recovered in February and stayed above USD 100 a barrel since end-February before declining to around USD 50 a barrel in November following severe crisis in the International financial markets.

Oil prices declined further to around USD 50 a barrel by end November 2008. The non-fuel commodity price boom picked up at much higher levels in real terms than at any time in the past 20 years, despite some correction since mid-July 2008 amid the slowdown of the global economy.

Consumer price inflation has increased markedly in the advanced economies and is projected to be 3.60% in 2008. Consumer price rises have been particularly strong in emerging and developing economies and inflation is projected to increase to 9.40% in 2008 reflecting strong growth of domestic demand and the greater weight of energy and Particularly food in the consumer price index.

The latest Global Financial Stability Report (GFSR) released by the IMF in March 2009 indicates that in 2009 the global economic growth is projected to slow further to 3.00% growth, 0.90% lower than 2008.

The IMF projected the advanced economics to grow by 0.50% in United States 0.10% in Japan, 1.20% in Canada and growth would be negative in Italy, Spain UK and Germany, 3.20% in newly industrialized Asia economy.

Among other emerging markets and developing countries, growth is expected to ease but remain at a high level: China is projected to grow at 9.30% in 2009, driven by strong domestic demand and a rapidly rising current account balance. South

Asia's (Bangladesh, India, Pakistan and Sri Lanka) growth rate is also expected to be quite robust.

National Economy

The GDP growth during the year 2007-08 was 6.20% as compared to 6.40% in 2006-07. The economy performed well overcoming the damage and dislocations caused by the two floods and the cyclone, Sidr. Nearly all sectors contributed to the GDP growth, particularly significant was the growth of the export oriented sectors and also some services sectors like transport and communications. Some of the domestic market oriented industries also performed well. Inflation, which rose to 9.80% from 7.20% in 2006-07, was caused mostly by the increase in international prices of energy, food grains and fertilizers.

Structural change in the Economy

In terms of US\$, the value of the GDP in current prices increased by 15.40% to US\$78997 million in 2007-08 from US\$68446 million in the previous fiscal. Per capita GDP stood at US\$554 compared to US\$487 in the previous year, showing an increase of 13.80% compared to 9.00% increase in the preceding year. Measured by the developments in the CPI, inflation was 9.80% in 2007-08 compared to 7.20% in 2006-07. The increase in prices as measured by GDP deflator was 8.00% in 2007-08 compared to 6.80% in 2006-07. Taka underwent an appreciation of 0.60% in 2007-08 compared to a devaluation of 2.80% in 2006-07.

Industry

Industrial production grew by a lower rate of 6.90% in 2007-08, compared to 8.40% in 2006-07. The lower rate of industrial growth reflected a deceleration in the growth rate of manufacturing (from 9.7% to 7.40%) and construction (from 7.00% to 5.90%). The mining & quarrying, and power, gas and water sectors, of course, recorded higher growth than last year but it was not sufficient to compensate for the lower growth recorded by manufacturing and construction sectors. Within the manufacturing sector, which grew by a uniform 9.70% for both large-medium and small scale industries in 2006-07, the former grew by 7.20% and the latter grew by 7.90% in 2007-08. The manufacturing sector growth was

mainly driven by export-oriented industries such as garments, drugs & pharmaceuticals, and leather, including footwear. There were also improvements in the production of some domestic-oriented industries, mainly food, beverage & tobacco, wood products, including furniture, cement and footwear products. On the other hand, production of fertilizer and petroleum products remained low due to maintenance shutdown of some factories. The growth of the construction sector also decelerated owing to higher prices of construction materials like cement, M.S. rod, etc.

Agriculture

Production in the agriculture sector slowed down during 2007-08. This was due to floods during June and July and the cyclone, Sidr in November 2007 that damaged crop production, especially rice, and the spread of avian flu that affected the poultry sub-sector. However, fishery production recorded good growth as in the previous fiscal (4.10%). The crop production recovered in the second half of the 2007-08 from the damages of floods and Sidr, yet the overall agricultural growth was 1.00% lower -i.e., 3.60% in 2007-08 compared with 4.60% in 2006-07. Accordingly, to the latest estimate, actual production of food grains in 2007-08 will stand at 30.79 million tons, 2.84 million tons short of the initial target, compared to actual production of 28.94 million tons in 2006-07. This means that crop production in 2007-08 will increase by 6.40%, as compared with 4.20% increase in the previous year.

Services

The services sector grew by 6.70%, as compared to the previous year's growth rate of 6.90%. Among various sub-sectors, transport, storage and communications grew by 8.70%, surpassing the previous year's growth rate of 8.00%. Hotel & restaurants, and community, social and personal services maintained the previous year's growth rate of 7.60% and 4.60%, respectively. All other sub-sectors recorded a mild deceleration in their growth rates - wholesale and retail trade from 8.00% to 7.20%, financial intermediation from 9.20% to 9.00%, real estate, renting and business from 3.80% to 3.60%, public administration and defense from 8.40% to 7.10%, education from 9.00% to 7.90%, and health and social work from 7.60% to 7.50%.

Investment and saving

The saving-investment gap as a ratio of GDP widened to 5.00% from 4.20% in 2006-07 and 3.00% in 2005-06. The increase in saving-investment gap primarily reflected a widening of private saving-investment gap. Total national savings increased to 29.20% of GDP from 28.70% in 2006-07, resulting from the huge inflow of wage earners' remittances from abroad, while the domestic savings ratio decreased by 0.20% point to 20.10% of GDP, reflecting the effect of inflation that sapped consumers' purchasing power. Total investment declined to 24.20% of GDP in 2007-08 from 24.50% in the previous year. The decline was essentially due to a drop in public investment by 0.50% point to 5.00% of GDP from the previous year. During the year, private investment increased by 0.20% point to 19.20% of GDP from 19.00% of GDP in 2006-07. The increase in private investment can be attributed to a recovery of business confidence following the adoption of some favorable macroeconomic policies, particularly the decision to reduce the interest rates.

Monetary Development

The volume of Broad Money (M2) increased by Tk.360 billion or 17.50% in 2007-08 (up to May 2008). The time deposit component of M2 increased by 17.00%. M1, on the other hand, increased by 18.90% in 2007-08, compared to 19.50% in 2006-07. The decleration in M1 growth reflected the decline in the growth of demand deposits.

Domestic credit increased by 15.60% in FY08 as against 22.50% in FY07. Credit to the private sector increased by 24.50% in FY08 compared to 15.60% in FY07. In 2007-08, private sector loans were primarily channeled into industry and trade, accounting for 72.40% of the total private sector loan stock at end FY2007-08. Net credit to government increased by 27.00% compared to a growth of 22.40% in the previous year. Credit to other public sector declined by 21.50% in FY08, compared to the 10.60% increase in the previous year. In 2007-08, Bangladesh Bank used inflation targeting through higher GDP growth as the framework for monetary policy conduct in order to ensure that the economy could grow at its potential over time. In this endeavor, the central bank used short-term interest rate and the exchange rate as

major policy variables. The financial system remained stable during the year. In 2007-08, Taka appreciated by 0.60%. Deposit rate band remained between 4.00%-13.00% while the lending rate band remained between 7.00%-19.00%.

Balance of payment

Trade balance for July-May period of 2007-08 displayed a deficit of US\$5038 million compared with US\$3294 million deficit in 2006-07. The deterioration in the trade balance was largely the result of an expansion of imports. The trade balance was significantly affected by developments in the international commodity markets and adverse weather conditions, which increased food imports. The higher expenditure on imports was partially offset by an increase in export earnings. The terms of trade continued to deteriorate as the prices of Bangladesh's major export product, readymade garments, kept on falling in the world market. The growth in export earnings was thus mainly the result of increase in the export volume. The deficits in service account amounted to US\$1464 million compared with US\$1201 million in 2006-07, which was primarily caused by increased in the deficits on the transportation and other services sub-accounts. The higher deficit in the income account of US\$948 million compared with US\$799 million in 2006-07 was influenced by an increase in net investment income payments. The deterioration in current account balance was partly countered by an expansion in current transfers, which increased to US\$7906 million from US\$5937 million, 91.00% of which was in workers' remittances. On the other hand, the capital account recorded a surplus of US\$385 million for 2007-08, compared with US\$407 million in 2006-07. The financial account registered a deficit of US\$733 million compared to a surplus of US\$795 million in 2006-07. This reversal mostly resulted from increased payments for fuel imports. Within the financial account, net foreign direct investment was US\$648 million compared to US\$729 million while the portfolio investment inflows decreased to US\$66 million from US\$74 million. These developments combined with the decrease in the net deficit of other official investments and the deterioration in the current account balance caused a significant decrease in the overall balance to US\$105 million from US\$1021 million in 2006-07.

Export

Total export earnings during 2007-08 amounted to US\$14111 million (17.80% of GDP) compared to US\$12178 million (17.80% of GDP) in 2006-07, indicating an increase of 15.90% compared to 15.70% increase in 2006-07. The increase in exports was largely due to higher demand in both developed and developing countries. However, the overall share in exports to US and EU markets marginally declined to 79.40% in 2007-08 from 81.00% in 2006-07. Knitwear exports held the major share (39.00%), followed by woven garments (36.60%), frozen foods (3.81%), jute goods (2.30%), leather (2.10%), home textile (2.10%), chemical products (1.40%), and raw jute (1.20%).

Import

Import payments during 2007-08 amounted to US\$21600 million (27.30% of GDP) compared to US\$17157 million (25.10% of GDP) in 2006-07 showing an increase of 26.0% in 2007-08 compared to 16.30% increase in 2006-07. The significant increase in the overall volume of imports stemmed from imports of capital goods, consumer & intermediate goods, and imports by EPZs. The share of food grains and other food items in total imports increased to 17.00% in 2007-08 from 11.20% in 2006-07. The composition of imports by end-use was: consumer and intermediate goods (44.30%), petroleum and petroleum products (11.80%), textile and articles thereof (9.20%), capital machinery (8.20%), iron, steel & other base metals (5.50%), raw cotton (5.80%), chemicals (3.90%), yarn (3.20%), and fertilizer (3.10%). In 2006-07, their shares were: consumer and intermediate goods (45.30%), petroleum and petroleum products (13.00%), textile and articles thereof (3.70%), capital machinery (11.20%), iron, steel & other base metals (5.70%), raw cotton (5.00%), chemicals (3.90%), yarn (3.40%), and fertilizer (2.10%).

Remittance

Remittances of Bangladesh nationals working abroad amounted to US\$7940 million (10.10% of GDP) in 2007-08 as against US\$5978 million (8.70% of GDP) in the preceding year, indicating an increase of 32.80% in 2007-08 and 24.50% in 2006-07.

Foreign assistance

In 2007-08, total overseas development assistance (ODA) amounted to US\$2539 million compared to US\$1622 million in 2006-07, indicating an increase of 56.50% compared with some 4.80% decline in the previous year. The assistance included US\$640 million as grants and US\$1899 million as loans. This indicates an increase of grants by 105.80% and loans by 44.90% compared with the decreases of grants by 15.70% and loans by 1.80% in the previous year. Total net external assistance increased by 68.90% in 2007-08 compared with the 10.00% decrease in 2006-07 after the repayment of foreign loan, which increased by 10.50% in 2007-08 and 17.30% in 2006-07.

Foreign exchange reserve

At the end of June 2008, Bangladesh Bank's foreign exchange reserve stood at \$6148 million – a 21.10% increase over the previous year's reserve of \$5077 million. Foreign exchange reserves at the end of June 2008 were equivalent to 3.5 months of the country's imports.

Price situation

Consumer Price Index (CPI) increased by 9.8% in 2007-08 compared to 7.2% in 2006-07. Food items accounted for 73% of inflation in 2007-08 compared with 66% in 2006-07. The annual point-to-point inflation rate was 7.8%, 1.4 percentage points lower than 9.2% in 2006-07.

This acceleration in inflation in 2007-08 was triggered by the increase in international commodity prices, mostly of energy and food items. Crude oil prices broke several records during 2007-08. An increase of 70 percent in external food prices resulted largely from significant hikes in the prices of grains, particularly rice, wheat and soybeans. These price increases were aggravated by the impact of adverse weather conditions on agriculture production as well as the adjustments in administered prices. The multiplicity of shocks affected all components of the consumer basket and consequently all indices of inflation increased during the year.

Public finance

The overall budget deficit increased from 3.70% of GDP in 2006-07 to 5.40% in 2007-08. The budget

deficit of 5.40% in 2007-08 was met from external sources (1.60% of GDP), from domestic banking sources (11.90% of GDP), public account transaction (0.40% of GDP) and non-cash bond-liabilities of BPC (1.40% of GDP). Total revenue increased from 10.60% in 2006-07 to 11.30% in 2007-08, owing mainly to the rise in tax revenue from 8.40% of GDP in 2006-07 to 9.30% in 2007-08.

The increase in tax revenue stemmed from a strengthening of tax and customs administration, as well as expansion of the tax base. Total public expenditure increased from 14.30% of GDP in 2006-07 to 17.50% in 2007-08, with current expenditure increasing from 9.50% of GDP in 2006-07 to 10.70% in 2007-08, and capital expenditure rising from 4.80% of GDP in 2006-07 to 5.40% in 2007-08. Current expenditure in public services and social security and welfare increased in real terms, while the growth in capital expenditure reflected primarily higher spending on fuel and energy, transport and communication, and education and technology.

Budget

The budget for 2008-09 envisages revenue receipts of US \$ 10200 million and revenue expenditures of US\$9817 million. In the revised budget for 2007-08, revenue receipts amounted to US\$8825 million as against the revenue expenditures of US\$8371 million. The gross revenue surplus projected in the 2008-09 budgets is US\$383 million. The projected ADP for 2008-09 is US\$3765 million, a 14.8% increase over the revised development budget of US\$3280 million in 2007-08.

The overall projected budget deficit in the 2008-09 budget is US\$3564 million, which is 4.0% of GDP. The major sources of revenue in 2008-09 are: VAT US\$2978 million, import duty US\$1597 million, taxes on income and profit US\$1920 million, and supplementary duty US\$1401 million, showing increases of 20.1%, 17.8%, 19.7% and 20.6%, respectively, over the preceding fiscal year. The main heads of current expenditure are public services US\$1985 million, interest US\$1848 million, education and technology US\$1289 million, agriculture US\$1001 million, defense services US\$903 million, social security and welfare US\$883 million, public order and safety US\$742 million, and transport and communication

US\$380 million, showing changes of 85.1%, 6.0%, 2.1%, 2.3%, 9.0%, 70.5% and (-)20.8%, respectively, over the past fiscal year. In the development budget, the major allocations are for local government and rural development US\$852 million, fuel and energy US\$633 million, transport and communication US\$512 million, education and technology US\$514 million, health US\$359 million, agriculture US\$341 million and social security and welfare US\$324 million, showing changes of 5.4%, 22.2%, 28.0%, 17.7%, 4.3%, 18.2% and 107.8%, respectively.

Economy of Bangladesh: Prospect in near future

By maintaining macroeconomic stability through prudent fiscal and monetary policy with supportive external sector policy and progress in advancing structural reforms, against the backdrop of recent natural disasters and food crisis, the near and medium term economic Prospects of Bangladesh appear favorable.

In the updated Medium Term Macroeconomic Framework (MTMF) the real GDP growth has been projected to increase gradually to 6.5 percent in FY09, 7.0 percent in FY10, and 7.2 percent in FY11, aided by sustained macroeconomic Stability, increased business and investment facility, increased growth in the industry and services sector, buoyancy in the overall agricultural sector growth, expansion and diversification of the export base, increased efficiency and technological progress, and ongoing implementation of economic reform programmes.

To support the pro-poor growth targets envisaged in the MTMF, the gross domestic investment is projected to increase gradually from 24.4 percent of GDP in FY09 to 26.3 percent in FY10 and 27.0 percent in FY11 supported by introduction and implementation of pro-industrialisation and investment friendly economic policies and strategies. Inflation is projected to decline gradually from 9.0 percent in FY09 to 7.0 percent in FY11, with an appropriately monetary policy stance aimed at ensuring reasonable price stability and providing support to sustainable and high output growth.

The outlook envisaged in the MTMF faces several near and medium term downside risks and uncertainties originating from (i) the probable rising inflationary pressures, (ii) the probable high

prices of oil and other commodities in the world market, (iii) floods and other natural disasters, and climate change, (iv) infrastructure constraints (especially power, gas, ports, and transportation), (v) probable adverse effects in the RMG export growth due to falling growth prospects in U.S. and the country's other major trade partners, and (vi) probable adverse impact of global slowdown on aid inflow and workers' remittances. Besides, failure to meet following challenges may add to the problems: (i) ensuring food security, (ii) increase productivity, (iii) diversifying export products and markets, and (iv) smooth transition to democracy.

Banking Sector Development

Banking sector is a key factor for the development of the national economy. It plays a very important role in attaining a high GNP growth rate by creating job opportunity, inviting & encouraging investment. Recently Converted 4 government Bank into Ltd. company, 5 specialized Banks, 30 private Banks and with 9 foreign Banks total of 48 Banks are operating in the country. In total banking sector there were deposit Tk. 2,343.14 billion and loans & advances Tk. 2,582.63 billion, 40 million depositors & 9.5 million investment clients. Various reform steps have been taken to ensure transparency, dynamism & a stronger role of banks in the national development.

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

- (1) Key measures have been taken including increase in the capital adequacy ratio to international norms
- (2) Tightening of loan classification, issuance of risk guidelines, and improvements in corporate non governance of banks.
- (3) The Banking Companies Act. 1991 is being amended for strengthening dynamism in the activities of the banking companies.
- (4) Other segments of the financial sector, such as capital markets and microfinance need to be

seen as essential element in the overall reform agenda.

- (5) Reforms aiming at improved fiscal sustainability be expanding the tax base, systematic consolidation of tax instruments, improving tax administration and strengthening public expenditure management have also achieved good success.
- (6) Improvement of treasury risk management, diversification of government securities market and development of a secondary market for government bonds will be necessary to reduce the high costs of domestic borrowing for deficit financing. These and other sectoral reform agenda need to be implemented on a sustained basis with strong political commitment.

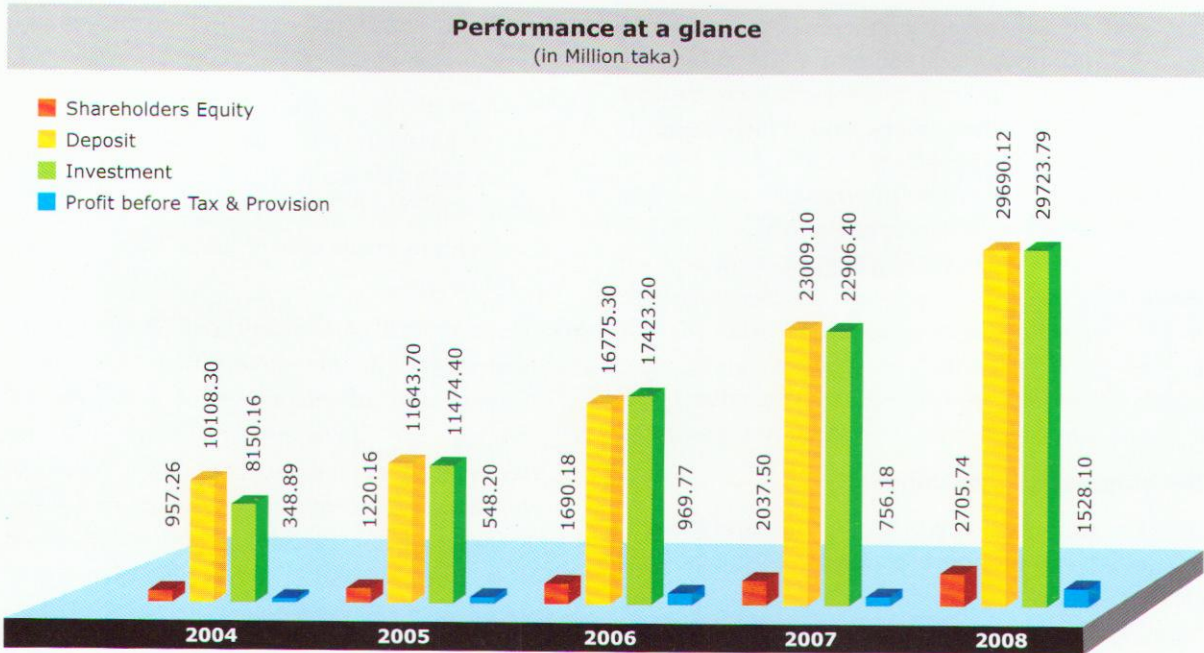
Islami Banking Practices

Islami Banking System is becoming more and more attractive day by day to peoples irrespective of nations, religious, colors and species. More than 300 Banks & financial institutions are serving Islami banking throughout the world. At present in our country 7 full fledged Islamic Banks are working successfully. And other traditional banks have Islami Banking Wings conducting Shariah based banking activities. Recent Development of Bangladesh Government Islamic Investment Bond (BGIIB) is the milestone for shariah based banking practices in Bangladesh.

Al-Arafah Islami Bank Limited

With the objective of achieving success in life here & hereafter following the way directed by the Holy Quran and the path shown by Rasul (SM) Al Arafah Islami Bank Ltd was established (registered) as a public limited company on 18 June 1995. The inaugural ceremony took place on 27 September 1995. The authorised capital of the Bank is Tk. 2,500.00 million and the paid up capital is Tk. 1,383.81 million as on 31.12.2008.

Renowned Islamic Scholars and pious businessmen of the country are the sponsors of the Bank. 100% of paid up capital is being owned by local shareholders.



The equity of the bank has stood at Tk. 2,705.74 million as on 31 December 2008, the manpower was 1080 and the number of shareholders was 10664. It has achieved a continuous profit and declared a good dividend over the years. High quality customer service through the integration of modern technology and new products is the tool of the bank to achieve success. The bank has a diverse array of carefully tailored products and services to satisfy customer needs. The Bank is committed to contribute significantly to the national economy. It has made a positive contribution towards the socio economic development of the country with 50 branches of which 17 is AD throughout the country.

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

and develops people who accept challenges and turns them into opportunities.

Special Features of Al-Arafah Islami Bank Ltd. :

- * All activities of the bank are conducted according to Islamic Shariah where profit is the legal alternative to interest.
- * The bank's investment policy follows different modes approved by Islamic shariah based on the Qur'an & Sunnah.
- * The bank is committed towards establishing a welfare oriented banking system, economic upliftment of the low-income group of people, create employment opportunities.
- * According to the need and demand of the society and the country as a whole the bank invests money to different 'Halal' business. The bank participates in different activities aiming at creating jobs, implementing development projects of the government and creating infrastructure.
- * The bank is committed to establish an economic system resulting in social justice and equitable distribution of wealth. It is committed to bring about changes in the underdeveloped rural areas for ensuring balanced socio economic development of the country through micro credit program and financing of SME's as well.

- * According to Mudaraba system, the depositors are the partners of the investment income of the bank. About 70% of the investment income is distributed among the Mudaraba depositors.
- * To render improved services to the clients imbued with Islamic spirit of brotherhood, peace and fraternity and by developing an institutional cohesion.
- * The bank is contributing to economic and philanthropic activities. AIBL English Medium Madrasah and AIBL library patronized by the Bank are two such examples.

Activities of Shariah Council for the year 2008

Al-hamdulillah, Shariah Council consists of 7 members specialized in Fiqhul Muamalat (Islamic Commercial Law) according to guidelines given by the Bangladesh Bank to ensure whether all banking operations are transacted in accordance with Islamic Shariah i.e. Qur'an, Sunnah, Ijma and Iztihad.

Shariah Council has by the grace of Almighty Allah managed to contribute a lot to run all the business activities of the Bank according to Shariah guidelines. Honorable members of the Shariah Council sat in 5 General Meetings and one emergency meeting in the year 2008 to discuss the matters placed before them by the Board and management of the Bank to give directives and suggestions in the field of Shariah principles.

In the year 2008 the Shariah Council compiled various decisions taken by the council on different matters at different times and republished "Islamic Banking-Shariah Nitimala (1995-2006) and a Shariah Manual on Islamic Banking. Shariah Council advises everybody concerned to comply with Shariah requirements and render all out efforts to increase the standard of service rendered to the clients.

Muraqibs of the Council have visited all branches (50) of the Bank during the year to observe the Shariah compliance, give necessary instructions on the spot and submitted report to the Council. They have also submitted corrective measures to rectify the laws in implementing Shariah guidelines into the banking operations. They identified Tk. 6.46 million as doubtful income of the branches of the Bank.

Besides, after analysing balance sheet, the Council identified Tk. 19.09 million as compensation realised in different branches and Tk. 2.64 million, Tk. 4.15 million as interest income received from NOSTRO A/Cs of foreign correspondent bank and Bangladesh Bank FC Clearing Account respectively. An amount of Tk. 1.34 million also was identified doubtful income from the gain on shares sale of interest based banks and financial institutions. As a result it is advised to finalize the Balance Sheet of 2008 keeping doubtful income amounting to Tk. 33.69 million apart from basic income and spend the same on the basis of Shariah prescribed modes.

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

Position in the Stock Market

Bank's share sustained a steady strong position since its induction at Dhaka Stock Exchange & Chittagong Stock Exchange in 1998. In Dhaka Stock Exchange the face value of taka 100 of our share was traded at taka 588.75 highest in 2008. The market trend of our bank's share in Dhaka Stock Exchange between January 2008 to December 2008 is stated in the list :

SHARE PRICE LIST

Month	Opening	High	Low	Closing
January	442.00	450.00	390.00	395.00
February	408.75	415.00	375.00	379.50
March	393.00	405.00	343.25	374.50
April	378.00	404.00	368.00	396.00
May	396.25	466.00	355.00	394.71
June	535.75	588.75	437.25	489.75
July	494.75	505.00	405.00	410.00
August	400.50	464.00	390.00	437.75
September	437.25	445.75	415.00	426.75
October	431.75	448.00	411.00	415.25
November	431.75	458.00	410.75	421.00
December	422.25	460.00	416.00	444.25

Progress Analysis

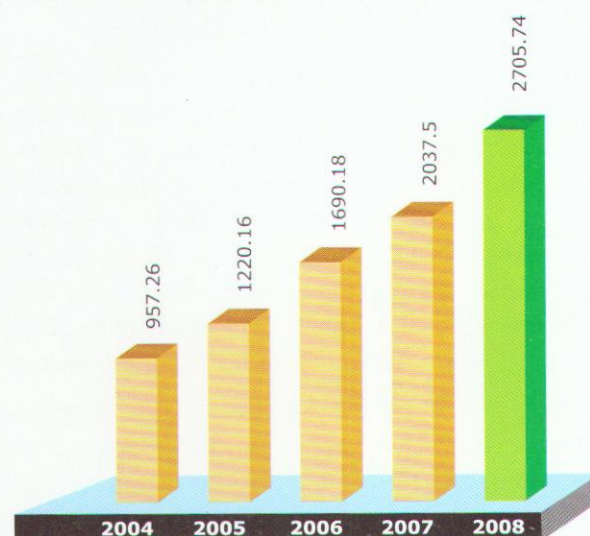
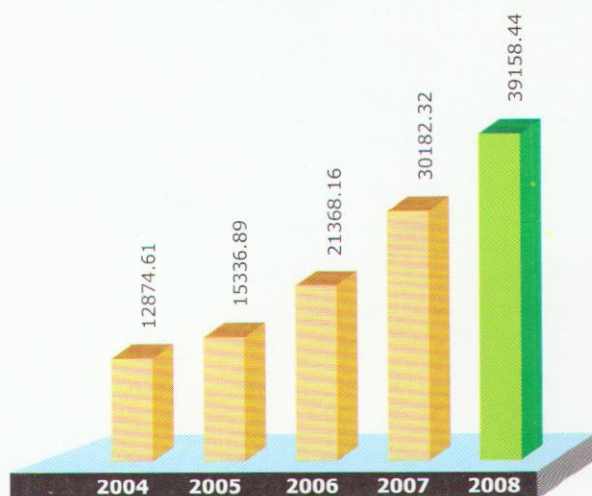
At the end of 2008, the number of depositors stood at 3,66,142 and the accumulated deposit was Tk. 29,690.12 million. The total number of investors stood at 20,783 and total investment extended to them was Tk. 29,723.79 million. During the year 2008 the total income was Tk. 4387.27 million and total expenditure was Tk. 2859.17 million. At the end of the year the profit before tax and provision stood Tk. 1,528.10 million.

Capital Adequacy & Reserve Fund

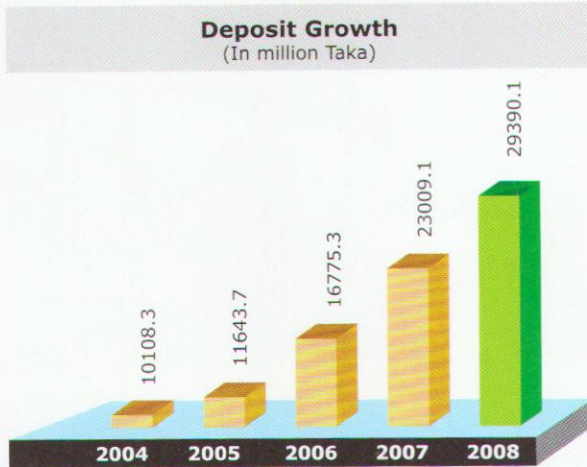
According to BRPD Circular the Bank will have to maintain Tk. 4000 million Capital & Statutory Reserve by August 2011. In compliance with the new provision, the bank has raised its Capital & Reserve from Tk. 2,245.13 million in the year 2007 to Tk. 3,049.34 million in 2008 by declaring 30% stock dividend out of the profit of the year 2008. The paid up capital of the bank has stood at Tk. 1,383.81 million at 31st December 2008.

The total reserve fund has stood at Tk. 905.33 million in the current year against Tk. 653.55 million at 31st December 2007. In this account, the bank experienced a growth of 38.52%. The Bangladesh Bank has fixed the ratio of capital adequacy against Risk-Weighted Assets at 10% or Tk. 2000 million whichever is higher. The capital adequacy ratio of the Bank as on 31.12.2008 is appended below:

a) Core Capital (Tier-I)	Tk. in million.
Paid up Capital	1,383.81
Statutory Reserve	838.67
Retained Earnings	416.60
Total Core Capital	2,639.08
b) Supplementary Capital (Tier-II)	
Provision for Unclassified Investment	375.90
Exchange Equalization Fund	2.06
Assets Revaluation Reserve	32.30
Total Supplementary Capital	410.26
Total Capital (a+b)	3,049.34
c) Capital Adequacy Ratio	11.20%

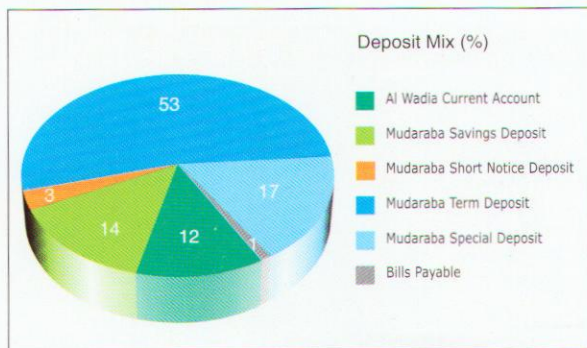
Shareholders Equity
(In million Taka)**Total Assets**
(In million Taka)**Deposits**

The total deposit of the bank was Tk. 29,690.12 million at 31st December 2008 as against Tk. 23,009.13 million at 31st December 2007 recording a growth of 29.04% of which Tk. 728.50 million was bank deposit and Tk. 28,961.62 million was general deposit. The present strategy is to increase the deposit base through maintaining competitive profit rates and having low cost of funds to ensure a better spread with an average return on investment. The mix deposit of the bank on December 31, 2008 was as follows:



Deposit Mix 2008

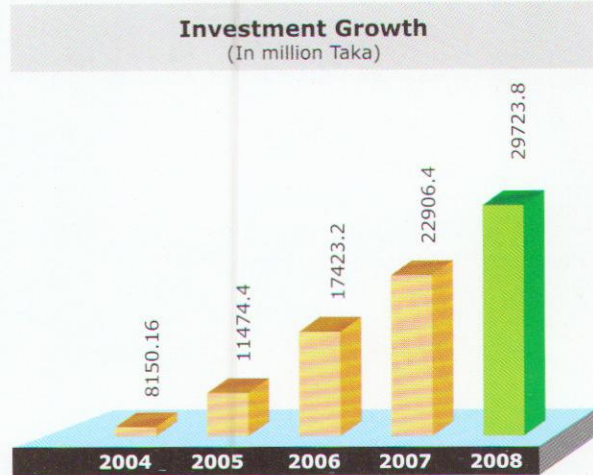
Products	Taka in Million
a) Al Wadia Current Account	3,521.04
b) Mudaraba Savings Deposit	4,213.97
c) Mudaraba Short Notice Deposit	781.85
d) Mudaraba Term Deposit	15,669.88
e) Mudaraba Special Deposit	5,105.95
f) Bills Payable	397.43
Total	29,690.12



Investment

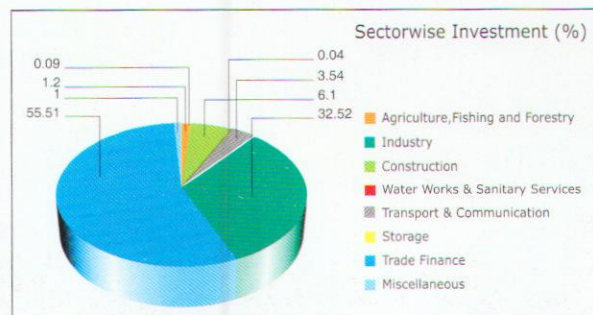
The investment of the bank has stood at Tk. 29,723.79 million as on 31st December 2008 as against Tk. 22,906.37 million in the previous year showing an increase by 29.76%. The investment portfolio of the bank is well diversified and covers a broad spectrum of businesses and industries including readymade garments, textile, edible oil, ship scraping, steel & engineering, chemicals, pharmaceuticals, cement, telecommunication, construction, health care, real estate, education, transport and investment under consumer

schemes. We have geared up efforts to improve the recovery rate of disbursed investment and also taken adequate measures for converting the classified investment into performing assets. As a result, classified investment of the bank could be kept at a low level far below the national average. It is 2.75% in our bank as on 31 December 2008. The bank gives top-most priority to the creation of quality assets and does appropriate risk grading while approving commercial, trade and project investment to different clients.



Sectorwise Investment 2008

Sectors	Taka in million
a) Agriculture, Fishing and Forestry	356.02
b) Industry	9,667.39
c) Construction	1,813.39
d) Water Works & Sanitary Services	10.64
e) Transport & Communication	1,050.76
f) Storage	26.57
g) Trade Finance	16,502.99
h) Miscellaneous	296.03
Total	29,723.79





Inside view of a 'Gold Ornaments Industry' financed by Al-Arafah Islami Bank Ltd.



Inside view of a 'Pharmaceuticals Industry' financed by Al-Arafah Islami Bank Ltd.

Small & Medium Enterprise Investment

In the light of a unique definition of Small & Medium Enterprises by Bangladesh Bank, Bank is providing finances to three categories of enterprises viz. Industry, Trade & Services under a scheme of 'Small & Medium Enterprises Financing (SMEF)'. On the other hand, finance is also being provided to the same without collateral security under the scheme named 'Small Enterprise Investment Scheme (SEIS)'. The main purpose of such financing is to encourage the small and medium entrepreneurs. The statistics as on 31 December, 2008 is shown in the table:

Particulars	Status
Total SME Investment	Tk. 7381.76 Million
Terms & Conditions	Stipulated by the Bank
SEIS Investment	Tk. 11.33 Million
Minimum Investment	Tk. 50,000.00
Maximum Investment	Tk. 500,000.00
Number of Clients	72 Persons
Number of (under the scheme) Branches	50
Rate of Profit	16% (Reducing Balance Method)
Risk Fund	01%
Supervision Fee	01%
Maximum Duration	2 years
Repayment system	Monthly Installment
Recovery Rate	100%
Terms & Conditions	Soft

Agricultural & Rural Small Investment :

Initially, we launched a scheme named 'Grameen Small Investment Scheme (GSIS)' through 5 Branches of the Bank to develop the socio-economic condition of the rural poor. The number of branches (under the scheme) is increasing gradually. Functioning on the basis of group and samity, the main purpose of this scheme is to encourage rural women entrepreneurs. Besides, we are covering rural farmers and small businessman under this investment scheme.

Collateral security is not essential to get this finance and repayment system is weekly installment basis. The statistics as on 31 December, 2008 is shown in the table:

Particulars	Status
Total Investment	Tk.40.53 Million
Minimum Investment	Tk. 1000.00
Maximum Investment	Tk. 30,000.00
Number of Clients	1055 Persons
Number of Branches under the scheme	5
Number of Samity	54
Number of Group	229
Rate of Profit	15% (Reducing Balance Method)
Risk Fund	01%
Recovery Rate	100%
Number of Villages Covered	102
Terms & Conditions	Soft

Treasury Operations

AIBL Treasury included Local & Foreign Exchange money market operated under the norms of Islami shariah principles and guideline of Bangladesh Bank which is the Core-banking and one of the best earning units of the Bank.

The Local treasury department operates its functions to maintain CRR & SLR matching with total deposit flow & Investment requirements of the Bank. But it does not participate in the call money market for complying of Islamic shariah principles.

Foreign Exchange treasury department operates its function through well equipped Dealing Room with Telephone, Computers, Reuters Screen, Financial T.V Channel, Voice Recorder and trained up dealers. The Bank's Foreign Exchange treasury does not make any speculative deal for complying of Islamic Shariah principles. Its dealings are made by customer driven transaction, mainly L/C payments, foreign remittance and negotiations of Export bills. Special care is taken so as to ensure that the Bank always remains within the open position Limit prescribed by Bangladesh Bank.

With the internet banking and modern technology based system, the bank has been able to up-date

SME & MICRO FINANCE

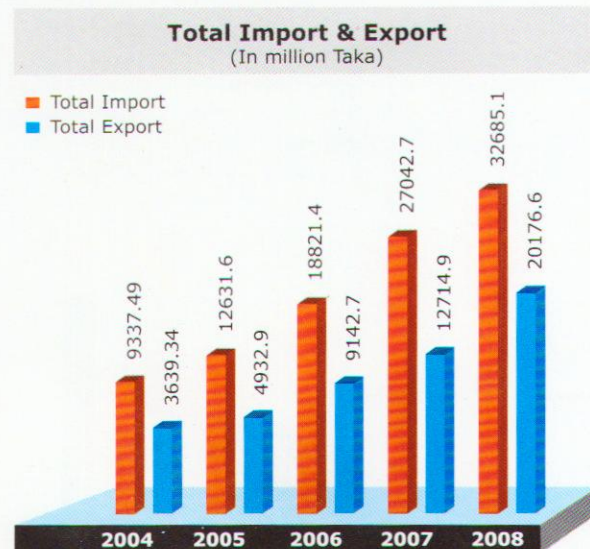


its infrastructure capabilities. With a growth of 77.98% over the previous year, the Bank's Treasury generated an income of Tk. 613.97 million through Foreign Exchange and Local Money Market Transaction.

The Bank's treasury intends to introduce more products in Local and Foreign money market operation as soon as it acquires the target capabilities.

The International Trade

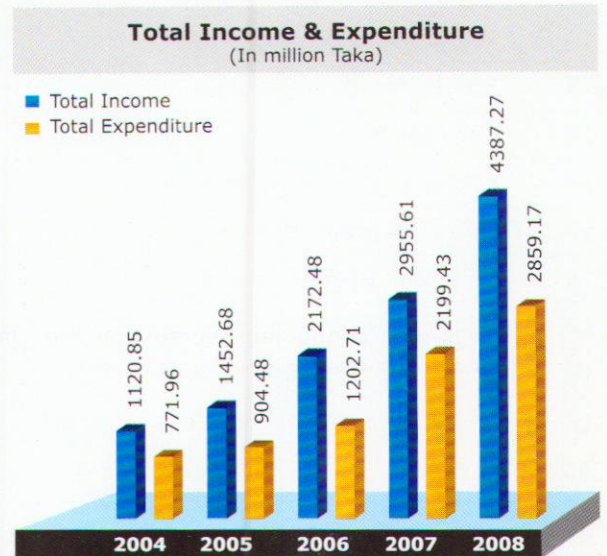
International Trade is one of the major activities conducted by the Bank. At the end of 2008, the total amount of foreign trade (export, import and Remittance) was 55,533.81 million taka showing a growth of 33.48%. The total export of the bank was 12,714.91 million taka in 2007, which has increased by 58.68% to 20,176.64 million taka in 2008. Similarly the amount of import has increased from 27,042.72 million taka of 2007 to 32,685.13 million taka in 2008, experiencing a growth of 20.86%. During the previous year the amount of remittance through the bank was 1,843.94 million taka, which grew to 2,672.04 million taka in the current year.



Income

Investment income : The investment income was Tk. 3,502.14 million during the year 2008 which registered a growth of 56.65% over the previous year. Investment income is 79.83% of the total income of Tk. 4,387.27 million.

Income from other than investment : The bank has earned Tk. 885.12 million from sources other than investment like commission income, exchange income, locker rent etc. in the current year which is 20.17% of the total income. It indicates 25.21% growth over the year 2007.



Expenditure

Profit paid to depositors : The Bank has paid the depositors Tk. 2,220.47 million which is 63.40% of the investment income and 77.66% of the total expenditure for the year 2008. It indicates 36.01% growth over the year 2007.

Various deposit product of the Bank in 2008 :

Sl.No	Types of Deposit
1.	Mudaraba Term Deposit <ul style="list-style-type: none"> (a) 36 Months (b) 24 Months (c) 12 Months (d) 06 Months (e) 03 Months
2.	Mudaraba Savings Deposit
3.	Short Notice Deposit (SND)
4.	Monthly Hajj Deposit
5.	Monthly Installment Term Deposit (ITD)
6.	Monthly Profit Based Term Deposit (PTD)
7.	Monthly Savings Investment (SID)

8. One Time Hajj Deposit
9. (a) Al-Arafah Savings Bond (3 Years)
(b) Al-Arafah Savings Bond (5 Years)
(c) Al-Arafah Savings Bond (8 Years)
10. Marriage Saving Investment Scheme (MSIS)
11. Pensioners deposit scheme
12. Special Saving (Pension) Scheme
13. Cash WAQF
14. Lakhopati Deposit Scheme
15. Kotipati Deposit Scheme
16. Millionaire Deposit Scheme
17. Double Benefit Scheme
18. Triple Benefit Deposit Scheme
19. Probashi Kallyan Deposit Pension Scheme

Administrative and Other Expenses : The administrative and other expenses were Tk. 638.70 million during the year showing 11.90% growth over the year 2007. It is 22.34% of the total expenditure.

Operating Profit

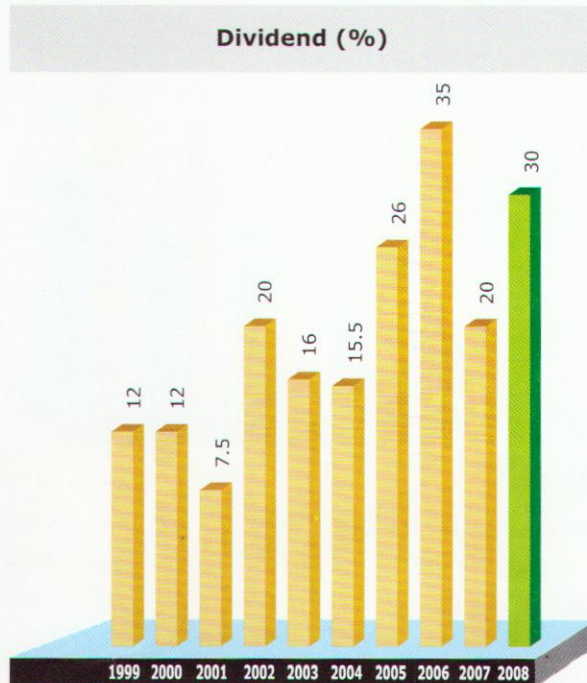
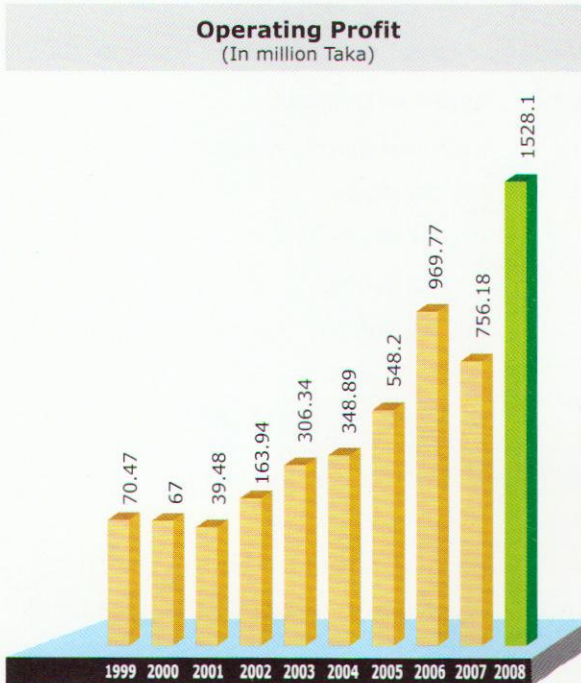
The bank earned operating profit of Tk. 1528.10 million during the year 2008. The pre-tax profit of

the Bank during the year 2007 was Tk 756.18 million and thus the Bank attained Positive growth of 102.08% in respect of operating profit. The provision for income tax for the year amounted to Tk. 619.70 million and divisible profit available for appropriation amounted to Tk. 668.24 million.

Dividend

The bank has been paying dividend every year since 1998 just after conversion of a public limited company. The Board of Directors of the Bank is pleased to recommend 30% stock dividend in the year 2008. Table of Historical Dividend Payment Percentage are as follows:

Year	% Dividend
1998	15% Cash
1999	12% Cash
2000	12% Cash
2001	7.5% Cash
2002	20% Bonus
2003	16% Bonus
2004	15.50% Bonus
2005	26% Bonus
2006	35% Bonus
2007	20% Bonus
2008	30% Bonus



Information Technology

Al-Arafah Islami Bank Limited has the vision to automate all its banking operations and functionalities. The Bank is committed to achieve the goal to be the leading Bank in the country both in service and in technical aspects and to fulfill the requirements of mass people. Al-Arafah Islami Bank Limited is patterned of Islamic norms & ethics with modern technology to achieve the goal in the new century.

We are passing hard time in globalization of banking. To compete with the local and foreign banks we should consider the on-line banking facilities as an add-on service to the clients. Now a day's technological service is the key factor for the service providers in the financial institutions. To introduce & explore our products & services world wide, to get and handle with our prospective local & expatriate customers, to make correspondence with foreign organizations & institutions, we have introduced real time on-line banking facilities in all our branches.

Online banking is growing more and more popular with consumers and banking institutions. Consumers are finding that the convenience of being able to view account information online, make transfers to other accounts, and to pay bills online is much more preferable than the more traditional banking methods. Banks and other financial institutions are finding that they can not only reduce costs by providing services online, but that online banking features improve customer satisfaction, boost retention, and improve overall profits.

The services will provide the following advantages:

- ❖ Convenience: Online banking sites never close; they're available 24 hours a day, seven days a week, and they're only a mouse click away.
- ❖ Ubiquity: If you're out of state or even out of the country when a money problem arises, you can log on instantly to our online bank and take care of business, 24/7.
- ❖ Transaction speed: Online bank sites generally execute and confirm transactions at or quicker than ATM processing speeds.
- ❖ Efficiency: You can access and manage all of

your bank accounts, including IRAs, CDs, even securities, from one secure site.

- ❖ Effectiveness: Many online banking sites now offer sophisticated tools, including account aggregation, stock quotes, rate alerts and portfolio managing programs to help you manage all of your assets more effectively.

Products and services include:

- ❖ Cash management.
- ❖ Wire transfer.
- ❖ Automated clearinghouse (ACH) transactions.
- ❖ Bill presentment and payment.
- ❖ Balance inquiry.
- ❖ Funds transfer.
- ❖ Downloading transaction information.
- ❖ Loan applications.
- ❖ Investment activity.
- ❖ Other value-added services.

In line with the Banks strategy of making banking services more accessible to customers AIBL is planning to launch proper Banking Services and Business in all its branches. Part of these are ATM Services, Internet Banking Services, SMS Banking Services, Online Utility Bill Payment Services etc.

Inshallah the Bank will very soon launch ATM services taking a step further towards fully online Bank. The Bank is proud to announce to be a part of Central Bank's pilot project of the automated clearing house which involves only the top Bank's of the country with true centralized Baking Systems.

The Bank has also shook hands with El Dorado project a private Automated Clearing house as pioneer partner. The project is approved by the Central Bank and is the first of its kind in Bangladesh.

To sum up Al-Arafah Bank in a very short span of period has achieved what many other banks have been striving for over a much longer period.

Audit and Inspection

In 2008, The Inspection teams of Bangladesh Bank and Internal Audit & Inspection Department have inspected the branches of the Bank. The inspection



DIVISION

ACTIVITIES OF ICT

SOME FACTS

reports have been presented and discussed in the meeting of Audit Committee of the Board of Directors. Necessary corrective measures have been taken against repetition of the lapses according to the minutes of the meeting. The Internal Audit & Inspection teams work as per instructed by the Central Bank's guideline to ensure the effective control over the branches' functions and the quality of the invested assets in accordance with the principles of Internal Control & Compliance and Risk Grading Policies with the approval of the Board of Directors.

Rating Report

As per Bangladesh Bank Guidelines we have got rated by Credit Rating Information Services Ltd.(CRISL). In the year 2007 the long term and short term grading were BBB+ and ST-3 respectively.

Human Resource

Human resource is our prime asset. It is neither the machine nor the technology alone, but the invaluable mix of man-machine interface that makes technology work. We strongly believe while the capacity of machine is limited, the potential of human being is unlimited. The qualities of loyalty to the company and to the customers, tenacity to learn more and the commitment to perform characterize our human resource. Our employees with outstanding quality are rewarded in the Bank. As a result, our staff morale is very high. They show good performance in the Bank. The management frequently communicates with the employees and listens to their new ideas and suggestions. A major factor behind our success in 2008 and in the preceding years is our employees.

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

We recruited 74 fresh entrants and 12 experienced Bankers during the year 2008 through a transparent recruitment process to fulfil the manpower requirement in the Bank. The Bank also sent 5 employees to BIBM, 8 employees abroad, 12 employees to Bangladesh Bank for training in different fields to upgrade themselves with the latest techniques of modern banking. We have 1080 staff in the Bank of whom 51 are executives, 932 are officers and 97 other staffs as on December 31st 2008.

SL. No.	Designation Category	Number
1	Executives	51
2	Officers	932
3	Others	97
Total		1080

The Bank Plans to rationalize per-Branch employee by equitable Manpower distribution of human resource amongst the existing and future branches. As a part of social commitments Bank accommodated 122 students from different renowned universities for doing internship program in our Bank during the year 2008. The Bank has recruited experienced new manpower to strengthen its large scale operations. Total manpower employed in the Bank including Managing Director is 1080 at 31 December 2008; which was 1033 at the end of the last year.

Training & Motivation

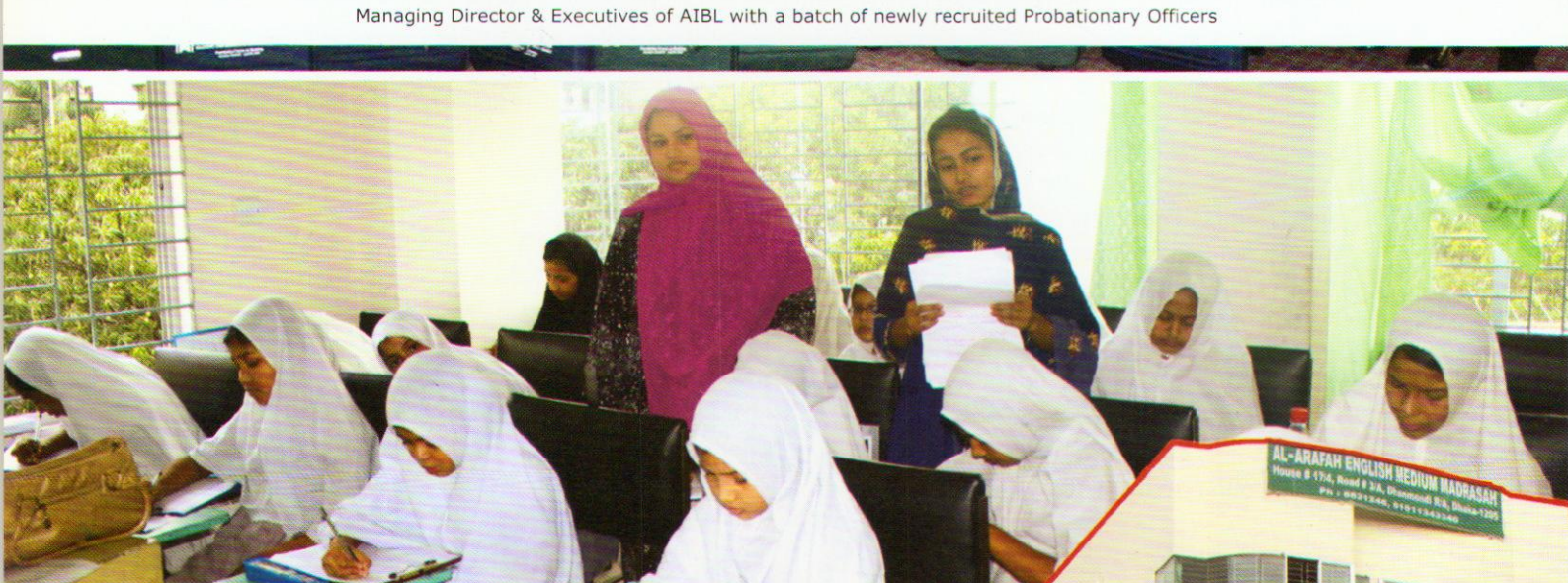
Human resource is the most important element of an organization. Training is one of the most effective and well-recognized weapon in developing human resources. Training programs are being carried out for the Probationary Officers, Assistant Officers, Junior Officers, Branch Managers and Officers of different grades and Executives by Al-Arafah Islami Bank Training & Research Academy from its very inception. AIBTRA sets training-plans from the very beginning of the year and every year a training calendar is prepared and approved by the Board of Directors of Al-Arafah Islami Bank Ltd. Training Academy conducts training Courses/Workshops simultaneously at Dhaka as well as outside Dhaka. Training courses,



The Hon'ble Chairman Janab Badiur Rahman distributing certificate among the trainees at AIBL Training & Research Academy



Managing Director & Executives of AIBL with a batch of newly recruited Probationary Officers



A view of a class room of Al-Arafah English Medium Madrasah

workshops, In-house training etc., are tabled and conducted on current day updated banking aspects concerning new ideas, procedures and techniques of banking. In the training sessions lecture methods as well as discussions, group discussions, case study, exercise, practical works, simulation method etc. are followed. Training materials e.g., course folders, CD etc comprising hand-out are delivered to the participants. For enhancing effectiveness, modern training aids e.g. multimedia projector, power point presentation, flip chart etc. are used. For the purpose of assessing trainees' knowledge and skill pre-course and post course evaluations are done. Evaluation of the trainers is also conducted secretly by the participants for making training more effective.

We have trained a total number of 1304 trainees through 51 training courses/workshop during 72 working days in 2008. In these programs training sessions were conducted by resources persons from Bangladesh Bank, BIBM and many other government and private Bank and financial institutions as well as Bank's own speakers. As a member of Bangladesh Institute of Bank Management (BIBM) 5 officers and executives have got training from that institution on different courses in this year. At the same time, some other 12 officers and executives of the Bank have been trained in several training institutes including Bangladesh Bank Training Academy and others.

Besides, 8 officers/executives of the Bank participated in training courses in Malaysia, Hong Kong, Thailand and India in the year of 2008.

A list of training courses, seminar & workshop conducted during the year 2008 is given below:

SI No	Subjects	Number	Number of Participants
1. Training Course :			
a.	Foundation Course	3	107
b.	Foreign Exchange & Foreign Trade	1	41
c.	Baking Operation & Management	1	17
2. Workshop:			
a.	Internal Control & Compliance	1	45

b.	Investment Risk Management & Investment Risk Grading	2	84
c.	Prevention of Money laundering	4	156
d.	Asset Liability Management	2	59
e.	Shariah Implementation in Islamic Banking	2	88
f.	SBS - 1, 2, 3 & SME Transactions Reporting	2	79
g.	CIB & Investment related Statements & Returns	1	23
3.	Outreach Workshop	6	277
4.	In-house training at Branches	26	328
Total		51	1304

Staff Welfare Project

The Bank always keep a careful eye on the economic security and benefit of its staffs & officers. The Bank operates a contributory provident fund, a social security & benevolent fund and a gratuity fund for its employees.

Al-Arafah Islami Bank Foundation

The Bank has a Foundation performing philanthropic activities. Al-Arafah English Medium Madrasah and Al-Arafah Islami Bank Library are major two are of its philanthropic activities.

Al-Arafah English Medium Madrasah

Al-Arafah English Medium Madrasah a promotional welfare project envisaged to transform our future generation **Akhirat**-oriented and at the same time provide them with faith based and modern education which would keep them in the mainstream of socio-economic life professionally. Established in 1998 by Al-Arafah Islami Bank Foundation. This is the first English medium Madrasah of the country intended to foster the cause of Islamic Education providing 'O' & 'A' level education under Edexcel, U.K. curriculum. Total number of students are 274 and total teacher & staff are 59.

Since 1999 Madrasah is providing English Medium Education under EDEXEL, U.K. curriculum.

Al-Arafah English Medium Madrasah is running Hifz section along with its English medium curriculum.

At present there are 30 students in Hifz section to become a Hifz-e-Quran.

The Madrasah is a corporate member of British Council. Our students are enrolled as members of Young Learner Center (YLC). Madrasah is allowed to borrow 25 books and educational D.V.D for 7 weeks at a time. Our students are taking part in all sorts of competition program in British Council. In 2007 one of our girl student took part-in art competition on "Air Pollution" arranged by commonwealth orgn. Through British Council. In 2008 our two students got 'B' & 'C' grade in essay competition arranged by British Council. Every month a group of students go to British council to join 'Young Learner Center' to read books and watch educational movies.

Students of Al-Arafah English medium Madrasah have been participating in many Hand Writing competitions in National level since its inception.

Madrasah students won 3rd prize in 2008 at Dhanmondi local area Hand Writing competitions.

45 students of Al-Arafah English medium Madrasah out of 250-300 participants took part in Hand Writing competition in 2008 arranged by Ekushey T.V. channel. Later it was telecast for viewers. Every participant got consolation prize.

Some students of Al-Arafah English Medium Madrasah joined International Scout moot on 28th December, 2002 in Thailand.

Students of Al-Arafah English Medium Madrasah established English Language Club in 2006 to promote English Language in the Madrasah Campus. Club's chief motto is to increase Language proficiency with correct pronunciation. Language Club Members are assigned to promote the habit of speaking English Language among students. The Language Club is publishing a monthly Language Magazine regularly. The Magazine contains 30 pages which encourage all level of students to write some Articles for the magazine.

Presently many of our Madrasah Students got the opportunity to study abroad.

Al-Arafah Islami Bank Library

Library is the carrier & reservoir of knowledge. Al-Arafah Islami Bank has shown that is not only

generates profit, but also contributes significantly in the field of providing good source of knowledge by establishing a public library at 32, Topkhana Road, Chittagong Bhaban (1st floor), Dhaka, thus strengthening social development. It harbours 22,000 books of reference for the researchers, students, professionals, bankers, physicians, engineers, politicians, writers or journalists, even for the kids. It is open to all through out the year and well located & accessible to everybody. It has procured some exceptional collection of books on religion, economics, banking, computer science, business administration, sociology, English & Arabic language and juvenile literature in Bangla, English, Urdu & Arabic, which are very rare.

Risk Management

Risk is an integral part of business and banking activities are exposed to various risks. BRPD Circular No. 17 (7 October 2003) and BRPD Circular No. 4 (5 March 2007) require banks to put in place an effective risk management system. The risk management of the bank covers a wide spectrum of risk issues and the 5(five) core risk areas of banking - Investment (Credit) Risk, Foreign Exchange Risk, Money Laundering Risk, Asset Liability Management Risk and Internal Control & compliance Risk. AIBL's management is fully aware of the importance of various risks involved in the banking business. Because of exercising adequate care and caution, five core risks management system have been implemented and are being complied with. Asset-Liability of the Bank is managed effectively through ALCO to avoid Liquidity risk, Profit Rate risk, Operational risk and other risks.

Implementation of Basel-II

Basel-II a new framework for calculating minimum capital requirement is structured around three pillars: minimum capital requirement (on credit risk, operation risk and market risk), supervisory review process and market discipline. Implementation of Basel-II framework in Bangladesh will integrate the risk management process of the bank and its capital adequacy requirement. As per decision of the Basel II committee of Bangladesh Bank, all banks will start implementing revised regulatory capital framework

"Risk Based Capital Adequacy for Banks" from January 2009. Following methodology of Basel II would be followed in Bangladesh:

- a) Standardized Approach against Credit Risk for calculating Risk Weighted Amount (RWA) supported by External Credit Assessment Institution (ECAIs)
- b) Standardized Rule Based Approach against Market Risk and
- c) Basic Indicator Approach for Operational Risk

To create awareness among the credit officers, the bank has arranged training programs on Basel-II and its impact on selection of credit proposal. Moreover to comply with the instruction of Bangladesh Bank, the Bank has taken initiatives for quarterly reporting under Basel-II to Bangladesh Bank along with the existing capital adequacy rules and reporting.

Branch Network

At present we have 50 branches all over the country. In a bid to expand our network of Branches we got approval to open 10 (Ten) new branches in 2009.

Appointment of Statutory Auditor

In the 13th Annual General Meeting of the Bank M/s Hoda Vasi Chowdhury & Co. and M/s Syful Samsul Alam & Co. Chartered Accountants were appointed External Auditors of the Bank for a term till conclusion of the 14th Annual General Meeting. As per Bangladesh Bank Rule M/s Hoda Vasi Chowdhury & Co. Chartered Accountants is eligible for re-appointment and M/s Syful Samsul Alam & Co. will retire after completing a term of 3 (three) consecutive years. The Board has approved M/s Hoda Vasi Chowdhury & Co. for re-appointment and M/s ACNABIN Chartered Accountants for new appointment as External Auditors by the shareholders till the 15th Annual General Meeting.

Board Meeting

During the year 2008, 14 regular and emergency Board Meeting had been held. Besides, 21 meetings of Executive Committee and 5 meetings

of Audit Committee of the Board had also been held during the year.

Conceptualization of CSR

The modern era of CSR concept was evolved in 1950s when it was more commonly known as social responsibility. CSR has been defined as "the integration of business operations and values whereby the interests of all stakeholders, including customers, employees, investors, and the environment are reflected in the organizations policies and actions. By CSR practices an organization can improve communication with the community and other stakeholders, ensure accountability and transparency in its operation, improve internal decision making and cost saving, enhance corporate image, improve reputation and ability to enlarge market share and Enhancement of customer true worthiness, profitability and sustainable development.

CSR activities of Al-Arafah Islami Bank Ltd.

CSR is an integral part of our corporate culture and ethics. We respond positively in every sphere of social activities we are delivering innovative solution to our valued customer and in the same manner we are also helping different areas of social activity through our CSR activities. During the year 2008 we accomplished different humanitarian and social activities which include allocation of fund Tk. 40 lac for AIBL foundation to establish kidney dialysis center, donation of Tk 30 lakh to the Army Golf Club for the welfare of sports and culture of Bangladesh army federation, donation of Tk. 30 lakh to AIBL English Medium Madrasah, library and different hospitals and universities. Besides, we have taken a program to develop manpower and make them self employed as well as assisting them for employment in abroad.



Alhajj Mir Ahmed Sowdagar, Vice Chairman of Al-Arafah Islami Bank Ltd. formally inaugurated the Hathajara Branch, at Salamat Ullah Bhaban, Kachari Road, Hathajari, Chittagong, on 31st August 2008.



Janab Badiur Rahman, Chairman of Al-Arafah Islami Bank Ltd. Inaugurated the Konapara Branch, at Konapara Bazar, Demra, Dhaka on 1st December 2008.



50th Branch of Al-Arafah Islami Bank Ltd. at Jatrabari, Dhaka was inaugurated by Jb. Badiur Rahman, Chairman of Al-Arafah Islami Bank Ltd. On 23rd December 2008.

Directors' Report to the Shareholders as per condition No. 1.4 of SEC Notification No SEC/CMRRCD/2006-158/Admin/02-08 Dated 20 February 2006

The Directors also report that:

- a) The financial statement prepared by the management of the company present fairly its stat of affairs, the result of its operation, cash flow and changes in equity
- b) Proper books of accounts of the company have been maintained
- c) 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.
- d) International Accounting standards as applicable in Bangladesh, have been followed in preparation of the financial statements.
- e) The system of internal control is sound in design and has been effectively implemented and monitored.
- f) There is no significant doubts upon the ability of AIBL to continue as a going concern.
- g) There is a significant deviation in the operating result from the result of the last year. A highlights along with reasons thereof are given below:
- h) Key operating and financial data of 5 preceding years have been presented in summarized form page no. 16
- i) AIBL has declared dividend.
- j) The number of board meeting and attendance of director during the year 2008 is presented at page no. 52
- k) The pattern of Share holding along with the name wise details of:
- i) Parent /subsidiary /associated companies and other parties of: Nil
- ii) Directors Shareholding presented at page no. 52 and chief executiv officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit and their spouses and minor children at page no 53
- iii) Top 5 salaried Executive except item no ii above is given at page no. 52
- iv) Shareholder holding ten percent (10%) or more voting interest in the company as at 31 December 2008: NIL

Particular	2008	2007	Growth %
Investment income	3502.14	2243.15	56.13
Profit paid to depositors	2220.47	1628.63	36.34
Net Investment Income	1281.68	614.52	108.57
Commision, Exchange and other Income	885.12	712.46	24.23
Total Operating Income	2166.80	1326.98	63.29
Total Operating Expense	638.70	570.80	11.90
Profit before tax and provision	1528.10	756.18	102.08
Provision on Investment and others	269.20	173.34	55.30
Profit Before tax	1258.90	582.84	115.99
Provision for taxation	590.66	235.53	150.78
Net Profit after tax	668.24	347.31	92.40
EPS	48.29	25.10	92.39

Investment income increased by 56.13% compared to previous year due to increase investment Tk. 668.10 crore in 2008 and optimum utilization of surplus fund. On the other hand profit paid on deposits and borrowings increased by 36.34% compared to previous year inspite of deposits and borrowings increased by Tk. 714.10 crore. The Bank mobilized low cost fund as well as borrowing from Bangladesh Govt. Islami bond fund amounting to Tk. 178.00 crore in the year 2008. As a result net investment income increased 108.57% compared to previous year.

Commission exchange and other income increased by 24.23% compared to previous year as our foreign exchange business increased 33.48% compared to previous year.

Total operating expenses increased by 11.90% compared to previous year.

Directors' Attendance in the Board Meeting for the year 2008

SI No.	Name of the Directors	Designation	Meeting held	Attended	Remarks
01	Al-Hajj Badiur Rahman	Chairman	14	09	
02	Al-Hajj Mir Ahmed Sowdagar	Vice-Chairman	14	12	
03	Al-Hajj Nazmul Ahsan Khaled	Director	14	12	
04	Al-Hajj Md. Harun-ar-Rashid Khan	Director	14	12	
05	Al-Hajj Ahmed Ali	Director	14	13	
06	Al-Hajj Abdul Malek Mollah	Director	14	12	
07	Al-Hajj Hafez Md. Enayet Ullah	Director	14	13	
08	Al-Hajj Kazi Md. Mofizur Rahman	Director	14	14	
09	Al-Hajj Abdul Moktadir	Director	14	03	
10	Al-Hajj Ahamedul Haque	Director	14	10	
11	Al-Hajj Abdus Samad	Director	14	11	
12	Al-Hajj Kh. Mesbahuddin	Director	14	14	

Statement of Shares held by Directors and their Spouses & Minor Children
(as on 31 December 2008)

SI no	Name of the Directors	Status	No of Shares
01	Alhajj Badiur Rahmn	Chairman	319,040
	Mrs. Syeda Rashida Yasmin	Wife of Alhajj Badiur Rahman	60,672
02	Alhajj Mir Ahmed Sowdagar	Vice-Chairman	294,660
03	Alhajj Md. Harun-ar-Rashid Khan	Director	173,652
	Mrs. Mamtaj Begum	Wife of Alhajj Md. Harun-ar-Rashid Khan	13,908
04	Alhajj Ahmed Ali	Director	225,588
05	Alhajj Nazmul Ahsan Khaled	Director	190,236
06	Alhajj Abdul Malek Mollah	Director	202,020
	Mrs. Laila Begum	Wife of Al-hajj Abdul Malek Mollah	3,672
07	Alhajj Hafez Md. Enayetullah	Director	294,672
08	Alhajj Kazi Md. Mofizur Rahman	Director	294,672
09	Alhajj Abdul Moktadir	Director	136,728
10	Alhajj Abdus Samad	Director	311,420
	Mrs. Shahana Ferdous	Wife of Alhajj Abdus Samad	10,000
11	Alhajj Ahamedul Haque	Director	271,104
12	Engr. Kh. Mesbahuddin Ahmed	Director	265,248
	Ajmeri Ahmed	wife of Engr. Kh. Mesbahuddin Ahmed	122,460

**Statement of Shares held by Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit and their spouses & Minor Children
(as on 31 December 2008)**

SI no	Name of the Executives	Status	No. of Shares
1	M A Samad Sheikh	Chief Executive Officer	Nil
2	Md. Mofazzal Hossain	Company Secretary & Head of Internal Audit	650
3	Muhammed Nadim ACA	Chief Financial Officer	550

Statement of Shares held by top 5 (five) salaried employees other than the Director, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit (as on 31 December 2008)

SI no	Name of the Executives	Status	No. of Shares
1	A.T.M Harun-ur-Rashid Chowdhury	Additional Managing Director	Nil
2	Md. Ishanul Aziz	Deputy Managing Director	Nil
3	Md. Rafiul Alam	Executive Vice President	Nil
4	A.S.M Manzurul Alam	Executive Vice President	Nil
5	Md. Adbul Jalil Miah	Executive Vice President	368

Compliance Report on SEC Notification

Status of compliance of corporate Governance

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

Condition no.	Title	Compliance status (put in the appropriate column)		Explanation for non-compliance with the condition
		Yes	No	
1.1	Board's size	✓		
1.2 (i)	Number of independent director		✓	As per order passed by Honourable high court not to reconstitute the Board in the writ-petition no. 2472/04 and to maintain the status quo in respect of leave to appeal no. 759/04.
1.2 (ii)	Appointment of independent director		✓	As per order passed by Honourable high court not to reconstitute the Board in the writ-petition no. 2472/04 and to maintain the status quo in respect of leave to appeal no. 759/04.
1.3	Chairman of the Board and CEO	✓		
1.4 (a)	FS presents fairly its state of affairs, result of its operation, cash flows & changes in equity.	✓		
1.4 (b)	Proper books and accounts maintained	✓		
1.4 (c)	Appropriate accounting policies consistently applied in FS preparation and accounting estimates are based on reasonable & prudent judgment	✓		
1.4 (d)	International accounting standards as applicable in Bangladesh followed in financial statements preparation & any departure adequately disclosed.	✓		
1.4 (e)	The system of internal control is found in design and effectively implemented and monitored	✓		

Compliance Report on SEC Notification

Condition no.	Title	Compliance status (put in the appropriate column)		Explanation for non-compliance with the condition
		Yes	No	
1.4 (f)	No significant doubt upon its ability to continue as a going concern	✓		
1.4 (g)	Significant deviation from last year in operating result.	✓		
1.4 (h)	Key operating and financial data of at least preceding three years	✓		
1.4 (i)	If the company has not declared dividend	✓		
1.4 (j)	Number of Board meeting	✓		
1.4 (k)	Pattern of shareholding	✓		
2.1	Appointment of CFO, Head of Internal audit & company secretary.	✓		
2.2	Requirement to attend Board meeting	✓		
3.1	Constitution on Audit committee	✓		
3.1 (i)	Number of member of Audit committee	✓		
3.1 (ii)	Inclusion of independent director in the audit committee		✓	As per order passed by Honourable high court not to reconstitute the Board in the writ-petition no. 2472/04 and to maintain the status quo in respect of leave to appeal no. 759/04.
3.1 (iii)	Fill in the casual vacancy in audit committee	✓		
3.2 (i)	Selection of the Chairman of audit committee	✓		
3.2 (ii)	Qualification of the chairman of audit committee	✓		
3.3.1 (i)	Report by the audit committee on its activities to the board of directors	✓		
3.3.1 (ii)	Report to the board by the audit committee on:	✓		
3.3.1 (ii)	(a) Conflicts on interests			
3.3.1 (ii)	(b) Suspected or presumed fraud or irregularities or material defect in the internal control system.	✓		
3.3.1 (ii)	(c) Suspected infringement of laws	✓		
3.3.1 (ii)	(d) Any other matter	✓		
3.3.2	Reporting to the regulators by the audit committee	✓		

Compliance Report on SEC Notification

Condition no.	Title	Compliance status (put in the appropriate column)		Explanation for non-compliance with the condition
		Yes	No	
3.4	Reporting to the shareholders and general investors	✓		
4.00	Statutory auditors not engaged in:	✓		
4.00(i)	Appraisal or valuation services or fairness opinions.	✓		
4.00(ii)	Financial information system design and implementation	✓		
4.00(iii)	Book-keeping or other services related to the accounting records or financial statement	✓		
4.00(iv)	Broker -dealer services	✓		
4.00(v)	Actuarial services	✓		
4.00(vi)	Internal audit services	✓		
4.00(vii)	Any other services that the audit committee determines.	✓		

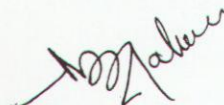
Appreciation

The Board of Directors expresses its gratitude to the Almighty Allah for enabling us to achieve remarkable progress in all respect during the year-2008. Board of Directors take this opportunity to thank the Shariah and Board Members of the Bank for their relentless whole hearted support. Their collective wisdom contributed extensively to acquiring of strength. The Board of Directors also thanks the management and the staff for their loyalty, support and untiring efforts which has resulted in improved performance. The Board of Directors expresses its thanks to respected shareholders, valued customers, patrons well-wishers, Government. of Bangladesh, Bangladesh Bank, Registrar of Joint Stock Companies & Firms, Securities and Exchange Commission, Auditors, Legal advisers and all others concerned for giving us the benefit of their support and co-operation . We quietly weigh their continued support and co-operation which are constant source of inspiration. We re-assurance our vow to remain most disciplined, Shariah compliant and result oriented .

While we look forward to their continuous support and co-operation with trust and confidence, We reasure that our respected shareholders can expect further satisfactory results in 2009. May the Almighty, Allah give us dedication, patience and fortitude to serve the cause of Islam and to go ahead with our mission to run the Bank as per the principles of Islamic shariah.

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

Allah Hafiz
Ma- Assalam
Sincerely,
On behalf of the Board of Directors


Badiur Rahman
Chairman
Date : 08 June 2009

পরিচালক পর্ষদের প্রতিবেদন

কিস্মিল্লাহির রাহমানির রাহিম,

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

প্রিয় শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

আসসালামু আলাইকুম ওয়া রাহমাতুল্লাহি ওয়াবরাকাতুহ।

ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদ চতুর্দশ বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদের সবাইকে সাদর সন্মোদন জানাচ্ছে এবং ২০০৮ সনের ৩১ ডিসেম্বর তারিখে সমাপ্ত বছরের নিরীক্ষকদের প্রতিবেদনসহ উদ্বৃত্ত পত্র, লাভ-ক্ষতি হিসাব, নগদ অর্থ প্রবাহ বিবরণী এবং ইকুইটি পরিবর্তন সম্বলিত বার্ষিক প্রতিবেদন আপনাদের সম্মুখে উপস্থাপন করতে পেরে গভীর আনন্দবোধ করছে।

বিশ্ব অর্থনীতি

ঢানা চার বছর গড়ে ৫.০০% প্রবৃদ্ধি অর্জনের পর ২০০৮ সালে বিশ্ব অর্থনীতি একটি বড় ধরনের হেঁচট খায়। এ সময় প্রবৃদ্ধি কমে ৩.৯০% এ নেমে আসে, বিশ্বের পুঁজিবাজার ১৯৩০ সালের মহামন্দার পর সবচেয়ে কঠিন দুর্ঘটনার মুখোমুখি হয়।

বিশ্বের প্রধান প্রধান অর্থনীতিগুলো এরই মধ্যে মন্দার কবলে পড়ে, এর প্রভাবে উন্নয়নশীল দেশগুলোর মধ্যে মুদ্রাস্ফীতির চাপ দ্রুত ছড়িয়ে পড়তে শুরু করে।

২০০৮ সালে অপেক্ষাকৃত উন্নত অর্থনীতিসমূহ সমবেতভাবে ১.৫০% প্রবৃদ্ধি অর্জন করতে সক্ষম হয়। অন্যদিকে উদীয়মান বাজার নিয়ে উন্নয়নশীল দেশগুলোর সমন্বিত প্রবৃদ্ধি হয় ৬.৯০%।

মধ্যপ্রাচ্য অস্থিরতা, ভূ-তাত্ত্বিক ও আবহাওয়াগত কারণে আগের বছরের শেষ আগস্ট থেকে ২০০৮ সালের জানুয়ারি পর্যন্ত জ্বালানী তেলের মূল্যে ঘটে নাটকীয় পরিবর্তন। পরবর্তীতে বৈশ্বিক প্রবৃদ্ধির পতন রোধে এ মূল্যস্ফীতি মন্থর হয়ে আসে এবং ফেব্রুয়ারির শেষ প্রান্তে ব্যারেলপ্রতি তেলের মূল্য ১০০ মার্কিন ডলারে এবং নভেম্বরে এসে তা দাঁড়ায় ব্যারেলপ্রতি ৫০ মার্কিন ডলারে। আর এ পর্যায় থেকেই আন্তর্জাতিক বাজারে নেমে আসে গভীর মন্দা।

নভেম্বরের শেষে জ্বালানী তেলের মূল্য ব্যারেলপ্রতি ৫০ মার্কিন ডলার থেকে আরও নামতে শুরু করে। অ-জ্বালানীভিত্তিক নিত্যপণ্যের মূল্যস্ফীতি বিগত ২০ বছরের মধ্যে সর্বোচ্চ পর্যায়ে এসে ঠেকে, ব্যাপক মূল্য সংশোধনের ব্যবস্থা গ্রহণ সত্ত্বেও ২০০৮ সালে মধ্য-জুলাইয়ে বিশ্ব অর্থনীতির গতি মন্থর হয়ে পড়ে।

২০০৮ সালে উন্নত অর্থনীতিতে ভোক্তামূল্যস্ফীতি ৩.৬০% প্রক্ষেপিত হয়। বিশেষ করে উদীয়মান বাজার ও উন্নয়নশীল দেশে ভোক্তামূল্যস্ফীতি ছিল অত্যন্ত উদ্বেগজনক। অভ্যন্তরীণ চাহিদার উচ্চহার এবং জ্বালানী ও খাদ্য খাতে উচ্চ মূল্যের কারণে ২০০৮ সালে এসব অঞ্চলে ভোক্তামূল্যস্ফীতি ৯.৪০% প্রক্ষেপিত হয়।

আন্তর্জাতিক মুদ্রা তহবিলের (আইএমএফ) ২০০৯ সালের মার্চ মাসে প্রকাশিত সর্বশেষ বিশ্ব অর্থনৈতিক স্থিতিশীলতা রিপোর্টে (জিএফএসআর) বলা হয়, ২০০৯ সালে বিশ্ব অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি আরও স্লথ হয়ে ৩.০০% প্রক্ষেপিত হবে, যা ২০০৮ সালের প্রবৃদ্ধির তুলনায় ০.৯০% কম।

আন্তর্জাতিক মুদ্রা তহবিল ২০০৯ সালে অগ্রসরমান অর্থনীতিসমূহে প্রবৃদ্ধি বিশেষ করে যুক্তরাষ্ট্রে ০.৫০%, জাপানে ০.১০%, কানাডায় ১.২০% এবং নব শিল্পায়িত এশিয়ান দেশসমূহে ৩.২০% বৃদ্ধি পাবে বলে প্রক্ষেপণ করে। একই সঙ্গে ইতালি, স্পেন, যুক্তরাজ্য ও জার্মানিতে ঋণাত্মক প্রবৃদ্ধি হবে বলে আশংকা করা হয়।

অন্যান্য উদীয়মান এবং উন্নয়নশীল দেশসমূহে প্রবৃদ্ধি সামান্য স্লথ হলেও তা উচ্চ পর্যায়ে থাকবে বলে প্রত্যাশা করা হয়। দ্রুত বর্ধনশীল চলতি হিসাবে উদ্বৃত্ত এবং অভ্যন্তরীণ চাহিদা বৃদ্ধির কারণে ২০০৯ সালে চীনে প্রবৃদ্ধি ৯.৩০% প্রক্ষেপণ করা হয়। দক্ষিণ এশীয় দেশসমূহে (বাংলাদেশ, ভারত, পাকিস্তান এবং শ্রীলংকা) প্রবৃদ্ধি যথেষ্ট তীব্র হবে বলে প্রত্যাশিত হয়।

জাতীয় অর্থনীতি

২০০৭-০৮ সালে মোট দেশজ উৎপাদন বৃদ্ধি পায় ৬.২০% যা ২০০৬-০৭ সালে বৃদ্ধি পেয়েছিল ৬.৪০%। অর্থনীতি ভালো করেছে দুটি বন্যা ও সাইক্লোন সিডরের ক্ষতিগ্রস্ততা কাটিয়ে। সকল খাতই অর্থনীতিতে অবদান রেখেছে বিশেষ করে রপ্তানীমুখী খাত এবং কিছু সেবা খাত যেমন পরিবহন ও যোগাযোগ, কিছু অভ্যন্তরীণ বাজারমুখী শিল্পও ভালো করেছে। মুদ্রাস্ফীতি ২০০৭-০৮ সালে বৃদ্ধি পেয়ে হয়েছে ৯.৮০% যা ২০০৬-০৭ সালে ছিল ৭.২০% যার প্রধান কারণ হচ্ছে আন্তর্জাতিক বাজারে জ্বালানী তেলের মূল্য, খাদ্য শস্য এবং সার এর দাম বৃদ্ধি।

অর্থনীতিতে কাঠামোগত পরিবর্তন

২০০৭-০৮ অর্থ বছরে বাজার মূল্যে মোট অভ্যন্তরীণ উৎপাদন হয়েছে ৭৮,৯৯৭ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, যা পূর্ববর্তী ২০০৬-০৭ সালের ৬৮,৪৪৬ মিলিয়ন মার্কিন

ডলার থেকে ১৫.৪০% বেশি। এ বছর মাথাপিছু দেশজ উৎপাদন হয়েছে ৫৫৪ মার্কিন ডলার যা বিগত বছরের ৪৪৮ মার্কিন ডলার থেকে ১৩.৮০% বেশি এবং এই প্রবৃদ্ধি বিগত বছর থেকে ৪.৮০% বেশি। ভোক্তামূল্য সূচকের পরিমাপে ২০০৭-০৮ বছরে মুদ্রাস্ফীতির হার ছিল ৯.৮০% যা বিগত বছরে ছিল ৭.২০%। দেশজ উৎপাদন ডিস্ট্রিক্টের পরিমাপে ২০০৭-০৮ সালে ছিল ৮.০০% যা ২০০৬-০৭ সালে ছিল ৬.৮০%। ২০০৭-০৮ অর্থ-বছরে টাকার মান বেড়েছে ০.৬০% পক্ষান্তরে ২০০৬-০৭ সালে টাকার অবমূল্যায়ন হয়েছিল ২.৮০%।

শিল্প

২০০৭-০৮ সালে শিল্প উৎপাদনে প্রবৃদ্ধি ছিল ৬.৯০% যা বিগত বছরের ৮.৪০% থেকে কম। শিল্পের নিম্নমুখী প্রবৃদ্ধি প্রতিফলিত হয়েছে উৎপাদন ও নির্মাণ শিল্পের গতি (উৎপাদন খাতে ৯.৭০% হতে ৭.৪০% এবং নির্মাণ খাতে ৭.০০% হতে ৫.৯০%) হ্রাস পাওয়ার কারণে।

খনিজ পদার্থ ও জ্বালানী গ্যাসখাতে গত বছরের চেয়ে অবশ্য এ বছর রেকর্ড পরিমাণ প্রবৃদ্ধি হওয়ার পরও উৎপাদন ও নির্মাণ শিল্পের নিম্নপ্রবৃদ্ধিকে পূরণ করতে পারেনি। উৎপাদনখাতে বৃহৎ ও মাঝারী উভয়ক্ষেত্রে ২০০৬-০৭ সালে প্রবৃদ্ধি হয়েছিল ৯.০০% যা ২০০৭-০৮ সালে প্রবৃদ্ধি হয়েছে বৃহৎ ও মাঝারী শিল্পক্ষেত্রে ৭.২০% এবং ক্ষুদ্র শিল্পক্ষেত্রে ৭.৯০%।

উৎপাদনখাতে উল্লেখযোগ্য প্রবৃদ্ধি হয়েছে রপ্তানীমুখী শিল্প যেমন তৈরি পোশাক, ঔষধ, ফার্মাসিউটিক্যালস, চামড়া এবং চামড়াজাত পণ্য। এছাড়া দেশীয় পণ্য উৎপাদন শিল্পেও অগ্রগতি হয়েছে বিশেষ করে খাদ্য, পানীয় এবং তামাক, আসবাবপত্র, সিমেন্ট এবং চামড়াজাত পণ্যে। অপরপক্ষে সার উৎপাদন এবং পেট্রোলিয়াম পণ্য উৎপাদন কমেছে যার প্রধান কারণ হচ্ছে কিছু কারখানা বন্ধ হয়ে যাওয়া। নির্মাণ শিল্পেও গতি হ্রাস পেয়েছে যার কারণ হচ্ছে নির্মাণ সামগ্রী যেমন রড, সিমেন্টের চড়া দাম।

কৃষি

২০০৭-০৮ সালে কৃষিখাতে উৎপাদন নিম্নমুখী। এর প্রধান কারণ হচ্ছে জুন-জুলাই মাসে বন্যা এবং সাইক্লোন। ২০০৭ সালের নভেম্বর মাসে সিডর-এর আঘাতে শস্য বিশেষ করে চাল ক্ষতিগস্ত হয়েছে। এছাড়া এভিয়ান ফ্লু প্রাদুর্ভাবও হাঁস-মুরগী উপখাতকে ক্ষতিগ্রস্ত করেছে। যাহোক, মৎস চাষে গত বছরের চেয়ে এ বছর প্রবৃদ্ধি হয়েছে ৪.১০%।

২০০৭-০৮ সালের দ্বিতীয় অর্ধে শস্য উৎপাদন সিডর এর ক্ষয়ক্ষতি কাটিয়ে উঠে এবং সর্বোপরি কৃষি উৎপাদন ২০০৭-০৮ সালে ৩.৬০% হয়েছে যা ২০০৬-০৭ সালের চেয়ে ১.০০% কম।

বর্তমান হিসাবে ২০০৭-০৮ সালের খাদ্য উৎপাদন হয়েছে প্রকৃতভাবে ৩০.৭৯ মিলিয়ন টন যা ২০০৬-০৭ সালের লক্ষ্যমাত্রা হতে ২.৮৪ মিলিয়ন টন কম।

২০০৬-০৭ সালে খাদ্য উৎপাদন ছিল ২৮.৯৪ মিলিয়ন টন অর্থাৎ খাদ্য উৎপাদন এ বছর বৃদ্ধি পেয়েছে ৬.৪০% যা গত বছরে বৃদ্ধি পেয়েছিল ৪.২০%।

সেবা

২০০৭-০৮ সালে সেবা খাতে প্রবৃদ্ধি বিগত বছরের ৬.৯০% থেকে কমে ৬.৭০% এ দাঁড়ায়। বিভিন্ন ধরনের উপ-সেবাখাতে সমূহের মধ্যে সংরক্ষণ ও যোগাযোগ খাতে প্রবৃদ্ধি হয়েছে ৮.৭০% যা গত বছরে ছিল ৮.০০%। হোটেল-রেস্টুরেন্ট এবং কন্সিউমারি, সামাজিক ও পার্শ্বস্থ সেবায় প্রবৃদ্ধি হয়েছে যথাক্রমে ৭.৮০% এবং ৪.৬০%। অন্যান্য উপখাতগুলোতে ধীরগতিতে প্রবৃদ্ধি হয়েছে।

পাইকারী ও খুচরাখাতে প্রবৃদ্ধি ৮.০০% হতে কমে হয়েছে ৭.২০%। আর্থিক মধ্যস্থতা সেবাখাতে প্রবৃদ্ধি ৯.২০% থেকে কমে ৯.০০% হয়েছে। স্থাপনা, ভাড়া ব্যবস্থা খাতে প্রবৃদ্ধি ৩.৮০% হতে কমে ৩.৬০% হয়েছে। লোক প্রশাসন এবং প্রতিরক্ষা খাতে প্রবৃদ্ধি ৮.৪০% হতে কমে ৭.১০% হয়েছে। শিক্ষা খাতে প্রবৃদ্ধি ৯.০০% হতে কমে ৭.৯০% এবং স্বাস্থ্য ও সামাজিক কার্যবাহী প্রবৃদ্ধি ৭.৬০% হতে কমে ৭.৫০% এ দাঁড়িয়েছে।

বিনিয়োগ ও সঞ্চয়

বিনিয়োগ সঞ্চয় জিডিপি অনুপাত এ বছর বৃদ্ধি পেয়ে হয়েছে ৫.০০% যা ২০০৬-০৭ সালে ছিল ৪.২০% এবং ২০০৫-০৬ সালে ছিল ৩.০০%। বৈদেশিক মুদ্রায় আন্তঃপ্রবাহ বৃদ্ধির ফলে মোট জাতীয় সঞ্চয় বৃদ্ধি পেয়েছে দেশজ উৎপাদনের ২৯.২০% যা ২০০৬-০৭ সালে ছিল ২৮.৭০%। অপরপক্ষে মুদ্রাস্ফীতির ফলে ভোক্তার ত্র্যক্ষমতা কমে যাওয়ায় আভ্যন্তরীণ সঞ্চয় অনুপাত কমেছে ০.২০% যা দেশজ উৎপাদনের ২০.১০%। ২০০৭-০৮ সালে মোট সঞ্চয় কমে দাঁড়িয়েছে দেশজ উৎপাদনের ২৪.২০% যা ২০০৬-০৭ সালে ছিল ২৪.৫০%। এ সঞ্চয় কমার কারণ হচ্ছে সরকারী বিনিয়োগ ০.৫০% হ্রাস পাওয়া। এ বছর বেসরকারী বিনিয়োগ বেড়েছে ০.২০% যা মোট দেশজ উৎপাদনের ১৯.২০% যা ২০০৬-০৭ সালে ছিল ১৯.০০%। বেসরকারী বিনিয়োগ বৃদ্ধি পাওয়ার কারণ হচ্ছে ব্যবসায়িক আস্থা ফিরিয়ে আনার জন্য সামগ্রিক অর্থনৈতিক নীতি পরিবর্তন, বিশেষ করে সুদের হার হ্রাস।

আর্থিক খাতে উন্নয়ন

২০০৭-০৮ সালে প্রশস্ত মানি (M2) ৩৬০ বিলিয়ন টাকা বৃদ্ধি পেয়ে ১৭.৫০% হয় (মে'২০০৮ পর্যন্ত)। প্রশস্ত মানি (M2) এর মধ্যে মেয়াদী আমানত বৃদ্ধি পায় ১৭.০০%। অন্যদিকে সংকীর্ণ মানি (M1) ২০০৬-০৭ সালের ১৯.৫০% এর তুলনায় ২০০৭-০৮ সালে ১৮.৯০% প্রবৃদ্ধি লাভ করে। সংকীর্ণ মানির (M1) নিম্ন প্রবৃদ্ধির হার তলবী আমানতের নিম্নহার নির্দেশক।

আভ্যন্তরীণ ঋণ খাতে প্রবৃদ্ধি হার ২০০৮ সালের ১৫.৬০% এর তুলনায় ২০০৭ সালে ২২.৫০% হয়। বেসরকারী খাতে ঋণের প্রবৃদ্ধি ২০০৮ সালের ২৪.৫০% এর তুলনায় ২০০৭ সালে ১৫.৬০% হয়। ২০০৭-০৮ সালের বেসরকারী খাতে সরবরাহকৃত মোট ঋণের ৭২.৪০% প্রবাহিত হয় মূলতঃ শিল্প ও ব্যবসায় খাতে। সরকারী খাতে ঋণের পরিমাণ ছিল ২৭.০০%, বিগত বছর ছিল ২২.৪০%। অন্যান্য সরকারী খাতে ঋণের প্রবৃদ্ধি ২০০৭-০৮ সালে ২১.৫০% হ্রাস পায় যা ২০০৬-০৭ সালে বৃদ্ধি পেয়েছিল ১০.৬০%। বাংলাদেশ ব্যাংক উচ্চ জিডিপি প্রবৃদ্ধি অর্জনের জন্য মুদ্রাস্ফীতি কাঙ্ক্ষিত মাত্রায় রেখে অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি সর্বোচ্চকরণের মুদ্রানীতি গ্রহণ করে। এই প্রচেষ্টায় কেন্দ্রীয় ব্যাংক স্বল্পমেয়াদী মুনাফা এবং বিনিময় হারকে প্রধান চলক হিসাবে ব্যবহার করে। চলতি অর্থ-বছরে আর্থিক ব্যবস্থাপনা অপরিবর্তনীয় ছিল। ২০০৭-০৮ অর্থ-বছরে টাকার মান বেড়েছে ০.৬০%। আমানতের উপর ব্যয় হার ছিল ৪.০০%-১৩.০০% এবং বিনিয়োগের উপর মুনাফা হার ছিল ৭.০০%-১৯.০০%।

ব্যালেন্স অব পেমেন্ট

২০০৭-০৮ সালে বাণিজ্যের ভারসাম্য ঘাটতি ছিল ৫,০৩৮ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা ২০০৬-০৭ সালে ছিল ৩,২৯৪ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। এই ঘাটতির প্রধান কারণ ছিল আমদানী বৃদ্ধি। আন্তর্জাতিক বাজারে খাদ্য দ্রব্যের মূল্য বৃদ্ধি এবং দেশে প্রাকৃতিক দুর্যোগের ফলে উৎপাদন হ্রাস পাওয়ায় আমদানী বৃদ্ধি পায়। আমদানী খাতে বৃদ্ধিশ্রান্ত ব্যয় রপ্তানীখাতে অর্জিত আয় দ্বারা আংশিক মেটানো সম্ভব হয়েছে। বাংলাদেশী প্রধান রপ্তানী পণ্য, তৈরি পোশাকসহ বাংলাদেশী প্রধান রপ্তানী পণ্যের আন্তর্জাতিক বাজারে মূল্য হারানোর ফলে বাণিজ্যসূচক অবনতির

ধারা অব্যাহত থাকে। রপ্তানী প্রবৃদ্ধি প্রধানত রপ্তানীর পরিমাণ বৃদ্ধির ফলে অর্জিত হয়েছে। পরিবহন ও অন্যান্য সেবা উপখাতের ঘাটতির কারণে সেবা খাতে ২০০৭-০৮ সালে ঘাটতি ছিল ১,৪৬৪ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা ২০০৬-০৭ সালে ছিল ১,২০১ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। নেট বিনিয়োগ আর পরিশোধের কারণে আয় হিসেবে ২০০৮ সালে ঘাটতি হয় ৯৪৮ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা ২০০৭ সালে ছিল ৭৯৯ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। চলতি হিসাবের স্থিতির পড়ত অবস্থা মোকাবেলা করার জন্য উক্ত হিসাবে বর্ধিত হারে স্থানান্তরের মাধ্যমে ২০০৮ সালে ৭,৯০৬ মিলিয়ন মার্কিন ডলার হয় যা ২০০৭ সালে ছিল ৫,৯০৭ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যার মধ্যে ৯১.০০% শ্রমিকদের প্রেরিত অর্থ।

অন্যদিকে মূলধন হিসাবে উদ্বৃত্ত ২০০৭-০৮ সালে ৩৮৫ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা ২০০৬-০৭ সালে ছিল ৪০৭ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। ২০০৭-০৮ সালে আর্থিক হিসাবে উদ্বৃত্ত ছিল ৭৩৩ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা ২০০৬-০৭ সালে ছিল ৭৯৫ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। জ্বালানী আমদানীর বর্ধিত ব্যয় পরিশোধ এরূপ বিরূপ আচরণের কারণ।

আর্থিক হিসাবের মধ্যে ২০০৭-০৮ সালে প্রত্যক্ষ বৈদেশিক বিনিয়োগ ৬৪৮ মিলিয়ন মার্কিন ডলার হয় যা ২০০৬-০৭ সালে ছিল ৭২৯ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যেখানে পোর্টফলিও বিনিয়োগ আন্তঃপ্রবাহ ৬৬ মিলিয়ন মার্কিন ডলার হ্রাস পায় যেখানে ২০০৬-০৭ সালে হ্রাসের পরিমাণ ছিল ৭৪ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। অন্যান্য প্রাতিষ্ঠানিক বিনিয়োগের সম্মিলিত প্রভাবে সার্বিক স্থিতি ২০০৭-০৮ সালে ১০৫ মিলিয়ন মার্কিন ডলার হয় যা ২০০৬-০৭ সালে ছিল ১,০২১ মিলিয়ন মার্কিন ডলার।

রপ্তানী

২০০৭-০৮ অর্থ-বছরে রপ্তানী আয় ১৪,১১১ মিলিয়ন মার্কিন ডলার (মোট দেশজ উৎপাদনের ১৭.৮০%) যা ২০০৬-০৭ অর্থ-বছরে ছিল ১২,১৭৮ মিলিয়ন মার্কিন ডলার (মোট দেশজ উৎপাদনের ১৮.০০%)। এ খাতে ২০০৭-০৮ সালের প্রবৃদ্ধি ১৫.৯০% যা ২০০৬-০৭ সালে ছিল ১৫.৭০%। উন্নত ও উন্নয়নশীল বিশ্বে অতিরিক্ত চাহিদা বিরাজ করায় রপ্তানী আয় বৃদ্ধি পায়। মার্কিন যুক্তরাষ্ট্র ও ইউইউ দেশসমূহে রপ্তানী ২০০৭-০৮ সালে ২০০৬-০৭ সালের ৮১.০০% এর তুলনায় কিছুটা কমে ৭৯.৪০% এ দাঁড়ায়। রপ্তানীতে রুন খাতের অবদান সর্বাধিক ৩৯.০০%। এরপর গার্মেন্টস খাতে ৩৬.৬০%, ফ্রোজেন ফুডস ৩.৮১%, পাটজাত পণ্য ২.৩০%, চামড়া ২.২০%, গৃহবস্ত্র ২.১০%, রাসায়নিক দ্রব্য ১.৪০% এবং কাঁচাপাট ১.২০%।

আমদানী

২০০৭-০৮ সালে আমদানী ব্যয় ছিল ২১,৬০০ মিলিয়ন মার্কিন ডলার (মোট দেশজ উৎপাদনের ২৭.৩০%) যা ২০০৬-০৭ সালে ছিল ১৭,১৫৭ মিলিয়ন মার্কিন ডলার (মোট দেশজ উৎপাদনের ২৫.১০%)। এ খাতে ২০০৭-০৮ সালে প্রবৃদ্ধি ২৬.০০% যা ২০০৬-০৭ সালে ছিল ১৬.৩০%। মূলধনী দ্রব্য, অন্যান্য ভোগ্যপণ্য, মধ্যবর্তী এবং ইপিজেড সমূহে আমদানী বৃদ্ধি ছিল অন্যতম প্রধান। খাদ্য শস্য আমদানী ২০০৭-০৮ সালে ১৭.০০% হয় যা ২০০৬-০৭ সালে ছিল ১১.২০%। ২০০৭-০৮ সালে আমদানীকৃত পণ্যের মধ্যে ভোগ্য ও মধ্যবর্তী পণ্য ৪৪.৩০%, পেট্রোল ও পেট্রোলিয়াম দ্রব্য ছিল ১১.৮০%, বস্ত্রশিল্প ৯.২০%, মূলধনী যন্ত্রপাতি ৮.২০%, লৌহ, স্টীল এবং অন্যান্য পদার্থ ৫.৫০%, কাঁচা তুলা ৫.১০%, রাসায়নিক দ্রব্য ৩.৯০%, সুতা ৩.২০%, সার ৩.১০%।

২০০৬-০৭ সালে আমদানীকৃত পণ্যের মধ্যে ভোগ্য ও মধ্যবর্তী পণ্য ছিল ৪৫.৩০%, পেট্রোল ও পেট্রোলিয়াম জাত দ্রব্য ১৩.০০%, বস্ত্রশিল্প ৩.৭০%, মূলধনী যন্ত্রপাতি ১১.২০%, লৌহ, স্টীল ও অন্যান্য পদার্থ ৫.৭০%, সুতা

৫.০০%, কাঁচা তুলা ৩.৪০%, রাসায়নিক দ্রব্য ৩.৯০% এবং সার ২.১০%।

রেমিট্যান্স

দেশের বাহিরে কর্মরত বাংলাদেশীদের মাধ্যমে প্রেরিত অর্থের পরিমাণ ২০০৭-০৮ সালে ছিল ৭,৯৪০ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা মোট দেশজ উৎপাদনের ১০.১০%, ২০০৭-০৮ সালে এই অর্থের পরিমাণ ছিল ৫,৯৭৮ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা মোট দেশজ উৎপাদনের ৮.৭০%। এক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধি হয়েছে ২০০৭-০৮ সালে ৩২.৪০% এবং ২০০৬-০৭ সালে ২৪.৫০%।

বৈদেশিক সাহায্য

২০০৭-০৮ সালে উন্নয়ন খাতে মোট বৈদেশিক সাহায্যের পরিমাণ ছিল ২,৫৩৯ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা ২০০৬-০৭ সালে ছিল ১,৬২২ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। এক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধি হয়েছে ৫৬.৫০% যেখানে বিগত বছরের প্রবৃদ্ধি হ্রাস পেয়েছিল ৪.৮০%। সাহায্যের মধ্যে ৬৪০ মিলিয়ন মার্কিন ডলার মঞ্জুরী এবং ১,৮৯৯ মিলিয়ন মার্কিন ডলার ঋণ। মঞ্জুরী খাতে ১০৫.৪০% বৃদ্ধি পায় যা বিগত বছরে হ্রাস পেয়েছে ১৫.৭০% এবং ঋণ খাতে বৃদ্ধি পায় ৪৪.৯০% যা গত বছর হ্রাস পেয়েছিল ১.৮০%। সার্বিক বৈদেশিক সাহায্য ২০০৭-০৮ সালে বৃদ্ধি পায় ৬৮.৯০% যা বিগত বছরে হ্রাস পেয়েছিল ১০.১০%। বৈদেশিক ঋণ পরিশোধের মাত্রা ২০০৭-০৮ সালে ১০.৫০% যা ২০০৬-০৭ সালে ছিল ১৭.৩০%।

বৈদেশিক মুদ্রার রিজার্ভ

২০০৮ সালের জুন মাসের শেষে বাংলাদেশ ব্যাংকের বৈদেশিক মুদ্রার রিজার্ভ দাঁড়িয়েছে ৬,১৪৮ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা গত বছর ছিল ৫,০৭৭ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। এক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধি হয়েছে ২১.১০%। ২০০৮ সালের জুন মাসের বৈদেশিক মুদ্রার পরিমাণ ছিল ৩.৫ মাসের মোট আমদানী ব্যয়ের সমান।

মূল্য পরিষ্টি

২০০৭-০৮ সালে ভোক্তা মূল্যসূচক (সিপিআই) বৃদ্ধি পেয়েছে ৯.৮০% যা ২০০৬-০৭ সালে বৃদ্ধি পেয়েছিল ৭.২০%। ২০০৭-০৮ সালে খাদ্য দ্রব্যে মুদ্রাস্ফীতি ৭৩.০০% হয়েছে যা বিগত ২০০৬-০৭ বছরে ছিল ৬৬.০০%। বার্ষিক পয়েন্ট টু পয়েন্ট মুদ্রাস্ফীতি ছিল ৭.৮০% যা বিগত বছরে ছিল ৯.২০%। ২০০৭-০৮ সালে মুদ্রাস্ফীতির প্রধান প্রধান কারণগুলো হলো আন্তর্জাতিক বাজারে দ্রব্যমূল্য বৃদ্ধি, বিশেষ করে জ্বালানী ও খাদ্য। ২০০৭-০৮ সালে অপরিশোধিত তেলের মূল্য পূর্বের সকল রেকর্ড ছাড়িয়ে গিয়েছিল। আমদানীকৃত খাদ্য দ্রব্যের দাম ৭০.০০% বৃদ্ধি পাওয়ার কারণ হচ্ছে চাল, গম ও ভোজ্য তেলের দাম অস্বাভাবিক বৃদ্ধি পাওয়া। এই মূল্য প্রবলভাবে বৃদ্ধি পায় কৃষি পণ্য উৎপাদনে বিরূপ আবহাওয়ার প্রতিক্রিয়া এবং প্রশাসনিক মূল্য সমন্বয়ের ফলে। বহুমুখী নেতিবাচক প্রভাব ভোক্তার সকল উপাদানের উপর পড়ে এবং এর ফলে সকল সূচক বৃদ্ধি পায়।

সরকারী অর্থ ব্যবস্থা

২০০৭-০৮ সালে সর্বোপরি বাজেট ঘাটতি মোট দেশজ উৎপাদনের ৫.৪০% যা ২০০৬-০৭ সালে ছিল ৩.৭০%। ২০০৭-০৮ সালের মোট বাজেট ঘাটতি ৫.৪০% পূরণ করা হয়েছে বহিঃসম্পদ (জিডিপি ১.৬০%) অভ্যন্তরীণ ব্যাংকিংখাত (জিডিপি ১১.৯০%), সরকারী হিসাব পরিচালনা (জিডিপি ০.৪০%) এবং বিপিসির বন্ড লায়বিলিটি (জিডিপি ১.৪০%) থেকে। ২০০৭-০৮ সালের রাজস্ব বৃদ্ধি পেয়েছে ১১.৩০% যা ২০০৬-০৭ সালে ছিল ১০.৬০%। রাজস্ব আয় বৃদ্ধি পাওয়ার প্রধান কারণ হলো কর বৃদ্ধি যা ২০০৭-০৮ সালের মোট দেশজ উৎপাদনের ৯.৩০% এবং ২০০৬-২০০৭ সালের মোট দেশজ উৎপাদনের ৮.৪০%।

কর ব্যবস্থা শক্তিশালী, করদাতাদের সুষ্ঠুভাবে নিয়ন্ত্রণ এবং কর পরিধি বৃদ্ধি পাওয়ার কারণে রাজস্ব আয় বৃদ্ধি পেয়েছে। ২০০৭-০৮ সালে সরকারী ব্যয় বৃদ্ধি পেয়েছে মোট দেশজ উৎপাদনের ১৭.৫০% যা ২০০৬-০৭ সালে বৃদ্ধি পেয়েছিল ১৪.৩০%। এর মধ্যে ২০০৭-০৮ সালে চলতি ব্যয় বৃদ্ধি পেয়েছে মোট দেশজ উৎপাদনের ১০.৭০% এবং মূলধনী ব্যয় বৃদ্ধি পেয়েছে ৫.৪০% যা ২০০৬-০৭ সালে ছিল যথাক্রমে ১০.৭০% এবং ৪.৮০%।

চলতি ব্যয় বৃদ্ধি পেয়েছে জনসেবা, সামাজিক নিয়ন্ত্রণ ও কল্যাণ খাতে এবং মূলধন ব্যয় বৃদ্ধি পেয়েছে জ্বালানী ও শক্তি, পরিবহন ও যোগাযোগ এবং শিল্প ও প্রযুক্তি খাতে।

বাজেট ২০০৮-২০০৯

২০০৮-০৯ সালের বাজেটে রাজস্ব আয় ১০,২০০ মিলিয়ন মার্কিন ডলার এবং রাজস্ব ব্যয় ৯,৮১৭ মিলিয়ন মার্কিন ডলার প্রক্ষেপন করা হয়েছে। ২০০৭-০৮ সালের সংশোধিত বাজেটে রাজস্ব আয় ছিল ৮,৮২৫ মিলিয়ন মার্কিন ডলার এবং রাজস্ব ব্যয় ছিল ৮,৩৭১ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। ২০০৮-০৯ সালের বাজেটে মোট রাজস্ব উদ্বৃত্ত প্রক্ষেপন হয়েছে ৩৮৩ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। ২০০৮-০৯ এর বার্ষিক উন্নয়ন বাজেট রাখা হয়েছে ৩,৭৬৫ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা ২০০৭-০৮ সালের উন্নয়ন বাজেটের চেয়ে ১৪.৮০% বেশি।

২০০৮-০৯ সালের ঘাটতি বাজেট হলো ৩,৫৬৪ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা মোট দেশজ উৎপাদনের ৪.০০%। ২০০৮-০৯ সালের প্রধান প্রধান রাজস্ব খাতগুলো হলো ভ্যাট ২,৯৭৪ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, আমদানী শুল্ক ১,৫৯৭ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, আয়কর এবং মূনাফা ১,৯২০ মিলিয়ন মার্কিন ডলার এবং সাল্লিমেন্টারী শুল্ক ১,৪০১ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা বিগত বছরের তুলনায় যথাক্রমে ২০.১০%, ১৭.৪০%, ১৯.৭০% এবং ২০.৬০% বেশি। বাজেটে রাজস্ব ব্যয়ের প্রধান প্রধান খাতগুলো হলো জনসেবা ১,৯৮৫ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, সুদ ১,৮৪৮ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, শিক্ষা এবং প্রযুক্তি ১,২৮৯ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, কৃষি ১,০০১ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, প্রতিরক্ষা ৯০৩ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, সামাজিক নিরাপত্তা এবং কল্যাণ ৮৮৩ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, জননিরাপত্তা ৭৪২ মিলিয়ন মার্কিন ডলার এবং পরিবহন ও যোগাযোগ খাতে ৩৮০ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা বিগত বছরের তুলনায় যথাক্রমে ৮৫.১০%, ৬.০০%, ২.১০%, ২.৩০%, ৯.০০%, ৭০.৫০% এবং (২০.৮০)% পরিবর্তন হয়েছে।

উন্নয়ন বাজেটের মধ্যে প্রধান প্রধান খাতগুলো হলো স্থানীয় সরকার ও পল্লী উন্নয়ন ৮৫২ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, জ্বালানী ও শক্তি ৬৩৩ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, পরিবহন ও যোগাযোগ খাতে ৫১২ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, শিক্ষা ও প্রযুক্তি ৫১৪ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, স্বাস্থ্য ৩৫৯ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, কৃষি ৩৪১ মিলিয়ন মার্কিন ডলার, সামাজিক নিরাপত্তা ও কল্যাণ ৩২৪ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা বিগত বছরের তুলনায় যথাক্রমে ৫.৪০%, ২২.২০%, ১৭.৭০%, ৪.৩০%, ১৮.২০% এবং ১০৭.৪০% বেশি।

বাংলাদেশ অর্থনীতি : নিকট ভবিষ্যৎ

সমষ্টিক অর্থনীতিতে স্থিতাবস্থা বজায় রাখার জন্য রাজস্ব ও মুদ্রানীতি বাহ্যিক খাতের সহায়তা, কাঠামোগত উন্নয়ন এবং সাম্প্রতিক প্রাকৃতিক দুর্যোগের বিপরীতে প্রতিরোধমূলক ব্যবস্থা গ্রহণের আলোকে বাংলাদেশে স্বল্প ও মধ্য মেয়াদী অর্থনৈতিক সম্ভাবনা অনুকূলে থাকবে বলে প্রতীয়মান হয়।

বিপিআরএসপি এর মধ্যমেয়াদি সমষ্টিক অর্থনৈতিক অবকাঠামো (Medium Term Macro Economic Framework, MTMF)-এ সমষ্টিক অর্থনীতির

স্থিতিশীলতা, ব্যবসা ও বিনিয়োগের উন্নত ব্যবস্থা, উৎপাদন ও শিল্পখাতে দৃঢ় প্রবৃদ্ধি, সামগ্রিক কৃষিখাতে তেজিভাব, রপ্তানী খাতের তেজি প্রবৃদ্ধি ও সম্প্রসারণ, প্রযুক্তির উৎকর্ষ ও উপযুক্ততা, এবং অর্থনৈতিক পুনর্বিদ্যায়ের চলমান কার্যকর পদক্ষেপ সমূহের কারণে জিডিপি প্রকৃত প্রবৃদ্ধি ২০০৯ অর্থবছরে ত্রৈমশ ৬.৫০%, ২০১০ অর্থবছরে ৭.০০% এবং ২০১১ অর্থবছরে ৭.২০% উন্নীত হবে বলে প্রত্যাশা করা হয়েছে।

শিল্পায়ন ও বিনিয়োগবান্ধব অর্থনৈতিক নীতিনির্ধারণের ফলে এমটিএমএফ-এ উল্লেখিত দারিদ্রবিমুখী প্রবৃদ্ধির হার বজায় রাখার জন্য দেশীয় বিনিয়োগের প্রবৃদ্ধি ত্রৈমশে বৃদ্ধি পেয়ে ২০০৯ অর্থবছরে জিডিপি ২৪.৪০% থেকে ২০১০ অর্থবছরে ২৬.৩০% এবং ২০১১ অর্থবছরে ২৭.০০% উন্নীত হবে বলে প্রক্ষেপন করা হয়েছে। উপযুক্ত মূল্য স্থিতিশীলতা ও উচ্চ প্রবৃদ্ধির লক্ষ্যমাত্রা নির্ধারণের ফলে মুদ্রাস্ফীতির হার ২০০৯ অর্থবছরের ৯.০০% থেকে ২০১১ অর্থবছরে কমে ৭.০০% হবে বলে প্রক্ষেপিত হয়েছে।

নিম্নলিখিত বিষয়সমূহ থেকে উৎসারিত প্রতিবন্ধকতার জন্য এমটিএমএফ-এর প্রক্ষেপণসমূহ স্বল্প ও দীর্ঘমেয়াদে ঝুঁকি ও অনিশ্চয়তাপ্রবণ হতে পারে :

- (১) বর্ধনশীল মুদ্রাস্ফীতির চাপ।
- (২) বিশ্বব্যাপী জ্বালানী তেল ও নিত্যপণ্যের মূল্যবৃদ্ধি।
- (৩) বন্যা ও অন্যান্য প্রাকৃতিক দুর্যোগ এবং পরিবেশগত বিপর্যয়ের ঝুঁকিসমূহ।
- (৪) অবকাঠামোগত প্রতিবন্ধকতাসমূহ (বিশেষত বিদ্যুৎ, গ্যাস, বন্দর, এবং পরিবহন)।
- (৫) যুক্তরাষ্ট্র ও অন্যান্য সহযোগী দেশসমূহের মন্দার কারণে তৈরি পোশাক শিল্পের প্রবৃদ্ধিতে মন্দাভাব।
- (৬) বৈশ্বিক মন্দাভাব ও অর্থনৈতিক ম্লথতার কারণে ত্রান ও বৈদেশিক রেমিট্যান্সের সংকোচন।

এছাড়া নিম্নোক্ত বিষয়গুলো অবহেলিত হলে প্রক্ষেপণসমূহে নেতিবাচক প্রভাব পড়তে পারে :

- (১) খাদ্য নিরাপত্তা নিশ্চিতকরণ।
- (২) উৎপাদনশীলতা বৃদ্ধি।
- (৩) রপ্তানী বাণিজ্যের বহুমুখীকরণ ও বৈচিত্রায়ন।
- (৪) গণতান্ত্রিক প্রক্রিয়ার স্থিতিশীল পটপরিবর্তন।

ব্যাংকিং খাতে উন্নয়ন

দেশের অর্থনৈতিক উন্নয়নে ব্যাংকিং খাত মূল চালিকা শক্তি। বিনিয়োগ বৃদ্ধি, কর্মসংস্থানের সুযোগ সৃষ্টি তথা জাতীয় প্রবৃদ্ধির উচ্চ হার অর্জনে ব্যাংকিং খাতের ভূমিকা খুবই গুরুত্বপূর্ণ। ৪টি সদ্য পরিণত লিঃ কোঃ রাষ্ট্রায়ত্ত্ব ব্যাংক, ৫টি বিশেষায়িত ব্যাংক, ৩০টি বেসরকারী ব্যাংক ও ৯টি বিদেশী ব্যাংকসহ মোট ৪৮টি ব্যাংক দেশে কাজ করছে। প্রায় ২,০৪৩.১৪ বিলিয়ন টাকা আমানত, ২,৫৮২.৬৩ বিলিয়ন টাকা বিনিয়োগ, ৪০ মিলিয়ন আমানতকারী এবং ৯.৫ মিলিয়ন ঋণ/বিনিয়োগ গ্রহীতার সমন্বয়ে পরিচালিত হচ্ছে দেশের ব্যাংকিং সেক্টর। উন্নয়ন কর্মকাণ্ডে ব্যাংকিং খাতের অধিকতর এবং কার্যকর ভূমিকা পালনের নিশ্চয়তা পালনের লক্ষ্যে ব্যাপক সংস্কার কর্মসূচী গ্রহণ ও বাস্তবায়ন করা হয়েছে।

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

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

ইসলামী ব্যাংকিং কার্যক্রম

জাতি, ধর্ম, বর্ণ নির্বিশেষে সকলের নিকট ইসলামী ব্যাংকিং পদ্ধতি ধীরে ধীরে গ্রহণযোগ্য হয়ে উঠছে। সারা বিশ্বে তিন শ'র উপর ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান ইসলামী ব্যাংকিং কার্যক্রম পরিচালনা করছে। বর্তমানে আমাদের দেশে ৭টি ব্যাংক পূর্ণ মাত্রার ইসলামী ব্যাংকিং করছে। প্রচলিত অন্যান্য ব্যাংকেও আংশিক শরীয়াহ্ ভিত্তিক ইসলামী ব্যাংকিং পরিচালনার জন্য ইসলামী ব্যাংকিং শাখা / বিভাগ রয়েছে। সম্প্রতি বাংলাদেশ সরকার কর্তৃক ইসলামিক ইনভেস্টমেন্ট বন্ডের প্রচলন ইসলামী ব্যাংকিং পদ্ধতির একটি মাইলফলক হিসাবে বিবেচিত।

আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড

ইহলৌকিক ও পারলৌকিক জীবনের সর্বাঙ্গীন সফলতাই ইসলামী জীবন ব্যবস্থার মূল লক্ষ্য। মানব জীবনের প্রতিটি ক্ষেত্রে আল-কুরআন এবং রাসুলে পাক (সাঃ) এর জীবনাদর্শ অবশ্যই অনুকরণীয় এবং অনুসরণীয়। এ লক্ষ্যকে সামনে রেখে

কুরআন ও সুনাহর ভিত্তিতে বাংলাদেশে ইসলামী ব্যাংকিং ব্যবস্থা প্রতিষ্ঠার দৃঢ় প্রত্যয় নিয়ে ১৯৯৫ সালের ১৮ জুন আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিঃ একটি পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী রূপে নিবন্ধিত হয়। পরবর্তীতে একই বছর ২৭ সেপ্টেম্বর এই ব্যাংকের আনুষ্ঠানিক উদ্বোধন করা হয়। ব্যাংকের অনুমোদিত মূলধন ২,৫০০.০০ মিলিয়ন টাকা এবং ২০০৮ সাল পর্যন্ত পরিশোধিত মূলধন ১,৩৮৩.৮১ মিলিয়ন টাকায় উন্নীত হয়। দেশের কতিপয় স্বনামধন্য ধর্মপ্রাণ ব্যবসায়ী এবং ইসলামী ব্যক্তিত্ব এই ব্যাংকের উদ্যোক্তা। পরিশোধিত মূলধনের পুরোটাই স্থানীয় মালিকানায অর্থাৎ ১০০% মালিকানা দেশীয় শেয়ারহোল্ডারগণের।

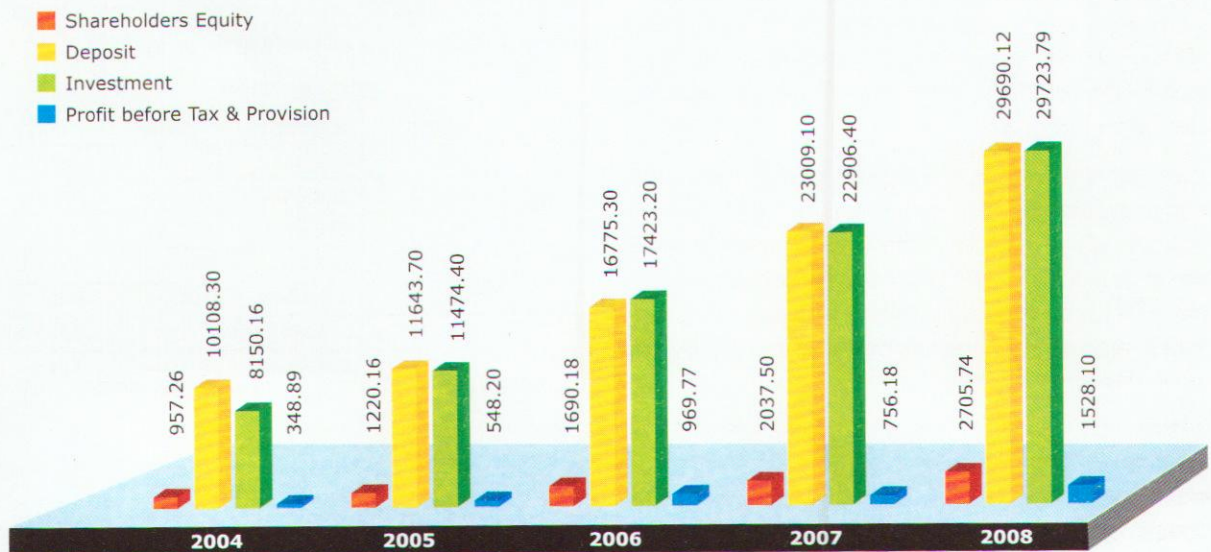
৩১ ডিসেম্বর ২০০৮ তারিখে ব্যাংকের মোট ইকুইটি'র পরিমাণ ছিল ২,৭০৫.৭৪ মিলিয়ন টাকা। একই তারিখে ব্যাংকে মোট জনশক্তি ছিল ১,০৮০ জন এবং শেয়ারহোল্ডারের সংখ্যা ছিল মোট ১০,৬৬৪ জন।

বছরের পর বছর এ ব্যাংক নিরন্তর মুনাফা অর্জন করে চলেছে এবং শেয়ার হোল্ডারদেরকে সন্তোষজনক লভ্যাংশ প্রদান করে আসছে। ব্যাংকের এ সাফল্যের পেছনে মূখ্য ভূমিকা পালন করেছে আধুনিক প্রযুক্তি এবং নতুন সেবাপণ্যের মাধ্যমে সর্বোত্তম গ্রাহক সেবা। গ্রাহকদের চাহিদা পূরণের জন্য ব্যাংকের আছে বহুমুখী গ্রাহকবান্ধব সেবাপণ্য।

ব্যাংক তার গতিশীল কর্মকাণ্ডের মাধ্যমে দেশের অর্থনীতিতে গুরুত্বপূর্ণ অবদান রাখতে দৃঢ় প্রতিজ্ঞ। এ পর্যন্ত সারাদেশে ৫০টি শাখার মধ্যে ১৭টি এডি শাখা স্থাপনের মাধ্যমে ব্যাংক দেশের আপামর জনসাধারণের আর্থ-সামাজিক উন্নতির ক্ষেত্রে ইতিবাচক ভূমিকা রাখতে সক্ষম হয়েছে।

ব্যাংককে বিশ্বমানের একটি আধুনিক ইসলামী ব্যাংকিং প্রতিষ্ঠানে পরিণত করতে আমরা সংকল্পবদ্ধ। আমরা আশাবাদী এ ব্যাংকটি হবে কর্মে তৎপর, চিন্তা-চেতনায় প্রগতিশীল, লেনদেনে সততাশ্রমী, বিচার-বিবেচনায় সঠিক, মননে ভবিষ্যৎমুখী, দৃষ্টিভঙ্গিতে নিরপেক্ষ, আচরণে বিনম্র এবং গ্রাহকসেবায় নিবেদিত। আমাদের লক্ষ্যসমূহ ব্যাংকের ব্যবস্থাপনায় গতিসঞ্চালন, উন্নত প্রযুক্তি, অধিক মুনাফা অর্জন, আর্থিক ভিত্তি মজবুতকরণ এবং ব্যাংকের সুনাম বৃদ্ধিকল্পে প্রণীত। আমরা পূর্ণাঙ্গ তথ্য প্রকাশ, শরীয়াহ্ পরিপালন ও তদারককারী কর্তৃপক্ষের প্রণীত বিধিবিধান প্রতিপালনের ব্যাপারে প্রতিশ্রুতিবদ্ধ। এই ব্যাংক এমন একটি

Performance at a glance
(in Million taka)



কর্মতৎপর ব্যাংক যা নবসৃষ্টির উন্মেষ ঘটায়। ক্রমাগত উন্নতিসাধন উৎসাহিত করে, দ্রুততার সাথে কার্যসম্পাদনকে মূল্যায়ন করে এবং তার কর্মী বাহিনীকে দক্ষ জনবলে রূপদান করে, যার ফলশ্রুতিতে তারা কঠোর চ্যালেঞ্জ গ্রহণ করে এবং তাকে সুযোগে পরিণত করে।

আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিঃ-এর অনন্য বৈশিষ্ট্যঃ

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

শরীয়াহ্ কাউন্সিলের কার্যক্রম-২০০৮

আল-হামদুলিল্লাহ! ব্যাংকের যাবতীয় কার্যক্রম ইসলামী শরীয়াহ্ মোতাবেক তথা কুরআন, সুন্নাহ্, ইজমা ও ইজতেহাদের ভিত্তিতে পরিচালিত হচ্ছে কিনা তা সুনিশ্চিত করার জন্য বাংলাদেশ ব্যাংকের দিকনির্দেশনা অনুযায়ী ফিকহুল মুয়ামালাত (ইসলামী বাণিজ্যিক আইন) বিষয়ে বিশেষজ্ঞ ৭ জন সদস্য নিয়ে বর্তমান শরীয়াহ্ কাউন্সিল গঠিত।

আল্লাহ্ সুবহানাহ্ ওয়া তা'য়ালার অশেষ মেহেরবানীতে ব্যাংকের যাবতীয় কার্যক্রম শরীয়াহ্ সম্মতভাবে পরিচালনার লক্ষ্যে শরীয়াহ্ কাউন্সিল আলোচ্য বছরে উল্লেখযোগ্য ভূমিকা রাখতে সক্ষম হয়েছে। শরীয়াহ্ কাউন্সিলের সম্মানিত সদস্যগণ ২০০৮ ইসলামী সালে ৫টি সাধারণ সভা, ১টি জরুরি সভায় মিলিত হয়ে বোর্ড ও ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রেরিত বিষয়গুলোসহ ব্যাংকের বিভিন্ন কার্যাবলী পর্যালোচনা করেন এবং সংশ্লিষ্ট কর্তৃপক্ষকে শরীয়াহ্ সংশ্লিষ্ট প্রয়োজনীয় পরামর্শ ও দিকনির্দেশনা প্রদান করেন।

এ বছরের উল্লেখযোগ্য কার্যাবলীর মধ্যে শরীয়াহ্ কাউন্সিল সচিবালয় ইসলামী ব্যাংকিং সংক্রান্ত বিভিন্ন সময়ে কাউন্সিলে গৃহীত সিদ্ধান্তবলী নিয়ে “ইসলামী ব্যাংকিং : শরীয়াহ্ নীতিমালা (১৯৯৫-২০০৬ ইসলামী)” -এর সংকলন এবং “ইসলামী ব্যাংকিং বিষয়ক শরীয়াহ্ ম্যানুয়াল” -এর পুনঃপ্রকাশ করেছে।

এছাড়াও শরীয়াহ্ কাউন্সিলের সকল সভায় ব্যাংকের কার্যক্রমে যথাযথভাবে শরীয়াহ্ পরিপালন ও গ্রাহকসেবার মান বৃদ্ধিকরণে সর্বাত্মক প্রচেষ্টা চালাতে ব্যাংকের সংশ্লিষ্ট সকলকে নির্দেশনা প্রদান করা হয়।

ব্যাংকের শাখাসমূহে দৈনন্দিন কার্যক্রম শরীয়াহ্ নীতিমালা অনুযায়ী পরিচালিত হচ্ছে কি না তা পর্যবেক্ষণ ও প্রয়োজনীয় দিক নির্দেশনা প্রদানের লক্ষ্যে কাউন্সিলের মুরাক্বিবগণ আলোচ্য বছরে ব্যাংকের ৫০টি শাখার মধ্যে সবকটি শাখা পরিদর্শন শেষে কাউন্সিলে বিস্তারিত রিপোর্ট পেশ করে শরীয়াহ্ সম্পৃক্ত কিছু ত্রুটি-বিচ্যুতি চিহ্নিত করেন এবং বিভিন্ন শাখার আয়ের উপর সন্দেহজনক আয় হিসেবে মোট ৬.৪৬ মিলিয়ন টাকা চিহ্নিত করেন।

এছাড়াও ব্যালেন শীট নিরীক্ষা করে ব্যাংকের বিভিন্ন শাখা থেকে আদায়কৃত ঋতিপূরণ হিসেবে মোট ১৯.০৯ মিলিয়ন টাকা, ফরেন ক্রেডিটস ব্যাংক-এর NOSTRO A/C হতে প্রাপ্ত সুদ হিসেবে ২.৬৪ মিলিয়ন টাকা ও বাংলাদেশ ব্যাংকের FC Clearing Account হতে প্রাপ্ত সুদ হিসেবে ৪.১৫ মিলিয়ন টাকা এবং সুদী ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠানের শেয়ার ট্রয়-বিক্রয় হতে অর্জিত সন্দেহজনক আয় হিসেবে ১.০৪ মিলিয়ন টাকা চিহ্নিত করেন। ফলে ২০০৮ ইসলামী সালের ব্যাংকের মোট সন্দেহজনক আয় (Doubtful Income) হিসেবে ৩৩.৬৯ মিলিয়ন টাকা ব্যাংকের মূল আয় থেকে পৃথক করে তা শরীয়াহ্ নির্ধারিত পন্থায় খরচের সিদ্ধান্তসহ ব্যাংকের বার্ষিক ব্যালেন শীট চূড়ান্তকরণের পরামর্শ দেন।

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

আল্লাহতা'য়ালার আমাদের যাবতীয় কাজ তার সন্তুষ্টির জন্য করার তাওফীক দান করুন, আমীন।

পূঁজিবাজারে অবস্থান

১৯৯৮ সালে ঢাকা এক চম্প্রগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জে তালিকাভুক্ত হওয়ার পর পূঁজি বাজারে ব্যাংকের শেয়ার বরাবরই শক্ত অবস্থানে ছিল। ২০০৮ সালে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জে অত্র ব্যাংকের ১০০.০০ টাকা অভিহিত মূল্যের শেয়ার সর্বোচ্চ ৫৮৮.৭৫ টাকায় কেনাবেচা হয়েছে। ২০০৮ সালের জানুয়ারি থেকে ডিসেম্বর পর্যন্ত প্রতিমাসের শেষ কর্মদিবসে ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জে লিঃ এ ব্যাংকের শেয়ারের বাজার মূল্যের একটি পরিসংখ্যান তালিকায় উপস্থাপন করা হলো :

শেয়ারের মূল্য তালিকা

মাস	প্রারম্ভিক	সর্বোচ্চ	সর্বনিম্ন	সমাপ্তি
জানুয়ারি	৪৪২.০০	৪৫০.০০	৩৯০.০০	৩৯৫.০০
ফেব্রুয়ারি	৪০৮.৭৫	৪১৫.০০	৩৭৫.০০	৩৭৯.৫০
মার্চ	৩৯৩.০০	৪০৫.০০	৩৪৩.২৫	৩৭৪.৫০
এপ্রিল	৩৭৮.০০	৪০৪.০০	৩৬৮.০০	৩৯৬.০০
মে	৩৯৬.২৫	৪৬৬.০০	৩৫৫.০০	৩৯৪.৭১
জুন	৫৩৫.৭৫	৫৮৮.৭৫	৪৩৭.২৫	৪৮৯.৭৫
জুলাই	৪৯৪.৭৫	৫০৫.০০	৪০৫.০০	৪১০.০০
আগস্ট	৪০০.৫০	৪৬৪.০০	৩৯০.০০	৪৩৭.৭৫
সেপ্টেম্বর	৪৩৭.২৫	৪৪৫.৭৫	৪১৫.০০	৪২৬.৭৫
অক্টোবর	৪৩১.৭৫	৪৪৮.০০	৪১১.০০	৪১৫.২৫
নভেম্বর	৪৩১.৭৫	৪৫৮.০০	৪১০.৭৫	৪২১.০০
ডিসেম্বর	৪২২.২৫	৪৬০.০০	৪১৬.০০	৪৪৪.২৫

অগ্রগতি পর্যালোচনা

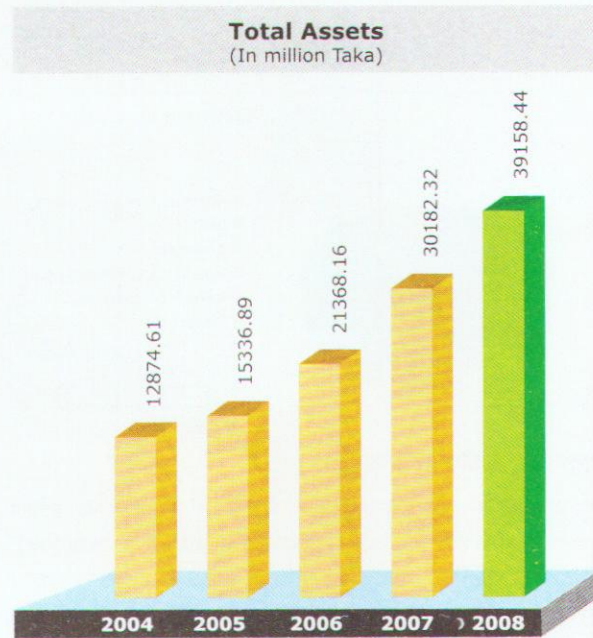
চলতি বছরের শেষে মোট আমানতকারীর সংখ্যা দাঁড়ায় ৩,৬৬,১৪২ এবং আমানতের পরিমাণ দাঁড়ায় ২৯,৬৯০.১২ মিলিয়ন টাকা। মোট বিনিয়োগ গ্রাহকের সংখ্যা দাঁড়ায় ২০,৭৮৩ এবং মোট বিনিয়োগের পরিমাণ দাঁড়ায় ২৯,৭২৩.৭৯ মিলিয়ন টাকা।

২০০৮ সালে মোট আয় হয়েছে ৪,৩৮৭.২৭ মিলিয়ন টাকা এবং মোট ব্যয় নির্বাহ হয়েছে ২,৮৫৯.১৭ মিলিয়ন টাকা। ২০০৮ সালের শেষে সঞ্চিতি ও করপূর্ব মুনাফা অর্জিত হয়েছে ১,৫২৮.১০ মিলিয়ন টাকা।

মূলধন পর্যাণ্ডতা এবং সংরক্ষিত তহবিল

বিআরপিডি সার্কুলার অনুসারে ২০১১ সালের আগস্ট মাসের মধ্যে ব্যাংককে ৪,০০০ মিলিয়ন টাকা মূলধন ও সংরক্ষিত তহবিল হিসাবে সংরক্ষণ করতে হবে। সে লক্ষ্যে ব্যাংক ২০০৮ সালে ৩০% স্টক লভ্যাংশ প্রদান করে। ২০০৭ সালের মূলধন ও সংরক্ষিত তহবিল ২,২৪৫.১৩ মিলিয়ন টাকা থেকে বৃদ্ধি করে ২০০৮ সালে ৩,০৪৯.৩৪ মিলিয়ন টাকায় উন্নীত করেছে। ফলে ৩১ ডিসেম্বর ২০০৮ তারিখে ব্যাংকের পরিশোধিত মূলধন হয়েছে ১,৩৮৩.৮১ মিলিয়ন টাকা।

মোট সঞ্চিতির পরিমাণ ২০০৭ সালের ৬৫৩.৫৫ মিলিয়ন টাকা হতে বৃদ্ধি পেয়ে এ বছর ৯০৫.৩৩ মিলিয়ন টাকায় দাঁড়িয়েছে। এক্ষেত্রে ৩৮.৫২% প্রবৃদ্ধি অর্জিত হয়েছে।



বাংলাদেশ ব্যাংক ২০০০ মিলিয়ন টাকা অথবা মোট ঋণি ভারিত সম্পদের ১০% এর মধ্যে বড়টিকে মূলধন পর্যাণ্ডতা হিসাবে নির্ধারণ করেছে। ৩১ ডিসেম্বর ২০০৮ তারিখে ব্যাংকের মূলধন পর্যাণ্ডতার উপাদানসমূহ নিম্নরূপ:

ক) কোর ক্যাপিটাল (স্তর-১)	মিলিয়ন টাকা
পরিশোধিত মূলধন	১,৩৮৩.৮১
সংবিধিবদ্ধ সঞ্চিতি	৮৩৮.৬৭
পুঞ্জীভূত আয়	৪১৬.৬০
মোট কোর ক্যাপিটাল	২,৬৩৯.০৮

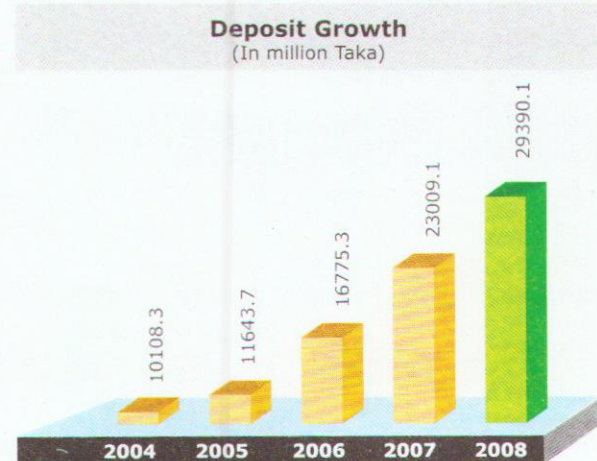
খ) সম্পূরক মূলধন (স্তর-২)

অশ্রেণীকৃত বিনিয়োগের বিপরীতে রক্ষিত সঞ্চিতি	৩৭৫.৯০
বৈদেশিক মুদ্রা সমতাকরণ তহবিল	২.০৬
সম্পদ পুনর্মূল্যায়ন সঞ্চিতি	৩২.৩০
মোট সম্পূরক মূলধন	৪১০.২৬
মোট মূলধন (ক+খ)	৩,০৪৯.৩৪
গ) মূলধন পর্যাণ্ডতা অনুপাত	১১.২০%



আমানত

ব্যাংক ২০০৮ সালের ৩১ ডিসেম্বর তারিখে মোট ২৯,৬৯০.১২ মিলিয়ন টাকা আমানত সংগ্রহ করেছে যা ২০০৭ সালের ৩১ ডিসেম্বর তারিখে ছিল

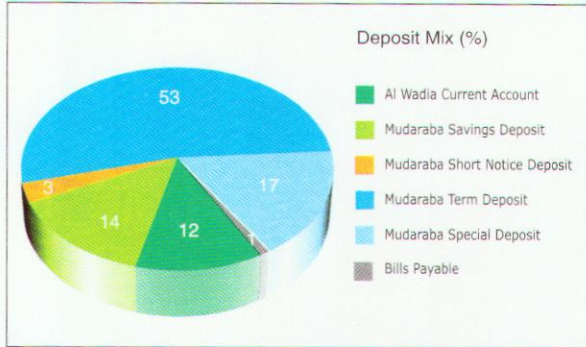


২৩,০০৯.১৩ মিলিয়ন টাকা। এক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধির হার ২৯.০৪%। এই আমানতের মধ্যে ব্যাংক আমানত ৭২৮.৫০ মিলিয়ন টাকা এবং জনসাধারণের আমানত

২৮,৯৬১.৬২ মিলিয়ন টাকা। আশা করা যায় প্রতিযোগিতামূলক মুনাফার হার এবং স্বল্পমূল্যে তহবিল সংগ্রহের কৌশল অবলম্বনের মাধ্যমে তুলনামূলকভাবে ভালো বিস্তৃতি ও পরিমিত মুনাফা হারে বিনিয়োগ নিশ্চিতকরণ সম্ভব হবে। ৩১ ডিসেম্বর ২০০৮ তারিখে ব্যাংকের আমানত মিশ্রণ ছিল নিম্নরূপঃ

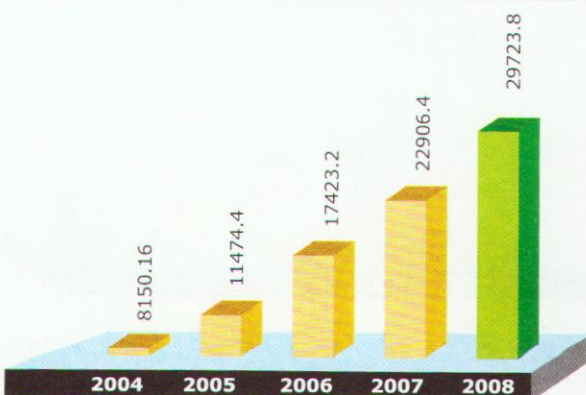
আমানত মিশ্রণ ২০০৮

আমানতসমূহ	মিলিয়ন টাকা
ক) আল-ওয়াদিয়া চলতি হিসাব	৩,৫২১.০৪
খ) মুদারাবা সঞ্চয়ী আমানত	৪,২১০.৯৭
গ) মুদারাবা শর্ট নোটিশ আমানত	৭৮১.৮৫
ঘ) মুদারাবা মেয়াদী আমানত	১৫,৬৬৯.৮৮
ঙ) মুদারাবা বিশেষ আমানত	৫,১০৫.৯৫
চ) প্রদেয় বিল	৩৯৭.৪০
মোট	২৯,৬৯০.১২



বিনিয়োগ

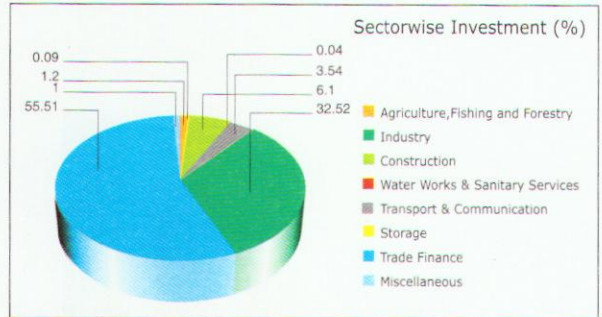
২০০৮ সালের ৩১ ডিসেম্বর তারিখে ব্যাংকের মোট বিনিয়োগের পরিমাণ হয়েছে ২৯,৭২০.৭৯ মিলিয়ন টাকা যা পূর্ববর্তী বছরে ছিল ২২,৯০৬.০৭ মিলিয়ন টাকা। এক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধি অর্জিত হয়েছে ২৯.৭৬%। ব্যাংকের বিতরণকৃত বিনিয়োগ বিবিধমুখী যা তৈরী পোষাক শিল্প, রপ্তানি, ভোজ্যতেল, জাহাজ ভাঙা, ইস্পাত ও প্রকৌশল শিল্প, ঔষধশিল্প, সিমেন্ট, টেলিযোগাযোগ, নির্মাণ, স্বাস্থ্য সেবা, রিয়েল-এস্টেট, শিক্ষা, পরিবহন এবং গৃহস্থালী পণ্য ত্রয়ের জন্য ভোক্তা বিনিয়োগ প্রকল্পসহ বিভিন্ন খাতে বিতরণ করা হয়।

Investment Growth
(In million Taka)

বিতরণকৃত বিনিয়োগ আদায়ের হার বৃদ্ধির জন্য আমরা প্রচেষ্টা অব্যাহত রেখেছি এবং শ্রেণীকৃত বিনিয়োগকে সু-বিনিয়োগে রূপান্তরিত করার জন্য প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণ করেছি। ফলশ্রুতিতে ব্যাংকের শ্রেণীকৃত বিনিয়োগের পরিমাণ জাতীয় গড় হারের তুলনায় উল্লেখযোগ্য হারে নিম্নস্তরে বজায় রাখা সম্ভব হয়েছে। ৩১ ডিসেম্বর ২০০৮ তারিখের পরিসংখ্যান অনুযায়ী শ্রেণীকৃত বিনিয়োগের হার ২.৭৫%। ব্যাংক ঝুঁকিপূর্ণ সম্পদের গুণগতমান সংরক্ষণের উপর অত্যধিক গুরুত্ব দিয়ে থাকে এবং বিনিয়োগ প্রস্তাব বিবেচনার সময় যথাযথভাবে ঝুঁকি বিশ্লেষণ করে থাকে।

খাতওয়ারী বিনিয়োগ ২০০৮

খাতসমূহ	মিলিয়ন টাকা
ক) কৃষি, মৎস্য ও বনায়ন	৩৫৬.০২
খ) শিল্প	৯,৬৬৭.০৯
গ) নির্মাণ	১,৮১০.৩৯
ঘ) পানি ও স্বাস্থ্য সেবা	১০.৬৪
ঙ) পরিবহন ও যোগাযোগ	১,০৫০.৭৬
চ) মজুদ	২৬.৫৭
ছ) ব্যবসায়	১৬,৫০২.৯৯
জ) অন্যান্য	২৯৬.০০
মোট	২৯,৭২০.৭৯



ক্ষুদ্র ও মাঝারী প্রতিষ্ঠানে বিনিয়োগ

বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক প্রদত্ত ক্ষুদ্র ও মাঝারী প্রতিষ্ঠানের একক সংজ্ঞার আলোকে ব্যাংক 'স্মল এন্টারপ্রাইজ ইনভেস্টমেন্ট ফান্ডস (এসএমইএফ)' স্কীমের আওতায় শিল্প, ব্যবসা, সেবা এ তিনটি খাতে বিনিয়োগ প্রদান করছে। অপরদিকে, আলোচ্য তিনটি খাতে 'স্মল এন্টারপ্রাইজ ইনভেস্টমেন্ট স্কীম (এসইআইএস)' এর আওতায় জামানতবিহীন এসএমই বিনিয়োগ কার্যক্রম চালু রয়েছে। ৩১ ডিসেম্বর, ২০০৮ তারিখে এতদ্বিষয়ের পরিসংখ্যান নিম্নরূপঃ

Particulars	Status
Total SME Investment	Tk. 7381.76 Million
Terms & Conditions	Stipulated by the Bank
SEIS Investment	Tk. 11.33 Million
Minimum Investment	Tk. 50,000.00
Maximum Investment	Tk. 500,000.00
Number of Clients	72 Persons

Number of Branches under the scheme	50
Rate of Profit	16% (Reducing Balance Method)
Risk Fund	01%
Supervision Fee	01%
Maximum Duration	2 years
Repayment system	Monthly Installment
Recovery Rate	100%
Terms & Conditions	Soft

কৃষি ও গ্রামীণ ক্ষুদ্র বিনিয়োগ

প্রাথমিকভাবে ব্যাংকের ৫টি শাখার মাধ্যমে গ্রামীণ দরিদ্র জনগণের আর্থ-সামাজিক উন্নয়নের লক্ষ্যে 'গ্রামীণ ক্ষুদ্র বিনিয়োগ প্রকল্প (জিএসআইএস)' নামে একটি প্রকল্প চালু করা হয়েছে এবং পর্যায়ক্রমে তা সম্প্রসারিত হচ্ছে। গ্রুপ ও সমিতি ভিত্তিক পরিচালিত এ প্রকল্পের মাধ্যমে মূলতঃ গ্রামীণ মহিলা উদ্যোক্তাদের উৎসাহিত করা হয়। এছাড়া গ্রামীণ কৃষিজীবী ও ক্ষুদ্র ব্যবসায়ীদেরকেও এ প্রকল্পের আওতায় আনা হচ্ছে। বিনিয়োগ গ্রহণের জন্য সহায়ক জামানত প্রয়োজন হয় না এবং পরিশোধ সাপ্তাহিক কিস্তি ভিত্তিক। ৩১ ডিসেম্বর ২০০৮ তারিখে এতদ্বিষয়ের পরিসংখ্যান নিম্নরূপঃ

Particulars	Status
Total Investment	Tk.40.53 Million
Minimum Investment	Tk. 1000.00
Maximum Investment	Tk. 30,000.00
Number of Clients	1055 Persons
Number of Branches under the scheme	5
Number of Samity	54
Number of Group	229
Rate of Profit	15% (Reducing Balance Method)
Risk Fund	01%
Recovery Rate	100%
Number of Villages Covered	102
Terms & Conditions	Soft

ট্রেজারি অপারেশন

আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিঃ ট্রেজারী স্থানীয় ও বৈদেশিক মুদ্রা বাজারে ইসলামী শরীয়াহ নীতিমালা এবং বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশনার আলোকে লেনদেন সম্পাদন করছে। ব্যাংকের ট্রেজারী অন্যতম প্রধান ব্যাংকিং ব্যবসা ইউনিট এবং গুরুত্বপূর্ণ আয় উপার্জনকারী বিভাগ হিসাবে পরিগণিত। স্থানীয় ট্রেজারী দেশীয় মুদ্রা বাজারে সিআরআর ও এসএলআর ব্যবস্থাপনায় অত্যন্তরীণ বিনিয়োগ বিতরণ ও আমানত প্রবাহের মধ্যে সমন্বয় বিধান করে থাকে। কিন্তু শরীয়াহ নীতিমালা পরিপালনার্থে স্থানীয় ট্রেজারী কলমানি মার্কেটে লেনদেন কার্যে অংশগ্রহণ করে না।

রয়টার্স, অর্থনৈতিক টিভি চ্যানেল, আলাপন সংরক্ষন যন্ত্র এবং প্রশিক্ষিত ডিলার সমন্বয়ে সুসজ্জিত ডিলিংরুমের মাধ্যমে বৈদেশিক ট্রেজারী আন্তঃবৈদেশিক মুদ্রা বাজারে লেনদেন করে থাকে। এই ট্রেজারী শরীয়াহ নীতিমালা পরিপালনার্থে ভবিষ্যৎ অনুমান নির্ভর কোন লেনদেন করে না।

তবে আমদানীকারক গ্রাহকদের আমদানী মূল্য পরিশোধের প্রয়োজনে রপ্তানী বিল অফ এবং প্রবাসীদের রেমিট্যান্স সংশ্লিষ্ট বৈদেশিক মুদ্রা লেনদেন কার্যক্রম পরিচালনা করে। বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক আরোপিত সীমার মধ্যে থেকে বৈদেশিক মুদ্রা লেনদেন কার্যক্রম পরিচালনার জন্য অত্র ট্রেজারী বিশেষ সতর্কতা অবলম্বন করে থাকে।

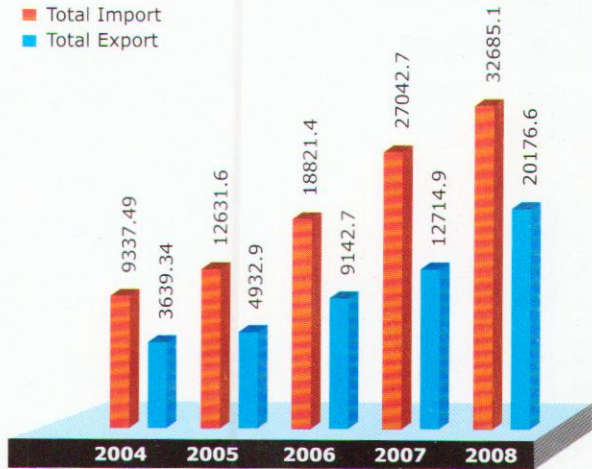
ইন্টারনেট ব্যাংকিং এবং আধুনিক প্রযুক্তি প্রয়োগের মাধ্যমে ব্যাংকটি ইহার অবকাঠামোগত অবস্থার আধুনিকায়নে সক্ষম হয়েছে। এর মাধ্যমে ব্যাংক ট্রেজারী গত বছরের তুলনায় ৭৭.৯৮% প্রবৃদ্ধি নিয়ে আলোচ্য বছরে বৈদেশিক বাণিজ্য ও স্থানীয় মুদ্রাবাজারে লেনদেনের মাধ্যমে ৬১৩.৯৭ মিলিয়ন টাকা আয় করেছে।

পরিকল্পনা অনুযায়ী যত শীঘ্র সম্ভব ব্যাংকের ট্রেজারী মুদ্রা বাজারে নতুন প্রোডাক্ট এর প্রচলন করে সর্বোচ্চ সামর্থ্যে লক্ষ্যে পৌছার প্রত্যাশা করছে।

আন্তর্জাতিক বাণিজ্য

আমাদের ব্যাংকের বৈদেশিক বাণিজ্য একটি অতি গুরুত্বপূর্ণ প্রধান সেবা হিসাবে বিবেচিত। ২০০৮ সালে মোট বৈদেশিক বাণিজ্যের পরিমান (রপ্তানি, আমদানি এবং রেমিট্যান্স) ৫৫,৫৩০.৮১ মিলিয়ন টাকা। এক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধির হার ৩৩.৪৮%। ২০০৭ সালের রপ্তানি আয় ১২,৭১৪.৯১ মিলিয়ন টাকা থেকে ৫৮.৬৮% বৃদ্ধি পেয়ে ২০০৮ সালে হয়েছে ২০,১৭৬.৬৪ মিলিয়ন টাকা। অনুরূপভাবে আমদানীর ক্ষেত্রে ২০০৭ সালের ২৭,০৪২.৭২ মিলিয়ন টাকা থেকে ২০.৮৬% বৃদ্ধি পেয়ে ২০০৮ সালে ৩২,৬৮৫.১৩ মিলিয়ন টাকা দাঁড়িয়েছে। অত্র ব্যাংকের মাধ্যমে ২০০৮ সালে ২,৬৭২.০৪ মিলিয়ন টাকা রেমিট্যান্স সংগৃহীত হয়েছে যা বিগত বছরে ছিল ১,৮৪০.৯৪ মিলিয়ন টাকা।

Total Import & Export (In million Taka)



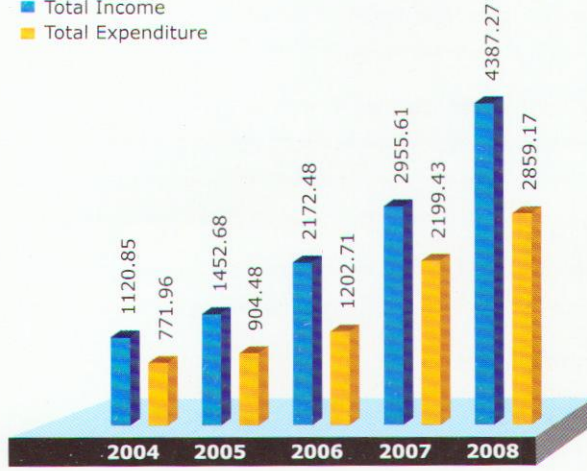
আয়

বিনিয়োগ আয় : ২০০৮ সালে বিনিয়োগ প্রসূত আয় হয়েছে ৩,৫০২.১৪ মিলিয়ন টাকা যা বিগত বছরের তুলনায় ৫৬.৬৫% বেশি। বিনিয়োগ আয় মোট আয় ৪,০৮৭.২৭ মিলিয়ন টাকা এর ৭৯.৮০%।

বিনিয়োগ বহির্ভূত কার্যক্রম থেকে আয় : এ বছর ব্যাংক বিনিয়োগ বহির্ভূত কার্যক্রম থেকে ৮৮৫.১২ মিলিয়ন টাকা মুনাফা অর্জন করেছে যা মোট আয়ের ২০.১৭%। এক্ষেত্রে ২০০৭ সালের তুলনায় ২৫.২১% প্রবৃদ্ধি সূচিত হয়েছে।

Total Income & Expenditure (In million Taka)

■ Total Income
■ Total Expenditure



ব্যয়

আমানতকারীগণকে প্রদত্ত মুনাফা : আলোচ্য বছরে ব্যাংক আমানতকারীদেরকে ২,২২০.৪৭ মিলিয়ন টাকা প্রদান করেছে যা বিনিয়োগ আয়ের ৬৩.৪০% এবং মোট ব্যয়ের ৭৭.৬৬%। এক্ষেত্রে ২০০৭ সালের তুলনায় ৩৬.০১% প্রবৃদ্ধি সূচিত হয়েছে।

ব্যাংকের বিভিন্ন প্রকার আমানত প্রকল্প : ব্যাংকের বিভিন্ন প্রকার আমানত প্রকল্পের তালিকা নিম্নের ছকে প্রদর্শিত হলো:

নং আমানতের প্রকারভেদ

১. মুদারাবা মেয়াদী আমানত

- (ক) ৩৬ মাস মেয়াদী
- (খ) ২৪ মাস মেয়াদী
- (গ) ১২ মাস মেয়াদী
- (ঘ) ০৬ মাস মেয়াদী
- (ঙ) ০৩ মাস মেয়াদী

২. মুদারাবা সঞ্চয়ী আমানত

৩. মুদারাবা শর্ট নোটিশ ডিপোজিট

৪. মাসিক হজ্জ ডিপোজিট

৫. মাসিক কিস্তিভিত্তিক মেয়াদী আমানত (আইটিডি)

৬. মাসিক মুনাফাভিত্তিক মেয়াদী আমানত (পিটিডি)

৭. মাসিক সঞ্চয় বিনিয়োগ আমানত (এসআইডি)

৮. এককালীন হজ্জ ডিপোজিট

৯. (ক) আল আরাফাহ সেভিংস বন্ড (৩ বৎসর)

(খ) আল আরাফাহ সেভিংস বন্ড (৫ বৎসর)

(গ) আল আরাফাহ সেভিংস বন্ড (৮ বৎসর)

১০. বিবাহ সঞ্চয় ও বিনিয়োগ স্কীম (এমএসআইএস)

১১. পেনশন ভোগী জমা প্রকল্প

১২. বিশেষ সঞ্চয় (পেনশন) স্কীম

১৩. ক্যাশ ওয়াকফ

১৪. লাখপতি আমানত প্রকল্প

১৫. কোটিপতি আমানত প্রকল্প

১৬. মিলিয়নিয়ার আমানত প্রকল্প

১৭. দ্বিগুন বৃদ্ধি আমানত প্রকল্প

১৮. তিনগুন বৃদ্ধি আমানত প্রকল্প

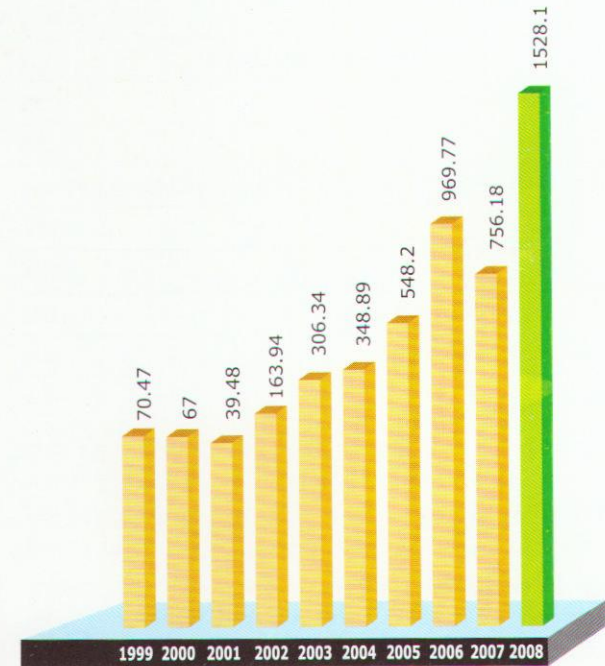
১৯. প্রবাসী কল্যাণ ডিপোজিট পেনশন স্কীম

প্রশাসনিক ও অন্যান্য ব্যয় : আলোচ্য বছরে প্রশাসনিক ও অন্যান্য ব্যয় হয়েছে ৬৩৮.৭০ মিলিয়ন টাকা যা ২০০৭ সালের তুলনায় ১১.৯০% বেশি। ইহা মোট ব্যয়ের ২২.৩৪%।

পরিচালন মুনাফা

২০০৮ সালে ব্যাংক ১,৫২৮.১০ মিলিয়ন টাকা পরিচালন মুনাফা অর্থাৎ শ্রেণীকৃত এবং অশ্রেণীকৃত বিনিয়োগের বিপরীতে সঞ্চিতি সংরক্ষণের পূর্বে এই মুনাফা অর্জন করেছে। ২০০৭ সালে করপূর্ব এই মুনাফার পরিমাণ ছিল ৭৫৬.১৮ মিলিয়ন টাকা। অর্থাৎ এক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধি সাধিত হয়েছে ১০২.০৮%। এ বছর করের জন্য সঞ্চিতি রাখা হয়েছে ৬১৯.৭০ মিলিয়ন টাকা এবং বটনযোগ্য মুনাফা রয়েছে ৬৬৮.২৪ মিলিয়ন টাকা।

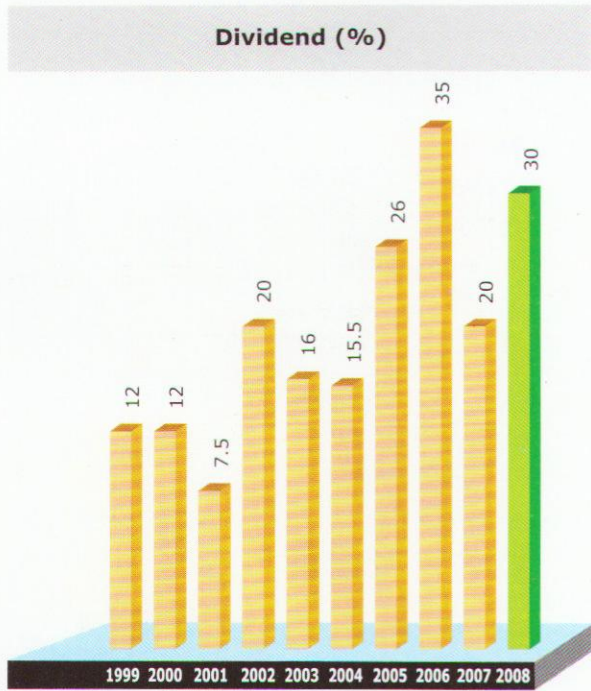
Operating Profit (In million Taka)



লভ্যাংশ

ব্যাংক ১৯৯৮ সালে পাবলিক লিমিটেড কোম্পানী হওয়ার পর থেকে এ পর্যন্ত লভ্যাংশ প্রদান করে আসছে। তালিকাতে এ ঐতিহাসিক ধারা প্রদর্শিত হয়েছে। পরিচালনা পর্ষদ ২০০৮ সালে ৩০% লভ্যাংশ (স্টক) প্রস্তাব করছে।

সাল	লভ্যাংশ %
১৯৯৮	১৫% নগদ
১৯৯৯	১২% নগদ
২০০০	১২% নগদ
২০০১	৭.৫% নগদ
২০০২	২০% বোনাস
২০০৩	১৬% বোনাস
২০০৪	১৫.৫০% বোনাস
২০০৫	২৬% বোনাস
২০০৬	৩৫% বোনাস
২০০৭	২০% বোনাস
২০০৮	৩০% বোনাস



তথ্য ও প্রযুক্তি

আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড তার সকল ব্যাংকিং কার্যক্রম অটোমেটেড করে সাধারণ মানুষের ব্যাংকিং চাহিদা পূরণ করতে ব্যাংক সার্ভিস এবং কারিগরি দিক থেকে শীর্ষস্থান অর্জন করতে বদ্ধপরিকর। এই নতুন শতাব্দীতে ব্যাংক শরীয়াহ নীতি এবং আদর্শকে ঠিক রেখে আধুনিক প্রযুক্তির সমন্বয় ঘটিয়ে তার লক্ষ্য অর্জন করতে দৃঢ় প্রতিজ্ঞ।

আল আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক অন-লাইন ব্যাংকিং অপারেশনের ক্ষেত্রে একটি নতুন মাত্রা যোগ করে যা দেশী বিদেশী ব্যাংকের সাথে তাল মিলাতে সক্ষম। যে কোন অর্ধলগ্নীকারী প্রতিষ্ঠানের সেবা প্রদানের ক্ষেত্রে আধুনিক টেকনোলজি সময়ের চাহিদা। বিশ্বব্যাপী ব্যাংকিং পণ্যের পরিচিতি ও প্রসারের জন্যে সাথে সাথে সম্ভাব্য দেশী ও বিদেশী গ্রাহকদের তাৎক্ষনিক এবং কার্যকরী সেবা প্রদান করতে ব্যাংকের সকল শাখায় Real time Online ব্যাংকিং সেবা চালু করা হয়েছে।

দিনে দিনে গ্রাহক এবং ব্যাংকিং প্রতিষ্ঠানগুলোর মাঝে Online ব্যাংকিং জনপ্রিয়তা ও বিশ্বস্ততা অর্জন করেছে। গ্রাহকগণ Online সেবা যেমন :

অন-লাইনে একাউন্ট ইনফরমেশন দেখা, যে কোন একাউন্টে তাৎক্ষনিকভাবে টাকা ট্রান্সফার এবং Utility বিল প্রদান ইত্যাদি সেবা যে কোন সময় যে কোন জায়গা থেকে গ্রহণ করতে সক্ষম।

ব্যাংকিং সার্ভিসসমূহকে আরও সহজভাবে গ্রাহকদের দ্বারপ্রান্তে পৌছাতে ব্যাংকের Strategy অনুযায়ী আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিঃ তাদের গ্রাহক সেবা আরও উন্নত করার লক্ষ্যে নিম্নবর্ণিত সেবাসমূহ শ্রীত্বই চালু করতে যাচ্ছে।

- (১) ATM
- (২) Internet Banking
- (৩) SMS Banking
- (৪) Online Utility Bill প্রদান

কেন্দ্রীয় ব্যাংক ইতিমধ্যে আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিঃ কে দেশের শীর্ষস্থানীয় কয়েকটি ব্যাংকের সাথে তাদের Automated Clearing House এর Pilot Project এ সম্পৃক্ত করেছে, যা সত্যই গর্বের বিষয়। এছাড়াও আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিঃ দেশে প্রথমবারের মতো বেসরকারীভাবে সংস্থাপনযোগ্য Automated Clearing House এর Eldorado Project এর অন্যতম উদ্যোক্তা সদস্য।

সমসাময়িক ব্যাংকগুলোর তুলনায় আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিঃ খুব স্বল্প সময়ে অন-লাইন ব্যাংকিং সেবা গ্রাহকদের দ্বার প্রান্তে নিয়ে যেতে সক্ষম হয়েছে।

নিরীক্ষা ও পরিদর্শন

২০০৮ সালে ব্যাংকের শাখাসমূহে বাংলাদেশ ব্যাংকের পরিদর্শক দল এবং অভ্যন্তরীণ পরিদর্শক দল কর্তৃক পরিদর্শন কার্যক্রম পরিচালিত হয়েছে। পরিদর্শক দলের প্রতিবেদনসমূহ বোর্ডের নিরীক্ষা কমিটির সভায় উপস্থাপিত ও আলোচিত হয় এবং ভবিষ্যতে ত্রুটির পুনরাবৃত্তি রোধকল্পে কমিটির সুপারিশ অনুযায়ী সংশোধনমূলক ব্যবস্থা নেয়া হয়। কেন্দ্রীয় ব্যাংকের দিক নির্দেশনা অনুযায়ী ব্যাংকের শাখাসমূহের কার্যক্রম নিয়ন্ত্রণ এবং বিনিয়োগকৃত সম্পদের গুণগতমান নিশ্চিত করার লক্ষ্যে অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন নীতিমালার আলোকে ব্যাংকের শাখাসমূহের রিস্ক থ্রেডিং অনুসারে পরিচালনা পর্ষদের অনুমোদনক্রমে পরিদর্শন কার্যক্রম পরিচালিত হয়।

রেটিং রিপোর্ট

বাংলাদেশ ব্যাংকের বিধি মোতাবেক আমরা ফ্রেডিট রেটিং ইনফরমেশন এবং সার্ভিসেস লিঃ কর্তৃক রেটিং করেছি। ২০০৭ সালে ব্যাংক স্বল্প মেয়াদে ST-3 এবং দীর্ঘ মেয়াদে BBB+ রেটিং প্রাপ্ত হয়েছে।

মানব সম্পদ

মানব সম্পদ হচ্ছে আমাদের প্রধান সম্পদ। এটা শুধু যন্ত্র বা প্রযুক্তি নয় বরং মানুষ ও যন্ত্রের সমন্বিত প্রয়োগে এমন এক অমূল্য সম্পদ যা প্রযুক্তিকে কার্যকর করে। আমরা দৃঢ়ভাবে বিশ্বাস করি যে, যন্ত্রের সামর্থ্য যেখানে সীমাবদ্ধ মানুষের সম্ভাবনা সেখানে অসীম। আমাদের মানব সম্পদের মূল বৈশিষ্ট্যসমূহ হলো কোম্পানী এবং এর গ্রাহকগণের প্রতি আনুগত্য, আরও অধিক জ্ঞানার্জন ও ধৈর্য এবং এটাকে কাজে পরিণত করার দৃঢ় অঙ্গীকার। ব্যাংক সর্বদা উচ্চ যোগ্যতাসম্পন্ন কর্মীদের পুরস্কৃত করে থাকে। ফলশ্রুতিতে আমাদের কর্মীবাহিনীর রয়েছে দৃঢ় মনোবল। ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ প্রায়ই কর্মীদের সাথে মিলিত হন এবং তাদের নতুন পরিকল্পনা ও পরামর্শ মনোযোগ দিয়ে শোনেন। ২০০৮ সন এবং পূর্ববর্তী বছরগুলোতে ব্যাংকের সাফল্যের মূলে রয়েছে আমাদের নিবেদিতপ্রাণ কর্মীবাহিনী।

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

মানব সম্পদ চাহিদা পূরণের জন্য ব্যাংক ২০০৮ সনে স্বচ্ছ নিয়োগ নীতির অধীনে ৭৪ জন নতুন কর্মী এবং ১২ জন অভিজ্ঞ ব্যাংকার নিয়োগ দান করে। আধুনিক ব্যাংকিং-এর নিত্য-নতুন কৌশল সম্পর্কে সম্যক জ্ঞান অর্জনের মাধ্যমে কর্মী বাহিনীর দক্ষতার উন্নতিকল্পে ব্যাংক আলোচ্য বছর ৫ জন কর্মীকে বাংলাদেশ ইনস্টিটিউট অব ব্যাংক ম্যানেজমেন্ট (বিআইবিএম)-এ, ১২ জন কর্মীকে বাংলাদেশ ব্যাংক প্রশিক্ষণ কেন্দ্রে প্রশিক্ষণের জন্য প্রেরণ করে এবং দেশের বাইরে ৮ জন কর্মকর্তাকে প্রশিক্ষণের জন্য প্রেরণ করা হয়। ২০০৮ সনের ৩১ ডিসেম্বর শেষে ব্যাংকের মোট জনশক্তি ছিল ১,০৮০ জন। কর্মকর্তা/কর্মচারীদের মধ্যে ৫১ জন নির্বাহী, ৯৩২ জন কর্মকর্তা এবং ৯৭ জন অন্যান্য কর্মচারী। ব্যাংকের পরিকল্পনা হচ্ছে বর্তমান শাখাসমূহ এবং ভবিষ্যতে যেসব শাখা খোলা হবে তাদের মধ্যে মানব সম্পদের সুষম বন্টনের মাধ্যমে শাখাপ্রতি জনবল যথাযথ করা। সামাজিক অঙ্গীকারের অংশ হিসাবে ব্যাংক ২০০৮ সনে বিভিন্ন বিখ্যাত বিশ্ববিদ্যালয়ের মোট ১২২ জন শিক্ষার্থীকে ব্যাংকে ইন্টার্নশিপ করার সুযোগ দিয়েছে। ব্যাংক কার্যক্রমে গতি সম্বন্ধের জন্য দক্ষ জনবল নিয়োগ প্রদান করেছে। ৩১ ডিসেম্বর ২০০৮ সালে ব্যবস্থাপনা পরিচালকসহ মোট জনবল ছিল ১,০৮০ জন যা ২০০৭ সালে ছিল ১,০৩০ জন।

নং	পদ স্তর	সংখ্যা
১	নির্বাহী	৫১
২	কর্মকর্তা	৯৩২
৩	অন্যান্য	৯৭
মোট		১,০৮০

প্রশিক্ষণ ও প্রেষণা

যে কোন প্রতিষ্ঠানের জন্য মানব সম্পদ একটি অতীব গুরুত্বপূর্ণ উপাদান। প্রশিক্ষণ মানব সম্পদ উন্নয়নের অন্যতম কার্যকর ও সর্বজনস্বীকৃত হাতিয়ার। আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক ট্রেনিং এন্ড রিসার্চ একাডেমী প্রতিষ্ঠিত হওয়ার পর হতে শিক্ষানবীশ অফিসার, সহকারী অফিসার, জুনিয়র অফিসার, শাখা ব্যবস্থাপক ও বিভিন্ন কর্মকর্তা এবং নির্বাহীদের জন্য প্রশিক্ষণ কার্যক্রম পরিচালনা করে আসছে। ট্রেনিং একাডেমী বছরের শুরুতেই প্রশিক্ষণ পরিকল্পনা গ্রহণ করে থাকে এবং একটি প্রশিক্ষণ বর্ষপঞ্জী প্রণয়ন করে যা ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদের সভায় অনুমোদিত হয়। ঢাকায় প্রশিক্ষণ কার্যক্রম পরিচালনার পাশাপাশি ঢাকার বাইরে প্রশিক্ষণ কোর্স, কর্মশালা, 'শাখায় বসে শেখা' (In-house training), ইত্যাদি পরিচালনা করে থাকে। প্রচলিত ব্যাংকিং বিষয়সহ ব্যাংকে প্রবর্তিত সময়োপযোগী নতুন ধারণা, পদ্ধতি ও প্রযুক্তির উপর প্রশিক্ষণ কোর্স/কর্মশালা প্রণয়ন ও পরিচালনা করা হয়। প্রশিক্ষণ কোর্সে বক্তৃতা পদ্ধতির পাশাপাশি আলোচনা, গ্রুপভিত্তিক আলোচনা, ঘটনা সমীক্ষা, অনুশীলন, হাতে-কলমে কাজ, সিমুলেশন প্রভৃতি পদ্ধতি অনুসরণ করা হয়। প্রশিক্ষণার্থীদের সংশ্লিষ্ট হ্যান্ড-আউট/সিডি সরবরাহ করা হয়। প্রশিক্ষণের কাজে আধুনিক ও উপযোগী প্রশিক্ষণ-উপকরণ তথা হোয়াইট বোর্ড, ফ্লিপ চার্ট, পাওয়ার পয়েন্ট প্রেজেন্টেশন প্রভৃতি ব্যবহার করা হয়। প্রশিক্ষণের মাধ্যমে প্রশিক্ষণার্থীদের জ্ঞান ও দক্ষতার বিষয়টি মূল্যায়নের জন্য প্রশিক্ষণ-পূর্ব ও প্রশিক্ষণোত্তর মূল্যায়ন

গ্রহণ করা হয়। প্রশিক্ষণার্থী মূল্যায়নের পাশাপাশি প্রশিক্ষক মূল্যায়নের জন্যও প্রশিক্ষণার্থীদের নিকট হতে গোপন মতামত গ্রহণ করার মাধ্যমে প্রশিক্ষকে আরও কার্যকর করে তোলা হচ্ছে।

২০০৮ ইং সালে ৫১টি প্রশিক্ষণ কোর্স / কর্মশালার মাধ্যমে ৭২ কর্মদিবসে আমাদের ব্যাংকের ১,৩০৪ জন প্রশিক্ষণার্থীকে বিভিন্ন বিষয়ের উপর প্রশিক্ষণ প্রদান করা হয়। এসকল প্রশিক্ষণ কোর্সে ব্যাংকের নিজস্ব প্রশিক্ষক ছাড়াও বাংলাদেশ ব্যাংক এবং বিআইবিএম সহ অন্যান্য সরকারী/ বেসরকারী ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠানসমূহ হতে গুরুত্বপূর্ণ অতিথি বক্তাগণ প্রশিক্ষণ সেশন পরিচালনা করেছেন। বাংলাদেশ ইনস্টিটিউট অব ব্যাংক ম্যানেজমেন্ট (বিআইবিএম) এর সাধারণ সদস্য হিসাবে বিআইবিএম থেকে ২০০৮ সালে আমাদের ব্যাংকের ০৫ জন কর্মকর্তা/নির্বাহী বিভিন্ন বিষয়ে প্রশিক্ষণ লাভ করেন। উক্ত বছরে বাংলাদেশ ব্যাংক প্রশিক্ষণ একাডেমীসহ বিভিন্ন প্রশিক্ষণ একাডেমী থেকে আরো প্রায় ১২ জন কর্মকর্তা/নির্বাহী বিভিন্ন বিষয়ে প্রশিক্ষণপ্রাপ্ত হন। তাছাড়া ২০০৮ সালে আমাদের ব্যাংকের ৮ জন কর্মকর্তা/নির্বাহী মালয়েশিয়া, হংকং, থাইল্যান্ড এবং ভারতে প্রশিক্ষণ কোর্সে অংশগ্রহণ করেন।

ক্রমিক	বিষয়	সংখ্যা	অংশগ্রহণকারীর সংখ্যা
১	প্রশিক্ষণ/কোর্স		
ক	বুনিয়াদি বিষয়	৩	১০৭
খ	বৈদেশিক বাণিজ্য এবং বিনিময়	১	৪১
গ	ব্যাংকিং অপারেশন এবং ব্যবস্থাপনা	১	১৭
২	প্রশিক্ষণ কর্মশালা		
ক	ইন্টারনাল কন্ট্রোল এন্ড কমপ্লায়েন্স	১	৪৫
খ	ইনভেস্টমেন্ট রিস্ক ম্যানেজমেন্ট এবং ইনভেস্টমেন্ট রিস্ক গ্রেডিং	২	৮৪
গ	মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ	৪	১৫৬
ঘ	এসেট লায়ালিটি ম্যানেজমেন্ট	২	৫৯
ঙ	ইসলামী ব্যাংকিংএ শরীয়াহ নীতিমালার প্রয়োগ	২	৮৮
চ	এসবিএস-১,২,৩ এবং এসএমই রিপোর্টিং	২	৭৯
ছ	সিআইবি এবং বিনিয়োগ সংক্রান্ত প্রতিবেদন ও রিটার্ন	১	২৩
৩	ঢাকার বাইরে অনুষ্ঠিত কর্মশালা	৬	২৭৭
৪	শাখায় বসে শেখা	২৬	৩২৮
মোট		৫১	১,৩০৪

কর্মচারী কল্যাণ প্রকল্প

ব্যাংক কর্মকর্তা-কর্মচারীদের অর্থনৈতিক নিরাপত্তা বিধান এবং সুবিধা প্রদানে সদা সতর্ক দৃষ্টি রাখে। ব্যাংকের কর্মীবাহিনীর জন্য রয়েছে ভবিষ্যৎ কল্যাণ তহবিল, সামাজিক নিরাপত্তা ও কল্যাণ তহবিল এবং গ্রাটুইটি ফান্ড।

আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক ফাউন্ডেশন

বিভিন্ন প্রকার জনহিতৈষী কার্যক্রম পরিচালনা করতে ব্যাংক আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক ফাউন্ডেশন প্রতিষ্ঠা করেছে। আল-আরাফাহ ইংলিশ মিডিয়াম

মাদ্রাসা এবং আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লাইব্রেরী নামে দুটি বড় শাখা রয়েছে যার মাধ্যমে জনহিতকর কার্যাবলী পরিচালিত হয়।

আল-আরাফাহ্ ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসা

ভবিষ্যত প্রজন্মকে ইসলামের শান্তি ও সাম্যের আদর্শে গড়ে তোলা এবং ব্যাংকিং কার্যক্রমসহ অন্যান্য ক্ষেত্রে ইসলাম সম্মত পদ্ধতি চালু করে জনসম্পদ তৈরি ও ব্যাপকার্থে মানব কল্যাণে অবদান রাখার লক্ষ্যে আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক ফাউন্ডেশন একটি ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসা ঢাকা শহরের ধানমন্ডি এলাকায় ১৯৯৮ সালে প্রতিষ্ঠা করেছে। ধর্মীয় শিক্ষার পাশাপাশি ও/এ লেভেলের শিক্ষাদান করছে - এ ধরনের প্রতিষ্ঠান বাংলাদেশে এই প্রথম, আল-আরাফাহ্ ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসার কিছু বৈশিষ্ট্য নিম্নে তুলে ধরা হলো।

আল-আরাফাহ্ ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসা ১৯৯৯ সাল থেকে বৃটিশ কাউন্সিলের ইংলিশ মিডিয়াম সিলেবাসে শিক্ষা দান করে আসছে।

আল-আরাফাহ্ ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসায় ইংলিশ মিডিয়াম শিক্ষার পাশাপাশি হেফজ শাখা চালু করা হয়েছে। বর্তমানে হেফজ শাখায় প্রায় ৩০ জন শিক্ষার্থী আছে।

আল-আরাফাহ্ ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসা বৃটিশ কাউন্সিলের সদস্য। আমাদের শিক্ষার্থীরা বৃটিশ কাউন্সিলের ইয়াং লার্নার সেন্টারের সদস্য এবং মাদ্রাসার পক্ষে ২৫টি বই, শিক্ষা বিষয়ক ভিডিও ৭ সপ্তাহের জন্য বৃটিশ কাউন্সিল থেকে ধার আনা যায়। ফলে বৃটিশ কাউন্সিলের বিভিন্ন প্রতিযোগিতায় অংশগ্রহণের সুযোগ পায়। প্রতি মাসে আমাদের শিক্ষার্থীরা বৃটিশ কাউন্সিলে যায় এবং ইয়াং লার্নার এ বই পড়া এবং শিক্ষা সংক্রান্ত মুক্তি দেখার সুযোগ পায়। ২০০৭ সালে বৃটিশ কাউন্সিলের মাধ্যমে আমাদের একজন ছাত্রী কমনওয়েলথ অর্গানাইজেশনের আয়োজনকৃত "বায়ু দূষণ" শীর্ষক প্রতিযোগিতায় অংশ নিয়েছিল। ইতিমধ্যে ২০০৮ সালে বৃটিশ কাউন্সিলে রচনা প্রতিযোগিতায় অংশগ্রহণ করে একজন শিক্ষার্থী 'B' ও দুইজন শিক্ষার্থী 'C' গ্রেড পেয়েছে। বর্তমানে মাদ্রাসায় মোট শিক্ষার্থীর সংখ্যা ২৭৪ এবং মোট শিক্ষক ও কর্মচারীর সংখ্যা ৫৯।

২০০৮ সালে আল-আরাফাহ্ ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসার শিক্ষার্থীরা ধানমন্ডির স্থানীয় হাতের লেখা প্রতিযোগিতায় অংশ নিয়ে তৃতীয় পুরস্কার পেয়েছে।

একুশে টেলিভিশন ২০০৮ সালে প্রথম হাতের লেখা প্রতিযোগিতার আয়োজন করে যা টেলিভিশনের দর্শকদের জন্য প্রচার করা হয়। এই প্রতিযোগিতায় ২৫০-৩০০ জন প্রতিযোগীর মধ্যে আল-আরাফাহ্ ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসার ৪৫জন অংশগ্রহণের সুযোগ পায়। প্রত্যেকেই স্বাভাৱ পুরস্কার পেয়েছে। এ বছর ১ম, ২য়, ৩য় পুরস্কার দেয়া হয় নাই।

আল-আরাফাহ্ ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসার শিক্ষার্থীদের সাতার শিক্ষার ব্যবস্থা করা হয়। আল-আরাফাহ্ ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসার শিক্ষার্থীরা ২৮ ডিসেম্বর ২০০২ তারিখে থাইল্যান্ডে অনুষ্ঠিত আন্তর্জাতিক স্কাউট জাম্বুরীতে অংশগ্রহণের সুযোগ পায়। আল-আরাফাহ্ ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসায় শিক্ষার্থীদেরকে ইংরেজীতে গতিময়তা ও স্বচ্ছন্দ্য এনে দেওয়ার লক্ষ্যে ২০০৬ সালে গঠন করা হয়েছে যুগোপযোগী English Language Club। এখানে সব শ্রেণীর ছাত্র-ছাত্রীদের অংশগ্রহণ করার সুযোগ দেয়া হয় এবং তাদেরকে ইংরেজীতে কথোপকথনের ট্রেনিং দেয়া হয়। তাছাড়া ল্যাংগুয়েজ ক্লাবের সদস্যদের লেখা নিয়ে একটি ইংরেজী ম্যাগাজিন প্রকাশ করা হয়, যা শিক্ষার্থীদেরকে ইংরেজী চর্চার ক্ষেত্রে অনুপ্রাণিত করছে। ৩০ পৃষ্ঠার ম্যাগাজিন-এ সকল শ্রেণীর শিক্ষার্থীরা লেখা দিয়ে থাকে যা তাদের লেখার অভ্যাস গড়তে সাহায্য করে।

বর্তমানে আল-আরাফাহ্ ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসার শিক্ষার্থীরা USA, UK, Saudi Arabia, Canada সহ বিশ্বের বিভিন্ন দেশে লেখাপড়ার সুযোগ পেয়েছে।

আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লাইব্রেরী

লাইব্রেরী হচ্ছে জ্ঞানের একান্ত বাহক ও সংরক্ষক। বাংলাদেশের বর্তমান সামাজিক প্রেক্ষাপট বিবেচনায় কোন আর্থিক বাণিজ্যিক প্রতিষ্ঠান অর্থ লেনদেনের পাশাপাশি বৃহত্তর স্বার্থে জ্ঞান অনুশীলনের মাধ্যমেও রচনা করতে পারে, এর এক অভূতপূর্ব সাফল্য দেখিয়েছে দেশের শীর্ষস্থানীয় বাণিজ্যিক প্রতিষ্ঠান আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিঃ। ৩২ তোপখানা রোডস্থ, চট্টগ্রাম ভবনের দ্বিতীয় তলায় কোলাহলমুক্ত নিরিবিলি ও ছায়াঘেরা মনোরম পরিবেশে প্রতিষ্ঠিত এ লাইব্রেরী ২০০০ সাল থেকে সকল স্তরের জনগণের জন্য উন্মুক্ত করে দেয়া হয়। ২২,০০০ (বাইশ হাজার) এর অধিক দেশী বিদেশী পুস্তক সম্বলিত এ লাইব্রেরীতে প্রতিদিন বিভিন্ন ধরনের পাঠক তথা গবেষক, অধ্যাপক, ছাত্র-ছাত্রী, ব্যাংকার, ডাক্তার, প্রকৌশলী, লেখক, সাংবাদিক, অনুবাদক, ব্যবসায়ী, রাজনীতিক, কূটনীতিক এবং শিশু-কিশোরের সমাগম ঘটে। লাইব্রেরীতে ধর্ম, অর্থনীতি, ব্যাংকিং, কম্পিউটার সাইন্স, ব্যবসায় প্রশাসন, সমাজ-বিজ্ঞান, ইংরেজি ও আরবী ভাষা, শিশু সাহিত্য ইত্যাদি বিষয়ের উপর বাংলা, ইংরেজী, উর্দু ও আরবী ভাষায় রচিত দেশী ও বিদেশী এমন কিছু বিরল গ্রন্থ রয়েছে যা বাংলাদেশের অন্য লাইব্রেরীতে খুঁজে পাওয়া দুষ্কর।

ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা

ঝুঁকি ব্যবসার অবিচ্ছেদ্য অংশ এবং ব্যাংকিং কার্যক্রমে বিভিন্ন রকম ঝুঁকি অন্তর্নিহিত থাকে। বিআরপিডি সার্কুলার নং ১৭ তারিখ: ৭ অক্টোবর, ২০০৩ এবং বিআরপিডি সার্কুলার নং ৪ তারিখ: ৫ মার্চ, ২০০৭ ব্যাংকসমূহকে কার্যকরী ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা স্থাপনে বাধ্যতামূলক করে। ব্যাংক ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা ঝুঁকির প্রশস্ত ক্ষেত্রে পরিমণ্ডল করে এবং ব্যাংকের পাঁচটি মুখ্য ঝুঁকি হচ্ছে- বিনিময় ঝুঁকি, বৈদেশিক মুদ্রা বিনিময় ঝুঁকি, মানি লন্ডারিং ঝুঁকি, সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা ঝুঁকি এবং অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন ঝুঁকি। এআইবিএল ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ ব্যাংকিং ব্যবস্থার সাথে সম্পর্কিত বিভিন্ন ঝুঁকিগুলির গুরুত্ব সম্পর্কে পরিপূর্ণভাবে সচেতন। সর্বাধিক মনোযোগ ও সতর্কতা অবলম্বনের মাধ্যমে ব্যাংকে ৫টি মুখ্য ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা বাস্তবায়িত হয়েছে এবং এর পরিপালন অব্যাহত আছে। এ্যালকোর মাধ্যমে ব্যাংকের সম্পদ ও দায় এর কার্যকরী ব্যবস্থাপনা হচ্ছে যার ফলে তারল্য ঝুঁকি, মুনাফা হার ঝুঁকি, পরিচালনাগত ঝুঁকি ও অন্যান্য ঝুঁকি এড়ানো সম্ভব হচ্ছে।

ব্যালেন্স-২ বাস্তবায়ন

ন্যূনতম মূলধন পর্যাগুতা পরিমাপের নতুন কাঠামো ব্যালেন্স-২ যা ৩ স্তর বিশিষ্ট- সর্বনিম্ন প্রয়োজনীয় মূলধন (ঋণ ঝুঁকি, পরিচালনাগত ঝুঁকি ও বাজার ঝুঁকি), তদারককারী কর্তৃপক্ষ কর্তৃক পর্যালোচনা ও বাজার শৃংখলা। বাংলাদেশে ব্যালেন্স-২ কাঠামো বাস্তবায়ন ব্যাংকের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা প্রক্রিয়া এবং প্রয়োজনীয় মূলধন পর্যাগুতাকে একত্রীভূত করবে। ব্যালেন্স-২ কমিটি বাংলাদেশ ব্যাংকের সিদ্ধান্ত মোতাবেক বাংলাদেশে কর্মরত সকল ব্যাংককে ১ জানুয়ারি, ২০০৯ হতে সংশোধিত নিয়ন্ত্রণকারী মূলধন কাঠামো "Risk Based Capital Adequacy for Banks" বাস্তবায়ন করতে হবে। ব্যালেন্স-২ এর ক্ষেত্রে নিম্নলিখিত প্রক্রিয়া অনুসৃত হবে:

- বিনিয়োগ ঝুঁকিতে Risk Weighted সম্পদ গণনা করার জন্য এক্সটারনাল ক্রেডিট এসেসমেন্ট ইন্সটিটিউশন (ECAI) অনুমোদনক্রমে Standardized পদ্ধতি।
- বাজার ঝুঁকির জন্য Standardized Rule Based পদ্ধতি এবং
- পরিচালনাগত ঝুঁকির Risk Weighted সম্পদ হিসাবের জন্য Basic Indicator পদ্ধতি।

বিনিয়োগ কর্মকর্তাগণের মধ্যে ব্যাসেল-২ এর সচেতনতা বৃদ্ধি এবং বিনিয়োগ প্রস্তাব নির্বাচনে ইহার গুরুত্ব সম্পর্কে সম্যক ধারণা দেওয়ার লক্ষ্যে ব্যাংক ইতোমধ্যে প্রশিক্ষণ কর্মসূচীর আয়োজন করেছে। অধিকন্তু বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশনা পরিপালনের লক্ষ্যে ব্যাংক বর্তমানে প্রচলিত প্রয়োজনীয় মূলধন পর্যাগুতা প্রতিবেদনের সাথে ত্রৈমাসিক ভিত্তিতে ব্যাসেল-২ সম্পর্কিত রিপোর্টিং বাংলাদেশ ব্যাংকে প্রেরণের জন্য প্রয়োজনীয় পদক্ষেপ গ্রহণ করেছে।

শাখা বিস্তার

বর্তমানে ব্যাংকের ৫০টি শাখা সারাদেশ ব্যাপী বিস্তৃত রয়েছে। শাখা বৃদ্ধির লক্ষ্যে দেশের কিছু বাণিজ্যিক গুরুত্বপূর্ণ স্থানে ২০০৯ সালে আমাদের আরো ১০টি নতুন শাখা খোলার অনুমোদন পাওয়া গেছে।

সংবিধিবদ্ধ নিরীক্ষক নিয়োগ

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

পর্ষদ সভা

আলোচ্য বছরে ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদের ১৪টি নিয়মিত এবং জরুরী সভা অনুষ্ঠিত হয়েছে। তাছাড়া নির্বাহী কমিটির ২১টি এবং পর্ষদীয় অডিট কমিটির ৫টি সভা অনুষ্ঠিত হয়েছে।

সিএসআর এর ধারণা

আধুনিক যুগে সিএসআর ধারণা এসেছে ১৯৫০ এর সর্বপরিচিত সামাজিক ধারণা থেকে। সিএসআর কে সংজ্ঞায়িত করা হয়েছে এভাবে “ব্যবসা কার্যক্রমের একীকরণ, এর মূল্য যেখানে স্বার্থ সংশ্লিষ্টগোষ্ঠী যেমন গ্রাহক, কর্মচারী, বিনিয়োগকারী এবং পরিবেশ যেগুলো প্রতিষ্ঠানের নীতি ও কর্মকে প্রতিফলিত করে”।

সিএসআর কার্যক্রমের মাধ্যমে একটি প্রতিষ্ঠান

- সমাজের বিভিন্ন গোষ্ঠীর ও স্বার্থসংশ্লিষ্ট ব্যক্তিবর্গের সাথে যোগাযোগ উন্নত করে
- ব্যবসা পরিচালনায় জবাবদিহিতা ও স্বচ্ছতা প্রকাশ
- অভ্যন্তরীণ সিদ্ধান্ত উন্নতকরণ
- খরচ সাশ্রয়
- কর্পোরেট ইমেজ বৃদ্ধি
- সুনাম বৃদ্ধি এবং বাজার ব্যাপ্তি
- গ্রাহকদের মধ্যে বিশ্বাস জন্মানো
- মুনাফা বৃদ্ধি এবং
- সমপোযোগী উন্নয়ন

আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিঃ এর কর্পোরেট সামাজিক দায়িত্ব

সিএসআর হচ্ছে আমাদের কর্পোরেট সংস্কৃতি ও নৈতিকতার একটি অবিচ্ছেদ্য

অংশ। সমাজের প্রত্যেকটি কর্মক্ষেত্রে আমরা আশ্রিততার সহিত সাড়া দিয়ে থাকি। সিএসআর কার্যক্রমের মাধ্যমে আমরা আমাদের গ্রাহকদের আস্থা অর্জনে নিত্য নতুন সেবা প্রদান করি এবং সমাজের বিভিন্ন জনগোষ্ঠীকে সহায়তা করি।

২০০৮ সালে ব্যাংক বিভিন্ন জনসেবামূলক কার্যক্রম গ্রহণ করেছে। এ সকল কার্যক্রমের মধ্যে ৪০ লক্ষ টাকা এআইবিএল ফাউন্ডেশনে অনুদান হিসেবে দেয়া হয়েছে যা দিয়ে একটি কিডনী ডায়ালিসিস ইউনিট স্থাপন করা হবে। এছাড়া ৩০ লক্ষ টাকা আর্মি গলফ ক্লাবে অনুদান দেয়া হয়েছে। ব্যাংক মোট ৩০ লক্ষ টাকা এআইবিএল ইংলিশ মিডিয়াম মাদ্রাসা, এআইবিএল লাইব্রেরী, বিভিন্ন হাসপাতাল ও বিশ্ববিদ্যালয়ে আর্থিক সহায়তা দিয়েছে। এছাড়া ব্যাংক গরীব ও দুস্থ লোকের কর্মসংস্থান ও মানবসম্পদ উন্নয়নের জন্য একটি পরিকল্পনা গ্রহণ করেছে। ব্যাংক নগর সৌন্দর্যবর্ধনেও অংশগ্রহণ করে থাকে।

স্বীকৃতি

২০০৮ সালে আশানুরূপ ব্যবসায়িক সাফল্যের জন্য পরিচালনা পর্ষদ সর্বপ্রথম সর্বশক্তিমান আল্লাহ্ রাক্বুল আলামীন এর দরবারে শুকরিয়া আনায় করছে। পরিচালনা পর্ষদ ব্যাংকের শরীয়াহ্ কাউন্সিলের সম্মানিত সদস্যবৃন্দ এবং পরিচালনা পর্ষদের সম্মানিত সদস্যগণকে সারা বছর তাদের নিরবিচ্ছিন্ন আন্তরিক সমর্থন ও মূল্যবান নির্দেশনার জন্য আন্তরিক ধন্যবাদ জ্ঞাপন করছে। ব্যাংকের প্রবৃদ্ধি অর্জনের জন্য তাদের সমন্বিত জ্ঞান ব্যাংকটিকে ব্যাপকভাবে সাহায্য করেছে। ব্যাংকের সার্বিক কার্যক্রম ও উন্নতির জন্য আমি পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ থেকে ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষকে তাদের আনুগত্য, সমর্থন এবং অবিরাম প্রচেষ্টার জন্য আন্তরিক ধন্যবাদ জানাচ্ছি। সাফল্যের নবশিখরে সৌহার জন্ম তাদের মধ্যে বিদ্যমান বিরামহীনভাবে কাজ করে যাওয়ার বাসনাকে আমি গভীরভাবে সম্মান করি। আমি সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ, গ্রাহকবৃন্দ, পৃষ্ঠপোষক, শুভাকাঙ্ক্ষী, গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার, বাংলাদেশ ব্যাংক, যৌথ মূলধনী কোম্পানী ও প্রতিষ্ঠানসমূহের নিবন্ধক, সিকিউরিটি এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, ঢাকা ও চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ, নিরীক্ষক, আইনী পরামর্শক এবং অন্যান্য কর্তৃপক্ষকে তাদের সমর্থন, সহযোগিতা এবং পথ নির্দেশনার জন্য আন্তরিক ধন্যবাদ জ্ঞাপন করছি। আমরা তাদের অব্যাহত সমর্থন ও সহযোগিতাকে মূল্যায়ন করি যা আমাদের জন্য সম্পদ ও সার্বক্ষণিক প্রেরণার উৎস। সুস্বার্থল ব্যাংকিং, তদারককারী কর্তৃপক্ষের প্রদত্ত বিধি বিধান এবং শরীয়াহ্ প্রতিপালন এবং অব্যাহত সাফল্য অর্জনের বিষয়ে আমরা আমাদের প্রতিশ্রুতি পুনর্ব্যক্ত করছি। আস্থা ও বিশ্বাসের সাথে আমরা শেয়ার হোল্ডারবৃন্দের অব্যাহত সাহায্য ও সহযোগিতা কামনা করছি। আমাদের বিশ্বাস, আমরা আমাদের সম্মানিত শেয়ার হোল্ডারবৃন্দের ২০০৯ সালের জন্য তাদের কাঙ্খিত সন্তোষজনক ফলাফলের প্রত্যাশা পূরণে সক্ষম হব।

সর্বশক্তিমান মহান আল্লাহ্ আমাদের সবার উপর তাঁর মহিমান্বয় করুণা বর্ষণ করুন।

আল্লাহ হাফেজ
মা-আস্‌সালাম
আপনাদের বিশ্বস্ত,

পরিচালক পর্ষদের পক্ষে



বদিউর রহমান
চেয়ারম্যান

তারিখ : ৮ জুন, ২০০৯

শরীয়াহ্ কাউন্সিল-এর প্রতিবেদন

(৩১ ডিসেম্বর ২০০৮ ইসলামী তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য)

বিসমিল্লাহির রাহমানির রাহীম

আল-আরাফাহ্ ইসলামী ব্যাংক লিমিটেডের সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

আসসালামু আলাইকুম ওয়া রাহমাতুল্লাহি ওয়া বারাকাতুহ।

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

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

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

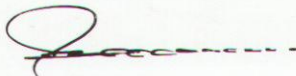
- ক. বিগত অর্থবছরে ব্যাংক কর্তৃক অনুসৃত ও পরিচালিত কার্যাবলী, লেনদেন এবং চুক্তিসমূহ-যা আমরা পর্যালোচনা করেছি তা ইসলামী শরীয়াহ্ নীতিমালা ও বিধি বিধান অনুযায়ী করা হয়েছে।
- খ. ব্যাংকের বিভিন্ন শ্রেণীর মুদারাবা ডিপোজিটরদের মাঝে যে লাভ বন্টন করা হয়েছে তা মুদারাবা নীতিমালা ও ব্যাংকের ওয়াদা মোতাবেক করা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

এমতাবস্থায় শরীয়াহ্ কাউন্সিল নিম্নোক্ত পরামর্শ প্রদান করছে :

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

আল্লাহু তা'আলা আমাদের যাবতীয় কাজ তাঁর সন্তুষ্টির জন্য করার তাওফীক দান করুন, আমীন।

ওয়াসসালামু আলাইকুম ওয়া রাহমাতুল্লাহি ওয়া বারাকাতুহ।



(মোঃ আব্দুর রহীম খান)
সচিব (ভারপ্রাপ্ত)



(মুফতী আব্দুর রহমান)
চেয়ারম্যান

Report of the Shari'ah Council

For the year ended 31 December 2008

Bismillahir Rahmanir Rahim

Honorable Shareholders of Al-Arafah Islami Bank Ltd.

Assalamu Alaikum Wa Rahmatullahi Wa Barakatuhu.

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

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

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

- a. The functions performed by the Bank in the last year along with the principles and policies related to their implementation, we have been reviewed and found to be conducted according to the Islami Shariah Principles and regulations.
- b. Distribution of profit among the various categories of Mudaraba depositors has been done according to Mudaraba principles and promise of the Bank.
- c. Due to ignorance to abide by the regulatory bindings of the Central Bank and international operations and lack of proper diligence in a few branches, Income earned from means not approved by the Shariah has been identified and the Bank has been asked to separate the same from its basic income and to spend it on the basis of Shariah prescribed modes.

At this point Shariah Council is furnishing the following suggestions:

1. Take comprehensive initiative to train adequately all levels of manpower of the Bank about Islamic Banking.
2. Take effective measures to operate investment in Musharaka and Mudaraba mode which are superior methods of investment in Islamic Banking.
3. Run various types of development projects and micro credit to the poor people to improve their Socio Economic conditions.
4. Introduce welfare activities among the poor of the country through AIBL Foundation.

May Allah gives us tawfiq to do all activities at His pleasure, Ameen.

Wassalamu Alaikum Wa Rahmatullahi Wa Barakatuhu.



(Md. Abdur Rahim Khan)
Secretary (Acting)



(Mufti Abdur Rahman)
Chairman

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

We have audited the accompanying financial statements of *Al-Arafah Islami Bank Limited* ("the Bank"), namely, the Balance Sheet as of 31 December 2008 and the related Profit and Loss Account, Cash Flow Statement, Statement of Changes in Equity, Statement of Liquidity Analysis and notes 1 to 35 thereto for the year then ended. Preparation of these financial statements and notes thereto are the responsibility of the Bank's management. Our responsibility, as independent auditors, is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

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

In our opinion, the Financial Statements, prepared in accordance with Bangladesh Accounting Standards (BAS) and read in conjunction with the annexed notes and Management Report, give a true and fair view of the state of the affairs of the Bank as of 31 December 2008 and of the results of its operations, its cash flows and change of equity for the year then ended and comply with Banking Companies Act 1991, Companies Act 1994, the Securities and Exchange Rule 1987 and the rules and regulations issued by the Bangladesh Bank and other applicable laws and regulations.

We also report that:

- (i) we have obtained all information and explanations, which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purposes of our audit, and made due verification thereof and found them satisfactory;
- (ii) in our opinion, proper books of account as required by law were kept by the Bank so far as it appeared from our examination of those books and proper returns adequate for the purposes of our audit have been received from branches not visited by us;
- (iii) the records and statements submitted by the branches have been properly maintained and consolidated in the financial statements;
- (iv) the Balance Sheet, Profit and Loss Account dealt with by this report are in agreement with the books of account and returns;
- (v) the financial statements have been drawn up in conformity with Banking Companies Act 1991 and in accordance with the accounting rules and regulations issued by Bangladesh Bank and the financial statements conform to the prescribed standards set in the accounting regulations issued by Bangladesh Bank after consultation with the professional accounting bodies of Bangladesh; as per BRPD circular 14 dated 25th June 2003.
- (vi) the financial position of the Bank at 31 December 2008 and the profit for the year then ended have been properly reflected in the financial statements, and the financial statements have been prepared in accordance with generally accepted accounting principles;
- (vii) adequate provisions have been made for advances, investments and other assets which are in our opinion doubtful of recovery;
- (viii) the expenditures incurred during the year were for the purposes of the business of the Bank;
- (ix) 80% of the risk-weighted assets have been reviewed spending over 3,500 man-hours.

Hoda Vasi Chowdhury & Co

Hoda Vasi Chowdhury & Co.
Chartered Accountants

Place : Dhaka
Date: 12 March, 2009

Syful Samsul Alam & Co

Syful Samsul Alam & Co.
Chartered Accountants

Balance Sheet as at 31 December 2008

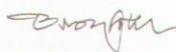
PROPERTY AND ASSETS	Notes	2008 Taka	2007 Taka
Cash	4		
In hand (including foreign currencies)		280,802,510	381,766,435
Balance With Bangladesh Bank and Sonali Bank Ltd. (including foreign currencies)		2,134,413,797	1,637,443,244
		2,415,216,307	2,019,209,679
Balance with other Banks and Financial Institutions	5		
In Bangladesh		3,326,336,473	2,437,841,149
Outside Bangladesh		310,706,205	245,142,485
		3,637,042,678	2,682,983,634
Money at Call & Short Notice		-	-
Investment in Share & Securities	6	1,090,225,921	868,583,386
Governments		1,000,000,000	800,000,000
Others		90,225,921	68,583,386
Investment	7		
General Investment etc.		27,189,194,281	21,116,394,966
Bills Purchased and Discounted		2,534,596,576	1,789,972,964
		29,723,790,857	22,906,367,930
Fixed assets including Premises, Furniture and Fixtures	8	396,763,790	334,476,460
Other Assets	9	1,895,398,295	1,370,702,317
Non-Banking Assets		-	-
Total Assets		39,158,437,848	30,182,323,406
LIABILITIES AND CAPITAL			
Liabilities			
Borrowing from other Banks, Financial Institutions & agents	10	1,780,000,000	1,320,000,000
Deposit and other Accounts	11		
Al-Wadia Current Accounts and Others Accounts etc.		3,521,037,579	3,097,906,953
Mudaraba Savings Deposit		4,213,966,081	3,932,227,170
Mudaraba Short Notice Deposit		781,853,719	761,766,781
Mudaraba Term Deposit		15,669,878,616	11,233,591,127
Mudaraba Special Deposit		5,105,954,363	3,629,539,263
Bills Payable		397,430,799	354,096,993
		29,690,121,157	23,009,128,287
Other Liabilities	12	4,982,575,932	3,815,696,649
Total Liabilities (10+11+12)		36,452,697,089	28,144,824,936
Capital/Share holders Equity			
Paid up Capital	13	1,383,810,400	1,153,175,400
Bonus Share		-	-
Asset Revaluation Reserve		64,603,248	64,603,248
Statutory Reserve	14	838,667,261	586,886,597
Exchange Equalisation		2,057,198	2,057,198
General Reserve		-	-
Retained Earning	15	416,602,652	230,776,027
Total Share holders equity		2,705,740,759	2,037,498,470
Total Liability and Share holders equity		39,158,437,848	30,182,323,406

Balance Sheet as at 31 December 2008

	Notes	2008 Taka	2007 Taka
OFF BALANCE SHEET ITEMS			
Contingent Liabilities	17		
Acceptance and endorsement		1,142,349,448	483,921,000
Letters of Guarantee		784,485,226	601,880,518
Letters of Credit		5,429,341,330	3,376,116,680
Bills for Collection		436,110,558	198,760,887
Other Contingent Liabilities		-	-
Total		7,792,286,562	4,660,679,085
Less : Margin		728,355,668	773,194,261
		7,063,930,894	3,887,484,824
Other Commitments :			
Documentary Credits and other short term trade related transactions		-	-
Forward Assets Purchased and forward Deposit placed		-	-
Undraw note issuance and Revolving underwriting Facilities		-	-
Undraw Formal standing Facilities, Credit lines and others commitments		-	-
Total off Balance sheet items including part of these financial statements		7,063,930,894	3,887,484,824

Accompanying notes form an integral part of these financial statements


Senior Vice President


Managing Director


Director


Director


Chairman

Signed as par our annexed report of even date.


HODA VASI CHOWDHURY & CO.
Chartered Accountants

Place : Dhaka
Date : 12 March, 2009


SYFUL SAMSUL ALAM & CO
Chartered Accountants

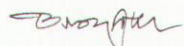
Profit & Loss Accounts for the Year Ended 31 December 2008

	Notes	2008 Taka	2007 Taka
Investment Income	18	3,502,144,083	2,243,147,857
Profit paid on deposits & Borrowing	19	(2,220,465,915)	(1,628,628,877)
Net Investment Income		1,281,678,168	614,518,980
Income from Investment in Share /Securities	20	68,679,903	2,601,615
Commission, Exchange and Brokerage	21	691,524,617	566,470,987
Other Operating Income	22	124,916,738	143,388,985
Total operating income		885,121,258	712,461,587
Total operating income		2,166,799,427	1,326,980,567
Salaries and allowances & Contribution to P.F	23	416,090,711	400,419,052
Directors and Sharia Council fees and expenses	24	3,892,184	5,363,612
Rent, taxes, insurance, lighting etc.	25	72,146,865	66,389,460
Postage, telegram, telephone and stamp etc.	26	25,387,745	15,904,341
Legal charges		1,566,436	5,120,925
Audit fee		200,000	200,000
Salary & Allowances to the Managing Director		5,400,000	4,300,000
Depreciation and repairs to the bank's properties		42,597,447	19,677,065
Stationery, printing, advertisement etc.	27	13,070,494	13,127,054
Other expenses	28	58,347,684	40,298,765
Total operating expenses		638,699,566	570,800,273
Profit/(Loss) before Tax & provision		1,528,099,861	756,180,294
Provision against Investments & off Balance sheet exposure	29	257,113,090	173,336,636
Provision for diminution in value of investment		12,083,453	-
Other Provision		-	-
Total provision		269,196,543	173,336,636
Profit/(Loss) before Tax		1,258,903,318	582,843,658
Current tax	12.1.a	619,702,611	354,484,244
Deferred tax	12.1.b	(29,041,582)	(118,954,752)
Provision for Taxation		590,661,029	235,529,492
Net Profit/(Loss) after tax		668,242,288	347,314,166
Retained Earning brought forward		141,027	30,593
		668,383,316	347,344,759
Appropriation			
Statutory Reserve		251,780,664	116,568,732
		251,780,664	116,568,732
Retained Earnings		416,602,652	230,776,027
Earning per Ordinary share (EPS)	34	48.29	25.10

Accompanying notes form an integral part of these financial statements



Senior Vice President



Managing Director



Director



Director



Chairman

Signed as par our annexed report of even date.



HODA VASI CHOWDHURY & CO.

Chartered Accountants

Place : Dhaka

Date : 12 March, 2009



SYFUL SAMSUL ALAM & CO

Chartered Accountants

Cash Flow Statement for the Year Ended 31 December 2008

	Notes	2008 Taka	2007 Taka
A. Cash flows from operating activities			
Profit received		3,444,924,994	2,243,147,857
Profit paid		(1,826,535,800)	(1,628,628,877)
Dividend received		4,206,604	2,601,616
Fees & Commission received		691,524,617	566,470,987
Recoveries of investment previously written off		24,640,407	17,553,364
Cash paid to employees		(429,761,657)	(400,419,052)
Cash paid to suppliers		(9,601,351)	(9,632,572)
Received from other operating activities (item-wise)	22	124,916,738	143,388,985
Paid for other operating activities (item-wise)	30	(150,917,494)	(133,299,964)
Operating profit before changes in operating assets & liabilities		1,873,397,058	801,182,345
Increase/(Decrease) of Operating assets			
Purchase trading securities		(221,642,535)	(868,583,386)
Investment and advances to other banks		-	-
Investment and advances to customers (other than Banks)		(6,797,815,949)	(7,563,686,576)
Other assets (item-wise)	31	14,838,977	14,890,338
Increase/(Decrease) of Operating liabilities			
Deposits from other banks		504,824,000	2,005,498,000
Deposits from customers (other than Banks)		6,220,498,209	7,553,793,039
Other liabilities account of customers		-	-
Trading liabilities (item-wise)	32	283,449,563	489,654,607
		4,152,265	1,631,566,022
Cash receipt from operating activities		1,877,549,323	2,432,748,367
Advance income tax paid		(400,000,000)	(379,959,612)
Net Cash flows from operating activities		1,477,549,323	2,052,788,755
B. Cash flows from investing activities:			
Proceeds from sale of securities		-	-
Payments for purchases of securities		-	-
Purchase of property, plant and equipment		(128,446,240)	(132,494,854)
Sales proceeds of Fixed assets		962,588	-
Purchase-sale of subsidiary		-	-
Net cash flows from investing activities		(127,483,652)	(132,494,854)
C. Cash flows from financing activities			
Increase in Exchange Equalization Account		-	-
Increase in Share Capital		-	-
Dividend paid		-	-
Net cash flows from financing activities		-	-
D. Net increase in cash and cash equivalent (A+B+C)		1,350,065,671	1,920,293,901
E. Effects of exchange rate changes on cash & cash-equivalents		-	-
F. Net increase in cash and cash equivalent (D+E)		1,350,065,671	1,920,293,901
G. Opening cash and cash-equivalent		4,702,193,314	2,781,899,413
H. Closing cash and cash-equivalents (F+G)	33	6,052,258,985	4,702,193,314

Accompanying notes from an integral part of these financial statements



Senior Vice President



Managing Director



Director



Director



Chairman

Statement of Liquidity for the year ended 31 December 2008

(Maturity Analysis of Assets and Liabilities)

SL No	Particulars	Less than 1 Month	1 to 3 Months	3 to 12 Months	1 to 5 Years	More than 5 Years	Total
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Assets :						
	Cash in hand	2,415,216,307	-	-	-	-	2,415,216,307
	Balance with other Bank and Financial Institution	2,877,042,678	600,000,000	160,000,000	-	-	3,637,042,678
	Money at call and short notice	-	-	-	-	-	-
	Investment	-	88,225,921	-	1,000,000,000	2,000,000	1,090,225,921
	Loans and Advance (Investment)	2,489,232,713	3,442,233,056	7,245,900,000	8,783,165,731	7,763,259,357	29,723,790,857
	Land, Building, Furniture and Equipment etc.	-	-	-	229,175,884	167,587,906	396,763,790
	Other Assets	244,542,288	-	19,863,222	1,588,575,283	42,417,501	1,895,398,295
	Non Banking Assets	-	-	-	-	-	-
	Total Assets	8,026,033,986	4,130,458,977	7,425,763,222	11,600,916,898	7,975,264,764	39,158,437,848
2	Liabilities :						
	Borrowings from Bangladesh Bank, Other Banks	180,000,000	800,000,000	800,000,000	-	-	1,780,000,000
	Financial Institutions and Agents etc.	2,198,054,802	2,846,295,150	4,822,536,983	10,205,236,980	9,617,997,242	29,690,121,157
	Deposits	-	-	-	-	-	-
	Other Accounts	23,748,091	346,301,477	1,981,913,742	2,620,066,622	10,546,000	4,982,575,932
	Provision and Other Liabilities	2,401,802,893	3,992,596,627	7,604,450,725	12,825,303,602	9,628,543,242	36,452,697,089
	Total Liabilities	5,624,231,092	137,862,350	(178,687,502)	(1,224,386,703)	(1,653,278,478)	2,705,740,759
	Difference in Net Liquidity						

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



Senior Vice President



Managing Director



Director



Director



Chairman

Statement of Changes in Equity for the year ended 31 December 2008

Particular	Paid up Capital	Statutory Reserve	General Reserve	Retained Earnings	Exchange Equalisation Fund	Asset Revaluation Reserve	Total Taka
Balance at 1st January 2008	1,153,175,400	586,886,597	-	230,776,027	2,057,198	64,603,248	2,037,498,470
Changes in accounting policy	-	-	-	-	-	-	-
Bonus Share - 2007 (20.00 %)	-	-	-	(230,635,000)	-	-	(230,635,000)
Issue of the share capital	230,635,000	-	-	-	-	-	230,635,000
Restated balance	1,383,810,400	586,886,597	-	141,027	2,057,198	64,603,248	2,037,498,470
Surplus/deficit on account of revaluation of properties	-	-	-	-	-	-	-
Surplus/deficit on account of revaluation of investment	-	-	-	-	-	-	-
Currency translation differences recognized in the income	-	-	-	-	-	-	-
Transferred to retained earning	-	-	-	-	-	-	-
Appropriations during the year	-	251,780,664	-	-	-	-	251,780,664
Net profit for the year	-	-	-	416,461,625	-	-	416,461,625
Balance as on 31 December 2008	1,383,810,400	838,667,261	-	416,602,652	2,057,198	64,603,248	2,705,740,759

Accompanying notes form an integral part of these financial statements



Senior Vice President



Managing Director



Director



Director



Chairman

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 December 2008

1.0 STATUS OF THE BANK

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

2.0 PRINCIPAL ACTIVITIES

The Bank provides a comprehensive range of financial services including commercial banking, consumer banking, trade finance and other related custody and clearing services to the customers following the Provisions of Bank Companies Act, 1991, Bangladesh Bank's directives and the principles of Islamic Shariah.

3.0 SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**3.1 Preparation of financial statements**

The financial statements have been prepared on a going concern basis under the historical cost convention and on Generally Accepted Accounting Principles consistently with those of previous year. Although the operation of the Bank are in strict compliance with the rules of Islamic Shariah, the Financial Statements have been prepared in accordance with the Bank Companies Act 1991, in particular Banking Regulation and Policy Department (BRPD) circular no.14 (25 June 2003) other Bangladesh bank circulars and International Accounting Standard (IAS) and International Financial Reporting Standard (IFRS) as adopted by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB) into Bangladesh Accounting Standard (BAS) and Bangladesh Financial Reporting Standard (BFRS) where relevant to the Bank to the extent that these do not contradict the applicable statutory provisions and Standard issued by the Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions.

3.2 Basis of Consolidation

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

3.3 Investments

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

3.4 Revenue recognition

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

3.5 Provisions on Investment

- a) Provision for Investment are made on the basis of year end review by the management and instructions contained in Bangladesh Bank BRPD Circular No. 05 dated 05 June 2006 & BRPD Circular No. 10 Date: 18 September 2007 & subsequent changes.

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 December 2008

The provision rates are given below:

Business Unit		Unclassified (Provision)		Classified (Provision)		
		Standard	SMA	SS	DF	BL
Short term agriculture Credit		5%	-	5%	5%	100%
Consumer	House Building & Professional	2%	5%	20%	50%	100%
	Other than House Building & Professional	5%	5%	20%	50%	100%
Small & Medium Enterprise		2%	5%	20%	50%	100%
All other		1%	5%	20%	50%	100%

b) Provision for off balance sheet exposures:

BRPD circular no.10 (18 September 2007) requires a general provision for off balance sheet exposure to be calculated at 1% (2007:0.50%) on all off balance sheet exposures as defined in BRPD circular no.10 (24 November 2002). Accordingly we have recognized a provision of 1% on the following off balance items:

1. Letter of Guarantee
2. Letter of Credit
3. Bills for Collection

Provision for other assets:

BRPD circular no.14 (25 June 2001) requires a provision of 100% on other assets which are outstanding for one year and above.

c) Investment write-off

Investments are normally written off, when there is no realistic prospect of recovery of these amounts in accordance with BRPD Circular No.2 (13 January 2003). A separate Investment Administration and Recovery Department (IARD) have been set up at the head office, which monitors investment written off and legal action through the money court. These write-offs do not undermine or affect the amount Claimed against the borrower by the bank.

The IARD maintains a separate ledger for all individual cases written off by each branch. The IARD follows-up on the recovery efforts of these written off investment and reports to management on a periodic basis. Written off investment are reported to the Credit Information Bureau (CIB) of Bangladesh Bank.

d) Provision on balance with other banks and financial institutions (Nostro Accounts):

Provision made for unsettled transaction on nostro accounts are reviewed at each balance sheet date by management and certified by our external auditors in accordance with Bangladesh bank foreign exchange policy department (FEPD) circular no.677 (13 September 2005)

e) Use of estimate and judgment:

The preparation of financial statements requires the the bank to make certain estimates and to from judgment about the application of accounting policies which may affect the reported amount of assets, liabilities, income and expenses. The most significant areas estimates and judgments have been made on provision for loans and advances.

3.6 Investment in shares and securities:

All investment in shares is revalued at the year end. Unquoted shares are valued based on book value of the most recent audited financial statements. Provisions are made for any loss arising from diminution in value of investments.

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 December 2008

3.6.1 Fixed assets and depreciation

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

Land

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

b) Depreciation is charged at the following rates-

<u>Assets</u>	<u>Percentage</u>	<u>Method of depreciation</u>
Building	2.5	Reducing balance
Furniture and Fixture	10	Reducing balance
Motor Car	20	Straight-line
Mechanical Appliances	15	Reducing balance
Computer	20	Straight-line
Computer Accessories	20	Straight-line
Online Hardware	20	Straight-line
Online Software	20	Straight-line
Books	20	Reducing balance

c) Maintenance and repairs cost when incurred are charged to Profit and Loss Account.**3.7 Allocation of distributable profit**

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

3.8 Exchange rates

- a) The transactions in foreign currencies are converted into equivalent Taka currency using the ruling exchange rates prevailed on the dates of such transactions.
- b) The assets and liabilities denominated in foreign currencies as on 31 December 2008 are translated into Taka currencies at the prevailing selling and buying rates of the concerned foreign currencies.
- c) Gains and loss of translation are dealt with through exchange account.

3.9 Basic Earning per share

This has been calculated by dividing the basic earning by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year as per BAS-33. Diluted earning per share is required to be calculated for the year, as there is scope for dilution during the year under review.

3.10 Cash flow Statement

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

3.11 Retirement benefit and staff welfare schemes

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

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 December 2008

3.11.1 Gratuity:

The Gratuity Fund for the regular & confirmed employees of AIBL was established as per services rules 1995 clause 3.5. The employees who serve at least 7 (seven) years in AIBL are normally entitled to get gratuity equivalent to one month's basic salary for each of their completed year of services in the Bank. The bank has started making provision against gratuity from the year 2006. The fund balance stood at Tk. 6.48 Crore as at December 31, 2008.

3.12 Taxation

Provision for income tax has been made @45% as prescribed in finance ordinance 2008 of the profit made by the bank considering taxable add-back of income and disallowance of expenditure. Tax assesment up to the income year 2007 has been finalised.

3.12.1 Deferred Tax:

The bank recognized deferred tax in accordance with the provision of BAS-12. Deferred tax arises due to temporary difference deductible or taxable for the events or transaction recognized in the income statement. A temporary difference is the difference between the tax bases of an asset or liability and its carrying amount/reported amount in the financial statement. Deferred tax assets or liability is the amount of income tax payable or recoverable in future period(s) recognized in the current period. The deferred tax assets/expenses do not create a legal Liability/recoverability to and from the income tax authority.

3.13 Reconciliation of inter bank/branch books of accounts

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

3.14 Risk Management

The risk of Al-Arafah Islami Bank Limited is defined as the possibility of losses , financial or otherwise. The risk management of the Bank covers 6 (six) Core Risk areas of banking i.e. Credit Risk Management, Foreign Exchange Risk Management, Assets Liability Management, Prevention of Money Laundering and Establishment of Internal Control and Compliance and Information & Communication Technology. The prime objective of the risk management is that the Bank takes well calculative business risks while safeguarding the Bank's capital, its financial resources and profitability from various risks. In this context, the Bank took steps to implement the guidelines of Bangladesh Bank as under :

3.14.1 Credit Risk Management

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

3.14.2 Investment (Credit) Risk Grading Manual

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

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 December 2008

3.14.3 Foreign exchange risk Management

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

3.14.4 Assets Liability Management

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

3.14.5 Internal control and compliance

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

3.14.6 Prevention of money laundering

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

3.14.6 Guideline on information & Communication Technology :

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

3.15 General

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

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 December 2008

	2008 Taka	2007 Taka
4. Cash		
a) Cash in hand		
In Local Currency	276,742,782	374,046,690
In Foreign Currency	4,059,728	7,719,745
	280,802,510	381,766,435
b) Balance with Bangladesh Bank		
In Local Currency	1,845,013,203	1,243,814,531
In Foreign Currency	48,906,153	21,431,571
	1,893,919,356	1,265,246,102
c) Balance with Sonali Bank Ltd.		
In Local Currency	240,494,441	372,197,142
In Foreign Currency	-	-
	240,494,441	372,197,142
	2,415,216,307	2,019,209,679
4.1 Cash Reserve Requirments (CRR) and Statutory Liquidity Requirments (SLR)		
Cash Reserve Requirments(CRR) and Statutory LIquidity Requirments (SLR) have been calculated and maintained as per Bangladesh bank spacial permisson No: DBOD(BJ)/120A/155/95 Date 19/10/1995.		
4.2 Cash Reserve Requirments (CRR) & Statutory Liquidity Requirments (SLR)		
10% of Average Demand and Time Liabilities :		
Required Reserve	2,813,950,000	2,150,090,000
Maintained	3,453,502,000	2,819,209,679
Cash in hand (Including foreign currencies)	279,440,000	381,766,435
Balance with Bangladesh Bank (Including foreign currencies)	1,933,262,000	1,265,246,102
Balance with Sonali Bank Ltd. (as an agent of Bangladesh Bank)	240,800,000	372,197,142
Unencumbered approved Securities (Govt. Islamic bonds)	1,000,000,000	800,000,000
Surplus	639,552,000	669,119,679
5. Balance with other Banks and financial institutions		
a) In Bangladesh:		
Al-Wadia Current Accounts		
Islami Bank Bangladesh Ltd.	94,377	1,113,817
Dutch Bangla Bank Ltd.	6,845,561	347,934
National Bank Ltd.	1,163,449	19,093,739
IFIC Bank Ltd.	991	991
Agrani Bank Ltd.	1,650	1,650
Pubali Bank Ltd.	2,115	2,115
	8,108,144	20,560,247
Mudaraba Saving Deposits		
Dhaka Bank Ltd.	617,218,282	531,423,175
Prime Bank Ltd.	212,450,112	75,429,510
Social Investment Bank Ltd.	24,751,103	107,363,380
Shahjalal Islami Bank Ltd.	192,796	136,419
EXIM Bank Ltd.	25,807	9,469,655
ICB Islami Bank Ltd.	167,884,479	223,980,779
Jamuna Bank Ltd.	20,363,399	44,292,950
The City Bank Ltd.	529,845	18,870,458
Southeast Bank Ltd.	10,851,401	103,534,745
AB Bank Ltd.	36,353,867	-
	1,090,621,091	1,114,501,071

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 December 2008

Short Term Deposits

Shahjalal Islami Bank Ltd.
Social Investment Bank Ltd.
Rupali Bank Ltd.

**2008
Taka**

3,571,448
223,835
23,811,956
27,607,239

**2007
Taka**

2,779,831
-
-
2,779,831

Mudaraba Term Deposits

Shahjalal Islami Bank Ltd.
Social Investment Bank Ltd.
Southeast Bank Ltd.
Dhaka Bank Ltd.
Jamuna Bank Ltd.
AB Bank Ltd.

400,000,000
200,000,000
-
300,000,000
500,000,000
800,000,000
2,200,000,000
3,326,336,473

200,000,000
300,000,000
200,000,000
500,000,000
100,000,000
-
1,300,000,000
2,437,841,149

b) Outside Bangladesh (NOSTRO ACCOUNTS)

Name of the Bank	Currency Name	Amount in Foreign Currency	Conversion rate per unit F.C	Amount In BDT.	Amount In BDT.
American Express Bank, New York,USA	USD	913,232	69.45	63,423,937	67,515,970
Standared Chartered Bank,New York,USA	USD	1,339,689	69.45	93,041,385	93,662,967
Mashreq Bank,New York,USA	USD	263,754	69.45	18,317,186	(20,387,294)
Mashreq Bank,Mumbai,India	USD	65,417	69.45	4,543,125	-
Standared Chartered Bank,Kalkata,India	ACUD	200,362	69.45	13,915,046	(7,140,873)
American Express Bank,Kalkata, India	ACUD	87,544	69.45	6,079,919	(10,975,706)
Standared Chartered Bank,Kalkata,India	ACUD	54,808	68.50	3,754,363	3,754,363
Standared Chartered Bank,Karachi,Pakistan	ACUD	89,181	69.44	6,193,035	8,222,477
Sonali Bank, Kalkata,India	ACUD	64,241	69.45	4,461,464	6,505,693
ICICI Bank ,Mombai,India	ACUD	102,794	69.45	7,138,920	(17,219,089)
Bank of Bhutan, Bhutan	ACUD	15,036	69.45	1,044,239	2,398,314
Hong Kong Shangai Banking Corp,Mombai,India	ACUD	(94,548)	69.45	(6,566,413)	547,044
American Express Bank,frankfurt, Germany	EURO	33,029	99.43	3,284,171	8,264,652
Standared Chartered Bank, London,UK	EURO	(221,819)	99.44	(22,056,711)	8,651,270
American Express Bank,Tokyo,Japan	JPY	2,736,583	0.75	2,052,359	1,207,963
Standared Chartered Bank,London,UK	GBP	83,157	102.48	8,521,938	1,483,407
Al-Rajhi Banking Corp,Riad,KSA	SRL	27,491	18.20	500,211	834,455
Wachovia Bank NA,New York,USA	USD	7,452	69.44	517,460	-
Citibank NA	USD	1,476,471	69.45	102,540,571	97,816,872
				310,706,205	245,142,485
				3,637,042,678	2,682,983,634

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 December 2008

	2008 Taka	2007 Taka
c) Maturity - wise Groupings (Inside & Outside Bangladesh)		
Payable on Demand	106,264,042	132,010,354
Up to 1 (one) month	2,770,778,636	1,005,830,795
Over 1 (one) Month but not more than 3 (three) Months	600,000,000	245,142,485
Over 3 (three) Months but not more than 1 (one) year	160,000,000	1,300,000,000
Over 1 (one) year but not more than 5 (five) years	-	-
Over 5 (five) years	-	-
	3,637,042,678	2,682,983,634
6. Investments in Share & Securities		
Bangladesh Govt. Islami Bond Fund	1,000,000,000	800,000,000
Investment in Share	88,225,921	66,583,386
Central Depository Bangladesh Limited	2,000,000	2,000,000
	1,090,225,921	868,583,386
6.a Investments in Share & Securities		
Government Securities		
Bangladesh Govt. Islami Bond Fund	1,000,000,000	800,000,000
In shares (quoted and unquoted)		
Quoted		
Private (6.b)	88,225,921	66,583,386
Unquoted		
Central Depository Bangladesh Limited	2,000,000	2,000,000
6.b Book value of share as on 31 December 2008 as follows:		
Quoted shares in		
BRAC Bank Ltd.	3,063,655	3,258,867
Power Grid Co. (PGCB)	26,489,944	21,970,443
Square Pharmaceuticals Ltd.	45,824,609	13,641,320
Islami Bank Bangladesh Ltd.	-	10,399,803
National Tubes Ltd.	3,206,183	-
ACI Limited	-	4,677,740
BATA Shoe Co. (BD) Ltd.	4,047,718	-
DESCO Ltd.	-	5,634,652
Aftab Automobiles Ltd.	2,300,474	-
GLAXO Smithkline Bangladesh Ltd.	305,064	-
IDLC Finance Ltd.	-	4,502,975
Delta Brack Housing (DBH) Finance Corporation Ltd.	1,832,545	-
Lanka Bangla Finance Ltd.	758,345	-
International Leasing and Financial Services Ltd.	-	2,497,586
United Leasing Co. Ltd.	397,386	-
unquoted shares in		
Central Depository Bangladesh Limited	2,000,000	2,000,000
Total	90,225,921	68,583,386
Details of investment in Share may kindly be seen in Annexure-B		

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 December 2008

	2008 Taka	2007 Taka
6.c Maturity grouping of investments		
On demand	-	-
Within 1 (one) to 3 (three) months	88,225,921	66,583,386
Within 3 (three) to 12 (twelve) months	-	-
Within 1 (one) to 5 (five) years	1,000,000,000	800,000,000
More than 5 (five) years	2,000,000	2,000,000
	1,090,225,921	868,583,386
7. Investments		
a) General Investment :		
i. in Bangladesh		
Murabaha Investment	10,218,327,663	7,357,238,538
Bai-Muazzal Investment	10,754,118,863	9,073,757,952
Hire Purchase Investment	5,221,370,898	3,848,739,155
Pre shipment Investment	381,251,576	151,232,099
Quard	609,143,439	681,875,058
Uzrat Bill Wakala	4,981,842	3,552,164
	27,189,194,281	21,116,394,966
ii. Outside Bangladesh	-	-
	27,189,194,281	21,116,394,966
Bill Purchased :		
i. Payable in Bangladesh	2,309,809,685	1,654,586,452
ii. Payable out side Bangladesh	224,786,891	135,386,512
	2,534,596,576	1,789,972,964
	29,723,790,857	22,906,367,930
b) Maturity grouping of Investment including bills purchased and discounted		
Payable on Demand	-	-
Up to 1 (one) month	2,489,232,713	1,322,321,327
Over 1 (one) Month but not more than 3 (three) Months	3,442,233,056	2,842,325,630
Over 3 (three) Months but not more than 1 (one) year	7,245,900,000	10,669,500,000
Over 1 year but not more than 5 years	8,783,165,731	7,035,268,220
Over 5 years	7,763,259,357	1,036,952,753
	29,723,790,857	22,906,367,930
Investment includes unearned profit on investment amount Tk.1,981,216,572		
c) An analysis to disclose following Significant concentration :		
i. Investment to Directors and others	41,391,000	35,969,000
ii. Investment to Managing Director and Chief Executive	-	-
iii. Investment to customer (No. of clients with amount of outstanding and classified investment to whom investment and Investment sanctioned more than 10% of total capital of the Bank)	13,351,800,000	8,767,200,000
iv. Investments to customers for more than 10% of Bank's Total Capital		
Number of clients	32	23
Amount of outstanding Investment	13,351,800,000	8,767,200,000
Amount of Classified Investment	-	-

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 December 2008

SI No.	Name of Clients	Outstanding Balance (Taka in Crore)		2008 Taka	2007 Taka
		Funded	Non-Funded	Total Amount	Total Amount
01	M/s Bengal Hurricane Dying & Printing Private Ltd. & its sister concern M/s Novel Hurricane Knit Garments Ltd.	4.89	23.47	28.36	54.34
02	M/s Birds Garments Ltd. Unit-2 & its sister concern M/s Birds RNR Fashion Ltd.	6.70	25.19	31.89	25.58
03	M/s PHP Continuous Galvanizing Mills Ltd. & its sister concern M/s PHP NOF Continuous Galvanizing Mills Ltd. M/s PHP Float Glass Industries Ltd.	-	-	-	43.64
04	M/s Brothers Construction Company	34.69	22.54	57.23	53.69
05	M/s Abdul Gafur & its sister concern	34.56	2.44	37.00	36.05
06	M/s Zaber Spinning Mills Ltd.	40.03	-	40.03	50.49
07	M/s Sufia Cotton Mills Ltd.	45.87	6.66	52.53	38.68
08	M/s Yeasmin Spinning Mills Ltd.	43.14	13.50	56.64	40.05
09	M/s J.R Knit Fashion Ltd. & its sister concern	14.24	19.21	33.45	21.79
10	M/s Abdul Monem Ltd.	44.80	0.47	45.27	25.78
11	M/s Nitol Motors Ltd.	29.16	-	29.16	-
12	M/s Chin Hung Fibres Ltd. & its sister concern	28.00	4.87	32.87	-
13	M/s Kabir Steel Re-Rolling Mills Ltd.	10.85	30.51	41.36	-
14	M/s Mak Corporation	39.20	16.70	55.90	-
15	M/s Aftab Automobiles Mills Ltd.	21.69	9.03	30.72	-
16	M/s Kayeba Knit Wear Ltd. & its sister concern Hasin Knit	20.75	6.55	27.30	-
17	M/s Tallu Spinning Mills Ltd.	-	-	-	26.71
18	M/s Mashihata Sweaters Ltd.	30.75	28.15	58.90	31.77
19	M/s Ruma Parvin	27.11	-	27.11	-
20	M/s Afil Layer Fram Ltd	30.66	-	30.66	-
21	M/s Shahariar Steel Ltd	26.15	12.90	39.05	-
22	M/s Aman Knittings Ltd.	20.08	17.33	37.41	-
23	M/s Hasin Knit Composite Ltd & its sister concern M/s Kayeba Knit Wear Ltd.	-	-	-	32.93
24	M/s Kazi Chicks Ltd. Kazi Foods Ltd.& Kazi Farms Ltd.	31.63	-	31.63	30.96
25	M/s Navaran Printing & Packeging Ltd.	32.85	2.47	35.32	-
26	M/s S.Q. Wire & Cabble Co. Ltd.	48.71	7.71	56.42	-
27	M/s Ibrahim Textile mills Ltd.	38.38	42.94	81.32	40.05
28	M/S Samannaz Condensed Milk Ltd. & sister concern M/S Samannaz Super Oil Ltd.	31.86	-	31.86	61.62
29	M/s Shovon Paper Shopping Bag ind. Ltd. & Shovon Woven Bag Mfg. Co. Ltd.	44.49	0.10	44.59	50.67
30	M/s Saad Musa Fabrics Unit-2 & 3	28.53	34.25	62.78	38.00
31	M/s Shahan Colour Ltd.	30.77	8.10	38.87	36.38
32	M/s Tilottama Fashion Ltd. & its sister concern	34.30	15.82	50.12	36.10
33	M/s Wahab Jute Mills Ltd.	29.27	-	29.27	36.05
34	M/s H. Steel Re-rolling Mills Ltd & its sister Concern	47.96	-	47.96	33.14
35	M/s Saad Saan Textile Mills Ltd.	32.20	-	32.20	32.25
	Total	984.27	350.91	1335.18	876.72

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 December 2008

	2008 Taka	2007 Taka	
v) Industry/Sector wise Investments			
Agriculture, Fishing and Forestry	356,017,791	28,653,598	
Industry	9,667,385,241	1,690,718,720	
Construction	1,813,385,477	1,059,395,353	
Water Works & Sanatary Services	10,640,000	-	
Transport & Communication	1,050,762,021	887,236,420	
Storage	26,573,922	945,969,826	
Trade Finance	16,502,991,818	17,622,389,900	
Miscellaneous	296,034,587	672,004,114	
Total	29,723,790,857	22,906,367,930	
vi) Geographical Location -wise Investment			
Urban:	28,557,593,554	22,034,825,924	
Dhaka Region	19,922,302,358	15,152,732,141	
Chittagong Region	4,732,374,435	3,308,075,622	
Sylhet Region	272,956,873	310,958,083	
Rajshahi Region	1,733,308,676	1,645,269,095	
Khulna Region	1,762,613,652	1,460,082,488	
Barisal Region	134,037,560	157,708,495	
Rural:	1,166,197,303	871,542,006	
Dhaka Region	286,731,285	224,272,726	
Chittagong Region	214,180,869	87,129,469	
Sylhet Region	104,355,241	93,748,441	
Rajshahi Region	461,608,104	364,544,659	
Khulna Region	99,321,804	101,846,711	
Barisal Region	-	-	
	29,723,790,857	22,906,367,930	
d) Classification of Investment including bills purchased and discounted			
Unclassified	28,905,890,858	22,051,962,303	
Standard (including Staff investment)	28,493,723,858	21,841,858,912	
Special Mention Accounts (SMA)	412,167,000	210,103,391	
Classified	817,900,000	854,405,627	
Sub Standard	44,016,000	102,904,990	
Doubtful	36,451,000	108,019,211	
Bad / Loss	737,433,000	643,481,426	
	29,723,790,857	22,906,367,930	
e) Required Provision on Investment & Off -balance sheet exposures			
Unclassified			
General provision on unclassified Investment	01%	260,077,000	199,946,369
General provision on small enterprise Investment	01%	107,000	-
General provision on Housing financing Investment	02%	6,636,000	-
General provision on consumer financing Investment	05%	199,000	379,000
General provision on Micro Investment	05%	474,000	265,000
General provision on special mention Investment	05%	20,600,000	10,505,150
Classified		288,093,000	211,095,519
Specific provision on substandard Investment	20%	2,547,000	9,681,345
Specific provision on doubtful Investment	50%	7,714,000	18,079,383
Specific provision on bad/loss Investment	100%	319,518,000	218,716,681
Unclassified		329,779,000	246,477,409
General provision on Off-balance sheet exposures	01%	70,639,309	19,450,000
		688,511,309	477,022,928

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 December 2008

		2008 Taka	2007 Taka
f) Provision made on Investment & Off-balance sheet exposures			
Unclassified			
General provision on unclassified Investment	01%	270,077,000	209,335,897
General provision on small enterprise Investment	01%	107,000	-
General provision on Housing financing Investment	02%	6,636,000	-
General provision on consumer financing Investment	05%	199,000	379,000
General provision on Micro Investment	05%	474,000	265,000
General provision on special mention Investment	05%	20,600,000	10,505,150
		298,093,000	220,485,047
Classified			
Specific provision on substandard Investment	20%	2,547,000	9,681,400
Specific provision on doubtful Investment	50%	7,714,000	18,079,500
Specific provision on bad/loss Investment	100%	319,518,000	218,716,000
		329,779,000	246,476,900
Unclassified			
General provision on Off-balance sheet exposures	01%	77,804,000	19,450,000
		705,676,000	486,411,947
Provision Excess/(shortfall)		17,164,691	9,389,019
g) Particulars of Investments			
i) Investment considered good in respect of which the bank company is fully secured;		29,656,637,857	22,858,507,547
ii) Investment considered good against which the banking company holds no security other than the debtors personal guarantee.		-	-
iii) Investment considered good secured by the personal undertaking of one or more parties in addition to the personal guarantee of the debtors;		67,153,000	47,860,382
iv) Investment adversely classified; provision not maintained thereagainst;		-	-
v) Investment due by directors or officers of the Banking company or any of these either separately or Jointly with any other persons;		-	-
vi) Investment due from companies or firms in which the directors of the banking company have interests as directors, partners or managing agents in the case of private companies as members;		41,391,000	35,969,000
vii) Maximum total amount of Investments including temporary Investments made at any time during the year to directors or managers or officers of the banking companies or any of them either agents severally or jointly with any other persons;		-	-
viii) Maximum total amount of Investment including temporary Investment granted during the year to the companies or firms in which the directors of the banking company have interests as directors, partners or managing agents or in the case of private companies as members;		-	-
ix) Due from banking companies;		-	-
x) Amount of Classified Investment on which profit has not been charge, are mentioned as follows;			
a) An amount of Bad Investment on which profit has not been charged		737,433,000	643,481,426
i) Decrease/Increase in provision (Specific)		100,801,319	123,730,582
ii) Amount of Investment written off;		62,489,444	-
iii) Amount realised against Investment previously written off;		24,640,407	17,553,364
b) Amount of provision kept against Investment classified as "bad/loss" on the date of preparing the balance sheet;		319,518,000	218,716,681
c) Profit creditable to the profit suspense/Compensation A/c;		38,574,033	30,316,679
xi) i) Cumulative amount off the written off Investment;		417,000,000	418,600,000
ii) Amount written off during the current year;		62,489,444	-
iii) The amount of written off Investment for which lawsuit has been filed;		417,000,000	418,600,000

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 December 2008

h) Bills Purchased and Discounted

As per classification into the following broad categories :

Payable in Bangladesh

Payable outside Bangladesh

**2008
Taka****2007
Taka**

2,309,809,685

1,654,586,452

224,786,891

135,386,512

2,534,596,576**1,789,972,964**

As per the remaining maturity grouping in the following order :

Payable within 1 (one) month

Over 1 (one) month but less than 3 (three) months

Over 3 (three) months but less than 6 (six) months

6 (six) months or more

-

-

224,786,891

135,386,512

2,309,809,685

1,654,586,452

-

-

2,534,596,576**1,789,972,964****8. Fixed Assets**

Land

Building

Furniture (Wood)

Furniture (Steel)

Computer

Computer (Accessories)

Motor Car

Machine equipment & appliances

Online Hardware

Online Software

Interior Decoration

Books & Library

122,075,000

122,075,000

19,499,338

19,826,875

24,727,608

25,408,131

14,730,540

15,108,004

44,062,154

90,663,267

2,334,069

-

19,269,208

9,746,095

48,597,597

41,690,571

61,397,043

3,939,983

14,084,249

4,638,113

24,865,699

-

1,121,285

1,380,422

396,763,790**334,476,460****Schedule of Fixed Assets are given in Annexure - A.****9. Other Assets**

Adjusting A/c Debit Balance

Suspense Account

DD Paid without Advice

Stock of Stationery

Stamp in hand

Advance Deposit

Advance Rent

Foreign Cheque/ Draft Purchase

Advance Income Tax & TDS [Note 9.3]

Protested Bills

Prepaid Expenditure

DSE Membership Cost

Accrued Income

AIB.General A/C.(Dr.Cr.) [Note:9.1.a.i]

2,727,626

1,323,203

7,556,279

15,472,633

11,905,348

15,607,196

12,306,943

10,253,214

407,009

378,108

2,155,502

2,198,731

46,813,570

53,410,531

-

400,475

1,533,595,743

1,098,044,935

7,614,700

7,614,700

551,270

218,434

40,261,999

40,241,999

140,636,703

42,120,544

88,865,602

83,417,614

1,895,398,295**1,370,702,317**

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 December 2008

9.1 Classification of other Assets under the following categories

	2008 Taka	2007 Taka
i) Investment in shares of subsidiary companies : In Bangladesh	-	-
ii) Stationery, Stamps, Printing materials etc.	12,713,952	10,631,322
iii) Advance rent and advertisement;	46,813,570	53,410,531
iv) Profit accrued on Investment but not collected, commission & brokerage receivable on shares and debenture and other income receivable	140,636,703	42,120,544
v) Security deposit	2,155,502	2,198,731
vi) Preliminary, formation and organization expenses, renovation development expenses and prepaid expenses	551,270	218,434
vii) Adjustments A/C Debit Balance	2,727,626	1,323,203
viii) Suspenses account	7,556,279	15,472,633
ix) Foreign Cheque/ Draft Purchase	-	400,475
x) DD Paid without advice	11,905,348	15,607,196
xi) Protested Bills	7,614,700	7,614,700
xii) Others (Break up -a)	1,662,723,345	1,221,704,549
	1,895,398,295	1,370,702,317

a) Break up of Others

DSE Membership Cost	40,261,999	40,241,999
Advance Income Tax & TDS	1,533,595,743	1,098,044,935
AIB.General A/C.(Dr.Cr.) [Note:9.1.a.i]	88,865,602	83,417,614
	1,662,723,345	1,221,704,549

Note 9.1.a.i. AIBL General Account represents outstanding inter-branch and Head Office transactions (net) originated but not responded up to the balance sheet date. However, the unresponded entries as on 31.12.2008 are as under:

	Number of unresponded entries		Unresponded Amount	
	Dr.	Cr.	Dr.	Cr.
Up to 3 (three) months	396	370	25.97	16.77
Over 3 (three) months but within 6 (six) months	19	17	0.04	0.35
Over 6 (six) months but within 1 (one) year	-	-	-	-
Over 1 (one) year but within 5 (five) years	-	-	-	-
	415	387	26.01	17.12

(Figure in Crore)

9.2 Non-income generating other Assets

Stationery, stamps printing materials etc.	12,713,952	10,631,322
Advance rent and advertisement;	46,813,570	53,410,531
Profit accrued on Investment but not collect, commission brokerage receivable on shares on debenture and other income receivable;	140,636,703	42,120,544
Security deposit	2,155,502	2,198,731
Preliminary, formation and organization expenses, renovation/ development expenses and prepaid expenses	551,270	218,434
Adjustments A/C Debit Balance	2,727,626	1,323,203
Suspenses accounts	7,556,279	15,472,633
Advance Tax paid	1,533,595,743	1,098,044,935
DD Paid Without advice	11,905,348	15,607,196
Protested Bills	7,614,700	7,614,700
AIB.General A/C.(Dr.Cr.)	88,865,602	83,417,614
	1,855,136,296	1,330,059,843

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 December 2008

	2008 Taka	2007 Taka
9.3 Advance Income tax & TDS		
Beginning of the year	1,098,044,935	698,186,612
Advance tax paid during the year	400,000,000	380,000,000
Tax deducted at Source during the year	35,550,808	19,858,323
Settlement for previous year	-	-
Advance income tax end of the year	1,533,595,743	1,098,044,935
10. Financing (Borrowing) from other Banks, Financial Institutions & Agents		
	1,780,000,000	1,320,000,000
<p>The Bank has taken finance from Islami Investment Bond (Islami Bond) at bank's own mudaraba savings rate (I.e.as on 31 December 2008 provisional rate was 5%) for 60/90/120/150/180 days tenor which introduced by the Government for islami banks and financial institutes in September 2004 through Bangladesh Bank. The borrowing has been secured by MTDR, Accepted bills and Demand Promissory Note.</p>		
11. Deposit and other Accounts		
a) Demand Deposit		
Currents Accounts and Other Accounts	3,521,037,579	3,097,906,953
Mudaraba Saving Deposit	379,256,947	393,222,717
Bills Payable	397,430,799	354,096,993
	4,297,725,324	3,845,226,663
b) Time Deposit		
Mudaraba Saving Deposit	3,834,709,134	3,539,004,453
Mudaraba Term Deposit	15,669,878,616	11,233,591,127
Short Notice Deposit	781,853,719	761,766,781
Mudaraba Special Deposit	5,105,954,363	3,629,539,263
	25,392,395,832	19,163,901,624
	29,690,121,157	23,009,128,287
c) Maturity wise Deposit		
Repayable on Demand	2,198,054,802	1,297,530,100
Repayable within 1 (one) month	2,846,295,150	1,946,295,150
Repayable over 1 (one) Month but within 3 (three) Months	4,822,536,983	3,822,536,983
Repayable over 3 (three) Months but within 6 (six) Months	4,286,199,532	3,908,199,532
Repayable over 6 (six) Months within 1 (one) year	5,919,037,448	5,397,037,448
Repayable over 1 (one) year within 5 (five) years	6,564,225,256	4,764,225,256
Repayable over 5 (five) years within 10 (ten) years	3,053,771,986	1,873,303,818
Unclaimed Deposits 10 (ten) Years and above	-	-
	29,690,121,157	23,009,128,287

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 December 2008

	2008 Taka	2007 Taka
12. Other Liabilities		
Dividend Payable	546,000	551,000
Provision for Income Tax [Note-12.1]	1,807,393,313	1,216,732,283
Provision on Investment [Note-12.3]	705,676,000	486,411,947
Provision for diminution in value of investment [Note-12.3.c]	12,083,453	-
Other Provision [Note:12.3.b]	8,491,964	8,491,964
Provision for Gratuity [Note-12.2]	64,770,824	54,453,178
Cash Waqf Fund (Staff)	100,000	200,000
Hajj Foundation.	69,000	69,000
F.C Charges	-	255,400
F.C held against back to back L/C	346,301,477	336,465,786
F.C held against EDF	124,620	490,708
Adjusting Account Credit Balance	10,865,395	872,852
Outstanding Expenses	1,676,562	620,324
Unearned profit on Investment	1,981,216,572	1,679,705,726
Profit/Rent Suspense	3,466,887	1,810,278
Compensation Receivable	33,778,744	28,506,401
Compensation: Realised	1,328,402	-
Interest Income	-	35,401
AIBL Foundation	4,000,000	-
CIB Collection Charge	89,550	24,400
Wes Fund Held (NRT) A/C	597,169	-
	4,982,575,932	3,815,696,649
12.1 Provision for income Tax	1,807,393,313	1,216,732,283
a) Current tax		
Provision held at the beginning of the year	1,334,259,675	979,775,431
Provision made during the year	619,702,611	354,484,244
Settlement for previous year	-	-
Provision held at the end of the year	1,953,962,286	1,334,259,675
b) Deferred tax		
Opening balance	(117,527,392)	1,427,360
Add: Addition for the year	(29,041,582)	(118,954,752)
Closing balance	-	-
Provision held at the end of the year	(146,568,974)	(117,527,392)
12.2 Provision for Gratuity		
Opening balance	54,453,178	5,611,270
Less: Paid during the year	3,353,300	2,257,970
Add: Provision during the year	13,670,946	51,099,878
Closing balance	64,770,824	54,453,178

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 December 2008

	2008 Taka	2007 Taka
12.3 Provision on Investment & Others		
Provision against Classified Investments (Specific)	329,779,000	246,477,313
Provision against Unclassified Investments (general)	298,093,000	220,484,634
Provision against Off-balance sheet exposures	77,804,000	19,450,000
Total Provision Held (a)	705,676,000	486,411,947
a) Provision for Investment		
i) The movement in general provision on classified Investment		
Provision held at the beginning of the year	246,477,313	122,746,313
Fully provision debt written off	(62,489,444)	-
Recoveries of amount previously written off	24,640,407	17,553,364
Specific provision for the year	121,150,724	106,177,636
Recoveries and Provision no longer required	-	-
Net charges to Profit & Loss A/c	-	-
Provision held at the end of the year	329,779,000	246,477,313
ii) The movement in general provision on unclassified Investment		
Provision held at the beginning of the year	220,484,634	172,775,634
Provision made during the year	77,608,366	47,709,000
Provision held at the end of the year	298,093,000	220,484,634
iii) The movement in general Provision against Off-balance sheet exposures		
Provision held at the beginning of the year	19,450,000	-
Provision made during the year	58,354,000	19,450,000
Provision held at the end of the year	77,804,000	19,450,000
	705,676,000	486,411,947
b) Provision for Others		
Provision held at the beginning of the year	8,491,964	8,491,964
Provision made during the year	-	-
Less, Adjustment during the year	-	-
Provision held at the end of the year	8,491,964	8,491,964
c) Provision for diminution in value of investment		
Provision held at the beginning of the year	-	-
Provision during the year	12,083,453	-
Provision held at the end of the year	12,083,453	-
d) Compensation Account		
Balance held at the beginning of the year	30,316,679	33,732,287
Amount transferred to "Profit Rent Suspense"/Compensation A/c during the year	24,343,809	9,578,661
Amount recovered from "Profit Rent Suspense"/Comp. A/c during the year	(16,086,455)	(12,994,269)
Amount written off during the year	-	-
Balance at the end of the year	38,574,033	30,316,679

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 December 2008

13. Capital**a) Authorised Capital**

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

2008 Taka	2007 Taka
2,500,000,000	2,500,000,000

b) Issued, Subscribed and Fully Paid - up Capital

Issued for Cash

480,700,000

480,700,000

Issued for other than Cash (Bonus Share)

903,110,400

672,475,400

1,383,810,400**1,153,175,400****c) Issued and paid up Capital of the Bank is 13838104 nos. of shares of Tk. 100 each as follows :**

Description	No. of Shares 2008	No. of Shares 2007	Total Amount	Total Amount
Sponsors /Promoters	6,929,640	5,663,570	692,964,000	566,357,000
General public & Institution	6,908,464	5,868,184	690,846,400	586,818,400
Total	13,838,104	11,531,754	1,383,810,400	1,153,175,400

Note: Bank has increased its paid up capital by issuance of Bonus Shares during the year 2008**d) Break-up of Shares Classification of shareholders by holding as on 31.12.2008**

Range of Holding	Number of Shareholders	No. of Shares	% of Shares
Less than 5000	10421	2,503,809	18.09
5001 to 50000	185	3,109,567	22.47
50001 to 10,0000	22	1,660,862	12.00
100001 to 20,0000	25	3,371,140	24.36
200001 to 30,0000	5	1,143,114	8.26
300001 to 40,0000	6	2,049,612	14.81
400001 to 50,0000	-	-	-
Total	10664	13,838,104	100.00

e) Capital Adequacy Ratio :**Tier-I (Core Capital)**

Paid-up Capital

1,383,810,400

1,153,175,400

Statutory Reserve

838,667,261

586,886,597

Retained Earnings

416,602,651

230,776,027

2,639,080,312**1,970,838,024****Tier- II (Supplementary Capital)**

General Provision

375,897,000

239,934,634

Assets Revaluation Reserves

32,301,624

32,301,624

Exchange Equaliation

2,057,198

2,057,198

410,255,822**274,293,456****A. Total Capital****3,049,336,134****2,245,131,480**

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 December 2008

	2008 Taka	2007 Taka
23. Salaries, Allowances & Contribution to P.F		
Basic Salary	152,466,567	135,092,790
House Rent Expenses	97,896,137	82,630,769
Medical Expenses	29,302,470	23,437,382
Conveyance Expenses	15,519,398	13,080,660
Bonus	69,373,367	65,081,425
Bank Contribution to Provident Fund	13,654,262	11,578,482
Utilities	11,187,607	7,974,208
Car Expenses	8,700,531	4,296,123
Corporate Allowances	240,000	40,000
Leave Encashment Expenses	4,079,425	1,592,025
Gratuity	13,670,946	55,615,188
	416,090,711	400,419,052
24. Director & Sharia Council Fees & Expenses		
Directors Fee & Expenses	3,711,039	5,055,969
Sharia Council Fee & Expenses	181,145	307,643
	3,892,184	5,363,612
25. Rent, Taxes, Insurance & Lighting		
Rent Office	41,121,174	37,709,095
Lighting & Electricity	11,541,035	11,358,986
Insurance	19,484,657	17,321,379
	72,146,865	66,389,459
26. Postage, Telegram, Telephone & Stamp		
Stamps	11,384	142,873
Postages	3,287,011	2,780,064
Telegram	19,766	1,564
Telex	-	19,072
Fax & Internet	3,637,573	305,245
Rent, rates	34,969	442,035
Swift	7,759,988	3,225,215
Telephone (Office)	5,054,913	7,384,495
Telephone (Residence)	526,163	571,518
Telephone (Mobile)	960,702	1,032,261
Cable Network Charge	62,890	-
Online Charge	4,032,387	-
	25,387,745	15,904,341
27. Stationary, Printing & Advertisement		
Printing & Stationery	7,074,501	7,407,840
Paper & Table Stationery	2,526,850	2,224,732
Advertisement & Publicity Expenses	3,469,143	3,494,482
	13,070,494	13,127,054

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 December 2008

	2008 Taka	2007 Taka
28. Other expenses		
Charge & Risk Expenses	1,306,268	1,218,174
Wages	15,502,287	13,106,467
CDBL Fee & Charges	372,365	1,550,396
Local Conveyance Expenses	1,386,475	1,186,070
Petroleum oil & Lubricant	4,553,797	3,088,498
Entertainment	3,890,838	2,706,932
Travelling Allowances	3,546,715	4,479,106
Bank Charge	966,161	592,322
Liveries/Uniform	29,854	25,730
Donations	325,000	307,144
Honourirum	745,651	537,000
Subscription	2,226,006	2,174,004
Banks Clearing House Charge	208,185	154,725
Transportation Charge	881,223	438,806
Evening Banking Expenses	371,581	309,800
News paper, Jurnal & Periodicals	395,784	386,768
WASA/Gas Charge	1,368,177	1,499,288
Washing Charges	353,068	291,285
Direct Expenses on Investment	(5,887,999)	(5,252,593)
Training Expenses	738,093	760,471
Upkeep of Branch (Office Premises)	795,585	491,387
Computer Charges	6,351,307	5,004,362
Excise duty	-	3,500
Saturday Allowance	4,302,200	-
IT Allowance	460,000	-
AIBL Foundation	4,000,000	-
Registration Expenses	776,662	584,963
Development	149,044	84,557
PhotoCopy Chagre	1,234,371	959,831
AGM	3,138,373	1,760,322
Managers Conferance	983,410	496,915
Credit rating charge	209,000	290,000
Consultancy Charge	370,000	-
Air Condition Charge	1,380,508	-
Crocarige	44,266	-
Misc. Expenses	873,429	1,062,536
	58,347,684	40,298,765
29. Provision against Investments ,Off-Balance sheet exposures		
On Classified Investment as per Bangladesh Bank Circular	121,150,724	106,177,636
On Un-classified Investment as per Bangladesh Bank Circular	77,608,366	47,709,000
On Off-balance sheet exposures as per Bangladesh Bank Circular	58,354,000	19,450,000
Total	257,113,090	173,336,636

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 December 2008

	2008 Taka	2007 Taka
30. Paid for other operating Activities		
Directors and Shariah Council fees and expenses	3,892,184	5,363,612
Rent, taxes, insurance, lighting etc.	72,146,865	66,389,460
Postage, telegram, telephone and stamp etc.	25,387,745	15,904,341
legal charges	1,566,436	5,120,925
Audit fee	200,000	200,000
Salary and Allowances to the Managing Director	5,400,000	4,300,000
Repairs to the banks properties	6,078,192	6,553,019
Advertisement	3,469,143	3,494,482
Other expenses	32,776,929	25,974,124
	(150,917,494)	(133,299,964)
31. Changes in other Assets		
Adjusting A/c Debit Balance	(1,404,423)	(4,480,865)
Suspense's Accounts	7,916,354	(20,710,278)
DD Paid without advice	3,701,848	(8,642,118)
Stock of Stationery	(2,053,730)	(230,594)
Stamp in hand	(28,901)	33,368
Advance Deposit	43,229	(1,565,489)
Advance Rent	6,596,961	21,323,789
WES Fund Purchase	400,475	400,475
Prepaid Expenditure	(332,836)	(1,018,626)
	14,838,977	14,890,338
32. Changes in other Liabilities		
Gratuity	10,317,646	48,841,908
AIBL Foundation	4,000,000	-
F.C Charges	(255,400)	254,200
F.C held against back to back L/C	9,835,691	81,938,301
Adjusting Account Credit Balance	9,992,544	131,800
Outstanding Expenses	1,056,238	284,695
Unearned Profit on Investment	301,510,847	389,137,061
Profit/Rent Suspenses	1,656,609	(372,628)
Compensation Receivable	5,272,343	(3,022,188)
Compensation Realised	1,328,402	(20,792)
Interest Income	(35,401)	-
Social Security & Benevolent Fund	-	(1,500,001)
Performance Bonus	-	(26,000,000)
Wes Fund Held (NRT) A/C	1,194,338	(15,000)
CIB Collection Charge	65,150	(2,750)
Fully Provided Debts Written off	(62,489,444)	-
	283,449,563	489,654,607

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 December 2008

	2008 Taka	2007 Taka
33. Cash & Cash Equivalent		
Cash in hand	280,802,510	381,766,435
Balance with Bangladesh Bank & Sonali Bank Ltd.	2,134,413,797	1,637,443,244
Balance with Other Banks	3,637,042,678	2,682,983,634
	6,052,258,985	4,702,193,314

34. Calculation of Earning per Share

The earning per share of the bank has been calculated in accordance with BAS-33 under basic Earning per share method as follows:

Basic earning (net profit after tax) for the year	668,242,288	347,314,166
Number of ordinary shares outstanding as of the reporting date	13,838,104	13,838,104

Earning per Share **48.29** **25.10**

N.B. EPS for the year 2007 is restated in consideration with issue of bonus share @ 20% in year 2008.

35. Post Balance Sheet Events.

The Board of Director in its 175th meeting held on March 12, 2009 has recommended for bonus share at the ratio of 3:10 (three bonus share for every ten shares held) subject to approval of the shareholders at the Annual General Meeting.

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 December 2008

Annexure - A

Schedule of Fixed Assets as on 31 December 2008

SL No	Particulars	Cost / Revaluation						Depreciation			
		Balance at 1st January 2008	Revaluation	Addition during the year	Transfer/ Disposal during the year	Balance at 31st December 2008	Balance at 1st January 2008	Charge for the year	Transfer/ Disposal during the year	Balance at 31st December 2008	Written down value as on 31st December 2008
1	Land	122,075,000	-	-	-	122,075,000	-	-	-	-	122,075,000
2	Building	20,757,546	-	74,794	-	20,832,340	930,671	402,331	-	1,333,002	19,499,338
3	Furniture & Fixture (Wood)	36,914,104	-	2,097,163	345,907	38,665,360	11,505,973	2,644,073	212,294	13,937,752	24,727,608
4	Furniture & Fixture (Steel)	28,754,828	-	1,475,320	675,996	29,554,152	13,646,824	1,587,478	410,690	14,823,612	14,730,540
5	Computer	111,002,439	-	-	29,109,583	81,892,856	20,339,172	17,497,190	5,660	37,830,702	44,062,154
6	Computer Accessories	-	-	3,855,132	-	3,855,132	-	1,521,063	-	1,521,063	2,334,069
7	Motor Car	28,311,352	-	12,151,113	1,033,575	39,428,890	18,565,257	2,549,940	955,515	20,159,682	19,269,208
8	Machine equipment & appliance	70,489,552	-	13,596,639	165,000	83,921,191	28,798,981	6,630,858	106,246	35,323,594	48,597,597
9	Books & Library	8,290,614	-	16,609	-	8,307,223	6,910,192	275,746	-	7,185,938	1,121,285
10	Online Hardware	3,939,983	-	59,241,006	-	63,180,989	-	1,783,946	-	1,783,946	61,397,043
11	Online Software	4,668,840	-	10,950,250	-	15,619,090	30,727	1,504,114	-	1,534,841	14,084,249
12	Interior Decoration	-	-	24,988,214	-	24,988,214	-	122,515	-	122,515	24,865,699
	Total	435,204,258	-	128,446,240	31,330,061	532,320,437	100,727,797	36,519,254	1,690,405	135,556,647	396,763,790

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

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 December 2008

Investment in Shares & Securities as on 31 December 2008

Annexure - B

SL No	Name of the Company	Types of Shares	Face value	No. of shares	Cost price	Average Cost	Quoted Rate per share as at 31.12.08	Total market value as at 31.12.08
	Quoted							
1	BRAC Bank Ltd.	A	100	2400	3,063,655	1,276.52	828.00	1,987,200
2	Power Grid Co. (PGCB)	A	100	38600	26,489,944	686.27	579.50	22,368,700
3	Square Pharmaceuticals Ltd.	A	100	13000	45,824,609	3,524.97	3,151.25	40,966,250
4	National Tubes Ltd.	A	100	1500	3,206,183	2,137.46	1,602.50	2,403,750
5	BATA Shoe Co. (BD) Ltd.	A	10	10000	4,047,718	404.77	320.70	3,207,000
6	Aftab Automobiles Ltd.	A	100	6250	2,300,474	368.08	352.25	2,201,563
7	GLAXO Smithkline Bangladesh Ltd.	A	10	800	305,064	381.33	330.10	264,080
8	Delta Brack Housing (DBH) Ltd.	N	100	1300	1,832,545	1,409.65	1,366.25	1,776,125
9	Lanka Bangla Finance Ltd.	A	10	3000	758,345	252.78	196.60	589,800
10	United Leasing Co. Ltd.	A	100	500	397,386	794.77	756.00	378,000
					88,225,921			76,142,468
	Unquoted							
	Central Depository Bangladesh Limited				2,000,000			2,000,000
	Total				90,225,921			78,142,468

Provision has been made against decrease in value of investment as cost price of shares showing as excess over the market price as at 31 December 2008

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 December 2008

Highlight on the Overall Activities of the Bank

SL No.	Particulars	2008	2007
01	Paid -up Capital	1,383,810,400	1,153,175,400
02	Total Capital	3,049,336,134	2,245,131,480
03	Capital Surplus / (Deficit)	327,309,256	189,818,051
04	Total Assets	39,158,437,848	30,182,323,406
05	Total Deposits	29,690,121,157	23,009,128,287
06	Total Investment	29,723,790,857	22,906,367,930
07	Total Contingent Liabilities	7,063,930,894	3,887,484,824
08	Investment Deposit Ratio (%)	93.44%	99.55%
09	Ratio of Classified Investment to Total investment (%)	2.75%	3.72%
10	Profit after Tax & Provision	668,242,288	347,314,166
11	Amount of Classified Investment during the year	817,900,000	854,405,627
12	Provision kept against Classified Investment	329,779,000	246,477,313
13	Provision Surplus / (Deficit)	17,164,691	9,389,019
14	Cost of fund (%)	10.46%	10.99%
15	Profit earning Assets	33,360,833,535	25,589,351,564
16	Profit Non-earning Assets	5,797,604,313	4,592,971,842
17	Return on Investment (ROI)	-	-
18	Return on Assets After Tax (ROA)	1.71%	1.15%
19	Income from Investment (Other than loans & advances)	68,679,903	2,601,615
20	Earning per Share (Taka)	48.29	25.10
21	Net Income per share (Taka)	48.29	25.10
22	Price Earning Ratio (Times)	9.53	14.62

N.B.- Total Investment included unearned profit on investment amount **Tk.1,981,216,572** that was net off at the time of calculating investment deposit ratio.

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 December 2008

General Information**Audit Committee**

According to BRPD Circular NO.12 (23 December 2002), all banks are advised to constitute an audit committee comprising of members of the board. The audit committee will assist the board in fulfilling its oversight responsibilities including implementation of the objectives, strategies and overall business plans set by the board for effective functioning the bank. The committee will review the financial reporting process, the system of internal control and management of financial risks, the audit process and the banks process for monitoring compliance with laws and regulations and its own code of business conduct. An Audit Committee was constituted by the Board of Directors of the Bank in its 95th meeting held on 24th March' 2003 as per BRPD Circular and subsequently reconstituted by the Board of Directors in its 159th meeting held on 19-01-2008 as under:

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

During the year' 2008 the Audit Committee of the Board conducted 5 (Five) meetings in which among others, the following issues were discussed: -

- > Reviewing the inspection report of different Branches of AIBL conducted by the Banks internal inspection team from time to time and status of compliance thereof.
- > Reviewing the comprehensive inspection report of different branches of AIBL conducted by the Bangladesh Bank and status of compliance thereof.
- > Reviewing the Financial Statement for the year -2008 of the Bank.

Name of the Directors & the entities in which they have interest as on 31 December 2008

SL NO	Name	Status with the Bank	Name of the firms/ companies in which interested as Proprietor, Partner, Director, Managing Director, Guarantor, Employees etc.	Percentage (%) of holding/ interest in the concerned	Remarks
1	Badiur Rahman	Chairman	Proprietor: a. M/S Oceanlink Services Managing Director : b. Ocean Trade Ltd. c. Central Hospital Ltd. Director : d. Human Resources Dev. Co. Ltd	100% 12% 2.45% 2%	
2	Alhajj Mir Ahmed Sawdagar	Vice-Chairman	Owner : M/S Haji Mir Ahmed Sowdagar Managing Director : b. Karnafuly Filling Station Ltd.	100% 40%	
3	Alhajj Harun-ar-Rashid Khan	Director	No Business exists	-	
4	Alhajj Nazmul Ahsan Khaled	Director	Managing Director : a. Moonlight Garments Ltd b. Ehsan Garments Ltd. c. Khalid Shipping Lines Ltd. d. Engineers Enterprise Ltd. e. Nourish Poultry Hatchery Ltd. f. Nourish Agro Ltd. g. Artisan Enterprise Ltd. h. Telnet communication Ltd. Director : i. M/S Mohammadi Navigation Ltd. j. Peoples insurance co. Ltd. k. Popular life insurance Co.	20% 10% 50% 67% 25% 20% 25% 20% 46.15% 0.83% 2%	
5	Alhajj Ahmed Ali	Director	Owner : M/S Ahmed Ali Traders	100%	
6	Alhajj Abdul Malek Mollah	Director	Managing Director : The Mollah Trading Ltd.	60%	
7	Alhajj Hafez Md. Enayetullah	Director	Active Owner M/S Hadyet & Brothers	100%	
8	Alhajj Kazi Md. Mofizur Rahman	Director	Owner : a. M/S Kazi Air International Managing director: b. M/s Kazi Air Int. (Pvt.) Ltd.	100% 25%	
9	Alhajj Abdul Muktadir	Director	Owner : a. M/S Three Star Agar-wood (Pvt.) Managing Director: b. Chokumbit Chawati, Bangkok, Thailand c. M/S Al-Haramine Co. Ltd. Director : d. M/S M.D. International Co. Ltd.	60% 60% 60% 35%	

Name of the Directors & the entities in which they have interest as on 31 December 2008

SL NO	Name	Status with the Bank	Name of the firms/ companies in which interested as Proprietor, Partner, Director, Managing Director, Guarantor, Employees etc.	Percentage (%) of holding/ interest in the concerned	Remarks
10	Alhajj Ahamedul Hoque	Director	Proprietor: M/S. A.H. Syndicate	100%	
11	Alhajj Abdus Samad	Director	Proprietor: Samad Trading Agency	100%	
12	AlHajj Engg. Kh. Mesbahuddin Ahmed	Director from the general share holders group	Managing Director a. M/S Aqua Consultant and Association Ltd. Chairman b. M/S MISAJ Vice-Chairman c. Takaful Islami Insurance Ltd. Director : d. Human Resources Dev. Co. Ltd (HURDCO) e. Central Hospital Ltd.	47% 45% 8% 5% 5%	
13	M. A. Samad sheikh	Ex-Officio Director	Nil	Nil	Employee

Name of the Directors and their Shareholdings in the Year 2008

Sl. No.	Name of Directors	Status	Ending position on 31/12/2008	Opening position on 01/01/2008	Remarks
1	Badiur Rahman	Chairman	319040 shares of Tk. 100/- each Tk 3,19,04,000/-	269200 shares of Tk. 100/- each Tk 2,69,20,000/-	
2.	Alhajj Mir Ahmed Sowdagar	Vice-Chairman	294660 shares of Tk. 100/- each Tk 2,94,66,000/-	245550 shares of Tk. 100/- each Tk. 2,45,55,000/-	
3.	Alhajj Md. Harun-ar-Rashid Khan	Director	173652 shares of Tk. 100/- each Tk 1,73,65,200/-	144710 shares of Tk. 100/- each Tk.1,44,71,000/-	
4.	Alhajj Nazmul Ahsan Khaled	Director	190236 shares of Tk. 100/- each Tk 1,90,23,600/-	158530 shares of Tk. 100/- each Tk. 1,58,53,000/-	
5.	Alhajj Ahmed Ali	Director	225588 shares of Tk. 100/- each Tk 2,25,58,800/-	187990 shares of Tk. 100/- each Tk.1,87,99,000/-	
6.	Alhajj Abdul Malek Mollah	Director	202020 shares of Tk. 100/- each Tk 2,02,02,000/-	168350 shares of Tk. 100/- each Tk.1,68,35,000/-	
7.	Alhajj Hafez Md. Enayetullah	Director	294672 shares of Tk. 100/- each Tk 2,94,67,200/-	245560 shares of Tk. 100/- each Tk. 2,45,56,000/-	
8.	Alhajj Kazi Md. Mofizur Rahman	Director	294672 shares of Tk. 100/- each Tk 2,94,67,200/-	245560 shares of Tk. 100/- each Tk. 2,45,56,000/-	
9.	AlHajj Abdul Moktadir	Director	136728 shares of Tk. 100/- each Tk 1,36,72,800/-	113940 shares of Tk. 100/- each Tk. 1,13,94,000/-	
10.	Alhajj Ahamedul Hoque	Director	271104 shares of Tk. 100/- each Tk 2,71,10,400/-	225920 shares of Tk. 100/- each Tk. 2,25,92,000/-	
11.	AlHajj Abdus Samad	Director	311420 shares of Tk. 100/- each Tk 3,11,42,000/-	267850 shares of Tk. 100/- each Tk. 2,67,85,000/-	
12.	Alhajj Eng. Kh. Mesbahuddin Ahmed	Director from the general share holders group	265248 shares of Tk. 100/- each Tk 2,65,24,800/-	221040 shares of Tk. 100/- each Tk. 2,21,04,000/-	
13.	M. A. Samad sheikh Managing Director	Ex-Officio Director	Nil	Nil	No need to hold any share



আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিঃ

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

প্রতিনিধি পত্র (PROXY FORM)

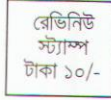
আমি / আমরা ঠিকানা

..... আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিঃ-এর শেয়ারহোল্ডার এতদ্বারা

জনাব / জনাবা ঠিকানা

কে আমার / আমাদের প্রতিনিধি হিসাবে ৮ জুন, ২০০৯ তারিখ সোমবার সকাল ১০.৩০ টায় 'হল অব ফেইম, বাংলাদেশ-চীন মৈত্রী সম্মেলন কেন্দ্র', আগারগাঁও, শেরে-বাংলা নগর, ঢাকায় অনুষ্ঠেয় ব্যাংকের ১৪তম বার্ষিক সাধারণ সভায় এবং যে কোনো মূলতবী সভায় উপস্থিত থাকার এবং আমার / আমাদের পক্ষে ভোট দেয়ার জন্য নিযুক্ত করলাম।

আমার/আমাদের সম্মুখে তারিখে স্বাক্ষর প্রদান করেছেন।



প্রতিনিধির স্বাক্ষর

শেয়ারহোল্ডারের স্বাক্ষর

ফলিও নং :

বি ও হিসাব নং :

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

শেয়ার সংখ্যা :

- বিঃ দ্রঃ
- প্রতিনিধি পত্র যথাযথভাবে স্বাক্ষর করে ১০.০০ টাকার রেডিমেউ স্ট্যাম্পসহ সভার নির্ধারিত সময়ের অন্তত: ৪৮ ঘন্টা পূর্বে ব্যাংকের শেয়ার ডিপার্টমেন্ট, ৩৬ দিলকুশা বাণিজ্যিক এলাকা (৮ম তলা), ঢাকা-১০০০ এ ঠিকানায় অবশ্যই জমা দিতে হবে। অন্যথায় তা বাতিল বলিয়া গণ্য হবে।
 - ব্যাংকের শেয়ার ডিপার্টমেন্টে সংরক্ষিত স্বাক্ষরের সাথে শেয়ারহোল্ডারের স্বাক্ষর অবশ্যই মিলতে হবে।



আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিঃ

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

হাজিরা পত্র (ATTENDANCE SLIP)

আমি অদ্য ৮ জুন, ২০০৯ তারিখ সোমবার সকাল ১০.৩০ ঘটিকায় 'হল অব ফেইম, বাংলাদেশ-চীন মৈত্রী সম্মেলন কেন্দ্র', আগারগাঁও, শেরে-বাংলা নগর, ঢাকায় অনুষ্ঠেয় আল-আরাফাহ ইসলামী ব্যাংক লিঃ-এর ১৪তম বার্ষিক সাধারণ সভায় আমার উপস্থিতি লিপিবদ্ধ করলাম।

সদস্য / প্রতিনিধির নাম

ফলিও নং : বি ও হিসাব নং :

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

শেয়ার সংখ্যা :

শেয়ারহোল্ডার / প্রতিনিধির স্বাক্ষর
তারিখ

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



AL-ARAFAH ISLAMI BANK LIMITED
Head Office : 36, Dilkusha C/A, Dhaka-1000

PROXY FORM

I/We of (address)
..... being shareholder(s) of Al-Arafah Islami Bank Limited
hereby appoint Mr./Mrs.
of (address)

as my PROXY, to attend and vote for me on my behalf at the **14th Annual General Meeting** of the Company to be held on **Monday the 8th June 2009, at 10.30 a.m. at the 'Hall of Fame, Bangladesh-China Friendship Conference Centre', Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar, Dhaka** and at any adjournment thereof.

Signed this in my/our presence on.....day of2009

Revenue
Stamp of
Tk. 10/-

Signature of the Proxy

Signature of the Shareholder

Folio No.

BO A/C. No.

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

No. of shares held

Notes :

1. This form of proxy, duly completed, must be deposited at least 48 hours before the meeting at the Company's Share Department, 36 Dilkusha C/A (7th floor), Dhaka-1000, proxy will be invalid if not signed and stamped as shown above.
2. Signature of the shareholder should agree with the specimen signature registered with the Company.



AL-ARAFAH ISLAMI BANK LIMITED
Head Office : 36, Dilkusha C/A, Dhaka-1000

ATTENDANCE SLIP

I do hereby record my attendance of the **14th Annual General Meeting** of the Company to be held on **Monday the 8th June 2009, at 10.30 a.m. at the 'Hall of Fame, Bangladesh-China Friendship Conference Centre', Agargaon, Sher-e-Bangla Nagar, Dhaka.**

Name of the Shareholder/Proxy

Folio No. BO A/C. No.

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

No. of shares held

Signature of the Shareholder/ proxy

Dated :

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

Branches of AIBL

No.	Name of Branch	Phone No.	No.	Name of Branch	Phone No.
1	Agrabad Branch (AD) 34, Agrabad C/A, Chittagong	031-713372-3 Fax- 031-2514695	26	Konapara Branch 958, Konapara Bazar, Demra, Dhaka	01811-409592
2	Ambarkhana Branch 4877, 4874 Ambarkhana, Sylhet	01821-2832161-2 01712-204891	27	Laldighirpar Branch (AD) 1795, Reasot Tower, Laldighirpar, Sylhet	0821-710809 01819-550426
3	Banani Branch (AD) 56, Kamal Ataturk Avn, Banani, Dhaka	8810587 Fax- 8810587	28	Motijheel Branch (AD) 161, Motijheel C/A, Dhaka-1000	9569350 (D) 01819-771017
4	Barisal Branch 444 Hemayetuddin Road, Barishal	0431-64548 01727379119	29	Moulvibazar Branch (AD) 3, Moulvibazar, Dhaka	7313900 01819-211828
5	Beani Bazar Branch 825, South Beani Bazar, Sylhet	03799-287880-1 01713-409987	30	Mirpur Branch 5/H-G, Darus-Salam Road, Mirpur-1, Dhaka	9008123 01711-287974
6	Benapole Branch 283, 284, Benapole Bazar, Jessore	04228-75686 01711-431176	31	Mymensingh Branch 70, Choto Bazar, Mymensingh	091-66714 01715-255691
7	Bogra Branch (AD) 21/1 Nazib Mansion, Thana Road, Bogra	051-69994-5 01713-203754	32	Mouchak Branch 76 D.I.T. Road, Malibagh, Dhaka	9339006 01710-853872
8	Chowmuhan Branch 857,858 Hazipur, Feni Road, Noakhali	0321-51000 01715-033336	33	Moulvibazar Branch 99-100 Saifur Rahaman Road, Moulvibazar	0861-54106-7 01714-000907
9	Corporate Branch (AD) 125, Motijheel C/A, Dhaka-1000	7160808 0173-0019595	34	Mohadevpur Branch Plot No. 425, Mohadevpur, Noagaon	07426-75136 01711-425675
10	Comilla Branch 257,240, Monoharpur, Kotwali, Comilla	081-64546 01711-431174	35	Mohammadpur Krishi Market Branch 32/8(Ka), T.M. Road, Mohammadpur, Dhaka	9142732 01819-255297
11	Companigonj Branch Companigonj Bazar, Muradnagar, Comilla	08026-59076 01712235569	36	Madhabdi Branch 691-694 Madhabdi Bazar, Narshingdi	06257-56932 01711-613484
12	Cox's Bazar Branch Kashem Plaza, East Bazarghat, Cox's Bazar	0341-51081-2 01819320289	37	Nawabpur Road Branch (AD) 85/87, Nawabpur Road, Dhaka	7110708 01819-202754
13	Dhanmondi Branch H#54/1, R#4/A, Dhanmondi, Dhaka	8610913 01819-255906	38	North South Road Branch 96, Nazrul Islam Sarani, Bangshal, Dhaka	7167682-3 01819-411415
14	Dilkusha Branch (AD) 63, Dilkusha C/A, Dhaka-1000	9554663 01819-260304	39	New Elephant Road Branch (AD) 91, New Elephant Road, Dhaka	9665323-4 01819-244902
15	Feni Branch 33-34 S.S.K Road, Feni	0331-63548-9 01912-389355	40	Narayangonj Branch 71, B.B. Road, Narayangonj	7645821-22 01819-411430
16	Gallai Branch Gollai, Chandina, Comilla	01715-219672	41	O.R. Nizam Road Branch 943, O.R. Nizam Road, Nasirabad, Chittagong	031-656567-8 01819-345030
17	Hathazari Branch Hathazari Bazar, Chittagong	031-2601679 01811-408492	42	Pagla Branch Afer Karim Bhabon, Pagla, Narayangonj	7682356 01819-253591
18	Islampur Branch 29-31, Islampur Road, Dhaka	7393800 01711-129903	43	Progati Sharani Branch Ga-133/3 Progati Sharani, Dhaka	9863317 01713-204935
19	Jatrabari Branch 6 S.F. Sharak, West Jatrabari, Dhaka	7554510 7554477	44	Ruposhpur Branch 1450 Central Road, Srimangal, Moulvibazar	03891-885130 01711431173
20	Jubilee Road Branch (AD) 221, Jubilee Road, Chittagong	031-637680 01819-315480	45	Rajshahi Branch (AD) 239,248 Shaheb Bazar, Boalia, Rajshahi	0721-775171 01727-179771
21	Jessore Branch 27, M.K. Road, Jessore	0421-68571 01711-431060	46	Satkhira Branch 2386, Khan Market, Satkhira	0471-63606 01712-514660
22	Joydebpur Chowrasta Branch Chourasta, Joydebpur, Gazipur	9256196 01819-261297	47	Saidpur Branch (AD) Zikrul Hoque Road, Saidpur Nilphamari	05526-72804 01716-236334
23	Kapasias Branch Kapasias Bazar, Kapasias, Gazipur	06824-52055 01671-973077	48	Uttara Model Town Branch (AD) H#13 R # 14/A, S-4, Uttara, Dhaka	8916454 01552-346063
24	Khulna Branch (AD) 4, Sir Iqbal Road, Khulna	041-722399 01712-091747	49	VIP Road Branch (AD) 86, Inner Cerculer Road, Dhaka	9345871-2 01819-212743
25	Khatungonj Branch (AD) 146, Khatungonj, Chittagong	031-622229-30 01712-191878	50	Zindabazar Branch Jalalabad House, Zindabazar, Sylhet	0821-722078-9 01711-431175

AL-ARAFAH ISLAMI BANK LTD.

Head Office: 36 Dilkusha C/A, Dhaka-1000, Bangladesh
Phone: 7123255-7, 9568007, 9567819, 9569353, Fax: 880-2-9569351
www.al-arafahbank.com