



ইসলামী ইন্স্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড Islami Insurance Bangladesh Limited

Head Office : DR. Tower (11th Floor), Box Culvert Road, 65/2/2, Purana Paltan, Dhaka-1000
Phone : 55112831-33, Fax : 880-2-55112704, Hotline Number : 880-9613-776677
E-mail : islamiinsurance@gmail.com, www.islamiinsurance.com

ANNUAL REPORT 2022



ইসলামী ইন্স্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড Islami Insurance Bangladesh Limited

সহযোগিতা ও কল্যাণের প্রতীক

ANNUAL Report 2022



ইসলামী ইন্স্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড
Islami Insurance Bangladesh Limited

সহযোগিতা ও কল্যাণের প্রতীক



CONTENTS

Notice of the 23rd Annual General Meeting	3
Message from Honourable Chairman	4-5
Vision, Mission, Objective	6-7
Key Information of the Company	8
Corporate Information of the Company	9
Products & Services of the Company	10
Credit rating report	11
BAPLC Certificate	12
Board of Directors	13
Executive Committee	14
Nomination & Remuneration Committee	14
Claims Committee	14
Board Audit Committee	14
Shariah Council	15
Brief Profile of Directors	16-23
Management Team	24-25
Branch incharge	26-27
Branch Offices	28-29
Directors' Report	30-36
Directors' Certificate	37
Report of Audit Committee	38
Report of Shariah Council	39
Highlights of the Events in Picture (Pictorial View)	40-46
IIBL Financial Highlights	47-51
Declaration by CEO and CFO	52
Certificate of Compliance of Corporate Governance Code	53
Status of Compliance of Corporate Governance Code	54-65
Forming Part of Corporate Governance Report	66
Report on Risk Management	67
Report on Going Concern	68
Independent Auditor's Report	69-77
Statement of Financial Position	78-79
Profit or Loss & Other Comprehensive Income	80
Profit & Loss Appropriation Account	81
Statement of Changes in Equity	82
Statement of Cash Flows	83
Consolidated Revenue Account	84
Fire Insurance Revenue Account	85
Marine Insurance Revenue Account	86
Motor Insurance Revenue Account	87
Miscellaneous Insurance Revenue Account	88
Notes to the Accounts for the year 2022	89-109
Classified summary of the assets (Form AA)	110
"XL" - Form	111
Schedule of fixed assets as at 31st December, 2022	112-113
Location of Head Office & Branches (Map)	114
Proxy Form	115



ইসলামী ইন্স্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড

প্রধান কার্যালয়, ডিআর টাওয়ার (১২ তলা)

বক্স কালভার্ট রোড, ৬৫/২/২, পুরানা পল্টন, ঢাকা-১০০০।

ফোন: ০৮৮-০২-৫৫১১২৮৩১-০৩, ফ্যাক্স: ০৮৮-০২-৫৫১১২৭০৪

২৩তম বার্ষিক সাধারণ সভার নোটিশ

এতদ্বারা জানানো যাচ্ছে যে, ইসলামী ইন্স্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড এর সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদের ২৩তম বার্ষিক সাধারণ সভা আগামী ২৪ জুন, ২০২৩ খ্রি: তারিখ রোজ শনিবার সকাল ১১.০০ ঘটিকায় ডিজিটাল প্ল্যাটফর্মে (অনলাইন) অনুষ্ঠিত হবে।

সভার আলোচ্যসূচী সমূহ:

- ০১) কোম্পানীর ৩১ ডিসেম্বর, ২০২২ সমাপ্ত বছরের নিরীক্ষিত আর্থিক হিসাব বিবরণী, পরিচালকবৃন্দের রিপোর্ট এবং নিরীক্ষকের রিপোর্ট গ্রহণ এবং অনুমোদন;
- ০২) কোম্পানীর ৩১ ডিসেম্বর, ২০২২ সমাপ্ত বছরের জন্য পরিচালক পরিষদ কর্তৃক সুপারিশকৃত ১২.৫০% নগদ লভ্যাংশ অনুমোদন;
- ০৩) পরিচালক নির্বাচন/পুণঃ নির্বাচন;
- ০৪) ২০২৩ সনের জন্য Statutory Auditor নিয়োগ এবং পারিতোষিক নির্ধারণ;
- ০৫) কোম্পানীর Compliance of Corporate Governance Certificate এর জন্য Professional নিয়োগ এবং পারিতোষিক নির্ধারণ;
- ০৬) চেয়ারম্যান/সভাপতির অনুমতিক্রমে অন্যান্য বিষয়ে আলোকপাত (যদি থাকে)।

তারিখ, ঢাকা

০৮ জুন, ২০২৩ খ্রি:

পরিচালক পর্যদের নির্দেশক্রমে-

(মোঃ আব্দুর রাজ্জাক, এসিএস)
কোম্পানী সচিব

নোট:

- ০১) রেকর্ড ডেট ১৫ মে, ২০২৩ খ্রি:। উক্ত তারিখে যে সকল শেয়ারহোল্ডারগণের নাম কোম্পানীর ডিপোজিটরী রেজিস্টারে অন্তর্ভুক্ত হবে শুধু তাঁরাই সভায় উপস্থিত এবং লভ্যাংশের জন্য যোগ্য হবেন;
- ০২) একজন শেয়ারহোল্ডার সভায় অংশগ্রহণ এবং ভোট প্রদান করতে পারবেন অথবা ভোট প্রদানে তাঁর পরিবর্তে প্রতিনিধি নিয়োগ করতে পারবেন;
- ০৩) ২০ টাকার রেভিনিউ স্ট্যাম্প সংযুক্ত করে প্রক্সি ফরম যথাযথভাবে পূরণ করতঃ স্বাক্ষরসহ সভার ৭২ ঘন্টা পূর্বে কোম্পানীর রেজিস্টার্ড অফিসে পৌছাতে হবে;
- ০৪) বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এর ডাইরেকটিভ নং No. SEC/SRMIC/94-231/91 তারিখ ৩১/০৩/২০২১খ্রি: মোতাবেক বার্ষিক সাধারণ সভা ডিজিটাল প্ল্যাটফর্মে অনুষ্ঠিত হবে;
- ০৫) এরই মধ্যে যদি কোন শেয়ারহোল্ডারের বিও হিসাবে ঠিকানা, ব্যাংক হিসাব, টিন বা অন্য কোন তথ্য পরিবর্তন/হালনাগাদ করা হয়ে থাকে, তবে তা যথাসময়ে কোম্পানীর রেজিস্টার্ড অফিসে অবহিত করার জন্য অনুরোধ করা যাচ্ছে;
- ০৬) বার্ষিক প্রতিবেদন-২০২২ এর সফট কপি শেয়ারহোল্ডারদেও বিও হিসাবে প্রদত্ত ই-মেইল পাঠানো হলো এবং কোম্পানীর ওয়েবসাইট www.islamiinsurance.com এ দেয়া হলো।



বিস্মিল্লাহির রাহমানির রাহিম।

প্রিয় শেয়ারহোল্ডারবন্দ,

আসসালামু আলাইকুম ওয়া রাহমাতুল্লাহ।

ইসলামী ইন্স্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেডের ২৩তম বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদের সকলকে কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ থেকে স্বাগত ও শুভেচ্ছা জানাচ্ছি। আজকের এই সুন্দর অনুষ্ঠানে আপনাদের সাথে মিলিত হতে পেরে আমি মহান আল্লাহ তায়ালার শুকরিয়া আদায় করছি। আপনারা অদ্যকার সভায় স্বতঃস্ফূর্তভাবে উপস্থিত থাকার জন্য আমি আপনাদের প্রতি আন্তরিকভাবে ধন্যবাদ ও কৃতজ্ঞতা জ্ঞাপন করছি। আমি আশাকরি অদ্যকার সভা সুন্দরভাবে সম্পন্ন করার জন্য আপনারা সহযোগিতা করবেন। আমি বিশ্বাস করি মহান আল্লাহ তায়ালার অশেষ রহমতে, আপনাদের সহযোগিতায় ও পরিচালনা পর্ষদের সঠিক সিদ্ধান্তের আলোকে কোম্পানীর উন্নয়ন ও অগ্রগতির ধারা অব্যাহত রয়েছে। আরো আশা করছি ভবিষ্যতে কোম্পানীর উন্নয়ন ও অগ্রগতি আরো বেগবান করার ক্ষেত্রে আপনাদের আন্তরিক সমর্থন ও সক্রিয় সহযোগিতা অব্যাহত রাখবেন। আপনাদের সহযোগিতা, আস্থা, বিশ্বাস ও ভালোবাসা আমাদের আগামী দিনের প্রয়াসকে আরো সফল করবে, ইনশাআল্লাহ।

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবন্দ, আমাদের দেশে সাধারণ বীমা (নন লাইফ) ব্যবসার ৪৫ টি কোম্পানী সরকার কর্তৃক অনুমোদিত রয়েছে। বীমা কোম্পানীগুলোর তীব্র প্রতিযোগিতা, ব্যাংকের স্থায়ী আমানতের মুনাফার হার কম, শেয়ার বাজারের মন্দাভাব, বৈশ্বিক অর্থনৈতিক মন্দাভাবের প্রেক্ষিতে দেশীয় ব্যবসার গতি হ্রাস, এতদ্বসত্ত্বেও প্রতিকূল পরিস্থিতি মোকাবেলা করে ইসলামী ইন্স্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড মোট প্রিমিয়াম আয় করেছে ৮৩৩.৫৩ মিলিয়ন টাকা এবং নীট প্রিমিয়াম আয় করেছে ৬২৬.১২ মিলিয়ন টাকা। আলোচ্য বর্ষে অবলিখন (আন্ডাররাইটিং) মুনাফা হয়েছে ১৫২.৪৫ মিলিয়ন টাকা এবং করপূর্ব নীট মুনাফা হয়েছে ১৫৬.০৬ মিলিয়ন টাকা। এছাড়া বীমা দাবী নিষ্পত্তি করা হয়েছে ৪৩.২৮ মিলিয়ন টাকা। ৩১ ডিসেম্বর ২০২২ইং সালে কোম্পানীর মোট সম্পদ দাঁড়ায় ১৭৩৩.৯২ মিলিয়ন টাকা। আমাদের পরিচালনা পর্ষদের যুগোপযোগী সঠিক সিদ্ধান্ত, ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের আন্তরিক প্রচেষ্টা, শাখা প্রধানগণ, উন্নয়ন কর্মকর্তাদের অক্লান্ত প্রচেষ্টা ও দক্ষ কর্মতৎপরতার ফলশ্রুতিতে প্রতিযোগিতামূলক বাজারে কোম্পানীর উন্নয়নের ধারাবাহিকতা ধরে রাখা সম্ভব হয়েছে।



আপনাদের অবগতির জন্য জানাচ্ছি যে, করোনা মহামারী এবং ইউক্রেন ও রাশিয়া যুদ্ধসহ বিভিন্ন প্রতিকূল পরিস্থিতি অতিক্রম করে আপনাদের প্রিয় প্রতিষ্ঠান লভ্যাংশের ধারাবাহিকতা বজায় রাখতে সক্ষম হয়েছে। পরিচালনা পর্ষদ শেয়ারহোল্ডারদের জন্য ১২.৫০% নগদ লভ্যাংশ প্রদানের সুপারিশ করেছে।

আপনারা অবগত আছেন যে, সাধারণ বীমা (নন-লাইফ ইন্স্যুরেন্স) ব্যবসা অনিশ্চিত ঝুঁকি ব্যবস্থাপনার ব্যবসা বিধায় বীমা কোম্পানীকে দাবী পরিশোধে মানসিক ও আর্থিকভাবে প্রস্তুত থাকতে হয়। ইসলামী ইন্স্যুরেন্স যেহেতু স্বচ্ছতার সাথে ক্ষতিগ্রস্ত বীমাগ্রহীতার পাশে দাঁড়ানোর বিশ্বাসী সেহেতু পরিচালনা পর্ষদ ও ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ আমাদের বীমাগ্রহীতার দাবী উত্থাপনের সাথে সাথে দ্রুত দাবী নিষ্পত্তিতেও প্রতিশ্রুতিবদ্ধ। আপনারা জেনে খুশি হবেন যে, বীমা বাজারে দ্রুততম সময়ের মধ্যে দাবী পরিশোধে ইতোমধ্যে ইসলামী ইন্স্যুরেন্স সুখ্যাতি অর্জন করেছে, আল-হামদুলিল্লাহ। ইসলামী ইন্স্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড সরকারের যাবতীয় পাওনাদি পরিশোধে সব সময় স্বচ্ছতা অবলম্বন করে থাকে।

পরিশেষে, আমি ২৩তম বার্ষিক সাধারণ সভা উপলক্ষে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকারের মাননীয় প্রধানমন্ত্রী, অর্থমন্ত্রী, বানিজ্যমন্ত্রী, শিল্পমন্ত্রী, অর্থ মন্ত্রণালয়, অর্থ বিভাগ, বীমা বিভাগ, বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষ, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, রেজিস্ট্রার অব জয়েন্ট স্টক কোম্পানীজ এন্ড ফার্মস, ঢাকা ও চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিমিটেড, সেন্ট্রাল ডিপোজিটরী অব বাংলাদেশ লিমিটেড, সাধারণ বীমা কর্পোরেশন, বাংলাদেশ ইন্স্যুরেন্স এসোসিয়েশন, বাংলাদেশ ব্যাংক সহ সকল বাণিজ্যিক ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান এবং কোম্পানীর সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ, সম্মানিত বীমাগ্রহীতা, সরকারের সংশ্লিষ্ট সকল বিভাগ, ইলেক্ট্রনিক্স মিডিয়া, প্রিন্ট মিডিয়া, সাংবাদিকবৃন্দ ও শুভানুধ্যায়ীসহ কোম্পানীর পরিচালনা পর্ষদের সহযোগিতার জন্য আন্তরিক কৃতজ্ঞতা ও ধন্যবাদ জানাচ্ছি। এছাড়াও আমি কোম্পানীর মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা, অন্যান্য নির্বাহী কর্মকর্তা, শাখা ব্যবস্থাপক এবং কর্মকর্তা ও কর্মচারীদেরকে তাঁদের অক্লান্ত পরিশ্রম ও সহযোগিতার জন্য আন্তরিক কৃতজ্ঞতা ও ধন্যবাদ জ্ঞাপন করছি।

সকলের সুখ-শান্তি, সমৃদ্ধি ও সুস্থ জীবন কামনা করে আমি আমার বক্তব্য শেষ করছি, আল্লাহ আমাদের সহায় হোন।

(আলহাজ্জ মোহাম্মদ সাঈদ খোকন)
চেয়ারম্যান



আমাদের দৃষ্টিভঙ্গি

ইসলামী ইন্স্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড বাংলাদেশের প্রথম শরীয়াহ্ ভিত্তিক নন-লাইফ ইসলামী বীমা কোম্পানী যা ১৯৯৯ইং সালে কার্যক্রম শুরু করে। ইসলামী শরীয়াহ্ৰ মূলনীতির আলোকে বীমার কার্যক্রম পরিচালনা এবং দেশের বীমা শিল্পে ইসলামী মূল্যবোধ ও ইসলামী অর্থনীতি প্রতিষ্ঠায় অবদান রাখা।

আমাদের লক্ষ্য ও উদ্দেশ্য

- ইসলামী শরীয়াহ্'র অনুশাসন ও মুদারাবার ভিত্তিতে অংশীদারিত্বমূলক ব্যবস্থায় বীমা ব্যবসা পরিচালনা করা।
- জনসাধারণ, ব্যবসায়ী, আমদানী-রফতানীকারক, কৃষিজীবীদের বীমা পলিসি গ্রহণে উদ্বুদ্ধ করে তহবিল গঠন করতঃ কল্যাণমূলক কর্মকাণ্ডে বিনিয়োগের মাধ্যমে অর্থনৈতিক উন্নয়নে ভূমিকা পালন করা।
- সার্বিকভাবে কল্যাণমূলক বীমা ব্যবস্থা প্রবর্তন ও প্রসারে মানব সম্পদ উন্নয়ন ও কর্মসংস্থানের সুযোগ সৃষ্টিকরণে প্রত্যক্ষ অংশগ্রহণ করা।
- সম্মানিত গ্রাহকদের সম্পদের সর্বোচ্চ সুরক্ষার নিশ্চয়তা প্রদান এবং দ্রুত বীমা সেবা প্রদান।





আমাদের বৈশিষ্ট্য

- ইসলামী শরীয়াহর ভিত্তিতে পরিচালিত।
- বীমাগ্রহীতা ও কোম্পানীর মধ্যে অংশীদারিত্বের ভিত্তিতে লাভ-লোকসান বন্টন।
- সুদমুক্ত খাতে বিনিয়োগ।
- ইসলামী ইন্স্যুরেন্স ফাউন্ডেশনের মাধ্যমে দুঃস্থ ও আর্ত-মানবতার সেবা।
- পরিচালনায় আল্লাহভীরুতা ও পেশাদারিত্বের চমৎকার সমন্বয়।





Key Information of the Company

Incorporation of the Company	25 October, 1999
Certificate for Commencement of Business	25 October, 1999
Registered with Department of Insurance (Now Insurance Development & Regulatory Authority (IDRA)	29 December, 1999
Authorized Capital	1000,000,000.00 Taka
Paid up capital	411,652,150.00 Taka
Number of Share Issued	41165215
Shareholding position of Director/Sponsors	29.16%
Shareholding position of General Shareholders	70.84%
IPO Permission from BSEC	06 July, 2009
Listing with DSE & CSE	26 October, 2009
First Trading of shares on DSE & CSE	28 October, 2009
Face Value	10.00 Taka
Net Asset Value (NAV) as on 31 December, 2022	789,725,097 Taka
Net Asset Value (NAV) per share as on 31 December, 2022	19.18 Taka
Earning Per Share (EPS) as on 31 December, 2022	3.07 Taka
Net Operating Cash Flow Per Share as on 31 December, 2022	1.55 Taka
Market Price on 31 December, 2022	39.20 Taka
Year wise dividend (Last 5 years)	10% Cash Dividend for the year 2018 5% Cash & 5% Stock Dividend for the year 2019 10% Stock Dividend for the year 2020 12.50% Cash Dividend for the year 2021 12.50% Cash Dividend for the year 2022
22nd Annual General Meeting held on	27th August , 2022



Corporate Information of the Company

Name of the Company	Islami Insurance Bangladesh Limited
Nature of Business	Non-Life Insurance Business
Legal Form	Islami Insurance Bangladesh Ltd. (IIBL) incorporated in Bangladesh as a Public Limited Company under the Companies Act. 1994. The Company obtained Certificate of Registration on 29 December, 1999 from the Department of Insurance Which is now Insurance Development & Regulatory Authority (IDRA)
Registered Office & Head Office	DR Tower (11th Floor), Box Culvert Road, 65/2/2, Purana Paltan Dhaka. Bangladesh.
Contact	PABX : (+88-02) 55112831, 55112832 & 55112833 Fax : (+88-02) 55112704 Hot line: +880-9613-776677 E-mail : islamiinsurance@gmail.com Website : www.islamiinsurance.com
Auditor	Ahmed Zaker & Co. Head Office: 89 Kakrail, Green City Edge (Level 10) Dhaka-1000, Bangladesh Website: www.ahmed-zaker.com Email: azcbangladesh@ahmed-zaker.com Phone:+88-02-8300501-8 Fax: +88-02-8300509
Tax Consultant	Mahfel Huq & Co. Chartered Accountants BGIC Tower (4th Floor) 34, Topkhana Road, Dhaka Tel: +88-02-9553143,9581786 Fax: +88-02-9571005 E-mail: mah@mahfelhuq.com Web: www.mahfelhuq.com
Tax Payer identification No.	898222545183
Vat Registration No.	19081148026
Credit Rating Agency	Argus Credit Rating Services Ltd. Corporate Office: Plot No: 32, Road No: 11, Block: G Chandiwalla Mansion (3rd Floor) Banani, Dhaka-1213 Cell: +88 01914995221 Tel: +88-02-9871048 Fax: +88-02-47118859 E-mail: syfullah@acrslbd.com, acrslbd@gmail.com Web: www.acrslbd.com
Number of Branches	45
Number of Employees	1468



PRODUCTS & SERVICE OF THIS COMPANY

Fire Insurance	• Fire Insurance (including Allied Perils) • Industrial All Risks (IAR)
Marine Cargo Insurance	• Transit by Steamer or Powered Vessel • Transit by Rail/Lorry/Truck • Transit by Inland Rail or Road Conveyance • Transit by Air Cargo • Transit by Inland Cargoes (water borne)
Marine Hull Insurance	• Total Loss Only (TLO) • Comprehensive (TC Hull)
Motor Insurance	• Commercial Vehicle • Private Vehicle • Motor Cycle/Scooter
Engineering Insurance	• Machinery Breakdown Policy (MBD) • Deterioration of Stock in cold storage Policy (DOS) • Electronic Equipment Insurance (EEI) • Boiler and Pressure Vessel Insurance (BPV) • Lift Insurance Policy • Erection All Risks (EAR)
Miscellaneous	• Bangabandhu Shurakkha Bima • Burglary & House Breaking Insurance • Money insurance (Cash in Safe, Cash in Transit, Cash on Counter & ATM Booth) • Contractors All Risks (CAR) • Safe Deposit Box (Bank Lockers) All Risks Insurance • Fidelity Guarantee Insurance • People Personal Accident (PPA) • Third Party Liability Policy • Workmen's Compensation Policy • Personal Accident Policy (PA) • Business Interruption Policy • Public Liability Policy • Product Liability Policy • Hotel Owners' All Risks Insurance • Power Plant Operational Package Insurance • Overseas Mediclaim and Holiday Insurance including Study and Employment. • Sportsman Compensation Bima • Disable Person Bima • Agriculture Bima



15th May 2023

To Whom It May Concern

Please be informed that ARGUS Credit Rating Services Limited ("ACRSL") has conducted Credit Rating of "Islami Insurance Bangladesh Limited". Rating details are given below:

CREDIT RATING	CURRENT
Long-Term	AA+
Short-Term	ST-2
Publishing Date	15 May 2023
Expiry Date	15 May 2024

Rating Explanation

AA+	This category for an insurance company is considered to offer adequate safety for timely repayment of financial obligations. It differs from the highest-rated insurance company only to a small degree. It is judged to be of very high quality and is subject to very low credit risk.
ST-2	High certainty of timely payment. Liquidity factors are strong and supported by good fundamental protection factors. Risk factors are very small.

Rating Validity: This validity assumes no additional loan over that disclosed in Q1FY23 [ending Mar 31] audited/management certified balance sheet and that management has disclosed all material & adverse to financials since FY20.

**ARGUS Credit Rating
Services Ltd.**

Corporate Office:

Sky View Henolux Centre
6th Floor, 3/1 Purana Paltan
Dhaka-1000

Tel : +88 02 226638639

Fax : +88 02 226638640

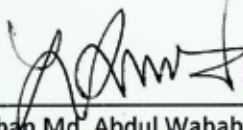
Mob : +88 01894 80 22 11

www.acrsld.com

Branch Office:

Commercial Court
4th Floor, 95 Agrabad C/A
Chittagong.

Sincerely Yours,


Khan Md. Abdul Wahab, FCMA
Chief Executive Officer
ARGUS Credit Rating Services Limited





পরিচালনা পর্ষদ

চেয়ারম্যান

আলহাজ্ব মোহাম্মদ সাঈদ খোকন

ভাইস চেয়ারম্যান

আলহাজ্ব মোঃ ইসমাইল নওয়াব

পরিচালক

মিসেস ফারহানা সাঈদ
জনাব নুর মোহাম্মদ
আলহাজ্ব মোঃ আব্দুল হালিম
মিসেস শায়লা পারভীন
আলহাজ্ব মোহাম্মদ আব্দুল হান্নান
জনাব মোহাম্মদ মর্তুজা কামাল
মিসেস নচতারিন জমিলা
জনাব মোহাম্মদ হুমায়ুন কবির
জনাব ইমরান আহমেদ
মিসেস শাহানা হানিফ
মিসেস রিফা নানজিবা সাঈদ
জনাব নুর মোহাম্মদ
জনাব আব্দুল হাকিম
মিসেস সালমা জেবিন

মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা (ভারপ্রাপ্ত)

জনাব মোঃ মজিবুর রহমান



এক্সিকিউটিভ কমিটি

চেয়ারম্যান
সদস্য

আলহাজ্ব মোঃ ইসমাইল নওয়াব
আলহাজ্ব মোহাম্মদ সাঈদ খোকন
মিসেস ফারহানা সাঈদ
মিসেস শাহানা হানিফ

ক্রেইমস কমিটি

চেয়ারম্যান
ভাইস চেয়ারম্যান
সদস্য

মিসেস শাহানা হানিফ
আলহাজ্ব মোঃ আবদুল হালিম
নুর মোহাম্মদ
আলহাজ্ব মোহাম্মদ আব্দুল হান্নান

অডিট কমিটি

চেয়ারম্যান
সদস্য

জনাব মোহাম্মদ হুমায়ুন কবির
আলহাজ্ব মোহাম্মদ সাঈদ খোকন
জনাব নুর মোহাম্মদ
জনাব ইমরান আহমেদ

নমিনেশন এন্ড রেমুনারেশন কমিটি

চেয়ারম্যান
সদস্য

জনাব ইমরান আহমেদ
মিসেস ফারহানা সাঈদ
জনাব মোহাম্মদ হুমায়ুন কবির



শরীয়াহ কাউন্সিল

চেয়ারম্যান	অধ্যক্ষ সাইয়েদ কামালুদ্দীন জাফরী চেয়ারম্যান ও প্রতিষ্ঠাতা বাংলাদেশ ইসলামী বিশ্ববিদ্যালয়, ঢাকা ।
সদস্য	মুফতি সাঈদ আহমাদ মোজাদ্দেদী প্রধান মুফতি, আল-জামেয়াতুস্ সিদ্দিকিয়া মাদ্রাসায়ে ফুরফুরা, মিরপুর, ঢাকা ।
সদস্য	আলহাজ্ব হাফেজ মাওলানা আবদুস্ সামাদ মাদানী সদস্য, শরীয়াহ কাউন্সিল শাহজালাল ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড ।
সদস্য	অধ্যাপক মাওলানা মানছুর আল-হক চেয়ারম্যান, ডিপার্টমেন্ট অব ইসলামিক স্টাডিজ ছলিমুল্লাহ ডিগ্রী কলেজ, ঢাকা ।
সদস্য	শাহ মোহাম্মদ ওয়ালী উল্লাহ খতিব, সোবহানবাগ মসজিদ আলোচক ও ভাইস প্রেসিডেন্ট (ইসলামিক), এটিএন বাংলা সদস্য, শরীয়াহ এডভাইজরী কমিটি, বাংলাদেশ ব্যাংক ।

পরিচালকবৃন্দের সংক্ষিপ্ত পরিচিতি



আলহাজ্জ মোহাম্মদ সাঈদ খোকন চেয়ারম্যান

আলহাজ্জ মোহাম্মদ সাঈদ খোকন ইসলামী ইন্স্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড-এর প্রতিষ্ঠাতা চেয়ারম্যান। তিনি তরুণ, উদীপ্ত বহুগুণ সম্পন্ন মেধাবী সফল উদ্যোক্তা।

পুরান ঢাকার ঐতিহ্যবাহী এক সম্ভ্রান্ত মুসলিম পরিবারে ১৯৭০ সালের ১৯শে জুন জাতির জনক বঙ্গবন্ধু শেখ মুজিবুর রহমানের একান্ত সচিব ও অবিভক্ত ঢাকা সিটি কর্পোরেশনের প্রথম নির্বাচিত সফল মেয়র মোহাম্মদ হানিফ ও ঢাকার সর্বশেষ সরদারের জ্যেষ্ঠ কন্যা ফাতেমা হানিফের পরিবারে জন্মগ্রহণ করেন এবং তিনি তাদের একমাত্র পুত্র।

মোহাম্মদ সাঈদ খোকন দেশের একজন প্রতিষ্ঠিত খ্যাতিমান শিল্পপতি ও ব্যবসায়ী। তিনি মিলি এন্ড এসোসিয়েটস ও এস.এন্ড.এস. কর্পোরেশনের স্বত্বাধিকারী। তিনি দেশের রাজনৈতিক, সামাজিক, সাংস্কৃতিক, উন্নয়ন ও গঠনমূলক বিভিন্ন কর্মকাণ্ডের সাথে জড়িত থেকে গুরুত্বপূর্ণ অবদান রেখে যাচ্ছেন।

তিনি ২০১৫ সালের ২৮শে এপ্রিল ঢাকা দক্ষিণ সিটি কর্পোরেশনের নির্বাচনে মেয়র পদে লক্ষাধিক ভোটে নির্বাচিত হয়ে পূর্ণমন্ত্রী পদমর্যাদায় দায়িত্ব গ্রহণের পর থেকে পূর্ণকালীন মেয়াদের শেষ অবধি নিরলসভাবে আন্তরিক প্রচেষ্টায় ডিজিটাল বাংলাদেশের স্বপ্নদ্রষ্টা মাননীয় প্রধানমন্ত্রী জননেত্রী শেখ হাসিনার-২০২১ বাস্তবায়নের লক্ষ্যে তাঁর সদয় সানুগ্রহে বিশ্বস্ততার সাথে উন্নয়নের অগ্রযাত্রায় এগিয়ে নিয়ে গিয়েছেন ঢাকা দক্ষিণ সিটি কর্পোরেশনকে। মেয়রের দায়িত্বে থাকাকালীন শতভাগ নিষ্ঠায় ঢাকাকে নগরবাসীর কষ্টলাঘব করে বাসপোযোগী, পরিচ্ছন্ন ও সৌন্দর্যময়ী সবুজ নগরী রূপে গড়ে তুলতে বিভিন্ন উন্নয়নমূলক কর্মকান্ড গ্রহণ ও বাস্তবায়ন করেছেন, যার সুফল নগরবাসী পাচ্ছেন।

মোহাম্মদ সাঈদ খোকন ১৯৭৫ সালে আহমেদ বাওয়ানী একাডেমীতে ছাত্র হিসেবে নতুন জীবন শুরু করে ১৯৮৬ সালে একটি উজ্জ্বল ফলাফলের সাথে মাধ্যমিক পড়াশোনা শেষ করেন এবং সরকারী শহীদ সোহরাওয়ার্দী কলেজ হতে সাফল্যের সাথে উচ্চ মাধ্যমিক পাশ এবং ঢাকা সিটি কলেজ থেকে স্নাতক ডিগ্রি অর্জন করে ১৯৯১ সালে জগন্নাথ বিশ্ববিদ্যালয় থেকে রাষ্ট্রবিজ্ঞানে এম.এ এবং ভূইয়া একাডেমি থেকে এল.এল.বি. সম্পন্ন করেন। তিনি ১৯৮৭ সালে পিতা মোহাম্মদ হানিফের হাত ধরে জাতীয় রাজনীতিতে প্রবেশ করেন। ঢাকা মহানগর আওয়ামীলীগ কর্তৃক তৎকালীন-৩৩নং ওয়ার্ডের আইনবিষয়ক সম্পাদক হিসেবে তিনি রাজনীতিক যাত্রা শুরু করেন। এরপর রাজনীতিতে আর তাকে পিছনে ফিরে তাকাতে হয়নি। তাঁর যোগ্যতা, দক্ষতা তাকে এগিয়ে নিয়ে চলেছে দূর্বার গতিতে। বর্তমানে তিনি বাংলাদেশ আওয়ামীলীগের কার্যনির্বাহী সংসদের সদস্য হিসেবে জাতীয় রাজনীতিতে দায়িত্ব পালন করছেন।

তিনি ১৯৯৬ সালের ১১ই ফেব্রুয়ারী দেশের খ্যাতনামা একজন সফল ব্যবসায়ী জনাব বদরুল আলমের জ্যেষ্ঠ কন্যা ফারহানা সাঈদের সাথে বিবাহ বন্ধনে আবদ্ধ হন। তিনি চার কন্যার জনক। এই পরিবারের একজন গর্বিত ছেলে, একজন দায়িত্বশীল স্বামী, একজন প্রেমময় পিতা ও একজন সফল ব্যবসায়ী এবং সর্বোপরি বাবার মতো আকর্ষণীয় ব্যক্তিত্বের অধিকারী জনগণের নেতা।



আলহাজ্ব মোঃ ইসমাইল নওয়াব ভাইস চেয়ারম্যান

আলহাজ্ব মোঃ ইসমাইল নওয়াব ঐতিহ্যবাহী পুরান ঢাকার এক সম্ভ্রান্ত মুসলিম পরিবারে জন্মগ্রহণ করেন। তার পিতার নাম মরহুম মোহাম্মদ আব্দুল হামিদ এবং মাতার নাম মরহুমা আলহাজ্ব আরিফা খাতুন।

তিনি ইসলামী ইন্স্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড এর একজন উদ্যোক্তা পরিচালক ও বর্তমানে কোম্পানীর ভাইস চেয়ারম্যান। তিনি বাংলাদেশ ইন্স্যুরেন্স এসোসিয়েশন (বিআইএ)'র নির্বাহী কমিটির সদস্য। জনাব নওয়াব একজন বিশিষ্ট ব্যবসায়ী। তিনি নিউ স্টীল বিতান-এর সত্ত্বাধিকারী, নয়াবাজার সিআই সীট ব্যবসায়ী সমিতির সিনিয়র ভাইস প্রেসিডেন্ট এবং ফ্রেঞ্চ রোড ব্যবসায়ী সমিতির সেক্রেটারী এবং মৌলভী বাজার টাওয়ার এর পরিচালক। এছাড়া তিনি ঢাকা মহানগর সমিতি (ঢাকা সমিতি)'র সিনিয়র ভাইস প্রেসিডেন্ট। তিনি একাধারে ঢাকাস্থ নয়াবাজার বায়তুল মামুর জামে মসজিদ, ওয়ারীস্থ ভজহরী সাহা স্ট্রীট শহীদ জামে মসজিদ এবং গাজীপুরস্থ আহলে হাদীস তাবলীগে ইসলাম কেন্দ্রীয় জামে মসজিদের সভাপতি এবং বংশাল প্রাইমারী স্কুল এর সভাপতি।

আলহাজ্ব মোঃ ইসমাইল নওয়াব ২০০২ সালে মালয়েশিয়ায় আয়োজিত ইসলামিক ব্যাংকিং এন্ড বীমার উপর ডি-৮ ওআইসি সদস্য দেশ সমূহের ২ দিন ব্যাপী তাকাফুল-এর উপর আন্তর্জাতিক কনভেনশনে বিশ্বের বিভিন্ন মুসলিম দেশের প্রতিনিধিগণের সাথে অংশগ্রহণ করেন। উক্ত কনভেনশনে মালয়েশিয়ার তৎকালীন প্রধানমন্ত্রী ড. মাহাথির মোহাম্মদ প্রধান অতিথি হিসেবে উপস্থিত ছিলেন। তিনি নানাবিধ সামাজিক, ধর্মীয়, শিক্ষামূলক ও মানব-হিতৈষী কর্মকাণ্ডের সাথে সক্রিয়ভাবে জড়িত।



ফারহানা সাঈদ পরিচালক

মিসেস ফারহানা সাঈদ ইসলামী ইন্স্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড-এর পরিচালনা পর্ষদের সদস্য। তিনি একজন মেধাবী ব্যবসা সফল নারী উদ্যোক্তা। ১৯৭৫ সালের ১৭ই সেপ্টেম্বর পুরাতন ঢাকার সম্ভ্রান্ত মুসলিম পরিবার দেশের খ্যাতনামা সফল ব্যবসায়ী জনাব বদরুল আলম ও কাউসারী বেগমের পরিবারে জন্ম নেয়া জ্যেষ্ঠ কন্যা। তার ‘সফল উদ্যোক্তা’ ব্যবসায়ী হিসেবে স্বীকৃতি পাওয়ার পেছনে রয়েছে নিজের পরিশ্রম এবং এগিয়ে যাওয়ার প্রত্যয়। ব্যবসা পরিচালনায় নানাবিধ প্রতিবন্ধকতা মোকাবেলা করেছেন ফারহানা সাঈদ, তবে কখনোই দমে যাননি। পড়াশুনার পাশাপাশি বিভিন্ন ধরনের ব্যবসায় নিজেকে নিয়োজিত করে একজন সংগ্রামী সফল উদ্যোক্তা ও ব্যবসায়ী হিসেবে। তাঁর এই সফলতার পেছনে রয়েছে শ্রম ও আনন্দ সুখের অনেক কাব্য।

অবিভক্ত ঢাকা সিটি কর্পোরেশনের প্রথম নির্বাচিত সফল মেয়র মোহাম্মদ হানিফ ও ফাতেমা হানিফের পরিবারে জন্ম নেয়া দেশের একজন প্রতিষ্ঠিত খ্যাতিমান শিল্পপতি ও দেশের রাজনৈতিক নেতা এবং ঢাকা দক্ষিণ সিটি কর্পোরেশনের প্রথম নির্বাচিত সফল মেয়র মোহাম্মদ সাঈদ খোকন এর সাথে ১৯৯৬ সালের ১১ই ফেব্রুয়ারী পরিবারে সদস্য হয়ে দাম্পত্য জীবন শুরু করেন, তিনি চার কন্যার জননী। ফারহানা সাঈদ সাংসারিক ও পেশাগত জীবনে সফল একজন নারী।

তিনি ব্যবসার পাশাপাশি বিভিন্ন সমাজসেবামূলক ও সাংস্কৃতিক কর্মকাণ্ডের সাথে জড়িত থেকে সমাজে গুরুত্বপূর্ণ অবদান রাখছেন।



নুর মোহাম্মদ পরিচালক

জনাব নুর মোহাম্মদ ঢাকার এক ঐতিহ্যবাহী মুসলিম পরিবারে জন্মগ্রহণ করেন। তিনি ইসলামী ইন্স্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড-এর একজন উদ্যোক্তা পরিচালক। জনাব নুর মোহাম্মদ মেসার্স আইডিয়াল প্রোডাক্টস (প্রাঃ) লিমিটেড এর পরিচালক এবং মেসার্স আইডিয়াল প্রিন্টার্স-এর স্বত্বাধিকারী। তিনি বাংলাদেশের প্রকাশনা ও মৃদুগজতের একজন বিশিষ্ট ব্যক্তিত্ব।

জনাব নুর মোহাম্মদ যুক্তরাষ্ট্র, কানাডা, যুক্তরাজ্য, জার্মানী, বেলজিয়াম, ফ্রান্স, নেদারল্যান্ড, ইন্দোনেশিয়া, সিঙ্গাপুর, জাপান, হংকং, মালয়েশিয়া, থাইল্যান্ড, চীন, ভারতসহ বিশ্বের বিভিন্ন দেশ ভ্রমণ করেছেন।



আলহাজ্জ মোঃ আব্দুল হালিম
ভাইস চেয়ারম্যান, ক্রেইম্‌স্ কমিটি

আলহাজ্জ মোঃ আব্দুল হালিম ঐতিহ্যবাহী পুরাতন ঢাকার এক সম্ভ্রান্ত মুসলিম পরিবারে জন্মগ্রহণ করেন। তার পিতার নাম মরহুম মোহাম্মদ আব্দুল হামিদ এবং মাতার নাম মরহুমা আলহাজ্জ আরিফা খাতুন। তিনি একজন সফল ব্যবসায়ী। তিনি এক্সিলেন্ট সিরামিক ইন্ডাস্ট্রিজ লিঃ, এক্সিলেন্ট টাইলস্ ইন্ডাস্ট্রিজ লিঃ, এক্সিলেন্ট মটরস লিঃ, এক্সিলেন্ট প্রোপার্টিজ লিঃ এর চেয়ারম্যান ও হালিম মটরস এর স্বত্বাধিকারী। জনাব আব্দুল হালিম ইসলামী ইন্স্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড এর একজন উদ্যোক্তা পরিচালক ও বর্তমানে ক্রেইম্‌স্ কমিটির ভাইস চেয়ারম্যান। এছাড়া তিনি শাহজালাল ইসলামী ব্যাংক লিমিটেড-এর একজন উদ্যোক্তা পরিচালক। জনাব আব্দুল হালিম মেধা, মনন ও অভিজ্ঞতার আলোকে বাংলাদেশে একজন সফল ব্যবসায়ী হিসেবে প্রতিষ্ঠা লাভ করেছেন। তিনি বিভিন্ন সমাজসেবামূলক এবং বহু মসজিদ ও মাদ্রাসার উন্নয়নমূলক কাজে একনিষ্ঠভাবে জড়িত।



শায়লা পারভীন
পরিচালক

মিসেস শায়লা পারভীন-এর জন্ম চট্টগ্রাম জেলার এক স্বনামধন্য মুসলিম পরিবারে। তাঁর পিতা আলহাজ্জ নাসির আহমেদ। মিসেস শায়লা পারভীন একজন সফল ব্যবসায়ী। তিনি চট্টগ্রাম চেম্বার অব কমার্স এবং চট্টগ্রাম মা ও শিশু হাসপাতালের সদস্য। তিনি ইসলামী ইন্স্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড-এর উদ্যোক্তা পরিচালক ও শায়লা এন্টারপ্রাইজের স্বত্বাধিকারী। তাঁর স্বামী জনাব সালেহ জহুর মিয়া একজন সফল ব্যবসায়ী এবং সমাজের বিভিন্ন উন্নয়নমূলক কাজের সাথে জড়িত।

মিসেস শায়লা পারভীন ব্যবসা সংক্রান্ত কাজে মালয়েশিয়া, সিঙ্গাপুর, থাইল্যান্ড, সৌদি আরব, আরব আমিরাতে, ভারত সহ আর-ও বেশ কয়েকটি দেশ ভ্রমণ করেন।



আলহাজ্জ মোহাম্মদ আব্দুল হান্নান পরিচালক

আলহাজ্জ মোহাম্মদ আব্দুল হান্নান নরসিংদীর এক স্বনামধন্য মুসলিম পরিবারে জন্মগ্রহণ করেন। তিনি ইসলামী ইন্স্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড-এর একজন উদ্যোক্তা পরিচালক। তিনি 'ডাইং ও প্রিন্টিং' ব্যবসার সাথে জড়িত এবং মেসার্স আব্দুল হান্নান মিয়া এন্ড তামান্না ডাইং-প্রিন্টিং এর স্বত্বাধিকারী। তিনি বিসিআইসি (ফার্টিলাইজার)-এর পরিবেশক।

আলহাজ্জ আব্দুল হান্নান নরসিংদী নুরিয়া ইসলামিয়া মাদ্রাসার সিনিয়র ভাইস প্রেসিডেন্ট এবং জামিয়া কাশেমিয়া ট্রাস্টি বোর্ডের সদস্য।



মোহাম্মদ মর্তুজা কামাল পরিচালক

জনাব মোহাম্মদ মর্তুজা কামাল চট্টগ্রামের এক সম্ভ্রান্ত মুসলিম পরিবারে জন্মগ্রহণ করেন। তাঁর পিতা জনাব আবুল কালাম একজন সফল ব্যবসায়ী এবং সমাজসেবামূলক কাজের সাথে জড়িত। মর্তুজা কামাল একজন প্রখ্যাত ব্যবসায়ী। পড়াশুনা শেষে অল্প বয়সে তিনি ব্যবসা বাণিজ্যে আত্মনিয়োগ করেন। ইসলামী ইন্স্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড-এর পরিচালনা পর্ষদের সদস্য ছাড়াও তিনি মেসার্স ভিক্টোরী এসোসিয়েটস-এর স্বত্বাধিকারী।

জনাব মর্তুজা কামাল ব্যবসা সংক্রান্ত কাজে সিঙ্গাপুর, থাইল্যান্ড, সৌদী আরব, মালয়েশিয়া, চীনসহ আর-ও বেশ কয়েকটি দেশ ভ্রমণ করেন।



নচতারিন জমিলা পরিচালক

মিসেস নচতারিন জমিলা চট্টগ্রামের এক সম্ভ্রান্ত মুসলিম পরিবারে জন্মগ্রহণ করেন। তাঁর পিতার নাম হাজী মোহাম্মদ ওসমান। তিনি ইসলামী ইন্স্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড-এর একজন উদ্যোক্তা পরিচালক। মিসেস জমিলা বিভিন্ন সমাজকল্যাণমূলক কর্মকাণ্ডের সাথে জড়িত। তিনি সিংগাপুর, মালেশিয়া, জাপানসহ অন্যান্য দেশ ভ্রমণ করেন। তাঁর স্বামী জনাব নূর মোহাম্মদ আমদানি-রপ্তানি ক্ষেত্রে একজন সফল ব্যবসায়ী।



মোহাম্মদ হুমায়ুন কবির স্বতন্ত্র পরিচালক ও চেয়ারম্যান, অডিট কমিটি

জনাব মোহাম্মদ হুমায়ুন কবির ঢাকার এক সম্ভ্রান্ত মুসলিম পরিবারে ১৯৬০ সালে জন্মগ্রহণ করেন। তিনি শিক্ষা জীবন সমাপ্ত করেই ব্যবসায় নিয়োজিত হন। বর্তমানে তিনি সুপরিচিত আমদানীকারক হিসেবে প্রতিষ্ঠিত। অপর দিকে সুনামের সহিত ট্রেডিং ব্যবসার সাথে জড়িত। তিনি একজন স্বনামধন্য এবং দক্ষ ব্যক্তিত্ব।

জনাব হুমায়ুন কবির ইসলামী ইন্স্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড এর স্বতন্ত্র পরিচালক হিসেবে ২০২২ সালে অনুষ্ঠিত কোম্পানীর ২২তম বার্ষিক সাধারণ সভায় নিয়োগ প্রাপ্ত হন এবং বর্তমানে তিনি অডিট কমিটির চেয়ারম্যান। তিনি সামাজিক ও সাংস্কৃতিক কাজের সাথে জড়িত। ব্যবসায়িক কাজে তিনি বিভিন্ন দেশ ভ্রমণ করেন।



ইমরান আহমেদ
স্বতন্ত্র পরিচালক ও
চেয়ারম্যান, নমিনেশন ও রেমুনারেশন

জনাব ইমরান আহমেদ ঐতিহ্যবাহী পুরান ঢাকার এক সম্ভ্রান্ত মুসলিম পরিবারে জন্মগ্রহণ করেন। তিনি Finance & Accounts এর উপর বিবিএ ও এমবিএ ডিগ্রী অর্জন করেন। উচ্চ শিক্ষা শেষে তিনি ব্যবসায় আত্মনিয়োগ করেন। জনাব ইমরান আহমেদ একজন স্বনামধন্য ব্যবসায়ী। বর্তমানে তিনি ইসলামী ইন্স্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড-এর নমিনেশন ও রেমুনারেশন কমিটির চেয়ারম্যান হিসেবে দায়িত্ব পালন করছেন। তিনি বিভিন্ন ব্যবসায়িক সংগঠনের সাথে জড়িত। জনাব ইমরান আহমেদ বর্তমানে বাংলাদেশ ফিলিপাইন চেম্বার অব কমার্স এন্ড ইন্ডাস্ট্রিজের ভাইস প্রেসিডেন্ট এবং ওয়াশা বোর্ডের সদস্য, বাংলাদেশ বাইসাইকেল মার্চেন্ট এন্ড ইম্পোর্টার্স এ্যাসোসিয়েশন এর জয়েন্ট সেক্রেটারী ও ঢাকা মহানগর দোকান মালিক সমিতির বংশাল জোনের সেক্রেটারী হিসেবে দায়িত্বরত। তিনি ঢাকা চেম্বার অব কমার্স এন্ড ইন্ডাস্ট্রিজের ভাইস প্রেসিডেন্ট ও এফবিসিসিআই এর সদস্য এবং লায়ন্স ক্লাব অব ঢাকা মার্ক এর প্রেসিডেন্ট ছিলেন। তিনি সামাজিক ও সাংস্কৃতিক কাজের সাথে জড়িত। ব্যবসায়িক কাজে তিনি বিশ্বের বিভিন্ন দেশ ভ্রমণ করেছেন।



মোঃ মজিবুর রহমান
মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা (ভারপ্রাপ্ত)

জনাব মোঃ মজিবুর রহমান ১৯৮০ সালে গালফ ইউনিয়ন ইন্স্যুরেন্স কোম্পানী, সৌদি আরব-এ তার কর্মজীবন শুরু করে ১৯৮৬ সাল পর্যন্ত সেখানে কর্মরত ছিলেন। পরবর্তীতে তিনি জনতা ইন্স্যুরেন্স কোং লিমিটেড, নর্দান জেনারেল ইন্স্যুরেন্স কোং লিমিটেড এবং ইউনিয়ন ইন্স্যুরেন্স কোং লিমিটেডের বিভিন্ন গুরুত্বপূর্ণ পদে দীর্ঘদিন দায়িত্ব পালন করেন। জনাব রহমান ১ জুলাই, ২০০৮ সালে অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক হিসেবে ইসলামী ইন্স্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেডে যোগদান করেন এবং পরবর্তীতে কিছুদিনের জন্য ব্যবস্থাপনা পরিচালক হিসেবে দায়িত্ব পালন করেন।

জনাব রহমান তার দীর্ঘ ৪৩ বছরের কর্মজীবনে দেশে ও বিদেশে বীমা বিষয়ক বিভিন্ন প্রশিক্ষণে অংশগ্রহণ করেন।



ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ



ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ

প্রধান কার্যালয়ের নির্বাহী কর্মকর্তা/বিভাগীয় প্রধান

মোঃ মজিবুর রহমান

মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা (ভারপ্রাপ্ত)

নাজিম উদ্দিন

অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক (অবলিখন)

মোঃ মঈনুল আহছান চৌধুরী

অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক ও সিএফও

মোঃ জিল্লুর রহমান

সিনিয়র এক্সিকিউটিভ ভাইস প্রেসিডেন্ট (পুনঃ বীমা)

চৌধুরী এহসানুল হক

এক্সিকিউটিভ ভাইস প্রেসিডেন্ট (মানব সম্পদ, প্রশাসন ও আইটি)

মোহাম্মদ আনোয়ার হোসেন

এক্সিকিউটিভ ভাইস প্রেসিডেন্ট (অর্থ ও হিসাব)

মোঃ আব্দুর রাজ্জাক, এসিএস

সিনিয়র ভাইস প্রেসিডেন্ট ও কোম্পানী সেক্রেটারী

মোঃ আইনুর রহমান

ভাইস প্রেসিডেন্ট (দাবী)

মোঃ লুৎফুল হক

ভাইস প্রেসিডেন্ট (শেয়ার ও বিনিয়োগ)

মোহাম্মদ লুৎফর রহমান

হেড অব অডিট



শাখা প্রধান

মোঃ সাহারিয়াত হোসেন ভূঁইয়া
অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক
টয়েনবী শাখা

শেখ মাহবুবুর রহমান
অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক
মতিঝিল শাখা

মুহাম্মদ নূরুল আলম চৌধুরী
অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক
লোকাল অফিস

এস.এম. ইব্রাহীম খলিল
অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক
কাওরানবাজার শাখা

মোঃ মাহবুব হাসান
অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক
রাজউক শাখা

মিজানুর রহমান
উপ-ব্যবস্থাপনা পরিচালক
পল্টন শাখা

সাজ্জাদুল ইসলাম
উপ-ব্যবস্থাপনা পরিচালক
গুলশান শাখা

মোঃ ইউসুফ (বান্সী)
উপ-ব্যবস্থাপনা পরিচালক
ইংলিশ রোড শাখা

কামাল মাহমুদ
সহকারী ব্যবস্থাপনা পরিচালক
আরামবাগ শাখা

মোঃ মাহফুজুর রহমান চৌধুরী
সহকারী ব্যবস্থাপনা পরিচালক
দিলকুশা শাখা

ইসলাম সেকান্দার
সহকারী ব্যবস্থাপনা পরিচালক
বি.বি. এভিনিউ শাখা

খুরশীদ আলম
সিনিয়র এক্সিকিউটিভ ভাইস প্রেসিডেন্ট
আহাবাদ শাখা

মোঃ ছানোয়ার হোসেন
সিনিয়র এক্সিকিউটিভ ভাইস প্রেসিডেন্ট
ইমামগঞ্জ শাখা

মোঃ ছাইফুল ইসলাম
সিনিয়র এক্সিকিউটিভ ভাইস প্রেসিডেন্ট
ভিআইপি রোড শাখা

মোঃ শহিদুল ইসলাম
সিনিয়র এক্সিকিউটিভ ভাইস প্রেসিডেন্ট
জামালপুর শাখা

আশিফুল হায়দার
সিনিয়র এক্সিকিউটিভ ভাইস প্রেসিডেন্ট
বনানী শাখা

মোঃ শওকত আলম
সিনিয়র এক্সিকিউটিভ ভাইস প্রেসিডেন্ট
নবাবপুর শাখা

মোঃ মুনীর হোসেন
সিনিয়র এক্সিকিউটিভ ভাইস প্রেসিডেন্ট
মালিবাগ শাখা

মোঃ রবিউল আউয়াল
এক্সিকিউটিভ ভাইস প্রেসিডেন্ট
বংশাল শাখা

আঃ গফুর ফয়সাল
এক্সিকিউটিভ ভাইস প্রেসিডেন্ট
উত্তরা শাখা



মোঃ হারুনার রশিদ

এক্সিকিউটিভ ভাইস প্রেসিডেন্ট
খুলনা শাখা

মোঃ আতিকুর রহমান বিল্টু

এক্সিকিউটিভ ভাইস প্রেসিডেন্ট
মহাখালী শাখা

আবু মোহাম্মদ রিদওয়ানুল করিম

এক্সিকিউটিভ ভাইস প্রেসিডেন্ট
প্রিন্সিপাল শাখা

হেলাল উদ্দিন মজুমদার

এক্সিকিউটিভ ভাইস প্রেসিডেন্ট
এলিফ্যান্ট রোড শাখা

এস এম সাইফুল ইসলাম

সিনিয়র ভাইস প্রেসিডেন্ট
জুবলী রোড শাখা

দেলোয়ার হোসেন চুন্নু

সিনিয়র ভাইস প্রেসিডেন্ট
নারায়নগঞ্জ শাখা

এস,এম, রাশেদ

সিনিয়র ভাইস প্রেসিডেন্ট
কুষ্টিয়া শাখা

মোঃ জাকির হোসেন

সিনিয়র ভাইস প্রেসিডেন্ট
চৌমুহনী শাখা

মোঃ কামাল হোসেন

সিনিয়র ভাইস প্রেসিডেন্ট
হাটখোলা শাখা

মোঃ দেলোয়ার হোসেন সাজ্জাদী

সিনিয়র ভাইস প্রেসিডেন্ট
দিনাজপুর শাখা

আশরাফ হোসেন ভূঞা

ডিপি
নরসিংদী শাখা

মোঃ ইমাম হোসেন

সিনিয়র ভাইস প্রেসিডেন্ট
গাবতলী শাখা

মোহাম্মদ মাহবুবুর রহমান

ভাইস প্রেসিডেন্ট
খাতুনগঞ্জ শাখা

মোস্তুফা আজিজুল মুনির

ভাইস প্রেসিডেন্ট
ফেনী শাখা

মোঃ তোজাম্মেল হক (আশিক)

ভাইস প্রেসিডেন্ট
বগুড়া শাখা

মোঃ শরীফ হোসেন

এসিস্ট্যান্ট ভাইস প্রেসিডেন্ট
বরিশাল শাখা

মোঃ মনিরুল ইসলাম

এসিস্ট্যান্ট ভাইস প্রেসিডেন্ট
ঠাকুরগাঁও শাখা

মোঃ শওকত হোসেন

এসিস্ট্যান্ট ভাইস প্রেসিডেন্ট
ফরিদপুর শাখা

মোঃ ফেরদৌস আলম মন্ডল

এসিস্ট্যান্ট ভাইস প্রেসিডেন্ট
রংপুর শাখা

মোঃ রেজাউল আলম অপু

এসিস্ট্যান্ট ভাইস প্রেসিডেন্ট
নেত্রকোনা শাখা

মোঃ মাকসুদুর রহমান

ম্যানেজার
বেনাপোল শাখা

আব্দুল্লাহ আল মাহমুদ

ম্যানেজার
রাজশাহী শাখা

মোঃ লিটন মিয়া

এসিস্ট্যান্ট ম্যানেজার
ময়মনসিংহ শাখা



শাখা অফিস

১. **আগ্রাবাদ শাখা**
“বি.এ.-স্প্যানানাড” (৫ম তলা), (বাদামতলী জামে মসজিদের বিপরীতে), ১৪৩, শেখ মুজিব রোড, বাদামতলী, আগ্রাবাদ, চট্টগ্রাম।
ফোনঃ ০২৩৩৪৪১৯১৯৮, ০১৭১১-৮০৭০০০
E-mail: iiblagrabad@gmail.com
২. **আরামবাগ শাখা**
১২৮, মালেক ম্যানসন (৬ষ্ঠ তলা), মতিঝিল (বা/এ), ঢাকা-১০০০।
ফোনঃ ৪৭১২০২৫২, ০১৭১১-৫৯১৩২৩
E-mail: iiblarambagh@gmail.com
৩. **বি.বি. এভিনিউ শাখা**
“ডন প্লাজা” (৯ম তলা), ৯, বি.বি. এভিনিউ, রমনা, ঢাকা।
ফোনঃ ০২২২৩৩৮০৪৬০, ০১৭১৫-০২২১২১
E-mail: islamiinsurancebbadhaka@gmail.com
৪. **বনানী শাখা**
“আলম ভবন” (৪র্থ তলা), প্লট # ৫১, সড়ক # ১৭, ব্লক # ই, বনানী, ঢাকা।
ফোনঃ ০২২২২২৭৪০৯১, ০১৬১৮-১০৮০১০
E-mail: ashifuliibl@gmail.com
৫. **বংশাল শাখা**
“হাবীব সুপার মার্কেট” (৪র্থ তলা), ২০/২৫, নর্থ সাউথ রোড, সিদ্দিক বাজার, ঢাকা।
ফোনঃ ৫৭১৬৩৭৯৪, ০১৯১১-৩৪৫৯৫২
E-mail: rabiuliibl@gmail.com
৬. **বরিশাল শাখা**
“স্টুডেন্ট লাইব্রেরী” (৩য় তলা), সদর রোড, (লাইন রোডের মুখে), বরিশাল।
ফোনঃ ০২৪৭৮৮৬৩৭২৫, ০১৭১০-৬৮৬৭৬৪
E-mail: bsl.islami@gmail.com
৭. **বেনাপোল শাখা**
“নাকিফ সুপার মার্কেট” (২য় তলা), সোনালী ব্যাংক লিঃ এর সামনে, বেনাপোল বাজার, যশোর।
ফোনঃ ০১৭১৬-৪৫২৮১৪
E-mail: iibl.benapole@gmail.com
৮. **বগুড়া শাখা**
“টিন পল্লী” (৩য় তলা), বড় গলা, সান্তাহার রোড, বগুড়া।
ফোনঃ ০২৫৮৯৯০৫৩৭২, ০১৭১৮-৭৮৯৩১০
E-mail: salam801726@gmail.com
৯. **চৌমুহনী শাখা**
“গোলাম রহমান বিল্ডিং” (৪র্থ তলা), ফেনী রোড, চৌমুহনী, নোয়াখালী।
ফোনঃ ০৩২১-৫৩৬৫৪, ০১৭১১-০৫১৯১২
E-mail: iibl.chowmuhani@gmail.com
১০. **দিলকুশা শাখা**
৩৯, দিলকুশা, বা/এ (৫ম তলা), ঢাকা-১০০০।
ফোনঃ ০২২২৩৩৯০৭৯০, ০১৯১২-২২৭১৯৪
E-mail: iibldilkusha@gmail.com
১১. **দিনাজপুর শাখা**
“জাভেদ সুপার মার্কেট” (২য় তলা), বাহাদুর বাজার, দিনাজপুর।
ফোনঃ ৫৮৯৯২১৭৬৮, ০১৭১৮-২৮৮৫৫৪
E-mail: iibl.dinajpurbranch@gmail.com
১২. **এলিফ্যান্ট রোড শাখা**
২৯৯, এলিফ্যান্ট রোড (৪র্থ তলা), ঢাকা-১২০৫।
ফোনঃ ৯৬৩৫০৫৩, ০১৮১৯-৪২৬৬২৫
E-mail: islamielp8620905@yahoo.com
১৩. **ইংলিশ রোড শাখা**
২-৪/৩, ইংলিশ রোড (৩য় তলা), কোতয়ালী, ঢাকা-১১০০।
ফোনঃ ৯৫১১৯৭৬, ০১৮১৯-২৬১২৩৪
E-mail: iibl.englishroad@gmail.com
১৪. **ফরিদপুর শাখা**
“এ.আর. টাওয়ার” (৩য় তলা), (বেসিক ব্যাংক এর উপরে), ২৯/ডি, হাজরা তলার মোড়, গোয়ালচামট, ফরিদপুর-৭৮০০।
ফোনঃ ০২৪৭-৮৮০৩৩০৭, ০১৭৬৫-৭৬৬৮১৮
E-mail: iibl.faridpur@gmail.com
১৫. **ফেনী শাখা**
“যমুনা শপিং সেন্টার” (৩য় তলা), ৪২৭, ট্রান্স রোড, ফেনী- ৩৯০০।
ফোনঃ ০২৫৩৩৪৪৭৪৮১৭, ০১৭১১-৩৭১৩২৭
E-mail: iibl.feni@gmail.com
১৬. **গাবতলী শাখা**
“এ. মজিদ খান টাওয়ার” (৩য় তলা), ২৪০/ক, বাঘবাড়ি, গাবতলী বাস স্ট্যান্ড, মিরপুর, ঢাকা-১২১৬।
ফোনঃ ৪৮০৩৭৫৮৫, ০১৭১২-৮৫০৮৮২
E-mail: iiblgltb@gmail.com
১৭. **গুলশান শাখা**
গ, ৯/১, প্রগতি স্মরণি রোড (৩য় তলা), শাহজাদপুর, গুলশান, ঢাকা।
ফোনঃ ৮৮৯৯১৯৫, ০১৭১১-২৮৭৩৬৯
E-mail: iiblgulshanbranch@gmail.com
১৮. **হাটখোলা শাখা**
১, আর.কে. মিশন রোড (৪র্থ তলা), ঢাকা।
ফোনঃ ০২২২৩৩৮০১৪১, ০১৭৮০-৬০২৩৪৫
E-mail: iibl.hatkholat@gmail.com
১৯. **ইমামগঞ্জ শাখা**
“আল-ফালাহ বিল্ডিং” (৩য় তলা), ১৪৪, মিটফোর্ড রোড, ঢাকা।
ফোনঃ ৫৭৩১৮৭২৩, ০১৮১৯-২৫০০২৪
E-mail: islamiinsurance.img@gmail.com
২০. **জামালপুর শাখা**
“বিউটি প্লাজা” (৩য় তলা), মেডিকেল রোড, জামালপুর-২০০০।
ফোনঃ ০২৯৯৭৭৭৩১১০, ০১৭১১-৩৩৬৪৭৫
E-mail: iibljamalpur@gmail.com
২১. **ঝিনাইদহ শাখা**
“মালিতা প্লাজা” (৩য় তলা), ১৭, শের-এ-বাংলা রোড, ঝিনাইদহ।
ফোনঃ ০২-৪৭৭৭৪৬১৬৯, ০১৭২৪-০৫৬৬২৫
E-mail: iibl.jhenaidah@gmail.com
২২. **জুবলী রোড শাখা**
“আজিজ চেম্বার” (৩য় তলা), ৬, জুবলী রোড, চট্টগ্রাম।
ফোনঃ ০২৩৩৩৩৬৯১১৬, ০১৮১৯-৩১৯০৪৭
E-mail: iibljbl@gmail.com



২৩. কাওরানবাজার শাখা
“হাশেম ম্যানসন” (২য় তলা), ৪৮, কাজী নজরুল ইসলাম
এভিনিউ, কাওরানবাজার, ঢাকা।
ফোনঃ ৫৮১৫৫৫৮৮, ০১৭১৪-৩২৩৩২০
E-mail: iiblkbb@gmail.com
২৪. খাতুনগঞ্জ শাখা
“আজীম মার্কেট” (৪র্থ তলা), ৮২, খাতুনগঞ্জ, চট্টগ্রাম।
ফোনঃ ০৩১ ৬২২৯৮৭, ০১৭০৪-৬১৫৫১৯
E-mail: islamiinsurancektj@gmail.com
২৫. খুলনা শাখা
৭, লোয়ার যশোর রোড (৩য় তলা), খুলনা।
ফোনঃ ০২৪৭৭৭২২৯০৯, ০১৭১১-১৩১৫০৪
E-mail: islamirafiqkhulna@gmail.com
২৬. কুষ্টিয়া শাখা
“লাভলী টাওয়ার” (৪র্থ তলা), ৫৫/১, নবাব সিরাজ-উদ্-দৌলা
রোড, কুষ্টিয়া।
ফোনঃ ০২-৪৭৭৭৮২২৬৯, ০১৮১৯-২৫৭০৭২
E-mail: islamiinsurancekushtia@gmail.com
২৭. লোকাল অফিস
“চাঁদ ম্যানসন” (৪র্থ তলা), ৬৬, দিলকুশা, ঢাকা।
ফোনঃ ০২২২৩৩৮০১৯৮, ০১৮১৭-০৩৫৮২৪
E-mail: iibl.localoffice@gmail.com
২৮. মালিবাগ শাখা
“ম্যানহাটন টাওয়ার” (৭ম তলা), ৮৩, সিদ্ধেশ্বরী, সার্কুলার
রোড, মালিবাগ, ঢাকা।
ফোনঃ ৪৮৩১৭৭২৯, ০১৮১৭-১১৭৬১৮
E-mail: iiblmblb@gmail.com
২৯. মগবাজার শাখা
১৭, নিউ ইন্সটন রোড (৫ম তলা), মগবাজার ঢাকা-১০০০।
ফোনঃ ৪৮৩২১৩২৫, ০১৭৫১-৯০০৯১৬
E-mail: islamiinsurancemog17@gmail.com
৩০. মহাখালী শাখা
এইচ-২৪, আমতলী (৪র্থ তলা), মহাখালী, ঢাকা-১২১২।
ফোনঃ ০২২২২৬৩০০১, ০১৯৪৬-৪০৭৪২৮
E-mail: atiqiibl@gmail.com
৩১. মতিঝিল শাখা
৬, মতিঝিল বা/এ (২য় তলা), ঢাকা-১০০০।
ফোনঃ ৪৭১১২০৮৮, ০১৭১১-৫৩৪৪৪৪
E-mail: iibl.mjil@gmail.com
৩২. ময়মনসিংহ শাখা
১৯, স্বদেশী বাজার (৩য় তলা), ময়মনসিংহ-২২০০
ফোনঃ ০২৯৯৭৭১০৩৭১, ০১৭১৬-৬৬৩০১৩
E-mail: iibl.mymensingh@gmail.com
৩৩. নারায়নগঞ্জ শাখা
২১ (নতুন), শহীদ সোহরাওয়ার্দী রোড (২য় তলা), (বোস
কেবিনের বিপরীতে), নারায়নগঞ্জ সদর, নারায়নগঞ্জ।
ফোনঃ ৪৭৬৫০৯৬৩, ০১৭১১-১২৬৬০৮
E-mail: iibl.narayangonj@gmail.com
৩৪. নরসিংদী শাখা
“৫০৭ মোদক প্লাজা” (৩য় তলা), সুতা পট্টা, নরসিংদী।
ফোনঃ ০২২২৪৪৫৩৬৮৬, ০১৩০৪৪৪৮৪৮০
E-mail: iibl.narsingdi@gmail.com
৩৫. নবাবপুর শাখা
“বারেক প্লাজা”, ৬৩, নবাবপুর রোড (৪র্থ তলা), ঢাকা-১১০০।
ফোনঃ ৪৭১১৪৪৯৭, ০১৭১১-৯৫৮০৯৫
E-mail: iiblnawabpurbranch@gmail.com
৩৬. পল্টন শাখা
১২/১, পুরানা পল্টন (৫ম তলা), ঢাকা।
ফোনঃ ০২২২৩৩৮৯৪৩৫, ০১৭১৫-০৯৭৭২৪
E-mail: iibl.paltan@gmail.com
৩৭. প্রিন্সিপাল শাখা
“খান ম্যানসন” (৮ম তলা), ১০৭, মতিঝিল বা/এ, ঢাকা।
ফোনঃ ০২২২৩৩৮১৩৪১, ০১৯১৯-৬৩৩৪০১
E-mail: iibl.prb@gmail.com
৩৮. রাজশাহী শাখা
“চাঁদ এন্ড সন্স শপিং কমপ্লেক্স” (৩য় তলা), গৌরহাঙ্গা,
নিউমার্কেট, রাজশাহী।
ফোনঃ ০৭২১ ৭৭১১৬৪, ০১৭০৯-০১৮২১৫
E-mail: iibl.rajshahi@gmail.com
৩৯. রাজউক শাখা
“জামান কোর্ট” (৭ম তলা), ৪৫, দিলকুশা বা/এ, ঢাকা-১০০০
ফোনঃ ০২২২৩৩৮৪৪৫১, ০১৮১৯-২২৮৬৮৭
E-mail: iibl.rajuk@gmail.com
৪০. রংপুর শাখা
বাসা # ৩৩৪ (২য় তলা), সড়ক # ০১, আলমগর স্টেশন রোড,
শাপলা চত্বর, সদর, রংপুর।
ফোনঃ ৫৮৯৯৬৪৩৭৬, ০১৭১৬-৯০৮০৯৩
E-mail: islamiinsurancerangpur@gmail.com
৪১. ঠাকুরগাঁও শাখা
শহীদ মোঃ আলী রোড (৩য় তলা), চৌরাস্তা মোড়, ঠাকুরগাঁও।
ফোনঃ ০৫৬১ ৫২৬৯৩, ০১৭১৬-৪৯১৪৭২
E-mail: iibl.thakurgaon@gmail.com
৪২. টয়েনবী শাখা
“কর্নার কোর্ট” (৪র্থ তলা), ২৯, টয়েনবী সার্কুলার রোড
মতিঝিল, ঢাকা-১০০০
ফোনঃ ০২২২৩৩৫২০৫১, ০১৭১৩-০১০৮৬৮
E-mail: iibl.tnb@gmail.com
৪৩. উত্তরা শাখা
এ, কে, টাওয়ার (৪র্থ তলা) প্লট # ১১৩/সি, সড়ক # ০৭,
সেক্টর # ০৪, উত্তরা মডেল টাউন, ঢাকা-১২৩০
ফোনঃ ৪৮৯৫৭৬২২, ০১৫১১-৪৪২৩৭১
E-mail: iibl.uttara@gmail.com
৪৪. ভিআইপি রোড শাখা
“রোকেয়া ম্যানসন” (৪র্থ তলা), ৩৬/এ, পুরানা পল্টন লেইন
ভিআইপি রোড, ঢাকা-১০০০
ফোনঃ ৪৮৩১৩৬০৫
E-mail: islamiinsurancevip@yahoo.com
৪৫. নেত্রকোনা শাখা
সিদ্দিক টাওয়ার (৫ম তলা)
১২৩ ছোট বাজার, নেত্রকোনা সদর, নেত্রকোনা
ফোনঃ ০২৯৯৬৬৫১০১৬, ০১৭১১-১৫৮৫৮৯
E-mail: islamiinsurancenet@gmail.com

পরিচালকমন্ডলীর প্রতিবেদন





পরিচালকমন্ডলীর প্রতিবেদন

বিস্মিল্লাহির রাহমানির রাহিম

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারগণ,

আসসালামু আলাইকুম ওয়ারাহ্‌মাতুল্লাহ।

পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ থেকে ইসলামী ইন্স্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড এর ২৩তম বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদেরকে আনন্দের সাথে স্বাগত ও শুভেচ্ছা জানাচ্ছি। আমি আপনাদের অবগতির জন্য কোম্পানীর ৩১ ডিসেম্বর ২০২২ সমাপ্ত বছরের নিরীক্ষিত আর্থিক হিসাব বিবরণী, নিরীক্ষকের প্রতিবেদন, অডিট কমিটির প্রতিবেদন ও পরিচালকমন্ডলীর প্রতিবেদন উপস্থাপন করছি। পাশাপাশি বিশ্ব অর্থনীতি ও বাংলাদেশের অর্থনৈতিক অবস্থা, কর্মকাণ্ড ও সম্ভাবনার কিছু চিত্র উপস্থাপন করছি।

বিশ্ব অর্থনীতিঃ

২০২২ সালের মতো বিশ্ব অর্থনীতির এমন অস্থিতিশীল পরিস্থিতির মুখোমুখি গত কয়েক দশকেও হয়নি। পৃথিবীর শক্তিশালী অর্থনীতির দেশগুলো মূল্যস্ফীতি, জ্বালানি সংকট, জিডিপি ও পুঁজিবাজার সামলাতে গিয়ে বড় ধরনের হোচট খেয়েছেন। চলতি বছরে ইউরোপের ধনী দেশগুলোর মূল্যস্ফীতি ঠেকেছে দুই অংকের ঘরে। অন্য দিকে পুঁজিবাজারে বিনিয়োগ হারিয়েছে প্রায় ১৫ শতাংশ। জ্বালানি সংকটে তেল-গ্যাসের দাম হয়েছে আকাশচুম্বি। কোভিড-১৯ পরিস্থিতি এবং ইউক্রেন ও রাশিয়া যুদ্ধের কারণে বিশ্ব অর্থনীতি সংকোচিত হয়েছে। দ্রব্য মূল্যের উর্ধ্বগতি, ডলারের মূল্য বৃদ্ধির কারণে আমদানি ও রপ্তানি ব্যাপকভাবে বাধাগ্রস্ত হয়েছে। যারফলে বহুদেশ অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি অর্জন করতে সক্ষম হয়নি।

বিশ্ব অর্থনীতিতে বাংলাদেশঃ

বিশ্ব অর্থনীতির কঠিন চ্যালেঞ্জের বছরেও মাননীয় প্রধানমন্ত্রী জননেত্রী শেখ হাসিনার দূরদর্শি নেতৃত্বের কারণে বাংলাদেশ মোট দেশজ উৎপাদনের (জিডিপি) প্রবৃদ্ধি ধরে রাখতে সক্ষম হয়েছে। আন্তর্জাতিক মুদ্রা তহবিলের (আইএমএফ) পরিসংখ্যানের ভিত্তিতে তৈরি তালিকায় বিশ্বের ৫০টি বৃহত্তম অর্থনীতির দেশের তালিকায় দক্ষিণ এশিয়ার দেশগুলোর মধ্যে বাংলাদেশও রয়েছে। ৪৬৫ বিলিয়ন ডলার জিডিপি নিয়ে ২০২২ সালে বিশ্বের সবচেয়ে বড় অর্থনীতির দেশগুলোর মধ্যে বাংলাদেশের অবস্থান ৩৫তম। এর আগের বছরে এই অবস্থান ছিল ৪১তম। সে সময় বাংলাদেশের জিডিপির আকার ছিল ৩৯৭ বিলিয়ন ডলার।

করোনা মহামারির পর ২০২২ সালের শুরুতে আমাদের দেশ অর্থনীতি প্রবৃদ্ধির গতি ফিরে পেতে প্রস্তুত হচ্ছিল। তবে, ফেব্রুয়ারিতে ইউক্রেন যুদ্ধ শুরুর পর এই প্রবৃদ্ধির চাকা স্থবির হয়ে যায়। ফলে, ২০২২ সাল হয়ে ওঠে বাংলাদেশের একটি ঘটনাবল্ল বছর। এ বছর ২৫ জুন বহুল প্রতীক্ষিত পদ্মা সেতুর উদ্বোধন হয়। নিজস্ব অর্থায়নে নির্মিত এই পদ্মাসেতু জাতির আত্মবিশ্বাস, উৎসাহকে কয়েকগুন বৃদ্ধি করে। প্রায় ৩০ হাজার ২০০ কোটি টাকা

ব্যয়ে নির্মিত ৬.১৫ কি.মি. দীর্ঘ সেতুটি দক্ষিণ ও দক্ষিণ-পশ্চিমাঞ্চলের ২১টি জেলা ও ২ সমুদ্র বন্দর (মংলা ও পায়রা) সহ বাংলাদেশের বাকী অংশের সাথে সংযুক্ত করেছে। বাংলাদেশ ২০২২ সালের মে মাসে শতভাগ বিদ্যুতের আওতায় প্রবেশ করেছে। বিশ্ব ব্যাংকের তথ্যমতে- দক্ষিণ এশিয়ার দেশগুলোর মধ্যে ভারত ও পাকিস্তানসহ অন্যান্য ভালো অর্থনৈতিক দেশের তুলনায় বাংলাদেশ বিদ্যুতায়নে এগিয়ে রয়েছে।

বাংলাদেশের অর্থনীতি চাকা সচল হতে শুরু করলে দেশের মাথাপিছু আয় বেড়ে ২,৮২৪ ডলারে পৌঁছে। বাংলাদেশের অর্থনীতির প্রবৃদ্ধির গতি ২০২১-২২ অর্থ বছরে ৭.২৫ শতাংশে উন্নীত হয়, যা আগের বছরে ছিল ৬.৯৮ শতাংশ। মাননীয় প্রধানমন্ত্রী জননেত্রী শেখ হাসিনা গত ১৯ অক্টোবর রূপপুর পারমানবিক বিদ্যুৎকেন্দ্রের দ্বিতীয় ও শেষ চুল্লির উদ্বোধন করেন, যা দেশের প্রথম পারমানবিক বিদ্যুৎ প্রকল্পের সবচেয়ে গুরুত্বপূর্ণ অগ্রগতি। ১ লাখ ১৩ হাজার ৯২ কোটি টাকার প্রকল্পটি ন্যূনতম ৬০ বছরের জন্য বিদ্যুৎ উৎপাদন পারবে বলে আশা করা হচ্ছে। এটি কার্বন-ডাই-অক্সাইড নির্গত না করেই বাংলাদেশকে বিদ্যুৎ উৎপাদনে সহায়তা করবে। ২০২১-২২ অর্থ বছরে লক্ষ্যমাত্রা ছিল ৪৩.৫ বিলিয়ন ডলার কিন্তু উক্ত বছরে বাংলাদেশ ৫২.০৮ বিলিয়ন ডলার রপ্তানি আয় করেছে, যা লক্ষ্যমাত্রা থেকে অনেক বেশী। পোশাক শিল্প, চামড়াজাত পণ্য, হোম টেক্সটাইল এবং পাট ও পাটজাত পণ্যসহ সকল গুরুত্বপূর্ণ খাতে এ বছর আয় বৃদ্ধি পেয়েছে। এমনকি নভেম্বরে একমাসে সর্বোচ্চ রপ্তানি আয় ৫.০৯ বিলিয়ন ডলারের রেকর্ড গড়েছে বাংলাদেশ। আগস্টে মূল্যস্ফীতি ৯.৫২ শতাংশে পৌঁছে গত ১০ বছরের সর্বোচ্চ রেকর্ড করেছে। ২০২২ সালের ২৮ ডিসেম্বর দেশের প্রথম মেট্রো রেলের সূচনা হয়, যা ঢাকা শহরের গণপরিবহনের একটি নতুন মাত্রা যোগ করেছে। প্রায় ৩৩ হাজার ৫০০ কোটি টাকা ব্যয়ে নির্মিত ম্যাস র‍্যাপিড ট্রানজিট লাইন-৬-এ অনেক মানুষ একসঙ্গে নির্ধারিত সময়ের মধ্যে ঢাকা শহরে যাতায়াত করতে পারবে।

বাংলাদেশের বীমাঃ

বীমা সেক্টর বাংলাদেশের অর্থনীতিতে গুরুত্বপূর্ণ একটি খাত। বর্তমানে বীমা ছাড়া অর্থনীতি কল্পনা করা যায় না। বাংলাদেশে বর্তমানে ৮১ টি বীমা কোম্পানী কাজ করছে। যার মধ্যে নন-লাইফ কোম্পানী ৪৬টি এবং লাইফ কোম্পানী ৩৫টি। এই ৮১ টি কোম্পানীর মধ্যে সরকারী মালিকানাধীন সাধারণ বীমা কর্পোরেশন ও জীবন বীমা কর্পোরেশন এবং বিদেশী কোম্পানীর মেট লাইফ আলিকোর শাখা অফিস কাজ করছে।



বিদেশের সংগে যৌথ মালিকানা কোম্পানী হিসাবে সম্প্রতি এল আই সি বাংলাদেশ লিমিটেড কার্যক্রম ইতিমধ্যে শুরু করেছে। বাংলাদেশে অনেক বীমা কোম্পানী ব্যবসা করলেও এখানে বীমা বাজার খুব একটা প্রসারিত হয়নি। কিন্তু পৃথিবীর উন্নত দেশগুলোতে জিডিপিতে বীমার অবদান উল্লেখযোগ্য। বীমার এ ‘পেনিট্রেশন’ অর্থাৎ জিডিপিতে অবদান ও ঘনত্ব দক্ষিণ পূর্ব এশিয়ার মধ্যে বাংলাদেশে সবচেয়ে কম। বীমা শিল্প বাংলাদেশে ততটা সমৃদ্ধ হয়নি, কারন উক্ত শিল্পে দক্ষ জনবল ও আইন পরিপালনে ঘাটতি রয়েছে। বর্তমান সরকার বীমা শিল্পের উন্নয়নে বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রন কর্তৃপক্ষ গঠন এবং বীমা আইন ২০১০ প্রণয়ন করেছে। এর ফলে দেশের বীমা শিল্পের বিভিন্ন ক্ষেত্রে বেশ পরিবর্তন লক্ষ্য করা যাচ্ছে। এছাড়া বর্তমান সরকার জাতীয় বীমা নীতি ২০১৪ অনুমোদনের ফলে এদেশে বীমা শিল্পের অগ্রগতি হচ্ছে। বর্তমান সরকারের প্রচেষ্টায় বিভিন্ন ক্ষেত্রে বীমা বাধ্যতামূলক করন, সরকারী ও বেসরকারী সম্পদ রক্ষায় বীমার ভূমিকা ও বীমার উপকারিতা সম্পর্কে জন সচেতনতা সৃষ্টিসহ এ শিল্পেটিকে সর্বাধিক গুরুত্বের সাথে বিবেচনা ও এর উন্নয়নে পদক্ষেপ গ্রহন করছে। বিগত কয়েক বছর যাবৎ এ দেশের জনগনের নিকট বীমা সুবিধা দেয়ার জন্য IDRA এর উদ্যোগে বিভাগীয় পর্যায়ে ‘বীমা মেলা’ হচ্ছে। এতে জনগনের অভূতপূর্ব সাড়া পাওয়া যাচ্ছে। সম্প্রতি IDRA বীমা ব্যবসা সংক্রান্ত যাবতীয় বিষয়ে বিভিন্ন সমস্যা ও ত্রুটি-বিচ্ছ্যতি নির্ণয় করে প্রয়োজনীয় সংশোধনের জন্য জোর তৎপরতা চালিয়ে যাচ্ছে।

জাতীয় জনক বঙ্গবন্ধু শেখ মজিবুর রহমান ১৯৬০ সালের ০১ মার্চ তদানীন্তন আলফা ইস্যুরেন্স কোম্পানীতে যোগদান করেন বিধায় বাংলাদেশ সরকার ০১ মার্চকে ‘জাতীয় বীমা দিবস’ হিসেবে ঘোষণা করে। পরিশেষে বলা যায়, মন্ত্রণালয় ও IDRA এর নিবিড় তদারকী, বীমা কোম্পানীসমূহের কাজের জবাবদিহিতা নিশ্চিত করা, বাজারে নতুন নতুন প্রোডাক্ট চালু, বীমা বাজারে সুস্থ প্রতিযোগিতা সৃষ্টি, সমরোপযোগী বীমা আইন সংশোধন এবং সর্বোপরি কর্পোরেট গভর্নেন্স নিশ্চিত করার মাধ্যমে বীমা সেক্টর জনগনের আস্থা অর্জনের মাধ্যমে একটি শক্তিশালী বীমা বাজার গড়ে তুলতে পারে। শক্তিশালী বীমা বাজার সৃষ্টি হলেই বীমা বাংলাদেশের জাতীয় অর্থনীতিতে গুরুত্বপূর্ণ অবদান রাখবে।

ইসলামী ইস্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড এর ব্যবসায়িক কার্যক্রম ও সাফল্যঃ

বাংলাদেশ একটি মুসলিম জনবহুল দেশ। ধর্মীয় দৃষ্টিভঙ্গির কারনে মুসলিম জনগোষ্ঠীর প্রচলিত বীমা ব্যবস্থার প্রতি আগ্রহ কম। তাই বাংলাদেশের অধিকাংশ জনগোষ্ঠীকে বীমা সুবিধার সাথে সম্পৃক্ত করার নিমিত্তে ইসলামী শরীয়াভিত্তিক বীমা চালু করার উদ্দেশ্যে গত ২৯শে ডিসেম্বর ১৯৯৯ সালে তৎকালীন মুখ্য বীমা নিয়ন্ত্রক, বীমা অধিদপ্তর, গনপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার কর্তৃক ইসলামী ইস্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড নামে প্রথম ইসলামী বীমা কোম্পানী অনুমোদন প্রাপ্ত হয়। বাংলাদেশে তাকাফুল অথবা ইসলামী বীমা ব্যবসা ইসলামী শরীয়াহ্ ও বিধি মারফিক করতে ২০০২ সালে ১৩ই অক্টোবর “সেন্ট্রাল শরীয়াহ্ কাউন্সিল ফর ইসলামিক ইস্যুরেন্স”

শিরোনামে একটি কাউন্সিল গঠন করা হয়। বায়তুল মোকাররম জাতীয় মসজিদের তৎকালীন খতিব মরহুম আল্লামা উবায়দুল হক এই কাউন্সিলের প্রতিষ্ঠাতা চেয়ারম্যান এবং অধ্যক্ষ সাইয়েদ কামালুদ্দীন জাফরী এবং অধ্যাপক মাওলানা এ বি এম মাসুম বিল্লাহ্ যথাক্রমে উক্ত কাউন্সিলের সেক্রেটারী জেনারেল ও সহকারী সেক্রেটারী জেনারেল নির্বাচিত হয়। কাউন্সিল গঠনের শুরু থেকে এ প্রতিষ্ঠান তাকাফুলের সাথে ইসলামী শরীয়াহ্ সম্পর্কিত বিধি প্রণয়নের পরিকল্পনা নেয়। বাংলাদেশে বীমা ব্যবসা সমরোপযোগী, আইন ও নিয়ম মারফিক করতে বীমা আইন, ২০১০ (আইন নং-১৩-২০১০) এবং বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রন কর্তৃপক্ষ আইন, ২০১০ (আইন নং-১২-২০১০) শিরোনামে দুটি পূর্ণাঙ্গ আইন প্রণয়ন করা হয়। ইসলামী বীমার ধারণা বীমা আইন এর ৭ নং ধারায় সংযুক্ত করা হয়েছে। উক্ত ধারা অনুযায়ী ইসলামী ব্যবসা পরিচালনার জন্য আলাদাভাবে একটি নীতিমালা তৈরির প্রয়োজন যা বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রন কর্তৃপক্ষ (IDRA) আইন-২০১০ এর ৩০নং ধারা এবং বীমা আইন, ২০১০ এর ১৪৬নং ধারা অনুযায়ী অনুমোদিত হওয়া প্রয়োজন। সেন্ট্রাল শরীয়াহ্ কাউন্সিল দুই বৎসর ব্যাপী পর্যালোচনার পর চূড়ান্তভাবে (বীমা) তাকাফুলের ধারণা সম্পর্কে একটি খসড়া বিধিমালা তৈরী করে এবং ৩৮নং ধারা অনুযায়ী ২০১২ সালের ৯ই অক্টোবর বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রন কর্তৃপক্ষের চেয়ারম্যান মহোদয়ের দপ্তরে তাকাফুল বিধিমালায় একটি খসড়া প্রস্তাবনা জমা দেয়া হয়েছে যা প্রক্রিয়াধীন আছে। ইসলামী ইস্যুরেন্স বীমা গ্রহীতাদের স্বার্থ ও দাবীর বিষয়ে তদারকী করা, সিকিউরিটি ডিপোজিটের টাকা বাংলাদেশ গার্ডমেন্ট ইসলামী ইনভেস্টমেন্ট বন্ড এ জমা করা। বিভিন্ন প্রতিকূল অবস্থার মধ্যে থেকেও ইসলামী ইস্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড বাংলাদেশের “এ” ক্যাটাগরি কোম্পানী রূপে তার সুনাম ও মর্যাদা রক্ষা করে চলছে। এক নজরে পাঁচ বছরের উন্নয়ন সংখ্যায় ও রেখা চিত্র (IBL Performance at a glance) শিরোনামে পৃষ্ঠা নং- ৪৮ প্রদর্শিত হয়েছে।

২০২২ সালে কোম্পানীর কার্যক্রমের সংক্ষিপ্ত বিবরণ নিম্নে দেয়া হলোঃ

প্রিমিয়াম আয়ঃ

নন লাইফ বীমা ব্যবসার প্রধান আয় হচ্ছে প্রিমিয়াম আয়। ২০২২ সালে সরকারী প্রিমিয়াম ব্যবসায়ের আনুপাতিক অংশ ৯২.৬১ মিলিয়ন সহ ৮৩৩.৫৩ মিলিয়ন টাকা গ্রস প্রিমিয়াম আয় হয়েছে। এ প্রিমিয়ামের আয় থেকে পুনঃ বীমা বাবদ ব্যয় হয়েছে ২০৭.৪১ মিলিয়ন টাকা। অতএব নীট প্রিমিয়াম আয় হয়েছে ৬২৬.১২ মিলিয়ন টাকা। ২০২১ সালে গ্রস প্রিমিয়াম ও নেট প্রিমিয়াম ছিল যথাক্রমে ৯১৩.৯৩ মিলিয়ন ও ৭২৭.৯৮ মিলিয়ন টাকা। ২০২২ সালের অবলিখন বা রেভিনিউ হিসাব থেকে আয় হয়েছে ১৫২.৪৫ মিলিয়ন টাকা। ২০২১ সালে অবলিখন বা রেভিনিউ হিসাব থেকে আয় হয়েছিল ১৬৬.৪৭ মিলিয়ন টাকা।



শ্রেণিওয়ারী প্রিমিয়াম আয়ঃ

অগ্নি বীমাঃ

২০২২ সালে অগ্নি বীমা প্রিমিয়াম খাতে আয় হয়েছে ২৬৪.৩৮ মিলিয়ন টাকা। পুনঃ বীমা, বীমা দাবী, ব্যবস্থাপনা ব্যয় ও অনুত্তীর্ণ ঝুঁকির সঞ্চিতি বাদ দেয়ার পর অগ্নিবীমা খাতে অবলিখন বা রেভিনিউ আয় হয়েছে ৪৫.৩৮ মিলিয়ন টাকা, যেখানে ২০২১ সালে আয় হয়েছিল ৭৪.৪৭ মিলিয়ন টাকা।

নৌ বীমাঃ

২০২২ সালে নৌ বীমা বিভাগে মেরীন হাল সহ গ্রস প্রিমিয়াম অর্জিত হয়েছে ৪৩৭.০২ মিলিয়ন টাকা। পুনঃ বীমা, বীমা দাবী ব্যবস্থাপনা ব্যয় ও অনুত্তীর্ণ ঝুঁকির সঞ্চিতি বাদ দেয়ার পর এ খাতে অবলিখন বা রেভিনিউ আয় হয়েছে ১৩৩.৯৬ মিলিয়ন টাকা, যা ২০২১ সালে ছিল ৭৫.৯৭ মিলিয়ন টাকা।

মটর বীমাঃ

২০২২ সালে মটরযান ব্যবসা থেকে মোট প্রিমিয়াম আয় হয়েছে ৬১.১০ মিলিয়ন টাকা। পুনঃ বীমা, বীমা দাবী, ব্যবস্থাপনা ব্যয় ও অনুত্তীর্ণ ঝুঁকির সঞ্চিতি বাদ দেয়ার পর অবলিখন বা রেভিনিউ মুনাফা হয়েছে ৬.৮৪ মিলিয়ন টাকা। ২০২১ সালে এ খাতে রেভিনিউ মুনাফা হয়েছিল ২৬.৮৭ মিলিয়ন টাকা।

বিবিধ বীমাঃ

২০২২ সালে অগ্নি, নৌ, নৌ হাল ও মটর যান বীমা ব্যতীত অন্যান্য/বিবিধ বীমা ব্যবসা হতে প্রিমিয়াম আয় হয়েছে ৭১.০৩ মিলিয়ন টাকা। পুনঃ বীমা, বীমা দাবী, ব্যবস্থাপনা ব্যয় ও অনুত্তীর্ণ ঝুঁকির সঞ্চিতি বাদ দেয়ার পর এ খাতে অবলিখন/রেভিনিউ ক্ষতি হয়েছে ৩৩.৭৩ মিলিয়ন টাকা, ২০২২ সালে অবলিখন/রেভিনিউ ক্ষতি ছিল ১০.৮৫ মিলিয়ন টাকা। এ খাতে ঝুঁকি বেশী থাকায় পুনঃ বীমা খাতে ব্যয় বেশী হওয়ায় মুনাফা অর্জন দৃষ্কর হয়েছে। উল্লেখ্য একই বীমাগ্রহীতার অন্যান্য শ্রেণীর ব্যবসা ধরে রাখার স্বার্থে বিবিধ বীমার ঝুঁকি গ্রহন করতে হয়েছে।

বীমা দাবী নিষ্পত্তিঃ

আমরা দ্রুত গ্রাহক সেবা প্রদান ও বীমা দাবী নিষ্পত্তির জন্য সর্বদা আমাদের গ্রাহকদের নিকট প্রতিশ্রুতিবদ্ধ। সব সময় দ্রুত গ্রাহক সেবা প্রদান ও বীমা দাবী নিষ্পত্তি করাই আমাদের প্রধান লক্ষ্য। আমাদের লক্ষ্যের সাথে সঙ্গতি রেখে দ্রুত গ্রাহক সেবা প্রদান ও দ্রুত বীমা দাবী নিষ্পত্তির মাধ্যমে বাজারে যথেষ্ট সুনাম অর্জন করতে আমরা সক্ষম হয়েছি, আল্‌হামদুলিল্লাহ্। এজন্য পরম করুণাময়ের কাছে আমরা কৃতজ্ঞ, আমি কোম্পানীর দাবী কমিটিকে আন্তরিক ধন্যবাদ জানাচ্ছি, যাদের অক্লান্ত পরিশ্রমে দ্রুত বীমা দাবী নিষ্পত্তি সম্ভব হয়েছে। ২০২২ সালে অগ্নি, নৌ, মেরিন হাল, মটর যান ও বিবিধ দাবী বাবদ মোট ৪৩.২৮ মিলিয়ন টাকা পরিশোধ করা হয়েছে।

বিনিয়োগ কার্যক্রমঃ

ক) স্থায়ী সম্পদে বিনিয়োগঃ ৬৫/২/২, পুরানা পল্টন, বক্স কালভার্ট

রোড ঢাকায় অবস্থিত ডিআর টাওয়ারের ১২ তলায় সম্পূর্ণ অর্থাৎ ১৫,৭০৭ বর্গফুট জায়গায় সম্পূর্ণ নিজস্ব অর্থায়নে ১৯৯,৯৪৪,০০০/- টাকা মূল্যে ক্রয় করা হয়েছিল। গত ২২/১২/২০২০খ্রি. রেজিস্ট্রী করা হয়, রেজিস্ট্রী খরচসহ ইহার ক্রয়মূল্য দাঁড়িয়েছে ২৩১,০৭০,১৫৯/- টাকা। ২০১০ সালে সম্পূর্ণ নিজস্ব অর্থায়নে ৭৬,৮৬২,০০০/- টাকা মূল্যে ৫,৭৮০ বর্গফুট স্পেস রূপায়ন তাজ এর ৩য় তলায় ১.১/১ নয়া পল্টনে ক্রয় করা হয়েছিল যা গত ২৩/০৫/২০২১খ্রি. রেজিস্ট্রী করা হয়, রেজিস্ট্রী খরচসহ ইহার ক্রয় মূল্য দাঁড়িয়েছে ৯৫,৭৭৪,৩৯২/-।

খ) অন্যান্য বিনিয়োগঃ ২০২২ সালে শরীয়াহ্ ভিত্তিক ইসলামী ব্যাংক সমূহে ৬৫.৫০ মিলিয়ন টাকা স্থায়ী আমানতে, কন্ভেনশনাল ব্যাংকে স্থায়ী আমানতে ৯২.০০ মিলিয়ন টাকা এবং বাংলাদেশ সরকার ট্রেজারী বন্ড এ ১০১.১০ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ সর্বসাকুল্যে ২৫৮.৬০ মিলিয়ন টাকা নতুন স্থায়ী বিনিয়োগ বৃদ্ধি পেয়েছে। ৩১/১২/২০২২খ্রি. সমাপ্ত বছরে খাতওয়ারী বিনিয়োগের চিত্র দেয়া হলোঃ

	খাত	মিলিয়ন টাকা
১।	শরীয়াহ্ ভিত্তিক ইসলামী ব্যাংক সমূহে স্থায়ী আমানত	৩৭৫.৯৫
২।	কন্ভেনশনাল ব্যাংক সমূহে স্থায়ী আমানত	৪১৬.৯৫
৩।	বাংলাদেশ সরকার ট্রেজারী বন্ড	২১০.৮০
৪।	শেয়ার বিনিয়োগ	২২.৫৫
	মোট	১০২৬.২৫

লাভ-লোকসান হিসাবঃ

২০২২ সালে ব্যাংকে বিনিয়োগের মুনাফা, অফিস ভাড়া, ডিভিডেন্ড ও বিবিধ খাতে আয় হয়েছে ৪৫.৬০ মিলিয়ন টাকা। বীমা ব্যবসা থেকে অবলিখন মুনাফা হয়েছে ১৫২.৪৫ মিলিয়ন টাকা। এ আয় থেকে অবন্টনযোগ্য (Unallocated) ব্যবস্থাপনা ব্যয় বাদ দেয়ার পর নীট মুনাফা দাঁড়ায় ১২৬.৩৫ মিলিয়ন টাকা। ২০২১ সালে কর পূর্ব নীট মুনাফা হয়েছিল ১২৭.৯২ মিলিয়ন টাকা।

মুনাফা বন্টন হিসাবঃ

বিগত বছরের জেরসহ ২০২২ সালে মুনাফা বন্টন হিসাবে জেরের পরিমাণ হচ্ছে ১৯০.২৪ মিলিয়ন টাকা। এ জের নিম্নোক্তভাবে বন্টন করা হয়েছে।

	খাত	মিলিয়ন টাকা
১।	নগদ লভ্যাংশ পরিশোধ	৫১.৪৬
২।	অস্বাভাবিক ক্ষতির জন্য সংরক্ষিত তহবিল ২০২২ (প্রিমিয়াম আয়ের ৮.৪০%)	৭০.০০
৩।	লভ্যাংশ বিতরণযোগ্য আয় (২০২২ সাল)	৬৮.৭৮
	মোট	১৯০.২৪

মুনাফা ও লভ্যাংশঃ

২০২২ সালে কোম্পানীর কর পূর্ব নীট মুনাফা হয়েছে ১৫৬.০৬ মিলিয়ন টাকা। পরিচালনা পর্ষদ উক্ত মুনাফা থেকে শেয়ারহোল্ডারদের জন্য পরিশোধিত মূলধনের উপর ১২.৫০%



নগদ লভ্যাংশ প্রদান এবং ডেস্ক কর্মকর্তা ও কর্মচারীদের জন্য কর পূর্ব নীট মুনাফা হতে ৭.৮০ মিলিয়ন টাকা উৎসাহ বোনাস প্রদানের জন্য সুপারিশ করেছে। ২০২২ সালে শেয়ার প্রতি আয় (EPS) ৩.০৭ টাকা, শেয়ার প্রতি নীট সম্পদের পরিমাণ ১৯.১৮ টাকা এবং শেয়ার প্রতি নীট চলতি নগদ প্রবাহ ১.৫৫ টাকা। ২০২১ সালে শেয়ার প্রতি আয় (EPS) ৩.১১ টাকা, শেয়ার প্রতি নীট সম্পদের পরিমাণ ছিল ১৭.৫১ টাকা এবং শেয়ার প্রতি নীট চলতি নগদ প্রবাহ ৬.৩১ টাকা।

অস্বাভাবিক ক্ষতি খাতে উদ্বৃত্তঃ

কোম্পানীর আর্থিক ভিত্তি সুদৃঢ় ও দাবী পরিশোধের সক্ষমতা বাড়ানোর লক্ষ্যে ২০২২ সালে অস্বাভাবিক ক্ষতি খাতে ৭০.০০ মিলিয়ন টাকা সঞ্চিতি রাখা হয়েছে। এতে কোম্পানীর সর্বমোট সঞ্চিতি ও উদ্বৃত্ত পরিমাণ দাঁড়ালো ৩১৭.১০ মিলিয়ন টাকা।

ক্রেডিট রেটিং ও সলভেন্সি মার্জিনঃ

নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের নির্দেশনা মোতাবেক আরগুস (ARGUS) ক্রেডিট রেটিং সার্ভিসেস লিমিটেড ২০২৩ সালের ১৫ মে আমাদের কোম্পানীর ক্রেডিট রেটিং কাজ সম্পন্ন করেছে। তাঁদের প্রতিবেদন অনুযায়ী কোম্পানী দীর্ঘ মেয়াদে AA+ ও স্বল্প মেয়াদে ST-2 রেটিং অর্জন করেছে, যা কোম্পানী “বীমা দাবী পরিশোধের ক্ষমতা সন্তোষজনক, আর্থিক সাফল্য, উন্নত সলভেন্সি, অভিজ্ঞ ব্যবস্থাপনা, আর্থিক স্বচ্ছলতা ও নিয়মাতান্ত্রিক অভ্যন্তরিন নিয়ন্ত্রণ নির্দেশ করে।”

তথ্য প্রযুক্তির উন্নয়নঃ

বর্তমান যুগ তথ্য প্রযুক্তির যুগ। বাংলাদেশে বর্তমান সরকারের পৃষ্ঠপোষকতায় তথ্য প্রযুক্তি সর্বত্র ছড়িয়ে পড়েছে। সময়ের চাহিদা অনুযায়ী তথ্য প্রযুক্তির এ ব্যাপক সুবিধা কাজে লাগিয়ে বীমা গ্রাহক ও অন্যান্য সকল পক্ষকে দ্রুত ও অধিকতর সেবা প্রদানের জন্য বর্তমানে কোম্পানী নিজস্ব সার্ভার এর মাধ্যমে online সেবা প্রদান করেছে। এতে করে প্রধান কার্যালয়ের সাথে শাখাগুলোর সার্বক্ষণিকভাবে নেটওয়ার্কিং যোগাযোগ রক্ষা করা সহজতর হয়েছে। বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রদত্ত UMP Portal এর মাধ্যমে তাদের চাহিদা মোতাবেক আমাদের বীমা সংক্রান্ত তথ্য প্রদান করা হচ্ছে। জনগণের মধ্যে বীমা সংক্রান্ত সচেতনতা বৃদ্ধির লক্ষ্যে বীমা সংক্রান্ত তথ্যাদি বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষের পরামর্শক্রমে কোম্পানীর Website এ প্রদান করা হয়েছে। কোম্পানী শেয়ারবাজারে তালিকাভুক্তির সময় থেকে কোম্পানীর শেয়ার সংশ্লিষ্ট যাবতীয় তথ্য স্টক একচেঞ্জ এর সহিত Website এ link দেয়া আছে।

পরিচালকগণের আবর্তন ও নির্বাচনঃ

কোম্পানীর আইন-১৯৯৪ এবং কোম্পানী সংঘ বিধিমালার ৯৫নং ধারা অনুযায়ী গ্রুপ ‘ক’ অর্থাৎ উদ্যোক্তা পরিচালকদের মধ্য হতে পর্যায়ক্রমে এক তৃতীয়াংশ পরিচালক বার্ষিক সাধারণ সভায় দায়িত্ব হতে অবসর গ্রহণ এবং অবসর প্রাপ্ত পরিচালকগণ পুনঃ নির্বাচন ও মনোনয়নের যোগ্য হবেন। সে হিসাবে এবছর অর্থাৎ ২৩তম বার্ষিক

সাধারণ সভায় নিম্নোক্ত পরিচালকগণ অবসর গ্রহণ এবং পুনঃ নির্বাচন ও মনোনয়নের যোগ্য হবেন।

- (১) আলহাজ্ব মোহাম্মদ সাঈদ খোকন
- (২) জনাব মোহাম্মদ মর্তুজা কামাল
- (৩) মিসেস নচতারিন জমিলা

এছাড়া বীমা আইন ২০১০ এর ৭৬নং ধারা অনুযায়ী কোম্পানীর পরিচালকের সংখ্যা সর্বোচ্চ ২০ (বিশ) জন হতে হবে। এর মধ্যে উদ্যোক্তা পরিচালক ১২ (বার) জন, পাবলিক শেয়ারহোল্ডার পরিচালক ০৬ (ছয়) জন এবং স্বাধীন পরিচালক ০২ (দুই) জন। যারপ্রেক্ষিতে কোম্পানীর ২২তম বার্ষিক সাধারণ সভায় পাবলিক শেয়ারহোল্ডার থেকে পরিচালক নির্বাচনের লক্ষ্যে দু’টি প্রতিকায় বিজ্ঞপ্তি প্রকাশ করা হয়েছিল। বিজ্ঞপ্তির আলোকে ৫টি আবেদনপত্র জমা পড়েছিল। এমতাবস্থায় অন্য কোন প্রার্থী না থাকায় বিনা প্রতিদ্বন্দ্বীতায় নিম্নোক্ত ৫ (পাঁচ) জনের মধ্যে ২ (দুই) জন পুনঃ নির্বাচিত এবং অপর ৩ (তিন) জন নির্বাচিত হন।

- (১) রিফা নানজিবা সাঈদ
- (২) মিসেস শাহানা হানিফ
- (৩) জনাব নুর মোহাম্মদ
- (৪) জনাব আব্দুল হাকিম
- (৫) মিসেস সালমা জেবিন

স্বতন্ত্র পরিচালক নিয়োগঃ

বীমা আইন ২০১০ এর ধারা ৭৬ অনুযায়ী কোম্পানীতে ২ জন স্বতন্ত্র পরিচালক রাখার বিধান রয়েছে, সে আলোকে কোম্পানীর ১৯তম বার্ষিক সাধারণ সভায় অনুমোদন সাপেক্ষে জনাব ইমরান আহমেদ, ১০৪/১, কাজী আলাউদ্দিন রোড, ঢাকা-কে স্বতন্ত্র পরিচালক হিসেবে নিয়োগ দেয়া হয়। তাঁর নিয়োগ পরবর্তী ৩ বছর পূর্ণ হওয়ায় গত ২৫ আগস্ট ২০২২খ্রি. অনুষ্ঠিত পরিচালনা পর্ষদের ২২৯ তম সভায় তাঁকে পুনঃ মেয়াদ অর্থাৎ ৩ বছরের জন্য নিয়োগ এবং জনাব মোহাম্মদ হুমায়ুন কবির, বাড়ী # ৫১/১, হাজী আব্দুল্লাহ সরকার লেন, বংশাল, ঢাকা-কে স্বতন্ত্র পরিচালক হিসেবে নিয়োগের জন্য সিদ্ধান্ত গ্রহণ করা হয়, যা ২২ তম বার্ষিক সাধারণ সভায় অনুমোদন দেয়া হয়।

২০২২ সালে বোর্ড সভার সংখ্যা, পরিচালকদের উপস্থিতির সংখ্যা, পরিচালকদের ফিস, বার্ষিক প্রতিবেদনে Annexure-1 প্রদর্শিত হয়েছে।

Nomination and Remuneration Committee:

বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ একচেঞ্জ কমিশনের ৩ জুন ২০১৮ তারিখে প্রকাশিত নোটিফিকেশন নম্বর BSEC/CMRRCD/2006-158-2007/ADMIN/80 মোতাবেক কর্মকর্তা ও কর্মচারীদের নিয়োগ ও পারিশ্রমিক সংক্রান্ত সহায়তা করার জন্য বোর্ড স্বতন্ত্র পরিচালক জনাব জাবেদ আহমেদকে চেয়ারম্যান করে গত ২৫ সেপ্টেম্বর ২০১৮ তারিখ অনুষ্ঠিত পরিচালনা পর্ষদের ১৯৬ তম সভায় ৪ সদস্য বিশিষ্ট Nomination and Remuneration Committee (NRC) গঠন করা হয় এবং গত ৩০ অক্টোবর ২০২২খ্রি. অনুষ্ঠিত পরিচালনা পর্ষদের ২৩০ তম সভায় পুনঃ গঠন

করা হয়। এ কমিটি গঠনের শুরু থেকে কোম্পানীর কর্মকর্তা ও কর্মচারীদের নিয়োগ ও পারিশ্রমিক নির্ধারণ, মূল্যায়ন, পদোন্নতি, পদাবনতি, বদলি ও কর্মচারী উন্নয়ন সংক্রান্ত কার্যাদি সম্পাদন করে বোর্ডকে সহায়তা দিয়ে আসছে। ২০২২ সালে উক্ত কমিটির একটি সভা অনুষ্ঠিত হয়েছে। উক্ত সভায় কর্মকর্তা ও কর্মচারীদের সার্ভিস রুলস সংক্রান্ত, পদোন্নতি ও বেতন-ভাতাদি পর্যালোচনা করা হয়।

Statutory Auditor নিয়োগ:

কোম্পানীর ২২তম বার্ষিক সাধারণ সভায় অনুমোদনের প্রেক্ষিতে মেসার্স আহমেদ জাকের এন্ড কোং চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস, ৮৯ কাকরাইল, ঢাকাকে ৩,৫০,০০০/- (তিন লক্ষ পঞ্চাশ হাজার) টাকা পারিতোষিকে ২০২২ সালের জন্য Statutory Auditor হিসেবে নিয়োগ দেয়া হয়। এ বছর অর্থাৎ ২০২৩ সালের জন্য অডিটর নিয়োগের EOI আহ্বান করা হলে ঢাকা মেসার্স মাহফিল হক এন্ড কোং চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস, বিজিআইসি টাওয়ার, ৩৪ তোপখানা রোড, ঢাকা আগ্রহ প্রকাশ করে গত ০২/০৪/২০২৩খ্রি. আবেদন করে। পরিচালনা পর্ষদ মেসার্স মাহফিল হক এন্ড কোং চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস, বিজিআইসি টাওয়ার, ৩৪ তোপখানা রোড, ঢাকাকে কোম্পানীর ২০২৩ সালের জন্য Statutory Auditor হিসেবে নিয়োগের বিষয় সুপারিশ করে, যা ২৩তম বার্ষিক সাধারণ সভায় অনুমোদন সাপেক্ষে কার্যকর হবে। এছাড়া পর্ষদ এক্ষেত্রে ৩,৫০,০০০/- (তিন লক্ষ পঞ্চাশ হাজার) টাকা পারিতোষিক নির্ধারণ করে, যা ২৩তম বার্ষিক সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারগণ কর্তৃক অনুমোদন সাপেক্ষে কার্যকর হবে।

Compliance of Corporate Governance Certificates এর জন্য Professional নিয়োগ:

বিএসইসি'র নোটিফিকেশন নং SEC/CMRRCD/ 2006-158/207/Admin/80 তারিখ ০৩ জুন, ২০১৮খ্রিঃ মোতাবেক কোম্পানীর Compliance of Corporate Governance Certificates এর ওপর প্রফেশনাল একাউন্ট্যান্ট বা চার্টার্ড সেক্রেটারী হতে Compliance Certificate গ্রহণপূর্বক তা Annual Report-এ প্রকাশ করতে হয়। যারপ্রেক্ষিতে গত ২৭ আগস্ট ২০২২খ্রিঃ অনুষ্ঠিত কোম্পানীর ২২তম বার্ষিক সাধারণ সভায় মেসার্স ফেমস এন্ড আর, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্ট, ৩/১-৩/২ (ফ্ল্যাট-২এ) বিজয়নগর, ঢাকাকে ৫০,০০০/- (পঞ্চাশ হাজার) টাকা পারিতোষিকে ২০২২ সালের Compliance of Corporate Governance Certificate এর কাজের জন্য নিয়োগ দেয়া হয়। এ বছরও অর্থাৎ ২০২৩ সালের জন্য মেসার্স ফেমস এন্ড আর, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস, হোসেন টাওয়ার (১২তলা), ১১৬ নয়াপল্টন, বঙ্গ কালভার্ট রোড, ঢাকা নিয়োগ প্রাপ্তির উদ্দেশ্যে আগ্রহ জানিয়ে গত ০৪/০৪/২০২৩খ্রি. আবেদন করে। পরিচালনা পর্ষদ মেসার্স ফেমস এন্ড আর, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস, হোসেন টাওয়ার (১২তলা), ১১৬ নয়াপল্টন, বঙ্গ কালভার্ট রোড, ঢাকাকে ৫০,০০০/- (পঞ্চাশ হাজার) টাকা পারিতোষিকে ২০২৩ সালের Compliance of Corporate Governance Certificate এর জন্য Professional নিয়োগের

জন্য সুপারিশ করে, যা ২৩তম বার্ষিক সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারগণ কর্তৃক অনুমোদন সাপেক্ষে কার্যকর হবে।

বার্ষিক সাধারণ সভার জন্য Independent Scrutinizer নিয়োগ:

বিএসইসি'র নির্দেশনা মোতাবেক গত ২৭ আগস্ট ২০২২খ্রি. অনুষ্ঠিত ২২তম বার্ষিক সাধারণ সভা পরিদর্শন সংক্রান্ত কাজের জন্য মেসার্স এইচ.এম. এনাম এন্ড কোং চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস, বাড়ী নং ১৫/৫, ব্লক-১৩, ওয়ার্ড-২৭, মনিপুরীপাড়া, ফার্মগেট, ঢাকাকে নিয়োগ দেয়া হয়। এ বছর অর্থাৎ ২৩তম বার্ষিক সাধারণ সভা পরিদর্শন সংক্রান্ত কাজের জন্য মেসার্স জেসমিন এন্ড এসোসিয়েটস চার্টার্ড সেক্রেটারিস, ৫৫/বি নোয়াখালী টাওয়ার (১১ তলা), ১১-এফ পুরানা পল্টন, ঢাকা নিয়োগ দেয়া হয়েছে।

শরীয়াহ কাউন্সিল সম্পর্কিত প্রতিবেদনঃ

ইসলামী ইন্স্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড একটি শরীয়াহ ভিত্তিক কোম্পানী। বীমা আইন, ২০১০-এ ইসলামী বীমা কোম্পানীসমূহ স্বীকৃতি লাভ করলেও এক্ষেত্রে এখন পর্যন্ত কোন প্রবিধান জারী না হওয়ায় ইসলামী শরীয়াহ মোতাবেক কোম্পানীর সার্বিক কার্যক্রম পরিচালনার ক্ষেত্রে প্রতিবন্ধকতা রয়েছে। আশা করা যাচ্ছে শীঘ্রই ইসলামী বীমা প্রবিধানমালা জারী হবে এবং এতে করে ইসলামী বীমা কোম্পানীগুলোর জন্য শরীয়াহ মোতাবেক কার্যক্রম পরিচালনা সহজতর হবে। তথাপি আমাদের কোম্পানীর কার্যক্রম অধ্যক্ষ মাওলানা কামালুদ্দীন জাফরীর নেতৃত্বে দেশ বরেণ্য ওলামায়ে কেরামের পরামর্শ মোতাবেক পরিচালিত হচ্ছে এবং বিভিন্ন বাধ্যবাধকতার মধ্যেও কোম্পানীর যাবতীয় কার্যক্রমে যথাসম্ভব ইসলামী শরীয়াহ পরিপালন করা হচ্ছে।

ইসলামী ইন্স্যুরেন্স ফাউন্ডেশনঃ

কোম্পানীর মেমোরেন্ডাম অব এ্যাসোসিয়েশন এর ৩৪ নং ধারা অনুযায়ী “ইসলামী ইন্স্যুরেন্স ফাউন্ডেশন” গঠন করা হয়। উক্ত ফাউন্ডেশন অসহায় ও দুঃস্থ মানুষের সাহায্য এবং সামাজিক উন্নয়নমূলক কাজে সাধ্যানুযায়ী অবদান রাখছে। ফাউন্ডেশনের কার্যক্রম আরও জোরদার করার লক্ষ্যে শক্তিশালী ফান্ড গঠন করা প্রয়োজন। পর্যাপ্ত ফান্ড না থাকায় ইচ্ছা থাকা স্বত্বেও বিভিন্ন ক্ষেত্রে কোম্পানী অবদান রাখতে পারছেনো। যে লক্ষ্য ও উদ্দেশ্য নিয়ে ইসলামী ইন্স্যুরেন্স ফাউন্ডেশন গঠন করা হয়েছে তা বাস্তবায়নে কোম্পানী সদা সচেষ্ট। ইতোমধ্যে ফাউন্ডেশনের রেজিস্ট্রেশন প্রক্রিয়া শুরু করা হয়েছে অনুমোদন না পাওয়া পর্যন্ত কোম্পানী Corporate Social Responsibility (CSR) এর আওতায় ২০২২ সালে দুঃস্থদেরকে ১,৬৭,০০০/- (এক লক্ষ সাতষষ্ঠি হাজার) টাকা প্রদান করা হয়েছে।

কর্পোরেট সুশাসনঃ

প্রতিষ্ঠানের কার্যক্রমে স্বচ্ছতা ও জবাবদিহিতা নিশ্চিত করার লক্ষ্যে প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন (Corporate Governanc) অপরিহার্য। কর্পোরেট গভর্নেন্স এর সাথে সংশ্লিষ্ট হচ্ছে বোর্ডের পরিচালক মন্ডলী, বোর্ডের আওতাধীন বিভিন্ন কমিটি, ব্যবস্থাপনা পর্ষদ,



বিভিন্ন ব্যবস্থাপনা কমিটি, সিদ্ধান্ত গ্রহণকারী ব্যক্তিবর্গ। এ ছাড়াও কর্পোরেট সুশাসন প্রক্রিয়ায় নিয়ন্ত্রক সংস্থাসমূহের ভূমিকা গুরুত্বপূর্ণ। ইসলামী ইস্যুরেন্স কর্পোরেট সুশাসন অনুশীলনের জন্য বোর্ড কর্তৃক নির্দেশিত সব পরিকল্পনা এবং নীতিগত সিদ্ধান্তসমূহ মুখ্য নির্বাহী কতমকর্তার নেতৃত্বে বাস্তবায়ন করে প্রতিষ্ঠানের কার্যক্রমে স্বচ্ছতা ও জবাবদিহিতা নিশ্চিত করেছে। বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন কর্তৃক প্রবর্তিত কর্পোরেট গভর্নেন্স গাইড লাইন মেনে চলা হচ্ছে।

২০২৩ সালের জন্য কোম্পানীর পরিকল্পনাঃ

২০২৩ সালে কোম্পানী যাতে পূর্বকার বছরগুলোর চেয়ে আরও বেশি প্রিমিয়াম আয় তথা ব্যবসায়িক সফলতা অর্জন করতে পারে সেভাবে কর্তৃপক্ষ লক্ষ্য স্থির করেছে। এ লক্ষ্য বাস্তবায়নে সকল শাখা প্রধান, বিভাগীয় প্রধানসহ কর্মকর্তা ও কর্মচারীদের নির্দেশনা দেয়া হয়েছে। এছাড়া ব্যবসায়িক পরিকল্পনা বাস্তবায়নে দ্রুত গ্রাহক সেবা নিশ্চিত করা এবং সকল ক্ষেত্রে সহযোগিতা করার জন্য সংশ্লিষ্ট সকলকে নির্দেশ দেয়া হয়। আমাদের পরিচালনা পর্ষদ সার্বিক দিকনির্দেশনার মাধ্যমে লক্ষ্যমাত্রা অর্জনের চেষ্টা অব্যাহত রাখবে এবং আমরা আশা করি এ কোম্পানী এদেশের বীমা অঙ্গনে একটি মডেল হিসেবে প্রতিষ্ঠিত হবে। এছাড়া আমার বিশ্বাস ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ ও কর্মকর্তা-কর্মচারীগণের পরিশ্রম, সততা ও আন্তরিক সহযোগিতার ফলে কোম্পানীর ভবিষ্যত চলার পথ আরো বেগবান হবে, ইনশাআল্লাহ।

কৃতজ্ঞতাঃ

পরিশেষে আমি পরিচালক মন্ডলীর পক্ষ থেকে এবং আমার নিজের পক্ষ থেকে সকল সম্মানিত গ্রাহক, শেয়ারহোল্ডার ও শুভানুধ্যায়ীদের অব্যাহত সমর্থন ও সর্বাঙ্গীন সহযোগিতার জন্য আন্তরিক ধন্যবাদ জানছি। সকলের সক্রিয় সহযোগিতা, গঠনমূলক ও মূল্যবান পরামর্শ কোম্পানীর কার্যক্রমকে এগিয়ে নিতে যথেষ্ট সহায়ক হয়েছে তা অনস্বীকার্য। একই সাথে গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকারের অর্থ মন্ত্রণালয়, বীমা উন্নয়ন ও নিয়ন্ত্রণ কর্তৃপক্ষ, বাংলাদেশ সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ, চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ লিঃ, রেজিস্ট্রার অব জয়েন্ট স্টক কোম্পানীজ এন্ড ফার্ম, সেন্ট্রাল ডিপোজিটরী অব বাংলাদেশ লিমিটেডঃ, বাংলাদেশ ইস্যুরেন্স এ্যাসোসিয়েশন, সাধারণ বীমা কর্পোরেশন, বাংলাদেশ ইস্যুরেন্স একাডেমী, জাতীয় রাজস্ববোর্ড, বাংলাদেশ ব্যাংক, সকল বাণিজ্যিক ব্যাংক, আর্থিক প্রতিষ্ঠান ও নিরীক্ষককে সকল প্রকার সহযোগিতার জন্য আন্তরিক কৃতজ্ঞতা জ্ঞাপন করছি এবং ভবিষ্যতেও সকলের অব্যাহত সহযোগিতা প্রত্যাশা করছি।

আমি পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ থেকে আমার সুহৃদ সহকর্মীবৃন্দ, এক্সিকিউটিভ কমিটির চেয়ারম্যান, ক্রেইমস কমিটির চেয়ারম্যান, অডিট কমিটির চেয়ারম্যান, নমিনেশন ও রেমনারেশন কমিটির চেয়ারম্যান ও শরীয়াহ্ কাউন্সিল এর সম্মানিত সদস্যবৃন্দকে কোম্পানীর উদ্দেশ্য বাস্তবায়নে তাঁদের অব্যাহত সহযোগিতার জন্য মোবারকবাদ জানাচ্ছি এবং আমাকে সহযোগিতার জন্য কৃতজ্ঞতা

জ্ঞাপন করছি। একই সাথে কোম্পানীর সাফল্যের ধারাবাহিকতা অক্ষুন্ন রাখার জন্য কোম্পানীর মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা, অতিরিক্ত ব্যবস্থাপনা পরিচালক, উপ-ব্যবস্থাপনা পরিচালক, কোম্পানী সচিব, শাখা প্রধান, বিভাগীয় প্রধান ও কর্মকর্তা-কর্মচারীদের পরিশ্রম, আন্তরিকতা ও কর্মনিষ্ঠার জন্য ধন্যবাদ ও আন্তরিক শুভেচ্ছা জ্ঞাপন করছি। সেই সঙ্গে আশা করছি আগামী দিনগুলোতেও কোম্পানীর সামগ্রিক উন্নয়নে সকলের সহযোগিতা, আন্তরিকতা ও কর্মনিষ্ঠা আরো বৃদ্ধি পাবে, যা কোম্পানীকে ও নিজেদের গড়ে তুলতে সহায়ক হবে। পরিশেষে, আমি মহান আল্লাহুতায়ালার প্রতি অসীম শুকরিয়া জ্ঞাপন করে এবং সকলের সুস্বাস্থ্য ও শান্তিময় জীবন কামনা করে বক্তব্য শেষ করছি। সর্বশক্তিমান আল্লাহ আমাদের সহায় হোন।

পরিচালনা পর্ষদের পক্ষে-

(আলহাজ্জ মোহাম্মদ সাঈদ খান)
চেয়ারম্যান



DIRECTOR'S CERTIFICATE

As per Regulations contained in the first Schedule of the Insurance Act 2010 (previously 1938) as per Section 40-C of the said Act, we certify that:

The values of investment in shares & debentures have been taken at cost or market price whichever is lower.

The values of all assets as shown in the Financial Statement and as classified on Form “AA” annexed have been duly reviewed as at December 31, 2022 and in our belief, the said assets have been set forth in the Financial Statement at amounts not exceeding their realizable or market values under the several headings as enumerated in the annexed form.

All expenses of management, wherever incurred and whether incurred directly or indirectly in respect of Fire, Marine, Motor and Miscellaneous Insurance business have been duly debited to the related Revenue Accounts and Profit & Loss Account.


**Chief Executive Officer &
Managing Director**


Director


Director


Chairman



Audit Committee Report

The Audit Committee of Islami Insurance Bangladesh Limited is a sub-committee of the Board of Directors of the Company. The Committee plays its role according to the term of reference approved by the Board of Directors and in compliance of notification of BSEC. The key role of the Committee is to monitor, review and examine the all financial statement, corporate governance practice, internal control, business discipline and risk management activities of the Company.

Audit Committee of Islami Insurance Bangladesh Limited has been set up by the decision of the Board of Directors and in according to the Notification of BSEC. The Audit Committee comprises by the following Directors and the Chairman of the committee is an Independent Director.

- 1) Mr. Mohammed Humayun Kabir, Chairman
- 2) Alhaj Mohammad Sayeed Khokon, Member
- 3) Mr. Nur Mohammed, Member
- 4) Mr. Imran Ahmed, Member

During the year 2022 Nine (9) meetings of Audit Committee were held and the Committee focused on the following activities:

- Reviewed and recommended to the Board to approve the financial statements prepared for statutory purpose;
- Report to the Board of Directors on internal audit findings from time to time considering the significance of the issues;
- Carry on a supervision role to safeguard the systems of governance and independence of statutory auditors;
- Reviewed and considered the internal auditors report and management report submitted by the statutory auditors regarding observations on internal control. The Audit Committee is of the view that risk management associated with the insurance business is adequately controlled;
- The Committee reviewed the internal audit reports, quarterly, half-yearly, annual financial statements and the external audit report, and recommended to the Board for consideration. The Committee did not find any material deviation, discrepancies or any adverse finding/observation in the areas of reporting.

The Audit Committee reviewed and examined the Audited Financial Statement of the Company for the year ended 31st December 2022.

The Audit Committee of Islami Insurance Bangladesh Limited expresses their heartfelt thanks to the Board, Management and Statutory Auditor for cooperation and cordial support to perform duties and responsibilities effectively.

(Mohammed Humayun Kabir)
Chairman
Audit Committee



বিস্মিল্লাহির রাহমানির রাহিম

শরীয়াহ্ কাউন্সিলের প্রতিবেদন

আসসালামু আলাইকুম ওয়ারাহ্‌মাতুল্লাহ্‌।

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

ইসলামী ইন্স্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড এর ৩১ ডিসেম্বর, ২০২২ সমাপ্ত বছরের নিরীক্ষিত হিসাব বিবরণী গত ১৭ এপ্রিল, ২০২৩খ্রি. রোজ সোমবার, বেলা- ৩:০০ ঘটিকায় অনুষ্ঠিত পরিচালনা পর্ষদের ২৩৩তম সভায় অনুমোদিত হয়। উক্ত হিসাব বিবরণী এবং যাবতীয় কার্যাবলীর ওপর পর্যালোচনা শেষে নিম্নোক্ত অভিমত ও পরামর্শ দেয়া হলোঃ

অভিমত :

- আলোচ্য বর্ষে কার্যক্রম পরিচালনার ক্ষেত্রে কোম্পানী শরীয়াহ্ বিধি বিধান যথাসম্ভব অনুসরণ এবং শরীয়াহ্ কাউন্সিলের নির্দেশনা বাস্তবায়ন করা হয়েছে মর্মে কাউন্সিল মনে করে।
- আইনগত বাধ্যবাধকতা ছাড়া বিনিয়োগের ক্ষেত্রে কোম্পানী যথাসম্ভব ইসলামী শরীয়াহ্ বিধি বিধান মেনে চলার প্রচেষ্টা অব্যাহত রেখেছে বলে কাউন্সিলের নিকট প্রতীয়মান হয়।
- সন্দেহজনক আয় ও প্রচলিত ব্যাংকে সংরক্ষিত স্থায়ী আমানত (এফডিআর) থেকে প্রাপ্ত অর্থ কোম্পানীর আলাদা ব্যাংক হিসাবে সংরক্ষণ এবং তা শরীয়াহ্ কাউন্সিলের নির্দেশনা অনুযায়ী খরচ করা হয়।
- স্বচ্ছতার ভিত্তিতে বীমা দাবীসমূহ নিষ্পত্তি করা হয়েছে মর্মে কাউন্সিলের নিকট প্রতীয়মান হয়।
- “ইসলামী ইন্স্যুরেন্স ফাউন্ডেশন” হতে অসহায় ও দুঃস্থ মানুষের সাহায্য সংক্রান্ত কার্যক্রমে কাউন্সিল সন্তোষ প্রকাশ করে।
- কোম্পানীর পুনঃবীমা চুক্তি দেশের বাইরে শরীয়াহ্ ভিত্তিক কোম্পানীতে করা প্রয়োজন মর্মে কাউন্সিল অভিমত ব্যক্ত করে।

পরামর্শঃ

- আইনগত বাধ্যবাধকতা ছাড়া কোম্পানীর অন্যান্য সকল কার্যক্রম পরিচালনায় পরিপূর্ণ শরীয়াহ্ বিধি বিধান অনুসরণ করা।
- অত্র কোম্পানী এদেশের প্রথম শরীয়াহ্ ভিত্তিক নন-লাইফ বীমা কোম্পানী হওয়ায় এর কার্যক্রম শরীয়াহ্'র আলোকে স্পষ্ট ও স্বচ্ছ করা।
- সকল স্তরের কর্মকর্তা/কর্মচারীদের শরীয়াহ্ এবং ইসলামী বীমা ও অর্থনীতি সম্পর্কে সঠিক জ্ঞান দানের লক্ষ্যে সেমিনার ও সিম্পোজিয়াম এর আয়োজন করা।
- কর্মকর্তা/কর্মচারীদের দক্ষতা বৃদ্ধির লক্ষ্যে সময়ে সময়ে শরীয়াহ্ এবং ইসলামী বীমা ও অর্থনীতির ওপর প্রশিক্ষণ প্রদান করা।
- কোম্পানীর প্রত্যেক শেয়ারহোল্ডারগণ কর্তৃক নিজ দায়িত্বে স্ব স্ব শেয়ারের যাকাত প্রদান করা;

শরীয়াহ্ কাউন্সিল মহান আল্লাহ্‌র নিকট কোম্পানীর উত্তরোত্তর সমৃদ্ধি কামনা করছে।

ওয়া-আসসালাম,

(অধ্যক্ষ কামালুদ্দীন জাফরী)

চেয়ারম্যান

শরীয়াহ্ কাউন্সিল

কোম্পানীর প্রধান কার্যালয়



উল্লেখযোগ্য কার্যক্রম



কোম্পানীর “বার্ষিক শাখা ব্যবস্থাপক সম্মেলন-২০২৩” বিগত ১৮ মার্চ ২০২৩ তারিখে অনুষ্ঠিত হয়। কোম্পানীর সম্মানিত চেয়ারম্যান আলহাজ্ব মোহাম্মদ সাঈদ খোকন প্রধান অতিথি হিসেবে সম্মেলন উদ্বোধন করেন।



কোম্পানীর “অর্ধ-বার্ষিক শাখা ব্যবস্থাপক সম্মেলন-২০২২” বিগত ১৭ আগস্ট ২০২২ তারিখে কোম্পানীর প্রধান কার্যালয়ে অনুষ্ঠিত হয়। কোম্পানীর সম্মানিত চেয়ারম্যান আলহাজ্ব মোহাম্মদ সাঈদ খোকন প্রধান অতিথি হিসেবে সম্মেলন উদ্বোধন করেন।



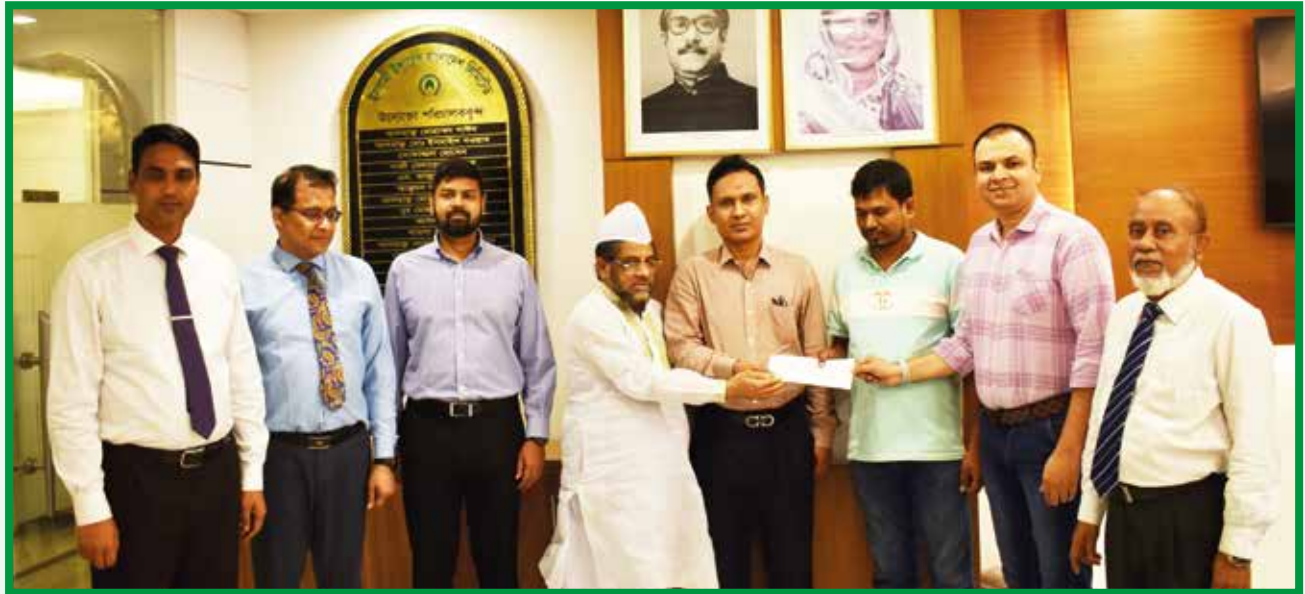
কোম্পানীর “অর্ধ-বার্ষিক শাখা ব্যবস্থাপক সম্মেলন-২০২২” বিগত ১৭ আগস্ট ২০২২ তারিখে কোম্পানীর প্রধান কার্যালয়ে অনুষ্ঠিত হয়। সম্মেলনে কোম্পানীর বিভিন্ন শাখা হতে আগত শাখা প্রধানদেরকে দেখা যাচ্ছে।



কোম্পানীর ২২তম সাধারণ সভা ২৭ আগস্ট, ২০২২ কোম্পানীর প্রধান কার্যালয়ে ভার্চুয়াল প্ল্যাটফর্মে অনুষ্ঠিত হয়।



ক্রেইমস কমিটির সভার ছবি। সভায় সভাপতিত্ব করছেন ক্রেইমস কমিটির সম্মানিত চেয়ারম্যান জনাব জাবেদ আহমেদ।



বীমা গ্রাহক মেসার্স আনিস স্টোর এর অগ্নি বীমা দাবীর ক্ষতিপূরণের চেক হস্তান্তর করছেন দাবী কমিটির সম্মানিত চেয়ারম্যান জনাব জাবেদ আহমেদ, অডিট কমিটির সম্মানিত চেয়ারম্যান জনাব ইমরান আহমেদ, পরিচালক জনাব আব্দুল হান্নান, পরিচালক উসামা ফিদা সহ প্রধান কার্যালয়ে উদ্বৃত্তন কর্মকর্তাবৃন্দ।



বীমা গ্রাহক মেসার্স এ্যাডভান্স পলিমার এর অগ্নি বীমা দাবীর ক্ষতিপূরনের চেক হস্তান্তর করছেন কোম্পানীর মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা (ভারপ্রাপ্ত) জনাব মোঃ মজিবুর রহমান এবং দাবী বিভাগের প্রধান জনাব মোঃ আইনুর রহমান।



বীমা গ্রাহক মেসার্স ডি আর ফুডস এর অগ্নি বীমা দাবীর ক্ষতিপূরনের চেক হস্তান্তর করছেন কোম্পানীর মুখ্য নির্বাহী কর্মকর্তা (ভারপ্রাপ্ত) জনাব মোঃ মজিবুর রহমান, মুখ্য হিসাব কর্মকর্তা জনাব মোঃ মঈনুল আহছান চৌধুরী এবং দাবী বিভাগের প্রধান জনাব মোঃ আইনুর রহমান।



বীমা গ্রাহক মেসার্স সৈয়দ স্পিনিং এর অগ্নি বীমা দাবীর ক্ষতি পূরনের চেক হস্তান্তর করছেন সম্মানিত পরিচালক আলহাজ্ব মোঃ আব্দুল হালিম, সম্মানিত পরিচালক জনাব নুর মোহাম্মদ, সম্মানিত পরিচালক আলহাজ্ব মোঃ আব্দুল হান্নানসহ প্রধান কার্যালয়ের উর্ধ্বতন কর্মকর্তাবৃন্দ।



১৫ আগস্ট জাতীয় শোক দিবস উপলক্ষে কোম্পানীর প্রধান কার্যালয়ে অনুষ্ঠিত দোয়া ও আলোচনা সভার ছবি।



১লা মার্চ জাতীয় বীমা দিবস উপলক্ষে র‍্যালিতে অংশগ্রহণ করেন কোম্পানীর সকল স্তরের কর্মকর্তা-কর্মচারীবৃন্দ।



কোম্পানীর অন্যতম উদ্যোক্তা ও ঢাকা সিটি কর্পোরেশনের প্রথম নির্বাচিত সফল মেয়র মোহাম্মদ হানিফ-এর ১৬তম শাহাদৎ বার্ষিকী উপলক্ষে দোয়া ও আলোচনা সভার ছবি



FINANCIAL HIGHLIGHTS





IIBL PERFORMANCE AT A GLANCE (IN FIGURE)

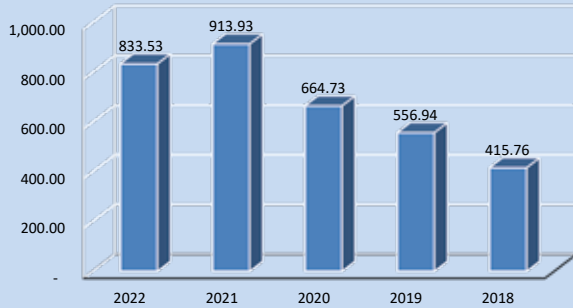
Taka in Million (Except Sl. No. 14-20)

Sl. No.	Particulars	2022	2021	2020	2019	2018
1	Gross Premium Income	833.53	913.93	664.73	556.94	415.76
2	Re-Insurance premium Ceded	207.41	185.94	167.25	176.44	114.19
3	Net Premium Income	626.12	727.98	497.48	380.50	301.57
4	Gross Claims	43.28	41.94	32.46	56.10	62.29
5	Investment & Other Income	51.83	47.47	38.07	40.21	28.19
6	Underwriting Profit & Loss	152.45	166.47	105.96	69.31	69.82
7	Net Profit before tax	156.06	165.95	108.21	84.77	74.59
8	Net Profit after tax	126.35	127.92	81.55	61.64	53.21
9	Paid -up Capital	411.65	411.65	374.23	356.41	356.41
10	Share holders' Equity	789.73	720.75	594.80	529.17	505.00
11	Total Investments	1,026.25	922.94	729.73	532.88	497.18
12	Total Assets	1733.92	1707.43	1378.63	1119.55	1026.47
13	Total Reserve Fund	317.10	247.10	180.10	135.10	110.10
14	Rate of Dividend-Cash	12.50%	12.50%	-	5%	10%
	Rate of Dividend-Stock	-	-	10%	5%	-
15	Face Value Per Share	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
16	Earning per share (EPS)	3.07	3.11	2.18	1.68	1.49
17	Net Asset Value per share (NAV)	19.18	17.51	15.80	14.85	14.17
18	Return on Share holders Equity (%)	16.00	17.75	13.71	11.30	10.54
19	Price Earning Ratio (Times)	12.60	21.03	23.30	14.52	14.56
20	Market price per share	39.20	65.40	50.80	24.40	21.70

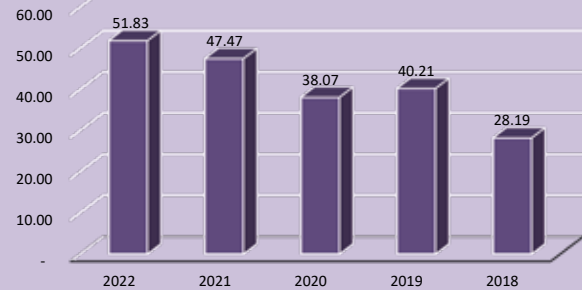


IIBL PERFORMANCE AT A GLANCE (IN GRAPH)

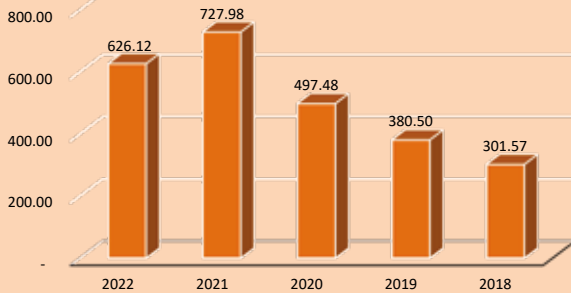
Gross Premium Income



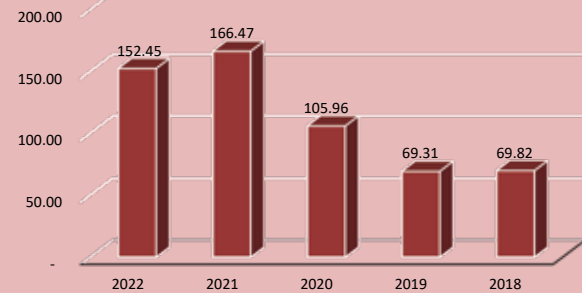
Investment & Other Income



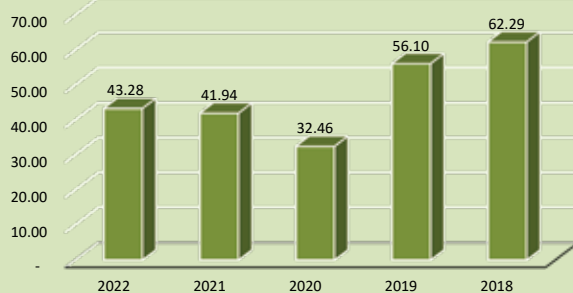
Net Premium Income



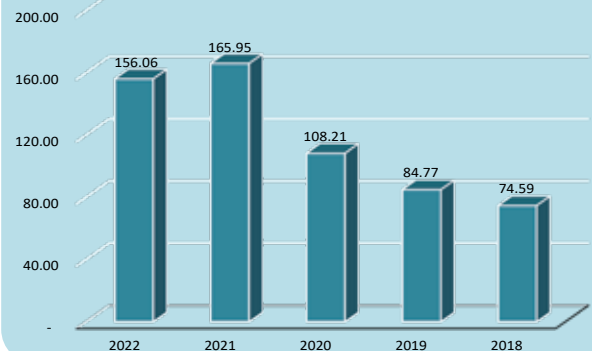
Underwriting Profit & Loss



Gross Claims



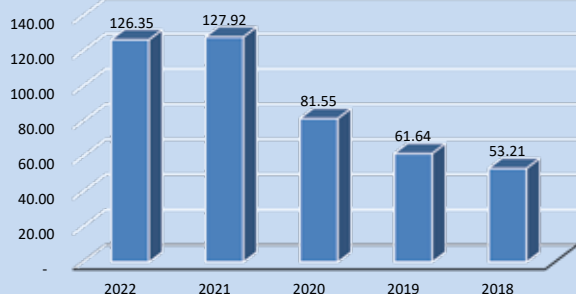
Net Profit Before Tax



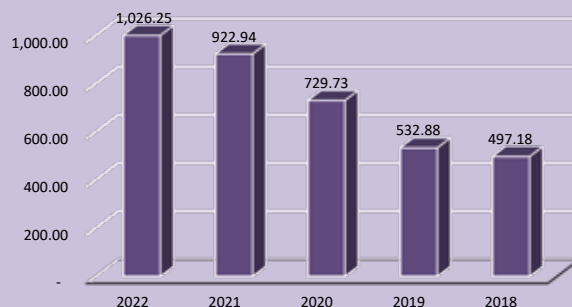


IIBL PERFORMANCE AT A GLANCE (IN GRAPH)

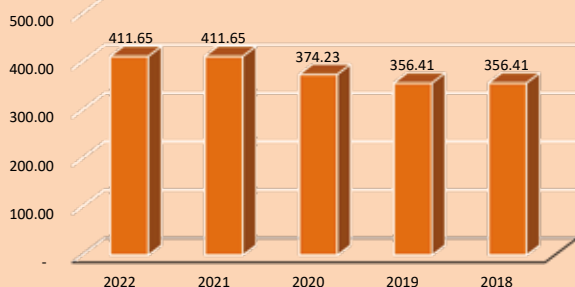
Net Profit After Tax



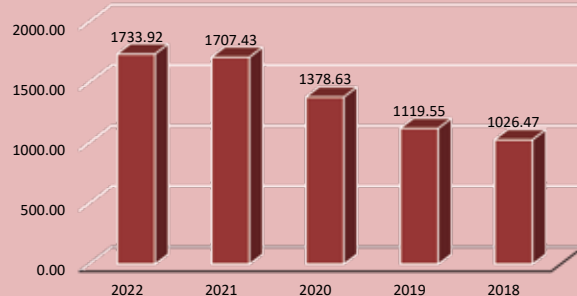
Total Investments



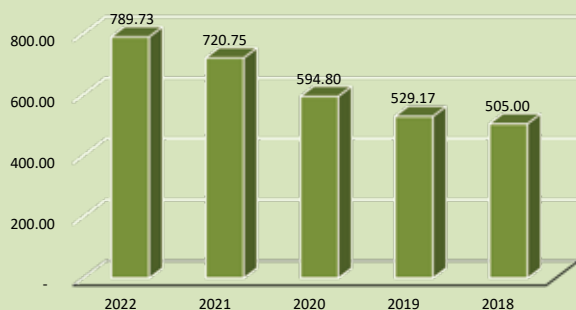
Paid-up Capital



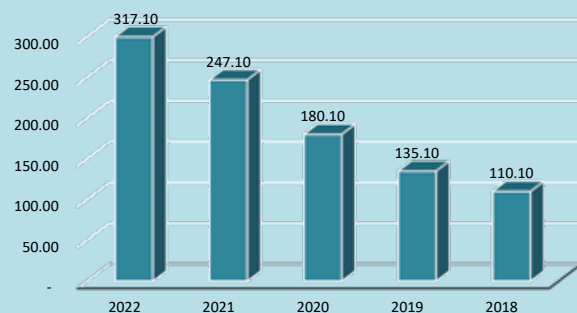
Total Assets



Share Holders' Equity



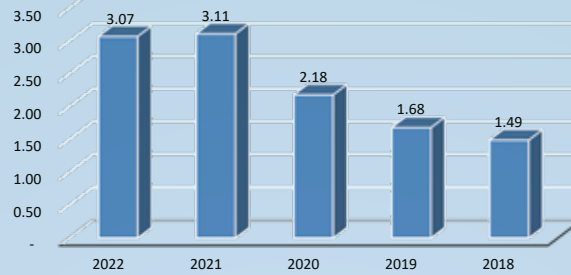
Total Reserve



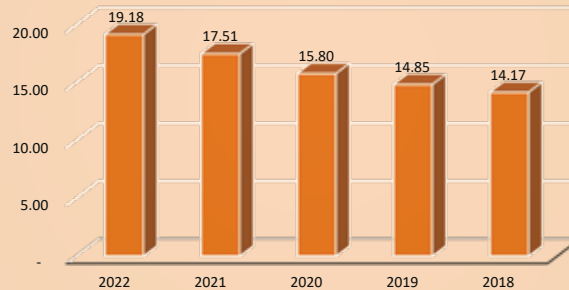


IIBL PERFORMANCE AT A GLANCE (IN GRAPH)

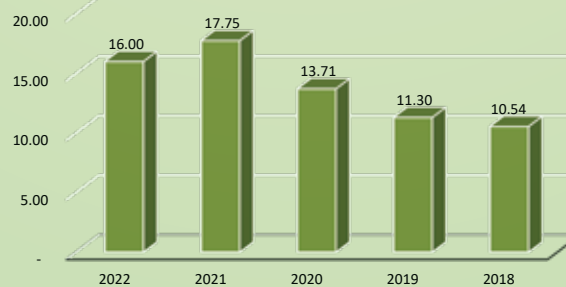
Earning Per Share



Net Asset Value Per Share



Return on Share Holders' Equity





Islami Insurance Bangladesh Limited

Declaration by CEO and CFO

[As per condition No. 1(5)(xxvi)]

Date: 17th April, 2023

The Board of Directors

Islami Insurance Bangladesh Ltd.

Head Office: DR Tower (11th Floor)

Box Culvert Road, 65/2/2 Purana Paltan Dhaka-1000

Subject: Declaration on Financial Statements for the year ended on 2022

Dear Sirs,

Pursuant to the condition No. 1(5)(xxvi) imposed vide the Commission's Notification No. BSEC/ CMRRCD/ 2006-158/207/Admin/80 dated 3 June 2018 under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969, we do hereby declare that:

1. The Financial Statements of Islami Insurance Bangladesh Ltd for the year ended on 31 December 2022 have been prepared in compliance with International Accounting Standards (IAS) or International Financial Reporting Standards (IFRS), as applicable in the Bangladesh and any departure there from has been adequately disclosed;
2. The estimates and judgments related to the financial statements were made on a prudent and reasonable basis, in order for the financial statements to reveal a true and fair view;
3. The form and substance of transactions and the Company's state of affairs have been reasonably and fairly presented in this financial statements;
4. To ensure above, the company has taken proper and adequate care in installing a system of internal control and maintenance of accounting records;
5. Our internal auditors have conducted periodic audits to provide reasonable assurance that the established policies and procedures of the company were consistently followed; and
6. The Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements is appropriate and there exist no material uncertainty related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern.

In this regard, we also certify that:

- (i) We have reviewed the financial statements for the year ended on 31 December 2022 and that to the best of our knowledge and belief:
 - (a) These statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading;
 - (b) These statements collectively present true and fair view of the Company's affairs and are in compliance with existing accounting standards and applicable laws.
- (ii) There are to the best of knowledge and belief, no transactions entered into by the Company during the year which are fraudulent, illegal or in violation of the code of conduct for the company's Board of Directors or its members.

Sincerely yours,

Chief Executive Officer (CEO)

Addl. Managing Director & CFO

Annexure-B

**REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF ISLAMI INSURANCE BANGLADESH LTD.
ON COMPLIANCE OF
THE CORPORATE GOVERNANCE CODE**

We have examined the compliance status to the Corporate Governance Code of Islami Insurance Bangladesh Ltd. for the year ended 31 December 2022.

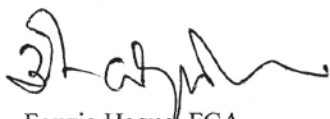
This Code relates to the Notification No. BSEC/CMMRRCD/2006-158/207/Admin/80 dated: 3rd June 2018 of the Bangladesh Securities and Exchange Commission.

Such compliance with the Corporate Governance Code is the responsibility of the Company. Our examination was limited to the procedures and implementation thereof as adopted by the Management in ensuring compliance to the conditions of the Corporate Governance Code.

This is a security and verification and independent audit on compliance of the condition of the Corporate Governance Code as well as the provisions of relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by Institute of Chartered Secretariats of Bangladesh (ICSB) in so far as those standards are not inconsistent with any condition of the Corporate Governance Code.

We state that we have obtained all the information and explanations which is required and after due security and verification thereof, we report that in our opinion:

- a) The Company has complied with the conditions of the Corporate Governance Code as stipulated in the above-mentioned Corporate Governance Code issued by the Commission;
- b) The Company has complied with the provisions of the relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by the Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh (ICSB) as required by this Code;
- c) Proper books and records have been kept by the company as required under the Companies Act.1994, the securities laws and other relevant laws; and
- d) The Governance of the company is satisfactory.



Fouzia Haque, FCA
Partner
FAMES & R
Chartered Accountants

Dated: April 29, 2023
Place : Dhaka





Status of Compliance of Corporate Governance.

Status of Compliance with the conditions imposed by the Commission's Notification No. SEC/CMRRCD/ 2006-158/207/admin/80 dated 3 June, 2018 issued under section 2CC of the Bangladesh Securities and Exchange Ordinance, 1969.

(Report under Condition No. 9)

Condition No.	Title	Compliance Status		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1	Board of Directors:			
1 (1)	Size of the Board of Director The total number of members of a company's Board of Directors (hereinafter referred to as "Board") shall not be less than 5 (five) and more than 20 (twenty).	✓	-	16
1(2)	Independent Directors All companies shall have effective representation of independent directors on their Boards, so that the Board, as a group, includes core competencies considered relevant in the context of each company; for this purpose, the companies shall comply with the following:	✓		02
1.(2) (a)	At least one-fifth (1/5) of the total number of directors in the company's Board shall be independent directors; any fraction shall be considered to the next integer or whole number for calculating number of independent director(s);	✓	-	Complied as per Insurance Act, 2010
1(2)(b)	For the purpose of this clause "independent director" means a director			
1(2)(b)(i)	Who either does not hold any share in the company or holds less than one percent (1%) shares of the total paid-up shares of the company;	✓	-	Not holding any shares of the company
1(2)(b)(ii)	Who is not a sponsor of the company or is not connected with the company's any sponsor or director or nominated director or shareholder of the company or any of its associates, sister concerns, subsidiaries and parents or holding entities who holds one percent (1%) or more shares of the total paid-up shares of the company on the basis of family relationship and his or her family members also shall not hold above mentioned shares in the company: Provided that spouse, son, daughter, father, mother, brother, sister, son-in-law and daughter-in-law shall be considered as family members;	✓	-	-
1(2)(b)(iii)	Who has not been an executive of the company in immediately preceding 2 (two) financial years;	✓	-	-
1(2)(b)(iv)	Who does not have any other relationship, whether pecuniary or otherwise, with the company or its subsidiary or associated companies;	✓	-	-
1(2)(b)(v)	Who is not a member or TREC (Trading Right Entitlement Certificate) holder, director or officer of any stock exchange;	✓	-	-
1(2)(b)(vi)	Who is not a shareholder, director excepting independent director or officer of any member or TREC holder of stock exchange or an intermediary of the capital market;	✓	-	-
1(2)(b)(vii)	Who is not a partner or an executive or was not a partner or an executive during the preceding 3 (three) years of the concerned company's statutory audit firm or audit firm engaged in internal audit services or audit firm conducting special audit or professional certifying compliance of this Code;	✓	-	-
1(2)(b)(viii)	Who is not independent director in more than 5 (five) listed companies;	✓	-	-
1(2)(b)(ix)	Who has not been convicted by a court of competent jurisdiction as a defaulter in payment of any loan or any advance to a bank or a Non-Bank Financial Institution (NBFI); and	✓	-	-
1(2)(b)(x)	Who has not been convicted for a criminal offence involving moral turpitude;	✓	-	-
1(2)(c)	The independent director(s) shall be appointed by the Board and approved by the shareholders in the Annual General Meeting (AGM);	✓	-	-
1(2)(d)	The post of independent director(s) cannot remain vacant for more than 90 (ninety) days; and	✓	-	-



Condition No.	Title	Compliance Status		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1(2)(e)	The tenure of office of an independent director shall be for a period of 3 (three) years, which may be extended for 1 (one) tenure only: Provided that a former independent director may be considered for reappointment for another tenure after a time gap of one tenure, i.e., three years from his or her completion of consecutive two tenures [i.e. six years]: Provided further that the independent director shall not be subject to retirement by rotation as per কোম্পানী আইন, ১৯৯৪ (১৯৯৪ সনের ১৮ নং আইন) (Companies Act, 1994). Explanation: For the purpose of counting tenure or term of independent director, any partial term of tenure shall be deemed to be a full tenure.	✓	-	-
1(3)	Qualification of Independent Director:			
1(3)(a)	Independent director shall be a knowledgeable individual with integrity who is able to ensure compliance with financial laws, regulatory requirements and corporate laws and can make meaningful contribution to the business;	✓	-	-
1(3)(b)	Independent director shall have following qualifications:	✓	-	-
1(3)(b)(i)	Business Leader who is or was a promoter or director of an unlisted company having minimum paid-up capital of Tk. 100.00 million or any listed company or a member of any national or international chamber of commerce or business association; or	✓	-	-
1(3)(b)(ii)	Corporate Leader who is or was a top level executive not lower than Chief Executive Officer or Managing Director or Deputy Managing Director or Chief Financial Officer or Head of Finance or Accounts or Company Secretary or Head of Internal Audit and Compliance or Head of Legal Service or a candidate with equivalent position of an unlisted company having minimum paid-up capital of Tk. 100.00 million or of a listed company; or Explanation: Top level executive includes Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), Additional or Deputy Managing Director (AMD or DMD), Chief Operating Officer (COO), Chief Financial Officer (CFO), Company Secretary (CS), Head of Internal Audit and Compliance (HIAC), Head of Administration and Human Resources or equivalent positions and same level or ranked or salaried officials of the company.	✓	-	N/A
1(3)(b)(iii)	Former official of government or statutory or autonomous or regulatory body in the position not below 5th Grade of the national pay scale, who has at least educational background of bachelor degree in economics or commerce or business or Law; or	✓	-	N/A
1(3)(b)(iv)	University Teacher who has educational background in Economics or Commerce or Business Studies or Law; or	✓	-	N/A
1(3)(b)(v)	Professional who is or was an advocate practicing at least in the High Court Division of Bangladesh Supreme Court or a Chartered Accountant or Cost and Management Accountant or Chartered Financial Analyst or Chartered Certified Accountant or Certified Public Accountant or Chartered Management Accountant or Chartered Secretary or equivalent qualification;	✓	-	-
1(3)(c)	The independent director shall have at least 10 (ten) years of experiences in any field mentioned in clause (b);	✓	-	-
1(3)(d)	In special cases, the above qualifications or experiences may be relaxed subject to prior approval of the Commission.	-	-	No Such deviation occurred





Condition No.	Title	Compliance Status		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1(4)	Duality of Chairperson of the Board of Directors and Managing Director or Chief Executive Officer:			
1(4)(a)	The positions of the Chairperson of the Board and the Managing Director (MD) and/or Chief Executive Officer (CEO) of the company shall be filled by different individuals	✓	-	-
1(4)(b)	The Managing Director (MD) and/or Chief Executive Officer (CEO) of a listed company shall not hold the same position in another listed company;	✓	-	-
1(4)(c)	The Chairperson of the Board shall be elected from among the non-executive directors of the company;	✓		
1(4)(d)	The Board shall clearly define respective roles and responsibilities of the Chairperson and the Managing Director and/or Chief Executive Officer;	✓	-	-
1(4)(e)	In the absence of the Chairperson of the Board, the remaining members may elect one of themselves from nonexecutive directors as Chairperson for that particular Board's meeting; the reason of absence of the regular Chairperson shall be duly recorded in the minutes.	-	-	No Such deviation occurred
1(5)	The Directors' Report to Shareholders The Board of the company shall include the following additional statements or disclosures in the Directors' Report prepared under section 184 of the Companies Act, 1994 (Act No. XVIII of 1994):	✓	-	-
1(5)(i)	An industry outlook and possible future developments in the industry;	✓	-	-
1(5)(ii)	The segment-wise or product-wise performance;	✓	-	-
1(5)(iii)	Risks and concerns including internal and external risk factors, threat to sustainability and negative impact on environment, if any;	✓	-	-
1(5)(iv)	A discussion on Cost of Goods sold, Gross Profit Margin and Net Profit Margin, where applicable;	✓	-	-
1(5)(v)	A discussion on continuity of any extraordinary activities and their implications (gain or loss);	-	-	No such item exists
1(5)(vi)	A detailed discussion on related party transactions along with a statement showing amount, nature of related party, nature of transactions and basis of transactions of all related party transactions;	✓	-	-
1(5)(vii)	A statement of utilization of proceeds raised through public issues, rights issues and/or any other instruments;	-	-	No such item exists
1(5)(viii)	An explanation if the financial results deteriorate after the company goes for Initial Public Offering (IPO), Repeat Public Offering (RPO), Rights Share Offer, Direct Listing, etc.;	-	-	No such event occurred
1(5)(ix)	An explanation on any significant variance that occurs between Quarterly Financial performances and Annual Financial Statements;	-	-	No such event occurred
1(5)(x)	A statement of remuneration paid to the directors including independent directors;	✓	-	Provided in the Annual Report
1(5)(xi)	A statement that the financial statements prepared by the management of the issuer company present fairly its state of affairs, the result of its operations, cash flows and changes in equity;	✓	-	-
1(5)(xii)	A statement that proper books of account of the issuer company have been maintained;	✓	-	-
1(5)(xiii)	A statement that 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;	✓	-	-





Condition No.	Title	Compliance Status		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1(5)(xiv)	A statement that International Accounting Standards (IAS) or International Financial Reporting Standards (IFRS), as applicable in Bangladesh, have been followed in preparation of the financial statements and any departure there from has been adequately disclosed;	✓	-	-
1(5)(xv)	A statement that the system of internal control is sound in design and has been effectively implemented and monitored;	✓	-	-
1(5)(xvi)	A statement that minority shareholders have been protected from abusive actions by, or in the interest of, controlling shareholders acting either directly or indirectly and have effective means of redress;	-	-	N/A
1(5)(xvii)	A statement that there is no significant doubt upon the issuer company's ability to continue as a going concern, if the issuer company is not considered to be a going concern, the fact along with reasons there of shall be disclosed;	✓	-	-
1(5)(xviii)	An explanation that significant deviations from the last year's operating results of the issuer company shall be highlighted and the reasons thereof shall be explained;	-	-	N/A
1(5)(xix)	A statement where key operating and financial data of at least preceding 5 (five) years shall be summarized;	✓	-	-
1(5)(xx)	An explanation on the reasons if the issuer company has not declared dividend (cash or stock) for the year;	-	-	N/A
1(5)(xxi)	Board's statement to the effect that no bonus share or stock dividend has been or shall be declared as interim dividend;	-	-	N/A
1(5)(xxii)	The total number of Board meetings held during the year and attendance by each director;	✓	-	5 Meeting with 100% attendance
1(5)(xxiii)	A report on the pattern of shareholding disclosing the aggregate number of shares (along with name-wise details where stated below) held by:			
1(5)(xxiii)(a)	Parent or Subsidiary or Associated Companies and other related parties (name-wise details);	-	-	N/A
1(5)(xxiii)(b)	Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit and Compliance and their spouses and minor children (name-wise details);	✓	-	-
1(5)(xxiii)(c)	Executives; and	✓	-	-
1(5)(xxiii)(d)	Shareholders holding ten percent (10%) or more voting interest in the company (name-wise details); Explanation: For the purpose of this clause, the expression "executive" means top 5 (five) salaried employees of the company, other than the Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer and Head of Internal Audit and Compliance	-	-	N/A
1(5)(xxiv)	In case of the appointment or reappointment of a director, a disclosure on the following information to the shareholders:			
1(5)(xxiv)(a)	A brief resume of the director;	✓	-	-
1(5)(xxiv)(b)	Nature of his or her expertise in specific functional areas; and	✓	-	-
1(5)(xxiv)(c)	Names of companies in which the person also holds the directorship and the membership of committees of the Board;	✓	-	-
1(5)(xxv)	A Management's Discussion and Analysis signed by CEO or MD presenting detailed analysis of the company's position and operations along with a brief discussion of changes in the financial statements, among others, focusing on:			





Condition No.	Title	Compliance Status		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
1(5)(xxv)(a)	Accounting policies and estimation for preparation of financial statements;	✓	-	
1(5)(xxv)(b)	changes in accounting policies and estimation, if any, clearly describing the effect on financial performance or results and financial position as well as cash flows in absolute figure for such changes;	✓	-	-
1(5)(xxv)(c)	Comparative analysis (including effects of inflation) of financial performance or results and financial position as well as cash flows for current financial year with immediate preceding five years explaining reasons thereof;	✓	-	-
1(5)(xxv)(d)	Compare such financial performance or results and financial position as well as cash flows with the peer industry scenario;	✓	-	-
1(5)(xxv)(e)	Briefly explain the financial and economic scenario of the country and the globe;	✓	-	-
1(5)(xxv)(f)	Risks and concerns issues related to the financial statements, explaining such risk and concerns mitigation plan of the company; and	✓	-	-
1(5)(xxv)(g)	Future plan or projection or forecast for company's operation, performance and financial position, with justification thereof, i.e., actual position shall be explained to the shareholders in the next AGM;	✓	-	-
1(5)(xxvi)	Declaration or certification by the CEO and the CFO to the Board as required under condition No. 3(3) shall be disclosed as per Annexure-A ; and	✓	-	-
1(5)(xxvii)	The report as well as certificate regarding compliance of conditions of this Code as required under condition No. 9 shall be disclosed as per Annexure-B and Annexure-C .	✓	-	-
1(6)	Meetings of the Board of Directors The company shall conduct its Board meetings and record the minutes of the meetings as well as keep required books and records in line with the provisions of the relevant Bangladesh Secretarial Standards (BSS) as adopted by the Institute of Chartered Secretaries of Bangladesh (ICSB) in so far as those standards are not inconsistent with any condition of this Code.	✓	-	-
1(7)	Code of Conduct for the Chairperson, other Board members and Chief Executive Officer	✓	-	-
1(7)(a)	The Board shall lay down a code of conduct, based on the recommendation of the Nomination and Remuneration Committee (NRC) at condition No. 6, for the Chairperson of the Board, other board members and Chief Executive Officer of the company;	✓	-	-
1(7)(b)	The code of conduct as determined by the NRC shall be posted on the website of the company including, among others, prudent conduct and behavior; confidentiality; conflict of interest; compliance with laws, rules and regulations; prohibition of insider trading; relationship with environment, employees, customers and suppliers; and independency.	✓	-	-
2	Governance of Board of Directors of Subsidiary Company.			
2(a)	Provisions relating to the composition of the Board of the holding company shall be made applicable to the composition of the Board of the subsidiary company;	-	-	N/A
2(b)	At least 1 (one) independent director on the Board of the holding company shall be a director on the Board of the subsidiary company;	-	-	N/A





Condition No.	Title	Compliance Status		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
2(c)	The minutes of the Board meeting of the subsidiary company shall be placed for review at the following Board meeting of the holding company;	-	-	N/A
2(d)	The minutes of the respective Board meeting of the holding company shall state that they have reviewed the affairs of the subsidiary company also;	-	-	N/A
2(e)	The Audit Committee of the holding company shall also review the financial statements, in particular the investments made by the subsidiary company.	-	-	N/A
3	Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), Chief Financial Officer (CFO), Head of Internal Audit and Compliance (HIAC) and Company Secretary (CS):			
3(1)	Appointment			
3(1)(a)	The Board shall appoint a Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), a Company Secretary (CS), a Chief Financial Officer (CFO) and a Head of Internal Audit and Compliance (HIAC);	✓	-	-
3(1)(b)	The positions of the Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO), Company Secretary (CS), Chief Financial Officer (CFO) and Head of Internal Audit and Compliance (HIAC) shall be filled by different individuals;	✓	-	-
3(1)(c)	The MD or CEO, CS, CFO and HIAC of a listed company shall not hold any executive position in any other company at the same time;	✓	-	-
3(1)(d)	The Board shall clearly define respective roles, responsibilities and duties of the CFO, the HIAC and the CS;	✓	-	-
3(1)(e)	The MD or CEO, CS, CFO and HIAC shall not be removed from their position without approval of the Board as well as immediate dissemination to the Commission and stock exchange(s).	-	-	N/A
3(2)	Requirement to attend Board of Directors' Meetings The MD or CEO, CS, CFO and HIAC of the company shall attend the meetings of the Board: Provided that the CS, CFO and/or the HIAC shall not attend such part of a meeting of the Board which involves consideration of an agenda item relating to their personal matters.	✓	-	-
3(3)	Duties of Managing Director (MD) or Chief Executive Officer (CEO) and Chief Financial Officer (CFO)			
3(3)(a)	The MD or CEO and CFO shall certify to the Board that they have reviewed financial statements for the year and that to the best of their knowledge and belief:	✓	-	-
3(3)(a)(i)	These statements do not contain any materially untrue statement or omit any material fact or contain statements that might be misleading; and	✓	-	-
3(3)(a)(ii)	These statements together present a true and fair view of the company's affairs and are in compliance with existing accounting standards and applicable laws;	✓	-	-
3(3)(b)	The MD or CEO and CFO shall also certify that there are, to the best of knowledge and belief, no transactions entered into by the company during the year which are fraudulent, illegal or in violation of the code of conduct for the company's Board or its members;	✓	-	-
3(3)(c)	The certification of the MD or CEO and CFO shall be disclosed in the Annual Report.	✓		





Condition No.	Title	Compliance Status		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
4	Board of Directors' Committee: For ensuring good governance in the company, the Board shall have at least following sub-committees:			
4(i)	Audit Committee; and	✓	-	-
4(ii)	Nomination and Remuneration Committee.	✓	-	-
5	Audit Committee.			
5(1)	Responsibility to the Board of Directors.			
5(1)(a)	The company shall have an Audit Committee as a subcommittee of the Board;	✓	-	-
5(1)(b)	The Audit Committee shall assist the Board in ensuring that the financial statements reflect true and fair view of the state of affairs of the company and in ensuring a good monitoring system within the business;	✓	-	-
5(1)(c)	The Audit Committee shall be responsible to the Board; the duties of the Audit Committee shall be clearly set forth in writing.	✓	-	-
5(2)	Constitution of the Audit Committee			
5(2)(a)	The Audit Committee shall be composed of at least 3 (three) members;	✓	-	-
5(2)(b)	The Board shall appoint members of the Audit Committee who shall be non-executive directors of the company excepting Chairperson of the Board and shall include at least 1 (one) independent director;	✓	-	-
5(2)(c)	All members of the audit committee should be "financially literate" and at least 1 (one) member shall have accounting or related financial management background and 10 (ten) years of such experience; Explanation: The term "financially literate" means the ability to read and understand the financial statements like statement of financial position, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and cash flows statement and a person will be considered to have accounting or related financial management expertise if he or she possesses professional qualification or Accounting or Finance graduate with at least 10 (ten) years of corporate management or professional experiences.	✓	-	-
5(2)(d)	When the term of service of any Committee member expires or there is any circumstance causing any Committee member to be unable to hold office before expiration of the term of service, thus making the number of the Committee members to be lower than the prescribed number of 3 (three) persons, the Board shall appoint the new Committee member to fill up the vacancy immediately or not later than 1 (one) month from the date of vacancy in the Committee to ensure continuity of the performance of work of the Audit Committee;	-	-	No such event occurred
5(2)(e)	The company secretary shall act as the secretary of the Committee;	✓	-	-
5(2)(f)	The quorum of the Audit Committee meeting shall not constitute without at least 1 (one) independent director.	✓	-	-
5(3)	Chairperson of the Audit Committee			
5(3)(a)	The Board shall select 1 (one) member of the Audit Committee to be Chairperson of the Audit Committee, who shall be an independent director;	✓	-	-
5(3)(b)	In the absence of the Chairperson of the Audit Committee, the remaining members may elect one of themselves as Chairperson for that particular meeting, in that case there shall be no problem of constituting a quorum as required under condition No. 5(4)(b) and the reason of absence of the regular Chairperson shall be duly recorded in the minutes.	-	-	No such event occurred





Condition No.	Title	Compliance Status		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
5(3)(c)	Chairperson of the Audit Committee shall remain present in the Annual General Meeting (AGM): Provided that in absence of Chairperson of the Audit Committee, any other member from the Audit Committee shall be selected to be present in the annual general meeting (AGM) and reason for absence of the Chairperson of the Audit Committee shall be recorded in the minutes of the AGM.	✓	-	-
5(4)	Meeting of the Audit Committee			
5(4)(a)	The Audit Committee shall conduct at least its four meetings in a financial year: Provided that any emergency meeting in addition to regular meeting may be convened at the request of any one of the members of the Committee;	✓	-	-
5(4)(b)	The quorum of the meeting of the Audit Committee shall be constituted in presence of either two members or two-third of the members of the Audit Committee, whichever is higher, where presence of an independent director is a must.	✓	-	-
5(5)	Role of Audit Committee			
	The Audit Committee shall:			
5(5)(a)	Oversee the financial reporting process;	✓	-	-
5(5)(b)	Monitor choice of accounting policies and principles;	✓	-	-
5(5)(c)	Monitor Internal Audit and Compliance process to ensure that it is adequately resourced, including approval of the Internal Audit and Compliance Plan and review of the Internal Audit and Compliance Report;	✓	-	-
5(5)(d)	Oversee hiring and performance of external auditors;	✓	-	-
5(5)(e)	Hold meeting with the external or statutory auditors for review of the annual financial statements before submission to the Board for approval or adoption;	✓	-	-
5(5)(f)	Review along with the management, the annual financial statements before submission to the Board for approval;	✓	-	-
5(5)(g)	Review along with the management, the quarterly and half yearly financial statements before submission to the Board for approval;	✓	-	-
5(5)(h)	Review the adequacy of internal audit function;	✓	-	-
5(5)(i)	Review the Management's Discussion and Analysis before disclosing in the Annual Report;	✓	-	-
5(5)(j)	Review statement of all related party transactions submitted by the management;	✓	-	-
5(5)(k)	Review Management Letters or Letter of Internal Control weakness issued by statutory auditors;	✓	-	-
5(5)(l)	Oversee the determination of audit fees based on scope and magnitude, level of expertise deployed and time required for effective audit and evaluate the performance of external auditors; and	✓	-	-
5(5)(m)	Oversee whether the proceeds raised through Initial Public Offering (IPO) or Repeat Public Offering (RPO) or Rights Share Offer have been utilized as per the purposes stated in relevant offer document or prospectus approved by the Commission: Provided that the management shall disclose to the Audit Committee about the uses or applications of the proceeds by major category (capital expenditure, sales and marketing expenses, working capital, etc.), on a quarterly basis, as a part of their quarterly declaration of financial results:	-	-	N/A





Condition No.	Title	Compliance Status		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
	Provided further that on an annual basis, the company shall prepare a statement of the proceeds utilized for the purposes other than those stated in the offer document or prospectus for publication in the Annual Report along with the comments of the Audit Committee.			
5(6)	Reporting of the Audit Committee			
5(6)(a)	Reporting to the Board of Directors			
5(6)(a)(i)	The Audit Committee shall report on its activities to the Board.	✓	-	-
5(6)(a)(ii)	The Audit Committee shall immediately report to the Board on the following findings, if any:			
5(6)(a)(ii)(a)	Report on conflicts of interests;	-	-	No such event occurred
5(6)(a)(ii)(b)	Suspected or presumed fraud or irregularity or material defect identified in the internal audit and compliance process or in the financial statements;	-	-	No such event occurred
5(6)(a)(ii)(c)	Suspected infringement of laws, regulatory compliances including securities related laws, rules and regulations; and	-	-	No such event occurred
5(6)(a)(ii)(d)	Any other matter which the Audit Committee deems necessary shall be disclosed to the Board immediately;	-	-	No such event occurred
5(6)(b)	Reporting to the Authorities			
	If the Audit Committee has reported to the Board about anything which has material impact on the financial condition and results of operation and has discussed with the Board and the management that any rectification is necessary and if the Audit Committee finds that such rectification has been unreasonably ignored, the Audit Committee shall report such finding to the Commission, upon reporting of such matters to the Board for three times or completion of a period of 6 (six) months from the date of first reporting to the Board, whichever is earlier.	-	-	No such event occurred
5(7)	Reporting to the Shareholders and General Investors			
	Report on activities carried out by the Audit Committee, including any report made to the Board under condition No. 5(6)(a)(ii) above during the year, shall be signed by the Chairperson of the Audit Committee and disclosed in the annual report of the issuer company	-	-	No such event occurred
6	Nomination and Remuneration Committee (NRC).			
6(1)	Responsibility to the Board of Directors			
6(1)(a)	The company shall have a Nomination and Remuneration Committee (NRC) as a sub-committee of the Board;	✓	-	-
6(1)(b)	The NRC shall assist the Board in formulation of the nomination criteria or policy for determining qualifications, positive attributes, experiences and independence of directors and top level executive	✓	-	-
6(1)(c)	The Terms of Reference (ToR) of the NRC shall be clearly set forth in writing covering the areas stated at the condition No. 6(5)(b)	✓	-	-
6(2)	Constitution of the NRC			
6(2)(a)	The Committee shall comprise of at least three members including an independent director;	✓	-	-
6(2)(b)	All members of the Committee shall be non-executive directors;	✓	-	-
6(2)(c)	Members of the Committee shall be nominated and appointed by the Board;	✓	-	-
6(2)(d)	The Board shall have authority to remove and appoint any member of the Committee;	✓	-	-





Condition No.	Title	Compliance Status		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
6(2)(e)	In case of death, resignation, disqualification, or removal of any member of the Committee or in any other cases of vacancies, the board shall fill the vacancy within 180 (one hundred eighty) days of occurring such vacancy in the Committee;	✓	-	-
6(2)(f)	The Chairperson of the Committee may appoint or co-opt any external expert and/or member(s) of staff to the Committee as advisor who shall be non-voting member, if the Chairperson feels that advice or suggestion from such external expert and/or member(s) of staff shall be required or valuable for the Committee;	✓	-	-
6(2)(g)	The company secretary shall act as the secretary of the Committee;	✓	-	-
6(2)(h)	The quorum of the NRC meeting shall not constitute without attendance of at least an independent director;	✓	-	-
6(2)(i)	No member of the NRC shall receive, either directly or indirectly, any remuneration for any advisory or consultancy role or otherwise, other than Director's fees or honorarium from the company.	✓	-	-
6(3)	Chairperson of the NRC			
6(3)(a)	The Board shall select 1 (one) member of the NRC to be Chairperson of the Committee, who shall be an independent director;	✓	-	-
6(3)(b)	In the absence of the Chairperson of the NRC, the remaining members may elect one of themselves as Chairperson for that particular meeting, the reason of absence of the regular Chairperson shall be duly recorded in the minutes;	✓	-	-
6(3)(c)	The Chairperson of the NRC shall attend the annual general meeting (AGM) to answer the queries of the shareholders: Provided that in absence of Chairperson of the NRC, any other member from the NRC shall be selected to be present in the annual general meeting (AGM) for answering the shareholder's queries and reason for absence of the Chairperson of the NRC shall be recorded in the minutes of the AGM.	✓	-	-
6(4)	Meeting of the NRC			
6(4)(a)	The NRC shall conduct at least one meeting in a financial year;	✓	-	-
6(4)(b)	The Chairperson of the NRC may convene any emergency meeting upon request by any member of the NRC;	✓	-	-
6(4)(c)	The quorum of the meeting of the NRC shall be constituted in presence of either two members or two third of the members of the Committee, whichever is higher, where presence of an independent director is must as required under condition No. 6(2)(h);	✓	-	-
6(4)(d)	The proceedings of each meeting of the NRC shall duly be recorded in the minutes and such minutes shall be confirmed in the next meeting of the NRC.	✓	-	-
6(5)	Role of the NRC			
6(5)(a)	NRC shall be independent and responsible or accountable to the Board and to the shareholders;	✓	-	-
6(5)(b)	NRC shall oversee, among others, the following matters and make report with recommendation to the Board:	✓	-	-
6(5)(b)(i)	Formulating the criteria for determining qualifications, positive attributes and independence of a director and recommend a policy to the Board, relating to the remuneration of the directors, top level executive, considering the following:	✓	-	-
6(5)(b)(i)(a)	The level and composition of remuneration is reasonable and sufficient to attract, retain and motivate suitable directors to run the company successfully;	✓	-	-





Condition No.	Title	Compliance Status		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
6(5)(b)(i)(b)	The relationship of remuneration to performance is clear and meets appropriate performance benchmarks; and	✓	-	-
6(5)(b)(i)(c)	Remuneration to directors, top level executive involves a balance between fixed and incentive pay reflecting short and long-term performance objectives appropriate to the working of the company and its goals;	✓	-	-
6(5)(b)(ii)	Devising a policy on Board's diversity taking into consideration age, gender, experience, ethnicity, educational background and nationality;	✓	-	-
6(5)(b)(iii)	Identifying persons who are qualified to become directors and who may be appointed in top level executive position in accordance with the criteria laid down, and recommend their appointment and removal to the Board;	✓	-	-
6(5)(b)(iv)	Formulating the criteria for evaluation of performance of independent directors and the Board;	✓	-	-
6(5)(b)(v)	Identifying the company's needs for employees at different levels and determine their selection, transfer or replacement and promotion criteria; and	✓	-	-
6(5)(b)(vii)	Developing, recommending and reviewing annually the company's human resources and training policies;	✓	-	-
6(5)(c)	The company shall disclose the nomination and remuneration policy and the evaluation criteria and activities of NRC during the year at a glance in its annual report.	✓	-	-
7	External or Statutory Auditors.		-	-
7(1)	The issuer company shall not engage its external or statutory auditors to perform the following services of the company, namely:-	✓	-	-
7(1)(i)	Appraisal or valuation services or fairness opinions;	✓	-	-
7(1)(ii)	Financial information systems design and implementation;	✓	-	-
7(1)(iii)	Book-keeping or other services related to the accounting records or financial statements;	✓	-	-
7(1)(iv)	Broker-dealer services;	✓	-	-
7(1)(v)	Actuarial services;	-	-	N/A
7(1)(vi)	Internal audit services or special audit services;	✓	-	-
7(1)(vii)	Any service that the Audit Committee determines;	✓	-	-
7(1)(viii)	Audit or certification services on compliance of corporate governance as required under condition No. 9(1); and	✓	-	-
7(1)(ix)	Any other service that creates conflict of interest.	✓	-	-
7(2)	No partner or employees of the external audit firms shall possess any share of the company they audit at least during the tenure of their audit assignment of that company; his or her family members also shall not hold any shares in the said company: Provided that spouse, son, daughter, father, mother, brother, sister, son-in-law and daughter-in-law shall be considered as family members.	✓	-	-





Condition No.	Title	Compliance Status		Remarks (if any)
		Complied	Not Complied	
7(3)	Representative of external or statutory auditors shall remain present in the Shareholders' Meeting (Annual General Meeting or Extraordinary General Meeting) to answer the queries of the shareholders.	✓	-	-
8	Maintaining a website by the Company:	✓	-	-
8(1)	The company shall have an official website linked with the website of the stock exchange.	✓	-	-
8(2)	The company shall keep the website functional from the date of listing.	✓	-	-
8(3)	The company shall make available the detailed disclosures on its website as required under the listing regulations of the concerned stock exchange(s).	✓	-	-
9	Reporting and Compliance of Corporate Governance:	✓	-	-
9(1)	The company shall obtain a certificate from a practicing Professional Accountant or Secretary (Chartered Accountant or Cost and Management Accountant or Chartered Secretary) other than its statutory auditors or audit firm on yearly basis regarding compliance of conditions of Corporate Governance Code of the Commission and shall such certificate shall be disclosed in the Annual Report. Explanation: "Chartered Accountant" means Chartered Accountant as defined in the Bangladesh Chartered Accountants Order, 1973 (President's Order No. 2 of 1973); "Cost and Management Accountant" means Cost and Management Accountant as defined in the Cost and Management Accountants Ordinance, 1977 (Ordinance No. LIII of 1977); "Chartered Secretary" means Chartered Secretary as defined in the চার্টার্ড সেক্রেটারীজ আইন, ২০১০ (২০১০ সনের ২৫ নং আইন) (Chartered Secretaries Act, 2010).	✓	-	-
9(2)	The professional who will provide the certificate on compliance of this Corporate Governance Code shall be appointed by the shareholders in the annual general meeting.	✓	-	Under process
9(3)	The directors of the company shall state, in accordance with the Annexure-C attached, in the directors' report whether the company has complied with these conditions or not.	✓	-	-





Annexure- 1

FORMING PART OF CORPORATE GOVERNANCE REPORT

Details of Number of Meeting held, Attended, Renumeration Paid during the year 2022 Board Meeting:

Sl.	Name of Directors	Number of Meetings	Number of Attendance	Remuneration (Tk. 8000/- per meeting For each)	Tax Deduct at Source
1	Al-haj Mohammad Sayeed Khokon	5	5	40,000.00	4,000.00
2	Al-haj Md. Ismail Nawab	5	5	40,000.00	4,000.00
3	Mrs. Farhana Sayeed	5	5	40,000.00	4,000.00
4	Janab Nur Mohammad	5	5	40,000.00	4,000.00
5	Al-haj Md. Abdul Halim	5	5	40,000.00	4,000.00
6	Mrs. Shayla Parbin	5	5	40,000.00	4,000.00
7	Al-haj Mohammad Abdul Hannan	5	5	40,000.00	4,000.00
8	Janab Mohammad Murtaza Kamal	5	5	40,000.00	4,000.00
9	Mrs. Nostaren Jamila	5	5	40,000.00	4,000.00
10	Janab Imran Ahmed	5	5	40,000.00	4,000.00
11	Mrs. Shahana Hanif	5	5	40,000.00	4,000.00
12	Mrs. Rifa Nanzeba Sayeed	5	5	40,000.00	4,000.00
13	Janab Mohammed Humayun Kabir	1	1	8,000.00	800.00
14	Janab Noor Mohammed	1	1	8,000.00	800.00
15	Janab Abdul Hakim	1	1	8,000.00	800.00
16	Mrs. Salma Jabin	1	1	8,000.00	800.00
				512,000.00	51,200.00



Report on Risk Management

The Board of Directors as well as the Management of Islam Insurance Bangladesh has set out the overall approach of the Company's Risk Management activities. Risk is the effect of uncertainty on objective and an effect is a positive or negative deviation from what is expected. The Major areas of risk that the activities of the Company are exposed to are Insurance risks, Financial risks, Operational risks, Strategy risks, Legal & Compliance risks. The Insurance business principle is taking risks and managing the risks. The most important tasks within underwriting risks management relate to risk selection and pricing, the acquisition of reinsurance cover, the monitoring of claim expenditure and the analysis of Technical provisions. The underwriting Executives act as the highest decision-making body under the guidance of Chief Executive Officer and Board of Directors to underwrite the risks. The Management has a underwriting Guideline to Branch offices for controlling of risks. High volume of Insurance risks/Multiple or complex risks of Insurance would help pre-underwriting inspection report from surveyors to minimize risk. Underwriting & Branch Control department of our Head Office is inspecting various classes of risks from our Branches according to underwriting Guideline & Insurance tariff of Central Rating Committee. The management takes special care about them following areas to minimize the day to day operational Underwriting risks of the Company

1	Issuance of Cover notes, Certificates policies and Reinsurance policy documentation.
2	Co-ordination of Premium Collection;
3	Preparation of Reinsurance/Bordereaux;
4	Co-ordination of Claims with payments as well as recoveries;
5	Control the credit business;
6	Reinsurance Coverage for the Catastrophic loss of the Company;

Finally, all risks are continuously being updated and adapted by the Company under guidance of the Board of Directors. The effectiveness of these systems is reviewed by Internal Auditor, Statutory Auditor and the Board of Directors. The management of the Company made risk assessment on business and made risk mitigation plan to eliminate risks. The audit Committee Supports the Board in monitoring activities of Management and deals with risk management issues.



Report on Going Concern

A Business Concern cannot smoothly run without going concern principle. The going concern principle is the assumption that an entity will remain in business for the foreseeable future. Financial statements are normally prepared on the assumption that an institution is a going concern. Conversely, this means that the entity will not be forced to halt operation and liquidate its assets in the near term, by making this assumption, the management is justified in differing the recognition of some expenses until a later period, when the entity is presumably still be in business and using its assets. Management has considered the following events & conditions to come to this conclusion about Islami Insurance Bangladesh Ltd's ability to continue:

1.	Net Current Assets Position;
2.	Net Liability or net Current Liability Position;
3.	Key financial ratio;
4.	Operating Cash flows;
5.	Underwriting Results & Trends;
6.	Consistent payment of dividend;
7.	Inability to pay creditors on due dates;
8.	Maintenance of sufficient Capital base as required by law;
9.	Strong reserve base;
10.	Strong equity base;
11.	Strong claim paying ability;
12.	Good business expansion;
13.	Fair market reputation & clients satisfaction;



Auditor's Report





Independent Auditor's Report

To the shareholders of Islami Insurance Bangladesh Limited Report on the audit of the financial statements

Opinion

We have audited the financial statements of Islami Insurance Bangladesh Limited (the “Company”), which comprise the Statement of Financial Position (Balance Sheet) as at 31 December 2022, Profit or Loss and Comprehensive Income (Profit & Loss Account), Profit & Loss Appropriation Account, related Revenue Accounts, Statements of Changes in Equity and Statement of Cash Flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, excepts the effects of the issues described in Emphasis of Matters paragraph, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2022, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the auditor's responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code and the Institute of Chartered Accounts of Bangladesh (ICAB) Bye Laws. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of Matter

Our opinion is not modified in respect of those matters.

1. We could not verify the amount of Tk 2,358,692 payable to IIBL Employees Contribution Provident Fund as the provident fund financial statements have not yet been completed and no audit has been done. The Company has not performed any actuarial valuation of gratuity fund which is non-compliance with IAS 19. (Ref. note-12).
2. We sent bank balance confirmation request for 62 nos CD, STD & SND accounts for Tk. 25,834,252 and 80 nos FDR accounts for Tk. 362,900,000. We received confirmation for 16 nos CD, STD & SND accounts for Tk. 8,095,648 and 24 nos FDR accounts for Tk. 68,183,118.
3. Premium income from public sector business is Tk. 92,605,987 out of Gross premium Tk. 833,527,289. VAT return (Mushak 9.1) shows gross premium Tk. 783,928,297. Form XL shows direct gross premium Tk. 740,921,302. The difference with VAT return is Tk. 43,006,995. The difference is due to keeping the balance as deposit premium for non-issuance of policy.

Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in the audit of the financial statements for year ended December 31, 2022. These matters were addressed in the context of the audit of the financial statements as a whole, and in forming the auditor's opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. For each matter below our description of how our audit addressed the matter is provided in that context.



We have fulfilled the responsibilities described in the auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report, including in relation to these matters.

Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatements of the financial statements. These results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying financial statements.

Risk	Our response to the risk
Premium income	
Premium income is the most financially significant item in the statement of profit and loss account & profit and loss appropriation account. The company has reported gross premium income of Taka 833,527,289 for the year ended 31 December 2022. Gross general insurance premium comprises the total premium received during the accounting period for the entire year of cover for which insurance policy has been issued by contracts with Islami Insurance Bangladesh Limited. As the premium income recognition, due to the significance of the balance to the financial statements as a whole, we regard this as a key audit matter. Ref. FORM XL.	Our procedures included obtaining an understanding of management's premium income recognition process. We tested a sample of transactions to verify whether the revenue was accounted for in accordance with the revenue recognition policy of the financial statements. In addition, we assessed whether the disclosed revenue recognition policy was in accordance with relevant Insurance Act & rules. For the revenue recognized throughout the year, we tested selected key controls, including results reviews by management, for their operating effectiveness and performed procedures to gain sufficient audit evidence on the accuracy of the accounting for customer contracts and related financial statement captions. Our audit approach was a combination of test of internal controls and substantive procedures which included the following: • Evaluated the design of internal controls relating to recording of efforts incurred and estimation of efforts required to complete the performance obligations. • We conducted analytical procedures & recalculation of premium income. • On a sample basis, we reviewed policy to ensure the appropriate policy stamp was affixed to the contract and amount for deposit premium along with amount for policy stamp & VAT has been reflected in the premium register. • We ensured that premium income was being deposited in the designated bank account on a sample basis. • We carried out on a sample basis if appropriate re-insurance has been done on treaty basis and moreover, appropriate re insurance premium was deducted from the gross premium. • We tested on a sample basis that appropriate VAT was collected & deposited through Treasury Challan to Bank. • We conducted substantive testing of premium income recorded over the year using sampling techniques by examining the relevant supporting documents including policy, premium register,



Risk	Our response to the risk
	bank reconciliation report, bank statement and also, we confirmed selected customers' outstanding premium at the financial position date, selected on a sample basis by considering the amount outstanding with those customers. • We specifically put emphasis on those transactions occurring close before or after the financial position date to obtain sufficient evidence over the accuracy of cut-off to ensure unearned premium income has not been included in the premium income. • Premium income from public sector business is Tk. 92,605,987 out of Gross premium Tk. 833,527,289. VAT return (Mushak 9.1) shows gross premium Tk. 783,928,297. FORM XL shows direct gross premium Tk. 740,921,302. The difference with VAT return is Tk. 43,006,995 due to balance remain as deposit premium for non-issuance of policy. Finally assessed the appropriateness and presentation of disclosures against relevant accounting standards, Insurance Act 1938 (as amended in 2010) Insurance Rules, 1958 and other applicable rules and regulations and regulatory guidelines.
Deferred tax liability	Our response to the risk
Company reported net deferred tax liability totaling Taka 8,860,744 as at 31 December 2022. Significant judgment is required in relation to deferred tax liability as their liability is dependent on forecasts of future profitability over a number of years. Ref. notes no. 10.00 to the financial statements.	Our audit procedures to assess the carrying value of Deferred Tax liability included the following: • We obtained an understanding, evaluated the design and tested the operational effectiveness of the Company's key controls over the recognition and measurement of Deferred Tax Assets and Liabilities and the assumptions used in estimating the future taxable expense of the company. • We also assessed the completeness and accuracy of the data used for the estimations of future taxable expense. • We tested the mathematical accuracy in calculation of deferred tax. • We evaluated the reasonableness of key assumptions, timing of reversal of temporary differences and expiration of tax loss carry forwards, recognition and measurement of Deferred Tax Liability. • We assessed the adequacy of the company's disclosures setting out the basis of deferred tax liability balances and the level of estimation involved. • We also assisted in evaluating the tax implications, the reasonableness of estimates and calculations



Risk	Our response to the risk
	determined by management. We also involved our internal experts from the tax area in the analysis of the reasonableness of the tax assumptions on the basis of the applicable legislation. Finally assessed the appropriateness and presentation of disclosures against IAS 12 Income Taxes.
Estimated liability in respect of outstanding claims whether due or intimated and claim payment	Our response to the risk
Islami Insurance Bangladesh Limited has represented the amount related with the claim due or intimated from the insured which involves management judgement & risk of over & under-statement of the value. As a result, financial statements may show distorted amount which may also concern going concern issue for the company. At year ended 31 December 2022, the Consolidated reported total balance under the head of estimated liability in respect of outstanding claims whether due or intimated Tk. 213,359,890 and claim paid Tk. 43,279,482. Ref. notes no. 9 to the financial statements.	We tested the design and operating effectiveness of controls around the due and intimated claim recording process. We additionally carried out the following substantive testing around this item: - Obtained the claim register and tested for completeness of claims recorded in the register on a sample basis. - Obtained a sample of claimed policy copy and cross check it with claim. - Obtained a sample of survey reports cross checked those against respective ledger balances and in case of discrepancy carried out further investigation. - Obtained and discussed with management about their basis for estimation and challenged their assumptions where appropriate. - Reviewed the claim committee meeting minutes about decision for impending claims. - Tested a sample of claims payments with intimation letter, survey report, bank statement, claim provisional register and general ledger. Finally assessed the appropriateness and presentation of disclosures against relevant accounting standards, Insurance Act 1938 (as amended in 2010), Insurance Rules, 1958 and other applicable rules and regulations and regulatory guidelines.
Property, plant and equipment (PPE)	Our response to the risk
PPE includes the Company's long-term assets, which flow economic benefits to the entities more than one year. PPE is measured at cost. During the year asset addition is Tk. 25,256,141 the function of depreciation charges on cost that involved estimation. Therefore, it has been considered as significant area of auditor's judgment and require special attention. Ref. notes no.19.00 to the financial statements.	We have tested the design and operating effectiveness of key controls over PPE. Our audit procedures included, among others, considering the impairment risk of the assets. Followings are our audit procedures on the carrying value and impairment risk of PPE: - Reviewing basis of recognition, measurement of assets; - Observing procedures of assets acquisition, depreciation and disposal; - Checking ownership of the asset's addition; - Performing due physical asset verification on



Risk	Our response to the risk
	sample basis at the year-end; - Checking estimated rates of depreciation being used and assessed its fairness; - Evaluating the Company's assumptions in relation to recoverable amounts of the major PPE to identify if there is any requirement of recognition of impairment; and - Finally, assessing the appropriateness and presentation of disclosures against relevant accounting standards. Our testing did not identify any issues with regard to Carrying Value of PPE.
Investments	Our response to the risk
The classification and measurement of investment in securities required judgments and complex estimates. Investment in securities are needs to be classified as held to maturity or held for trading depending on the management intention about the investment. At the year end, the company reported total investment Tk. 233,351,559. Ref. notes no. 13 to the financial statements.	We assessed the processes and controls put in place by the company to identify and confirm the existence of investment. We obtained an understanding, evaluated the design and tested the operating effectiveness of the key controls over the investment adjustment. Finally, assessed the appropriateness and presentation of disclosures against relevant accounting standards.
Fixed Deposit Receipt (FDR) with Banks and NBFIs	Our Response to the Risk
The company reported Fixed Deposit Receipt (FDR) with Banks and NBFIs totaling Taka 792,900,000 as at December 31, 2022 in the statement of financial position. Significant judgment is required in relation to Fixed Deposit Receipt (FDR) with Banks and NBFIs is dependent on forecasts of future profitability over a number of years. Ref. notes # 17 & 14 to the financial statements.	We have tested the design and operating effectiveness of key controls over FDR. Our audit procedures included, among others, considering the impairment risk of the assets. Followings are our audit procedures on the balance of FDR: - Review of FDR Block and FDR statement on sample basis documents as reported to the financial statements. - Checking the Bank Concerned person seal & sign in the FDR Block documents. - Checking the FDR balance with the financial statements. - Checked and found that, the company has accrued FDR interest. - Preparing 130 nos confirmation letter out of 1400 nos for FDR and subsequently sent to Bank with the company's management signature. Up to the reporting date, we have only received few balances confirmations letter for FDR from Banks.



Cash at bank balance (STD & CD Accounts)	Our Response to the Risk
The company reported Cash at bank balance totaling Taka 57,719,655 as at December 31, 2022 in the statement of financial position. Ref. notes # 17 to the financial statements.	We have tested the design and operating effectiveness of key controls over Cash at bank balance. Our audit procedures included, among others, considering the impairment risk of the assets. Followings are our audit procedures on the balance of Cash at bank balance: - Review of Bank statement documents as reported to the financial statements. - Checking the Bank Concerned person seal & sign in the Bank Statement. - Checking the Bank balance with the financial statements. - Preparing Bank balance confirmation letter for all STD & CD Accounts and subsequently sent to Bank with the company's management signature. we have only received Tk. 17,644,578.27 balances confirmations letter for STD & CD Accounts from Banks Up to the reporting date. - The management provided certificate for Bank balance.

Other information

Management is responsible for the other information. The other information comprises all of the information in the annual report other than the financial statements and our auditor's report thereon. The annual report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the financial statements does not cover other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed on the other information obtained prior to the date of the auditor's report, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements and internal controls

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs, the Companies Act 1994, the Insurance Act 2010, the Insurance Rules 1958, the Securities and Exchange Rules 1987 and other applicable laws and regulations and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.



In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgement and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.



Report on other legal and regulatory requirements

In accordance with the Companies Act 1994, the Insurance Act 2010, the Insurance Rules 1958, the Securities and Exchange Rules 1987 and relevant notifications issued by Bangladesh Securities and Exchange Commission, we also report that:

- a) We have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit and made due verification thereof;
- b) In our opinion, proper books of accounts, records and other statutory books as required by law have been kept by the Company so far as it appeared from our examinations of those books;
- c) The Company management has followed relevant provisions of laws and rules in managing the affairs of the Company and proper books of accounts, records and other statutory books have been properly maintained and (where applicable) proper returns adequate for the purposes of our audit have been received from branches not visited by us;
- d) As per section 63(2) of the Insurance Act 2010, in our opinion to the best of our knowledge and belief and according to the information and explanation given to us, all expenses of management wherever incurred and whether incurred directly or indirectly, in respect of insurance business of the company transacted in Bangladesh during the year under report have been duly debited to the related Revenue Accounts and the profit & loss account of the Company;
- e) The balance sheet, profit & loss account appropriation account, profit & loss account, related revenue accounts, statement of changes in equity and statement of cash flows of the Company together with the annexed notes dealt with by the report are in agreement with the books of account and returns; and
- f) The expenditure was incurred for the purpose of the Company's business.

Location : Dhaka
Date : 09 May, 2023
DVC : 2305090478 AS 299854

Ahmed Zaker & Co.
Chartered Accountants

Z A Mridha, FCA
Senior Partner
Enrolment No: 0478



Islami Insurance Bangladesh Limited

Balance Sheet (Statement of Financial Position) As at December 31, 2022

Particulars	Notes	Amount in Taka '31 December 2022	Amount in Taka '31 December 2021
Share Capital			
Authorized Share Capital 100,000,000 Ordinary Shares of Tk. 10 each		1,000,000,000	1,000,000,000
Issued, Subscribed and Paid-up Share Capital 41,165,215 Ordinary Shares of Tk. 10 each	3.00	411,652,150	411,652,150
Reserve and Contingency Account		378,072,947	309,099,809
Reserve for Exceptional Losses	4.01	317,100,000	247,100,000
Profit & Loss Appropriation Account Balance	4.02	68,785,591	63,895,762
Investment Fluctuation Fund (difference of market value and cost value)	4.03	(7,812,643)	(1,895,953)
Total Shareholders' Equity		789,725,097	720,751,959
Balance of Funds and Accounts	5.00	253,360,928	295,221,832
Fire Insurance Business		67,809,120	85,277,854
Marine Insurance Business		161,184,985	185,956,811
Motor Insurance Business		20,379,793	20,757,577
Miscellaneous Insurance Business		3,987,030	3,229,590
Premium Deposits	6.00	68,583,532	96,610,347
Liabilities and Provisions		622,250,819	594,844,762
Estimated liabilities in respect of outstanding claims whether due or intimated	7.00	213,359,890	189,760,487
Amount due to other persons or bodies carrying on insurance business	8.00	309,474,052	305,244,674
Provision for Income Tax	9.00	44,711,438	48,031,186
Deferred Tax Liability	10.00	8,860,746	5,753,591
Lease Liability	11.00	10,334,093	11,532,581
Sundry Creditors (Including provision for expenses)	12.00	31,760,273	33,028,206
Unpaid/Unclaimed Dividend	12.01	3,750,327	1,494,037
Total Liabilities		944,195,279	986,676,941
Total Shareholders' Equity & Liabilities		1,733,920,376	1,707,428,900



Islami Insurance Bangladesh Limited

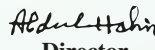
Balance Sheet (Statement of Financial Position) As at December 31, 2022

Particulars	Notes	Amount in Taka	Amount in Taka
		'31 December 2022	'31 December 2021
Investment	13.00	233,351,559	130,336,391
Statutory Deposit (BGIIB & BGTB)	13.01	26,000,000	25,000,000
Investment in Bangladesh Govt. Treasury Bond (BGTB)	13.02	184,800,000	83,482,614
Investment in Shares	13.03	22,551,559	21,853,777
Right of Use (RoU) Assets	14.00	15,392,072	15,970,496
Profit, Interest, Dividend and Rents Accrued	15.00	21,446,237	18,205,146
Amount Due from Other Persons or Bodies Carrying on Insurance Business	16.00	178,845,914	174,496,665
Sundry Debtors	17.00	35,701,851	58,334,034
Cash and Bank Balances	18.00	860,608,848	930,277,575
Fixed Deposit Receipts (FDR's)	18.01	792,900,000	792,600,000
STD, CD & PO, DD, Cheques in hand		57,719,655	124,473,165
Cash in hand		9,989,193	13,204,410
Other Accounts		388,573,895	379,808,593
Fixed Assets (at cost less Accumulated depreciation)	19.00	290,476,730	279,713,851
Land Purchase in process	20.00	3,400,000	3,400,000
Investment Property	21.00	92,712,026	94,604,108
Stamps in hand		975,579	958,457
Stock of Printing & Stationery Materials (At cost)		1,009,560	1,132,177
Total Assets and Properties		1,733,920,376	1,707,428,900
Net Assets Value (NAV) Per Share	26.00	19.18	17.51

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.


**Chief Executive Officer &
Managing Director**


Director
Signed as per our annexed report of even date.


Director


Chairman

Location : Dhaka
Date : 17 April, 2023
DVC : 2305090478 AS 299854


Ahmed Zaker & Co.
Chartered Accountants
Z A Mridha, FCA
Senior Partner
Enrolment No: 0478



Islami Insurance Bangladesh Limited

Profit and Loss Account

(Statement of Profit or Loss & Other Comprehensive Income)

For the year ended December 31, 2022

Particulars	Notes	Amount in Taka '31 December 2022	Amount in Taka '31 December 2021
Profit/(Loss) Transferred from		152,451,998	166,466,765
Fire Revenue Account		45,381,821	74,467,623
Marine Revenue Account		133,961,605	75,971,458
Motor Revenue Account		6,836,784	26,874,059
Miscellaneous Revenue Account		(33,728,212)	(10,846,375)
Interest, Dividend and Rents: (Not Applicable to any particular fund or Account)		51,825,872	47,465,026
Interest and Dividend and Rent Income	22.00	45,599,286	42,635,588
Other Income/(Loss)	23.00	6,226,586	4,829,438
Total		204,277,870	213,931,791
Expenses of management : (Not Applicable to any particular fund or Account)		48,216,645	47,982,961
Advertisement & Publicity		2,010,440	1,394,284
Directors' fees		3,159,200	4,602,400
Subscription		1,377,652	1,377,510
Amortization of RoU Assets		11,280,842	11,105,937
Finance Cost		752,084	958,194
Audit fees		852,250	1,765,250
Legal, Registration and Professional fees		1,892,458	1,572,315
Provision for Corporate Social Responsibility		500,000	-
Provision for Employee Gratuity		2,500,000	2,000,000
Provision for Incentive Bonus		7,800,000	8,297,442
Depreciation		16,091,719	14,909,629
Profit Before Tax		156,061,225	165,948,830
Income Tax Expenses		29,714,877	38,027,964
Income Tax (Current Tax) Expenses	9.01	26,607,722	34,408,441
Deferred Tax Expenses	10.00	3,107,155	3,619,523
Net profit transferred to profit and loss appropriation account		126,346,348	127,920,866
Total		204,277,870	213,931,791
Other Comprehensive Income		(5,916,690)	(1,895,953)
Gain/(loss) from Fair Value Changes of Investment in Shares	4.03	(5,916,690)	(1,895,953)

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.


**Chief Executive Officer &
Managing Director**


Director


Director


Chairman

Signed as per our annexed report of even date.

Location : Dhaka
Date : 17 April, 2023
DVC : 2305090478 AS 299854


Ahmed Zaker & Co.
Chartered Accountants

Z A Mridha, FCA
Senior Partner
Enrolment No: 0478



Islami Insurance Bangladesh Limited

Profit and Loss Appropriation Account For the year ended December 31, 2022

Particulars	Notes	Amount in Taka	Amount in Taka
		'31 December 2022	'31 December 2021
		190,242,110	168,318,682
Balance brought forward from last year		63,895,762	40,397,816
Balance transferred from Profit and Loss Account		126,346,348	127,920,866
Total		190,242,110	168,318,682
		121,456,519	104,422,920
Reserve for exceptional losses		70,000,000	67,000,000
Dividend distributed from last year profit		51,456,519	37,422,920
Balance transferred to Statement of Financial position		68,785,591	63,895,762
Total		190,242,110	168,318,682
Earning Per Share (EPS)	27.00	3.07	3.11

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.


**Chief Executive Officer &
Managing Director**


Director


Director


Chairman

Signed as per our annexed report of even date.

Location : Dhaka
Date : 17 April, 2023
DVC : 2305090478 AS 299854


Ahmed Zaker & Co.
Chartered Accountants
Z A Mridha, FCA
Senior Partner
Enrolment No: 0478



Islami Insurance Bangladesh Limited

Statement of Changes in Equity For the year ended December 31, 2022

Particulars	Share Capital	Reserve for Exceptional Losses	Retained profit	Investment Fluctuation Fund	Total
Balance as on January 01, 2022	411,652,150	247,100,000	63,895,762	(1,895,953)	720,751,959
Cash Dividend, 2021	-	-	(51,456,519)	-	(51,456,519.00)
Appropriation made during the year	-	-	126,346,348	-	126,346,348
Reserve for exceptional losses	-	70,000,000	(70,000,000)	-	-
Investment Fluctuation Fund	-	-	-	(5,916,690)	(5,916,690)
Balance as on December 31, 2022	411,652,150	317,100,000	68,785,591	(7,812,643)	789,725,097

The board of directors in its meeting no. 233 held on 17 April 2023 recommended 12.5% cash dividend for the year ended 31 December 2022 which will be considered for approval by the shareholder at the 23rd Annual General Meeting.

Statement of Changes in Equity For the year ended December 31, 2021

Particulars	Share Capital	Reserve for Exceptional Losses	Retained profit	Investment Fluctuation Fund	Total
Balance as on January 01, 2021	374,229,230	180,100,000	40,397,816	74,001	594,801,047
Stock Dividend, 2020	37,422,920	-	(37,422,920)	-	-
Appropriation made during the year	-	-	127,920,866	-	127,920,866
Reserve for exceptional losses	-	67,000,000	(67,000,000)	-	-
Investment Fluctuation Fund	-	-	-	(1,969,954)	(1,969,954)
Balance as on December 31, 2021	411,652,150	247,100,000	63,895,762	(1,895,953)	720,751,959


Chief Executive Officer &
Managing Director


Director


Director


Chairman

Location : Dhaka
Date : 17 April, 2023
DVC : 2305090478 AS 299854



Islami Insurance Bangladesh Limited

Statement of Cash Flows

For the year ended December 31, 2022

Particulars	Amount in Taka '31 December 2022	Amount in Taka '31 December 2021
Cash flows from operating activities		
Collection from premium	857,438,311	1,010,352,419
Management Expenses, Re-Insurance ,Claim & Agency Commission	(763,654,546)	(726,577,144)
Income Tax paid including TDS	(29,927,470)	(24,160,795)
Net cash flows from operating activities	63,856,295	259,614,480
Cash flows from investing activities		
Acquisition of fixed assets	(25,256,141)	(36,825,205)
Rent Income	2,861,100	3,121,200
Dividend from listed companies shares	112,560	24,076
Profit and Interest Income	42,625,626	39,490,312
Disposal of fixed assets	1,948,000	1,886,500
Realized gain / (loss) from listed companies share	4,541,711	3,147,325
Other Income(Forfeited of Provident Fund)	30,500	1,724,953
Investment made in shares	(6,614,472)	(13,069,081)
Investment made in Treasury bond	(102,317,386)	(54,482,614)
Net cash used in investing activities	(82,068,502)	(54,982,534)
Cash flows from financing activities		
Increase / Decrease in loan from Bank	-	-
Cash dividend paid	(51,456,519)	-
Total cash flows from financing activities	(51,456,519)	-
Net increase in cash & Cash equivalents during the year	(69,668,727)	204,631,946
Opening cash & Cash equivalents at beginning of the year	930,277,575	725,645,629
Closing cash & Cash equivalents at end of the year	860,608,848	930,277,575
Number of shares	41,165,215	41,165,215
Net Operating Cash Flows Per Share (NOCFPS) Note no: 28.00	1.55	6.31


**Chief Executive Officer &
Managing Director**


Director


Director


Chairman

Location : Dhaka
Date : 17 April, 2023
DVC : 2305090478 AS 299854



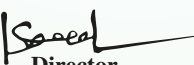
Islami Insurance Bangladesh Limited

Consolidated Revenue Account
For the year ended December 31, 2022

Particulars	Notes	Amount in Taka	Amount in Taka
		'31 December 2022	'31 December 2021
Balance of account at the beginning of the year (Reserve for unexpired risks)		295,221,832	202,211,366
Premium less Re-Insurance		626,116,864	727,982,421
Commission on Re-Insurance ceded		33,286,680	36,656,351
Total		954,625,376	966,850,138
Claim under policies less Re-Insurance		42,276,387	16,347,255
Paid during the year		18,676,984	24,575,296
Estimated liability in respect of outstanding claims at the end of the year whether due or intimated	7.00	213,359,890	189,760,487
Less: Outstanding at the end of the previous year		(189,760,487)	(197,988,528)
		759,896,991	784,036,118
Agency commission		124,840,781	69,154,637
Expenses of management (with stamp used)	24.00	381,695,282	419,659,649
Reserve for unexpired risks of premium income of the year as shown in the Balance Sheet	5.00	253,360,928	295,221,832
Profit transferred to Profit & Loss Account		152,451,998	166,466,765
Total		954,625,376	966,850,138

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.


**Chief Executive Officer &
Managing Director**


Director


Director


Chairman

Signed as per our annexed report of even date.

Location : Dhaka
Date : 17 April, 2023
DVC : 2305090478 AS 299854


Ahmed Zaker & Co.
Chartered Accountants
Z A Mridha, FCA
Senior Partner
Enrolment No: 0478



Islami Insurance Bangladesh Limited

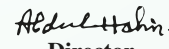
Fire Insurance Revenue Account
For the year ended December 31, 2022

Particulars	Notes	Amount in Taka	Amount in Taka
		'31 December 2022	'31 December 2021
Balance of account at the beginning of the year (Reserve for unexpired risks)		85,277,854	83,984,279
Premium less Re-Insurance		169,522,799	213,194,636
Commission on Re-Insurance ceded		21,933,000	23,303,114
Total		276,733,653	320,482,029
Claim under policies less Re-Insurance		1,262,975	(15,451,935)
Paid during the year		(11,156,390)	6,880,994
Estimated liability in respect of outstanding claims at the end of the year whether due or intimated	7.00	143,837,704	131,392,325
Less: Outstanding at the end of the previous year		(131,418,339)	(153,725,254)
		230,088,857	261,466,341
Agency commission		39,596,949	30,308,309
Expenses of management (with stamp used)	24.00	122,682,788	145,880,178
Reserve for unexpired risks of premium income of the year as shown in the Balance Sheet	5.00	67,809,120	85,277,854
Profit transferred to Profit & Loss Account		45,381,821	74,467,623
Total		276,733,653	320,482,029

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.


**Chief Executive Officer &
Managing Director**


Director


Director


Chairman

Signed as per our annexed report of even date.

Location : Dhaka
Date : 17 April, 2023
DVC : 2305090478 AS 299854


Ahmed Zaker & Co.
Chartered Accountants
Z A Mridha, FCA
Senior Partner
Enrolment No: 0478



Islami Insurance Bangladesh Limited

Marine Insurance Revenue Account For the year ended December 31, 2022

Particulars	Notes	Amount in Taka	Amount in Taka
		'31 December 2022	'31 December 2021
Balance of account at the beginning of the year (Reserve for unexpired risks)		185,956,811	87,317,821
Premium less Re-Insurance		395,677,010	454,819,868
Commission on Re-Insurance ceded		8,010,336	9,877,309
Total		589,644,157	552,014,998
Claim under policies less Re-Insurance		30,265,427	27,880,585
Paid during the year		20,244,535	10,518,437
Estimated liability in respect of outstanding claims at the end of the year whether due or intimated	7.00	64,705,300	54,710,422
Less: Outstanding at the end of the previous year		(54,684,408)	(37,348,274)
		425,417,125	448,162,955
Agency commission		65,453,815	34,515,618
Expenses of management	24.00	198,778,325	227,690,526
Reserve for unexpired risk being 40% & 100% of premium income Marine Cargo and Marine Hull business respectively of the year as shown in the Balance Sheet	5.00	161,184,985	185,956,811
Profit transferred to Profit & Loss Account		133,961,605	75,971,458
Total		589,644,157	552,014,998

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.


Chief Executive Officer &
Managing Director


Director


Director


Chairman

Signed as per our annexed report of even date.

Location : Dhaka
Date : 17 April, 2023
DVC : 2305090478 AS 299854


Ahmed Zaker & Co.
Chartered Accountants
Z A Mridha, FCA
Senior Partner
Enrolment No: 0478



Islami Insurance Bangladesh Limited

Motor Insurance Revenue Account
For the year ended December 31, 2022

Particulars	Notes	Amount in Taka	Amount in Taka
		'31 December 2022	'31 December 2021
Balance of account at the beginning of the year (Reserve for unexpired risks)		20,757,577	27,937,303
Premium less Re-Insurance		50,949,480	51,893,941
Commission on Re-Insurance ceded		3,238,822	276,122
Total		74,945,879	80,107,366
Claim under policies less Re-Insurance		10,723,240	3,852,348
Paid during the year		9,564,094	7,109,608
Estimated liability in respect of outstanding claims at the end of the year whether due or intimated	7.00	4,816,886	3,657,740
Less: Outstanding at the end of the previous year		(3,657,740)	(6,915,000)
		57,385,855	49,380,959
Agency commission		9,150,894	3,587,759
Expenses of management (with stamp used)	24.00	27,855,168	25,035,623
Reserve for unexpired risks of premium income of the year as shown in the Balance Sheet	5.00	20,379,793	20,757,577
Profit transferred to Profit & Loss Account		6,836,784	26,874,059
Total		74,945,879	80,107,366

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.


**Chief Executive Officer &
Managing Director**


Director


Director


Chairman

Signed as per our annexed report of even date.

Location : Dhaka
Date : 17 April, 2023
DVC : 2305090478 AS 299854


Ahmed Zaker & Co.
Chartered Accountants
Z A Mridha, FCA
Senior Partner
Enrolment No: 0478



Islami Insurance Bangladesh Limited

Miscellaneous Insurance Revenue Account

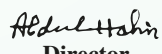
For the year ended December 31, 2022

Particulars	Notes	Amount in Taka	Amount in Taka
		'31 December 2022	'31 December 2021
Balance of account at the beginning of the year (Reserve for unexpired risks)		3,229,590	2,971,963
Premium less Re-Insurance		9,967,575	8,073,976
Commission on Re-Insurance ceded		104,522	3,199,806
Total		13,301,687	14,245,745
Claim under policies less Re-Insurance		24,745	66,257
Paid during the year		24,745	66,257
Estimated liability in respect of outstanding claims at the end of the year whether due or intimated	7.00	-	-
Less: Outstanding at the end of the previous year		-	-
		47,005,154	25,025,863
Agency commission		10,639,123	742,951
Expenses of management (with stamp used)	24.00	32,379,001	21,053,322
Reserve for unexpired risks of premium income of the year as shown in the Balance Sheet	5.00	3,987,030	3,229,590
Loss transferred to Profit & Loss Account		(33,728,212)	(10,846,375)
Total		13,301,687	14,245,745

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.


**Chief Executive Officer &
Managing Director**


Director


Director


Chairman

Signed as per our annexed report of even date.

Location : Dhaka
Date : 17 April, 2023
DVC : 2305090478 AS 299854


Ahmed Zaker & Co.
Chartered Accountants
Z A Mridha, FCA
Senior Partner
Enrolment No: 0478



Islami Insurance Bangladesh Limited

Notes to the Financial Statements

As at and for the year ended 31 December, 2022

1.00 General Information

1.01 Legal form of the Company

Islami Insurance Bangladesh Limited (IIBL) was incorporated as Public Limited Company on 25th day of October, 1999 under the Companies Act, 1994 having registered office in Bangladesh. IIBL obtained permission to commence Insurance business from Chief Controller of Insurance, Directorate of Insurance, Government of the Peoples Republic of Bangladesh on 29th day of December, 1999. The principal place of business of the Company is at DR Tower (11th floor) 65/2/2 Purana Paltan, Box Culvert Road, Dhaka-1000, Bangladesh which is also the registered office of the Company.

1.02 Principal Activities and Nature of Operations

IIBL is engaged in General Insurance business within the meaning of Insurance Act, 1938 as amended in 2010. The company offer general insurance products that include fire insurance, marine hull and cargo insurance, aviation insurance, motor insurance and miscellaneous insurance. These insurances provide protection against damage to policy holder's assets if damage occurs from risk covered by policy. Premium income is primary source of revenue for the company.

1.03 Reporting Period

The financial statements of the Company cover one calendar year starting from 1st January 2022 to 31st December, 2022.

1.04 Date of Financial Statements Authorized for Issue

The Financial Statements of the company for the year ended December 31, 2022 were approved and authorized for issue on 17 April 2023 in accordance with a resolution of the Board of Directors.

2.00 Summary of Significant Accounting and Related Policies

2.01 Basis of Preparation

The Financial Statements have been prepared on going concern and accrual basis under the historical cost convention. The preparation and presentation of the financial statements and the disclosure of information have been made in accordance with the Insurance Act 1938 (as amended in 2010), the Insurance Rules 1958 and in conformity with International Financial Reporting Standards (IFRS), the Companies Act 1994, the Securities and Exchange Rules 1987, the listing rules of Dhaka Stock Exchange Limited and Chittagong Exchange Limited and other applicable laws & regulations in Bangladesh.

The Statement of financial position has been prepared in accordance with the regulations as contained in Part-I of the First Schedule and as per Form "A" as set forth in Part-II of that Schedule Statement of Profit or Loss and other Comprehensive Income and Profit and Loss Appropriation Account has been prepared in accordance with the regulations contained in Part-I of the second schedule and as per Form "B" & "C" as set forth in Part-II of that Schedule respectively of Insurance Act, 1938. Revenue Account of each class of general insurance business has been prepared in accordance with the regulations as contained in Part-I of the Third Schedule and as per form "F" as set forth in Part-II of that Schedule of the Previous Insurance Act, 1938 as amended. The classified summary of the assets has been prepared



in accordance with Form "AA" as set forth in Part-II of the aforesaid Act. The Cash Flow Statement has been included as per requirements of the Securities and Exchange Commissions Rules 1987 as well as per guidelines of IAS-7.

2.02 Going Concern

The accompanying financial statements have been prepared on a going concern basis, which contemplated the realization of assets and the satisfaction of liabilities in the normal course of business. The accompanying financial statements do not include any actual or proposed adjustments that would result in IIBL being unable to continue as a going concern.

2.03 Accounting Estimates

Preparation of financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of policies and reported amount of assets and liabilities, Income and expenses. The estimates and underlying assumptions are based on historical experience and various other factors that are believed to be reasonable under the circumstance, the results of which form the basis of making the judgments about carrying values of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. While management believes that the amount included in the financial statement reflect the company's best estimates and assumptions, actual result could differ from estimates.

2.04 Materiality and aggregation

Each material item considered by management significant has been presented separately in the financial statement. No amount has been set off unless IIBL has legal right to set off the amounts and intends to settle on a net basis. Income and Expenses are presented on a net basis only when permitted by relevant accounting standards.

2.05 Comparative information

Comparative information has been disclosed in respect of the period ended 31 December 2022 for all numerical data in the financial statements and also for the narrative and descriptive information when it is relevant for better understanding of the current year's financial statements. Prior year figures have been restated, reclassified and rearranged whenever considered necessary to ensure comparability with the current period.

2.06 Lease (IFRS-16)

"Islami Insurance Bangladesh Limited, as a leasee, recognize a Right of use (RoU) assets representing its right to use of the underlying leased assets and corresponding lease liability representing its obligation to make payments for office rent agreements. The RoU assets and Lease Liability are recognize in the financial statements considering the incremental borrowing rate.

The ROU asset is depreciated using the straight line method from the beginning to the end of useful life of the ROU asset or end of the lease term.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are adjusted for monthly payments.



2.07 Functional and presentation currency

The financial Statements are presented in Bangladeshi Taka which is the company's functional currency except indicated otherwise.

2.08 Status of compliance with IAS and IFRS

The Financial Reporting Standards that are applicable/not applicable for the financial statements for the year, include the following:

- IAS 1 Presentation of Financial Statements
- IAS 2 Inventories
- IAS 7 Statement of Cash Flows
- IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors
- IAS 10 Events after the Reporting Period
- IAS 11 Construction Contracts
- IAS 12 Income Taxes
- IAS 16 Property, Plant and Equipment
- IAS 19 Employee Benefits
- IAS 20 Accounting for government grants and disclosure of governments assistance
- IAS 21 The effect of change in foreign exchange rates
- IAS 23 Borrowing cost
- IAS 24 Related Party Disclosures
- IAS 26 Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans
- IAS 27 Consolidated and separate financial statements
- IAS 32 Financial Instruments: Presentation
- IAS 33 Earnings per Share
- IAS 34 Interim Financial Reporting
- IAS 36 Impairment of Assets
- IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets
- IAS 38 Intangible Assets
- IAS 40 Investment Property
- IAS 41 Agriculture
- IFRS 2 Share based payment
- IFRS 3 Business combination
- IFRS 4 Insurance Contracts
- IFRS 5 Non-currents assets held for sale and discontinued operation
- IFRS 6 Exploration for and evaluation of mineral resources
- IFRS 7 Financial instruments: disclosure
- IFRS 8 Operating Segments
- IFRS 9 Financial Instruments
- IFRS 13 Fair Value Measurement
- IFRS 16 Leases

* The management of Islami Insurance Bangladesh Limited has followed the principles of IAS & IFRS consistently in the preparation of the financial statements to that extent as applicable to Insurance Company. Some of the standards have not been complied with, about which IDRA has special guideline. Departures from IAS/IFRS have been explained in note 2.32.



2.09 Components of the Financial Statements

Following the Insurance Act, 2010 and IAS-1 "Presentation of Financial Statements", the Company's complete set of financial statements include the following components:

- Balance Sheet (Statement of Financial Position) as at December 31, 2022;
- Profit and Loss Account (Statement of Profit or Loss and other Comprehensive Income) for the year ended December 31 2022;
- Profit and Loss Appropriation Account for the year ended December 31, 2022;
- Statement of Changes in Equity for the year ended December 31, 2022;
- Statement of Cash Flows for the year ended December 31, 2022;
- Consolidated Revenue Account for the year ended December 31, 2022;
- Fire Insurance Revenue Account for the year ended December 31, 2022;
- Marine Insurance Revenue Account for the year ended December 31, 2022;
- Motor Insurance Revenue Account for the year ended December 31, 2022;
- Miscellaneous Insurance Revenue Account for the year ended December 31, 2022 and
- Notes comprising a summary of significant accounting policies and other explanatory information to the accounts as at and for the year ended 31 December 2022.

2.10 Property, Plant and Equipment

i) Recognition of the Fixed Assets

These are capitalized at the cost of acquisition and subsequently stated at cost less accumulated depreciation in compliance with the benchmark treatment of IAS 16 "Property, Plant and Equipment". The cost of acquisition of an asset comprises its purchase price and any directly attributable cost of bringing the asset to its working condition for its intended use and other related incidental charges. Expenditure incurred after the assets have been put into operation, such as repairs & maintenance is normally charged off as revenue expenditure in the period in which it is incurred. In situation where it can be clearly demonstrated that the expenditure has resulted in an increase in the future economic benefit expected to be obtained from the use of the fixed assets, the expenditure is capitalized as and additional cost of the assets.

ii) Depreciation of Fixed Assets

Depreciation on fixed Assets is charged on reducing balance method at rates varying from 2 to 25% depending on the estimated useful live of the assets. Provision for depreciation of an asset begins when it is available for use as per paragraph 55 of IAS 16 and depreciation has been charge till the date of disposal of Assets during the year. The annual depreciation rates applicable to the principal categories are:-

	Category of Assets	Rate of Depreciation
1	Land and Office Space	2%
2	Furniture & Fixtures	10%
3	Office & Electrical Equipments	15%
4	Office Decoration	10%
5	Air Cooler	15%
6	Motor & Other vehicles	20%
7	Computer & Software	20%
8	Telephone installation & Fax	15%
9	Crookeries & Cutleries	25%



iii) Impairment of assets

The carrying amounts of the company's non financial assets are reviewed at regular interval to determine whether there has any indication of impairment of an asset.

An impairment loss is recognized if the carrying amount of an asset or its cash generating unit exceeds its estimated recoverable amount. Impairment losses are recognized in the statement of comprehensive income. Considering the present conditions of the assets, management concludes that there is no such indication exists.

2.11 Valuation of Assets

The value of all assets as at 31 December 2022 has been shown in the Balance Sheet and in the classified summary of assets on "Form AA" annexed, which has been reviewed and the said assets have been set forth in the Balance Sheet on amounts at their respective book value which in the aggregate do not exceed their aggregate market value.

2.12 Investment in shares and securities

Company has invested in different types of financial assets. Investment in shares are recorded at fair value plus transaction cost. Investment Fluctuation Fund, accumulates or is adjusted for unrealized gains or losses. Realized income, gains, losses generated from the investments is credited to the Profit and Loss Account. Investment in FDR is recognized at cost and interest income from such FDR is recognized in Statement of Profit and Loss and Comprehensive Income on an accrual basis.

2.13 Cash and Cash Equivalents

Cash comprises cash in hand, demand deposit, cash equivalents on short term, highly liquid investments that are readily convertible to know amounts of cash and those which are what to an insignificant risk of changes in value. Cash and cash equivalents are not restricted in use and accordingly cash in hand, FDR and bank balances have been considered as cash and cash equivalents.

2.14 Statement of Cash Flows

The statement of cash flows has been prepared in accordance with IAS-7 and the cash from the operating activities has been presented using direct method.

2.15 Reserve or contingencies Accounts

i) Reserve for exceptional losses

In line with Para 6, 4th Schedule of the Income Tax Ordinance 1984, to meet the exceptional losses, IIBL sets aside 8.40% of the Gross Premium Income of the year in which it is set aside from the balance of the profit to the reserve for exceptional losses.

2.16 Deposit Premium Account

Premium deposit account represents amount of premium deposited with the company against cover notes for which policies are yet to be issued up to the end of the year.

2.17 Provision for Liabilities

According to IAS 37: "Provision, Contingent Liabilities and Contingent Assets" the Company recognizes the provision when the Company has a legal or constructive obligation as a result of past event and it is probable that an outflow of economic benefit will be required to settle the obligations.



2.18 Consolidation Procedure of Branch Accounting

Accounts of all branches have been consolidated at the Central Accounts of the Head Office at Dhaka.

2.19 Segment Reporting

A business segment is a distinguishable component of the company that in providing services that are subject to risks and returns that are different from those of other business segments. The company accounts for segment reporting of operating results using the classes of business. The performance of segments is evaluated on the basis of underwriting results of each segment. The company has four primary business segments for reporting purposes namely fire, marine, motor and miscellaneous.

2.20 Revenue recognition

"Revenue represents invoiced value of policies, Revenue is recognized when policies are made, Invoices were made after satisfying the following conditions as prescribed by IFRS.

- i) the significant risks and rewards of ownership of the policies have been transferred to the policyholder;
- ii) the amount of revenue was measured reliably;
- iii) it was probable that the economic benefits relating to the transaction will flow to the enterprise;
- iv) neither continuing managerial involvement nor effective control usually associated with ownership of the policy was retained by the Company; and
- v) Cost relating to the transactions was measured reliably."

2.21 "Provisions relating to collection of premium

The company has complied with the section 18 of the Insurance Act, 1938 (as amended in 2010) as applicable in regard to provision of collection of premium."

2.22 "Allocation of total management expenses

Total related management expenses have been allocated among the different Revenue Accounts on pro-rata basis of their respective gross premium income."

2.23 Income tax

Income tax expense is recognized in the Profit and Loss Appropriation Account.

i) Current Tax

Current tax is the expected tax payable on taxable income for the year, based on tax rates (and tax laws) which are enacted at the reporting date, including any adjustment for tax payable in previous periods. Provision for income tax has been made at best estimate keeping in view the provisions of Income Tax Ordinance 1984 and amendment made thereto from time to time. Applicable rate of income tax for the company is 37.5%.

ii) Deferred tax assets / liabilities

Company recognizes deferred tax as per IAS-12 on the temporary difference between written down value of assets. Deferred tax has been included in current year accounts.

2.24 Employees Details:

During the year 2022, total 1,468 persons are employed. All of them are full-time and no employees are on contractual basis. Information of the employees is given below:

No. of employees' received salary more than Tk. 3,000/= per month	1,468
No. of employees' received salary less than Tk. 3,000/= per month	Nil
No. part time employees are employed in the company.	



2.25 Employee Benefits

IIBL offers a number of benefit plan for all permanent Employees of the company which includes Group Insurance Scheme, Contributory Provident Fund Recognized by Tax Authorities, Gratuity Fund, Incentive Bonus which have been accounted for in accordance with the provision of international Accounting Standard IAS 19 (Employee Benefits).

"(i) Group Insurance Scheme

Employees of the Company are covered under the group term life insurance scheme, the premium paid thereof is paid by Company."

"(ii) Contributory Provident Fund Recognized by Tax Authorities

In respect of provident fund at 10% of Basic salary of eligible employee is being made annually as per P.F. rules administered by Board of Trustees, The eligible employees contribute @ 10% of basic salary."

"(iii) Gratuity Fund

The above mentioned scheme was introduced on 01.01.2012 as per company's service rules. A lamp sump amount of Tk 2,500,000 (Twenty Five lac only) has been provided for in the accounts during the year. "

"(iv) Incentive Bonus / Workers Profit Participation Fund

An amount of Tk.7,800,000 (Seventy Eight lac only) has been created equivalent to 5% of net profit before tax for incentive bonus equivalent to each employee's one-month basic salary. BDT. 7,800,000 will be distributed among all desk Employees according to their one-month basic pay as per the decision of the Board Meeting of Directors."

2.26 Others

Figures have been rounded off to the nearest taka and previous year's figures have been re-arranged, reclassified, wherever necessary, for the purpose of comparison.

2.27 Earnings per share

Earnings per share have been calculated in accordance with International Accounting Standards 33: Earnings Per Share, and shown on the face of profit and loss appropriation account and computation shown in note 27.00.

Diluted earnings per share

Diluted EPS is calculated if there is any commitment for issuance of equity shares in foreseeable future, i.e., potential shares, without inflow of resources to the Company against such issue. There was no such commitment during the year and accordingly no dilution is required in the year 2022.

2.28 "Prohibition of Loans

As per Section 44 of insurance Act 2010, the company has never granted any loan to any director, auditor, officer, manager, actuary of the company or to family member on these people, either on hypothecation or properly on personal security or otherwise."

Company has not granted any loan or temporary advance to any firm or company in which any director, auditor, officer, manager, actuary of the company or family member of these people has any interest as proprietor, partner, director, manager or managing agent without prior approval of the board of directors.



2.29 Related party disclosure

IIBL, in normal course of business, carried out a number of transactions with other entities that fall within the definition of related party as per "International Accounting standard 24: Related party Disclosures". All transactions involving relating parties arising in normal course of business are conducted on an arm's length basis a commercial rates on the same terms and conditions as publishable to the third parties. Details of the related party transaction have been given in note-30.00.

2.30 Event after the reporting period

Proposed Dividend

The proposed dividend is not recognized as a liability in the Statement of financial position in accordance with "IAS 10: Events after the reporting period". Dividend payable to the company's shareholders are recognized as a liability only when declared and the shareholders right to receive payment is established. The dividend proposed after the balance sheet date but before the financial statements are authorized for issue, is disclosed in the notes to the financial statement.

All material events occurring after the reporting period has been considered and where necessary, adjusted for or disclosed in the note: 34.00.

2.31 Risk factors Relating to the company

(a) Credit Risks

Credit risk is measured as the potential economic loss in the value of our portfolio that would result from either changes in the credit quality of our counter parties or the inability or unwillingness of a counter party to fulfil its contractual obligations. Credit risks may arise from our inability to meet our claims payment obligations, or our inability to indemnify the loss to the policyholder. We focus on mitigating this risk through proper capital planning and allocation that enables us to meet our liabilities on time and maintain solvency. Credit risk may also arises from potential losses from non-recoverability of reinsurance receivables. We select our reinsurance partners carefully and also possess strong long term relationships with them, which enables us to mitigate exposure to reinsurance risks.

(b) Underwriting Risks

Underwriting risk consists of premium and reserve risks in the property- casualty business segments. As part of our property-casualty business operations, we receive premiums from our customers and provide insurance protection in return. Premium risk is the risk that actual claims for the business in the current year develop adversely relative to expected claims ratios. We mitigate premium risk by reinsurance, as well as by focusing on excellence in underwriting. Assessing risks as part of the underwriting process is a key element of our risk management framework, which is governed by clear underwriting limits and restrictions, as per our enterprise-wide risk management framework.

(c) Operational Risks

Operational risks represent losses resulting from inadequate or failed internal processes, human errors, system failures and other external events, and can originate from a wide variety of sources, including potential losses due to a failure to meet the professional obligations or from the design of our products or from misspelling or from non-compliance with internal / external requirements related to our products. Though these losses tend to be of a lower frequency, they have a potentially high financial impact. Other operational risks include fraud, financial risk or a cyber security incident causing business interruption or disruption. We focus on minimizing the occurrence of operational



risks as much as possible through engaging in extensive employee training, through creating redundancies across our technology network and through ensuring regulatory compliance – in both letter and spirit.

(d) Liquidity Risks

Liquidity risk is defined as the risk that current or future payment obligations cannot be met or can only be met on the basis of compromised conditions. We manage our liquidity risks by balancing cash inflows and outflows, and by embracing the time-tested principles of maximizing cash inflows and optimizing cash outflows. We also maintain our capital buffers to as per regulatory requirements to prevent capital / liquidity shocks and ensure that there is enough space for us to meet our liability obligations to our policyholders.

(e) Strategic Risks

Strategic risks are risks that enforce depletion in the company's value, arising from adverse management decisions on business strategies and their implementation. Strategic risks are identified and discussed in various forums both at the executive and management levels. We also monitor market and competitive conditions, capital market requirements, regulatory alignment, etc., to decide if strategic adjustments are necessary. We also focus on mitigating strategic risks through realizing our aspirations of customer-centricity, going digital, technical excellence, spirit of innovation and inclusivity focus.

2.32 Disclosure of departures from few requirements of IFRS due to mandatory compliance of Insurance Act's requirements

The management of IIBL has followed the principles of IFRS consistently in preparation of the financial statements to that extent as applicable to the company. Some requirements of Insurance Act 1938 (as amended in 2010) and Insurance Rules 1958 and regulations contradict with IFRS. As such the company has departed from those contradictory requirements of IFRS in order to comply with the rules and regulations of IDRA which are disclosed below:

- i) Insurance Act 1938 (as amended in 2010) has issued templates for financial statements which has to be followed by all general and life insurance companies. IIBL followed the guidelines of IDRA and presented financial statements accordingly.
- ii) Investments in quoted shares and unquoted shares revalued at the year end at market price and as per book value of last audited Balance Sheet respectively. Provisions are created by netting off any unrealized gain/(loss) arising at the year end date as per industry practice which has been widely practice in insurance sector in Bangladesh. However as per requirements of IFRS 9 investment in shares falls either under “at fair value through profit and loss account” or under “fair value through other comprehensive income” where any change in the fair value at the year-end is taken to profit and loss account or other comprehensive income respectively.
- iii) General provision on insurance premium and re-insurance premium are created as per Insurance Act 1938 (as amended 2010) . However such general provision cannot satisfy the conditions as per IAS 37. At the year end the IIBL has recognized provision of BDT 253,360,928 as balance of fund and liabilities in the balance sheet under liabilities.
- iv) As per IDRA guidelines, financial instruments are categorized, recognized and measured differently from those prescribed in IFRS 9. Disclosures in the prescribed templates of IDRA guidelines are disclosed only.



3.00 Share Capital

Particulars	Notes	Amount in Taka	Amount in Taka
		'31 December 2022	'31 December 2021
Authorized Share Capital :			
100,000,000 Ordinary shares of Tk.10.00 each		1,000,000,000	1,000,000,000
Issued, Subscribed, and Paid Up Share Capital:			
41,165,215 Ordinary Shares of Tk. 10.00 each.		411,652,150	411,652,150
Total		411,652,150	411,652,150

Category of Shareholder	No. of Shares	% of Holding	Amount (Tk.)
1. Sponsors	12,002,405	29.16%	120,024,050
2. General Public	25,701,004	62.43%	257,010,040
3. Institution	3,461,806	8.41%	34,618,060
Total	41,165,215	100%	411,652,150

Classification of Shareholders as per their share holdings

(i) Group A: Shareholders (Sponsors)

Name of the Directors/ Shareholders	No. of Shares	% of Holding	% of Total Paid-up Capital
Mohammad Sayeed khokon, Director	3,233,793	26.94%	7.86%
Md. Ismail Nawab, Director	823,298	6.86%	2.00%
Farhana Sayeed, Director	2,045,000	17.04%	4.97%
Nur Mohammad, Director	823,300	6.86%	2.00%
Md. Abdul Halim, Director	823,300	6.86%	2.00%
Shayla Parbin, Director	823,300	6.86%	2.00%
Mohammad Murtaza Kamal, Director	823,300	6.86%	2.00%
Mohammad Abdul Hannan, Director	823,300	6.86%	2.00%
Nostaren Jamila, Director	823,300	6.86%	2.00%
Gazi Belayet Hossain, Sponsor	823,300	6.86%	2.00%
Mrs. Afroza Parveen, Sponsor	137,214	1.14%	0.33%
Total	12,002,405	100.00%	29.16%

(ii) Group B: Classification of Shareholders (Public & Institutions)

Class Interval	Number of Shares	Number of Shareholders	% of Shareholding	% of Total Paid-up Capital
001-5000	4,955,235	5,120	16.99%	12.04%
5001-50000	8,401,599	599	28.81%	20.41%
50001-100000	1,425,873	20	4.89%	3.46%
100001-200000	2,279,628	16	7.82%	5.54%
200001-400000	979,633	3	3.36%	2.38%
400001-500000	442,000	1	1.52%	1.07%
500001-Above	10,678,842	12	36.62%	25.94%
Total of (ii)	29,162,810	5,771	100.00%	70.84%
Grand Total (i+ii)	41,165,215	5,782	100.00%	100.00%



Amount in Taka
'31 December 2022

Amount in Taka
'31 December 2021

3.01 Share holding of CEO, Company Secretary, CFO & Executives

Name	Share Holding (Nos)	Percentage (%)
i) Chief Executive Officer & Managing Director(CC) Mr. Md. Mujibur Rahman	Nil	Nil
ii) Additional Managing Director & Chief Financial Officer Mr. Md. Moinul Ahsan Chowdhury	Nil	Nil
iii) Senior Vice President Company Secretary Mr. Md. Abdur Razzaque, ACS	Nil	Nil
iv) Vice President (Share Department) Mr. Md. Lutfull Hoque	Nil	Nil

4.00 Reserve and Contingency Account

Reserve for exceptional losses	4.01	317,100,000	247,100,000
Profit & loss Appropriation Account	4.02	68,785,591	63,895,762
Investment Fluctuation Fund	4.03	(7,812,643)	(1,895,953)
Total		378,072,947	309,099,809

4.01 Reserve for exceptional losses

Opening Balance	247,100,000	180,100,000
Add : Reserve made during the year	70,000,000	67,000,000
Total	317,100,000	247,100,000

Allowable reserve for exceptional losses is appropriated out of current years profit about 10% of premium earned during the year. The above amount is eligible for tax relief under the 4th schedule of the Income tax ordinance, 1984. An amount of Tk. 70,000,000 has been provided for reserve for exceptional losses during the year which is 8.40% of premium income Tk.833,527,289.

4.02 Profit & loss Appropriation Account

Opening Balance	63,895,762	40,397,816
Add : Profit during the year	126,346,348	127,920,866
Total	190,242,110	168,318,682
Less : Reserve for Exceptional Losses.	(70,000,000)	(67,000,000)
Less: Dividend distributed from last year profit	(51,456,519)	(37,422,920)
Closing Balance	68,785,591	63,895,762

4.03 Investment Fluctuation Fund

Opening Balance	(1,895,953)	74,001
less: Adjustment During the Year	(5,916,690)	(1,969,954)
Closing Balance	(7,812,643)	(1,895,953)
Difference between Cost Value and Market Value		
Market Price of Shares	22,551,559	21,853,777
Less: Cost Price of Shares	(28,468,249)	(23,749,730)
Closing Balance	(5,916,690)	(1,895,953)



5.00 Balance of Funds and Accounts

Reserve for unexpired risks on premium have been made including public share business @ 40 % for Fire, Marine Cargo, Misc. and 100% Premium made for Marine Hull. The balance has been arrived at as under:

	Amount in Taka '31 December 2022	Amount in Taka '31 December 2021
Fire Insurance Business Account	67,809,120	85,277,854
Marine Insurance Business Account	161,184,985	185,956,811
Motor Insurance Business Account	20,379,793	20,757,577
Miscellaneous Insurance Business Account	3,987,030	3,229,590
Total	253,360,928	295,221,832

6.00 Premium Deposit

Received during the year

	68,583,532	96,610,347
--	-------------------	-------------------

The balance represents the amount received against cover notes for which risks have not been initiated within 31st December 2022.

7.00 Estimated liability in respect of outstanding claims whether due or intimated

Fire Insurance	143,837,704	131,392,325
Marine Insurance	64,705,300	54,710,422
Motor Insurance	4,816,886	3,657,740
Total	213,359,890	189,760,487

8.00 Amount due to other persons or bodies carrying on insurance business

Sadharan Bima Corporation	309,306,687	305,077,309
Other Insurance Companies	167,365	167,365
Total	309,474,052	305,244,674

9.00 Provision for Income Tax

Opening Balance	48,031,186	37,783,540
Add: Provision during the year (9.01)	26,607,722	- 34,408,441
	74,638,908	72,191,981
Less: Adjustment during the year	(29,927,470)	(24,160,795)
Closing Balance	44,711,438	48,031,186

9.01 Income Tax (Current Tax) Expenses

Net Profit (As per P/L Account)	156,061,225	165,948,830
Interest on Treasury Bond (Tax Free)	(9,873,230)	(4,399,840)
Reserve for Exceptional losses	(70,000,000)	(67,000,000)
Dividend Income	(112,560)	(24,076)
Rental Income	(2,861,100)	(3,121,200)
Loss/(Gain) on disposal of fixed assets	(1,654,375)	42,840
Loss/(Gain) on sale of share	(4,541,711)	(3,147,325)
Business Income	67,018,249	88,299,229

Income tax rate	37.5%	67,018,249	25,131,844	33,112,212
Rental Income	37.5%	2,861,100	751,039	819,315
Dividend income	20%	112,560	22,512	4,815
Gain on disposal of fixed assets	15%	1,654,375	248,156	-
Gain on sale of share	10%	4,541,711	454,171	472,099
Provision for Income Tax			26,607,722	34,408,441



10.00 Deferred Tax Liability

	Amount in Taka '31 December 2022	Amount in Taka '31 December 2021
Opening Balance	5,753,591	2,134,068
Add: Deferred Tax Expense	3,107,155	3,619,523
Closing Balance	8,860,746	5,753,592
Deferred Tax Liability/(Assets)		
Written Down Value as per financial statements	383,188,756	374,317,959
Less: Written Down Value as per Tax Base	(359,560,103)	(358,975,050)
Taxable Temporary Difference	23,628,653	15,342,909
Tax Rate	37.50%	37.50%
Deferred Tax Liability	8,860,746	5,753,591

11.00 Lease Liability

Opening Balance	11,532,581	8,248,423
Add: Addition During the Year	5,147,552	10,657,963
Less: Adjustment During the Year	(6,346,040)	(7,373,805)
Closing Balance	10,334,093	11,532,581

12.00 Sundry Creditors (Including provision for expenses)

Provision for Audit Fees	862,100	827,100
Payable to IIBL Employees Contributory provident fund	2,358,692	2,200,260
Income tax payable (TDS)	567,369	572,170
Value added tax (VAT) Payable	3,766,280	8,424,359
Liability for IPO's share	2,444,333	2,444,333
Advance Office Rent	100,000	260,100
Corporate Social Responsibility	1,118,000	785,000
Employee Gratuity Fund	6,725,245	7,246,725
Provision for WPPF/Incentive Bonus	10,929,284	8,979,448
Car Hire Purchase	2,185,534	505,604
Others creditors & advances	703,436	783,107
Total	31,760,273	33,028,206

12.01 Unpaid/Unclaimed Dividend

Unclaimed / Unpaid dividend	3,750,327	1,494,037
------------------------------------	------------------	------------------

As per BSEC Circular Regarding the compliance of maintaining a separate line item "Unclaimed Dividend Account" in the statement of financial position (Quarterly/Annually)

13.00 Investment

Statutory Deposit	13.01	26,000,000	25,000,000
Investment in Bangladesh Govt. Treasury Bond (BGTBS)	13.02	184,800,000	83,482,614
Investment in Shares	13.03	22,551,559	21,853,777
Total		233,351,559	130,336,391

13.01 Statutory Deposit (BGIB & BGTB)

Bangladesh Govt. Islami Investment Bond	6 months	-	1,000,000
Bangladesh Govt. Treasury Bond (BGTBS)	5 years	10,000,000	1,600,000
Bangladesh Govt. Treasury Bond (BGTBS)	10 years	16,000,000	21,000,000
Bangladesh Govt. Treasury Bond (BGTBS)	15 years	-	200,000
Bangladesh Govt. Treasury Bond (BGTBS)	20 years	-	1,200,000
Total		26,000,000	25,000,000



Amount in Taka
'31 December 2022

Amount in Taka
'31 December 2021

The amount of TK. 26,000,000 (Two crore sixty lac only) has been kept in the Bangladesh Bank as statutory deposit as required under Section 7(1) of the Insurance Act, 1938. Interest accrued up to 31st December, 2022 has been provided in the accounts.

13.02 Investment in Bangladesh Govt. Treasury Bond (BGTB)

Bangladesh Govt. Treasury Bond (BGTBS)	5 years	33,000,000	33,141,369
Bangladesh Govt. Treasury Bond (BGTBS)	10 years	47,400,000	35,234,351
Bangladesh Govt. Treasury Bond (BGTBS)	15 years	72,200,000	8,106,894
Bangladesh Govt. Treasury Bond (BGTBS)	20 years	32,200,000	7,000,000
Total		184,800,000	83,482,614

13.03 Investment in Shares

The break-up of the above amount is as under:

Name of Company	No. of Share on 31.12.22	Cost Price on 31.12.22	Market Price on 31.12.22	No. of Share on 31.12.21	Cost Price on 31.12.21	Market Price on 31.12.21
A) Banks						
Social Islami Bank Ltd.	630,000	10,495,647	7,749,000			
City Bank						
BRAC Bank Ltd						
Total	630,000	10,495,647	7,749,000	-	-	-
B) Financial Institutions:						
GSP Finance				150,000	4,153,562	4,050,000
Total	-	-	-	150,000	4,153,562	4,050,000
C) Pharmaceuticals						
Square Pharma	260	55,717	54,548	260	57,050	55,717
ACI	43,050	12,994,452	11,201,611			
ACI FORMOLA	20,000	4,395,246	3,100,000			
Total	63,310	17,445,415	14,356,159	260	57,050	55,717
D)Telecommunication						
BSCCL				21,000	4,833,414	4,412,100
Total	-	-	-	21,000	4,833,414	4,412,100
E) Miscellaneous:						
Confidence Cement				4,000	643,646	487,600
Olympic Ind.	3,600	527,187	446,400			
Total	3,600	527,187	446,400	4,000	643,646	487,600
F) Power						
Powergrid				215,000	14,020,740	12,814,000
SPCL				400	41,318	34,360
Total	-	-	-	215,400	14,062,058	12,848,360
Grand Total	696,910	28,468,249	22,551,559	390,660	23,749,730	21,853,777

14.00 Right of Use (RoU) Assets

Opening Balance

Add: Addition During the Year

Less: Amortization

Closing Balance

15,970,496	12,306,870
10,702,418	14,769,563
(11,280,842)	(11,105,937)
15,392,072	15,970,496



15.00 Profit, Interest, Dividend and Rents Accrued

Profit on Bangladesh Sarkar Islami Investment Bond
Profit on TDR's
Interest on FDR's
Interest on BGTB's

Total

Amount in Taka '31 December 2022	Amount in Taka '31 December 2021
-	1,630
6,963,056	7,601,504
11,587,207	9,290,729
2,895,974	1,311,283
21,446,237	18,205,146

16.00 Amount due from other persons or Bodies Carrying on Insurance Business

Sadharan Bima Corporation
Others Insurance Companies

Total

176,764,690	172,415,441
2,081,224	2,081,224
178,845,914	174,496,665

17.00 Sundry Debtors

Advance against Salary
Advance against Office Rent and Security Deposit
Advance payment of Income tax (Tax Deducted from
TDR, FDR, STD, SND, Share Dividend, Motor Vehicles registration etc.)
Balance of Share BO A/c's
IPO Share Application Fund
Advance to Suppliers

Total

5,601,754	2,252,175
1,389,713	1,120,159
27,075,830	27,968,947
9,554	56,318
-	22,089,940
1,625,000	4,846,495
35,701,851	58,334,034

18.00 Cash and Bank Balances

Fixed Deposit
STD, SND, CD, PO, DD & Cheques in hand
Cash in hand

Total

18.01

792,900,000	792,600,000
57,719,655	124,473,165
9,989,193	13,204,410
860,608,848	930,277,575

18.01 Fixed Deposit Receipts (FDRs)

Statement of Bank wise Fixed Deposit Receipts (FDRs) for the year ended 31 December 2022.

Sl. No.	Name of Bank	2022	2021
1	Agrani Bank Ltd.	2,500,000	-
2	A B Bank Ltd.	41,200,000	41,700,000
3	ICB Islamic Bank Ltd	100,000	100,000
4	Al-Arafah Islami Bank Ltd.	86,000,000	89,100,000
5	BASIC Bank Ltd.	500,000	500,000
6	Bangladesh Krishi Bank	2,000,000	1,000,000
7	Dhaka Bank Ltd.	24,250,000	22,100,000
8	Eastern Bank Ltd	1,000,000	1,000,000
9	Premier Bank Ltd.	21,650,000	20,350,000
10	Islami Bank Bangladesh Ltd.	106,750,000	122,500,000
11	IFIC Bank Ltd.	11,300,000	13,800,000
12	Janata Bank Ltd.	2,500,000	1,500,000
13	National Bank Ltd.	10,400,000	6,900,000
14	Mercantile Bank Ltd.	22,700,000	18,900,000
15	National Credit & Commerce Bank Ltd.	34,900,000	41,700,000
16	Prime Bank Ltd.	13,200,000	19,800,000



Sl. No.	Name of Bank	2022	2021
17	Pubali Bank Ltd.	9,300,000	6,300,000
18	Rajshahi Krishi Unnayan Bank Ltd.	1,700,000	700,000
19	Social Investment Bank Ltd.	35,150,000	23,850,000
20	Southeast Bank Ltd.	10,100,000	13,000,000
21	SBAC Bank Ltd.	40,650,000	42,350,000
22	Standard Bank Ltd.	8,800,000	7,600,000
23	United Commerce Bank Ltd.	1,700,000	1,700,000
24	Uttara Bank Ltd	2,700,000	1,200,000
25	First Security Islami Bank Ltd.	3,700,000	2,000,000
26	Mutual Trust Bank Ltd.	7,800,000	7,300,000
27	Dutch Bangla Bank Ltd.	2,400,000	2,700,000
28	Exim Bank Ltd.	36,150,000	33,850,000
29	BD Shilpa Bank Ltd	1,000,000	1,000,000
30	Bangladesh Commerce Bank Ltd.	300,000	300,000
31	Shahjalal Islami Bank Ltd.	108,200,000	118,800,000
32	Jamuna Bank Ltd.	18,900,000	14,200,000
33	One Bank Ltd.	30,100,000	34,500,000
34	Bank Asia Ltd.	31,000,000	31,500,000
35	The Trust Bank Ltd.	2,100,000	600,000
36	NRB Global Bank Ltd.	1,100,000	2,300,000
37	NRB Commercial Bank Ltd.	34,300,000	25,700,000
38	Meghna Bank Ltd.	5,000,000	3,000,000
39	Union Bank Ltd	7,400,000	7,800,000
40	NRB Bank Ltd.	500,000	1,000,000
41	City Bank Ltd.	4,500,000	3,500,000
42	Commercial Bank of Ceylon PLC	1,000,000	1,000,000
43	Modhumoti Bank Ltd.	3,000,000	2,000,000
44	Rupali Bank Ltd.	900,000	900,000
45	Shimanto Bank Ltd.	500,000	500,000
46	Pubali Bank Ltd.	-	500,000
47	Community Bank BD. Ltd.	2,000,000	-
	Total	792,900,000	792,600,000

19.00 Fixed Assets

At cost less depreciation (Schedule-A)

Opening Cost

Add: Addition during the year

Less: Disposal during the year

A. Total

Opening Depreciation

Add: Depreciation Charge during the year

Less: Adjustment during the year

B. Total

Closing Balance

	Amount in Taka '31 December 2022	Amount in Taka '31 December 2021
Opening Cost	373,475,499	359,538,186
Add: Addition during the year	25,256,141	17,912,813
Less: Disposal during the year	(4,272,795)	(3,975,500)
A. Total	394,458,845	373,475,499
Opening Depreciation	93,761,648	82,068,463
Add: Depreciation Charge during the year	14,199,637	13,739,345
Less: Adjustment during the year	(3,979,170)	(2,046,160)
B. Total	103,982,115	93,761,648
Closing Balance	290,476,730	279,713,851



Amount in Taka	Amount in Taka
'31 December 2022	'31 December 2021

20.00 Land Purchase in process

RAJUK has allotted 2 (two) bigahs land at Rajuk Extension Uttara 3rd phase. In the name of Islami Insurance Bangladesh Ltd. IIBL has already paid at Tk. 900,000 (nine lac) only for this purpose. At 2011 RAJUK cancelled our allotment (Reference The daily samakal; dated 15/07/2011). Rajuk also has advised us again to apply for the above plot. In this circumstances, we have again applied with a deposit money of Tk 2,500,000 (Twenty five lac) for this purpose on 26.10.2011. Payment made as follows:-

15.03.2005	P.O. No.-346189	300,000	300,000
31.10.2008	P.O. No.-5890868	600,000	600,000
26.10.2011	P.O. No.-0810826	2,500,000	2,500,000
Total		3,400,000	3,400,000

21.00 Investment Property

Space of 5,780 SFT at Rupayan Taj, 2nd Floor, on plot no-1, 1/1, Nayapaltan, Dhaka-1000 is recognized as investment property under IAS 40, initially recognized at cost plus directly attributable cost to the asset.

Opening Balance	94,604,108	-
Add: Addition During the Year	-	95,774,392
Less: Depreciation during the period	(1,892,082)	(1,170,284)
Closing Balance	92,712,026	94,604,108

22.00 Interest and Dividend and Rent Income

Profit on TDR	15,009,040	16,392,252
Profit on SND	35,609	33,231
Interest on FDR	18,279,548	17,764,489
Interest on STD	501,607	658,202
Profit on Bangladesh Govt. Islami Investment Bond	1,288	87,197
Interest on Bangladesh Govt. Treasury Bond	8,798,534	4,554,941
Rent Income	2,861,100	3,121,200
Dividend Income	112,560	24,076
Total	45,599,286	42,635,588

23.00 Other Income/(Loss)

Gain/(Loss) on Disposal of Fixed Assets	23.01	1,654,375	(42,840)
Gain/(Loss) on sale of share	23.02	4,541,711	3,147,325
Forfeiture Amount of Provident Fund/ Other	23.03	30,500	1,724,953
Total		6,226,586	4,829,438

23.01 Gain/(Loss) on Disposal of Fixed Assets

Selling Price	1,948,000	1,886,500
Accumulated Depreciation	3,979,170	2,046,160
Cost	(4,272,795)	(3,975,500)
Gain/(Loss) on Disposal of Fixed Assets	1,654,375	(42,840)

23.02 Gain/(Loss) on sale of share

4,541,711	3,147,325
------------------	------------------

23.03 Forfeiture Amount of Provident Fund/ Other

30,500	1,724,953
---------------	------------------



24.00 Schedule of Allocated Management Expenses

Class of Business	Gross Premium	Allocation of Mgt. Expenses	Insurance Stamp Expenses	Total Expenses
Fire	264,377,853	120,252,963	2,429,825	122,682,788
Marine	437,016,979	198,778,325	-	198,778,325
Motor	61,097,984	27,790,579	64,589	27,855,168
Misc.	71,034,473	32,310,217	68,784	32,379,001
Total	833,527,289	379,132,084	2,563,198	381,695,282

25.00 Payment to Directors

Director's Attendance Fees

Sl. No.	Name of Directors	Total Fees
		2022
1	Chairman	208,000
2	Vice Chairman	200,000
3	Director	216,000
4	Director	152,000
5	Director	232,000
6	Director	216,000
7	Director	104,000
8	Director	104,000
9	Director	192,000
10	Director	112,000
11	Director (Public)	296,000
12	Director (Public)	312,000
13	Director (Independent)	288,000
14	Director (Independent)	240,000
	Sub Total	2,872,000
	Add: VAT	287,200
	Grand Total	3,159,200

25.01 Key Management Personnel Compensation

The compensation of key management personnel of Insurance Company Limited were as follows:

Sl. No	Name of Employee	Short Term Employee Benefit	Post Employment Benefits	Other Long Term Benefits	Retirement/Termination Benefits	Share Based Benefits
1	"Md. Abdul Matin Ex.Chief Executive Officer"	Salary Tk. 28,00,000 Bonus Tk. 7,20,000 Incentive Bonus depends on declaration of Profit	No	No	No	No
2	"Md. Mujibur Rahman Managing Director (CC)"	Salary Tk. 12,00,000 Bonus Tk. 195,000 Incentive Bonus depends on declaration of Profit	No	No	No	No

Amount in Taka
'31 December 2022Amount in Taka
'31 December 2021

Sl. No	Name of Employee	Short Term Employee Benefit	Post Employment Benefits	Other Long Term Benefits	Retirement/ Termination Benefits	Share Based Benefits
3	"Md. Moinul Ahsan Chowdhury Addl. Managing Director & Chief Financial Officer" DMD and Chief Financial Officer (CFO)"	Salary Tk. 12,32,702 Bonus Tk.94,500 Incentive Bonus depends on declaration of Profit	PF@ 10% of Basic Salary	Group Insurance	PF	No
4	"Md. Nazim Uddin Addl. Managing Director & In-Charge Underwriting" DMD (Head of Audit and Compliance)"	Salary Tk. 17,09,568 Bonus Tk. 2,33,500 Incentive Bonus depends on declaration of Profit	PF@ 10% of Basic Salary	Group Insurance	PF	No
5	"Md. Abdur Razzaque, ACS Senior Vice President & Company Secretary"	Salary Tk. 4,74,354 Bonus Tk. - Incentive Bonus depends on declaration of Profit	PF@ 10% of Basic Salary	Group Insurance	PF	No

Key management personnel compensation included in management expenses and no other remuneration or special payment except as mentioned above was made to the key personnel during the year 2022.

26.00 Net Assets Value (NAV) Per Share

The offering price of the common stock of IIBL has been determined on the basis of net assets value. The break up is given below:

Assets		
Investment at cost: BGIIBS & BGTBS	210,800,000	108,482,614
Investment in Shares	22,551,559	21,853,777
Profit/ Interest, Dividend Rent outstanding	21,446,237	18,205,146
Amount due from other person or bodies carrying on Insurance Business	178,845,914	174,496,665
Sundry Debtors (Including Advances, Deposits & Prepayments)	35,701,851	58,334,034
Cash & Bank Balances	860,608,848	930,277,575
Right of Use (RoU) Assets	15,392,072	15,970,496
Others accounts (Fixed Assets, land & Office Space Purchase Security Deposit & Stock Stationery & Stamps)	388,573,895	379,808,593
Total	1,733,920,376	1,707,428,900

Liabilities		
Balance of Funds & Accounts	53,360,928	295,221,832
Premium Deposit	68,583,532	96,610,347
Estimated Liabilities in respect of outstanding claims whether due or intimated	213,359,890	189,760,487
Amount due to other persons or bodies carrying on Insurance Business	309,474,052	305,244,674
Provision for income taxes	44,711,438	48,031,186
Lease Liability	10,334,093	11,532,581
Deferred Tax	8,860,746	5,753,591
Sundry Creditors (Including provision for expenses and taxes.)	31,760,273	33,028,206
Unpaid/Unclaimed Dividend	3,750,327	1,494,037
Total	944,195,279	986,676,941



	Amount in Taka '31 December 2022	Amount in Taka '31 December 2021
Net Assets (A-B)	789,725,097	720,751,959
No. of Shares	41,165,215	41,165,215
Net Asset Value (NAV) per share	19.18	17.51
27.00 Earning per share (EPS)		
Net Profit after Tax	126,346,348	127,920,866
No. of Shares	41,165,215	41,165,215
EPS	3.07	3.11

Earning per share (EPS) has been calculated in accordance with IAS-33 Earnings Per Share.

28.00 Disclosures on Net Operating Cash Flows Per Share (NOCFPS) as per clause 5(2) of the BSEC notification (no-BSEC/CMRRCD/2006-158/Admin/81 dated 20 June, 2018).

Net cash flows from operating activities	63,856,295	259,614,480
No. of Shares	41,165,215	41,165,215
Net Operating Cash Flows Per Share (NOCFPS)	1.55	6.31

Net Operating cash Flow per share (NOCFPS) has been computed by dividing net operating cash flow by number of ordinary shares outstanding as on 31st December, 2022 as per Notification of Bangladesh Securities and Exchange Commission (BSEC).

29.00 Disclosures on reconciliation between Net Profit & Net operating cash flows as per clause 5(2) (e) of the BSEC notification (no-BSEC/CMRRCD/2006-158/Admin/81 dated 20 June, 2018).

Profit before Tax	156,061,225	165,948,830
Adjustment for:		
Depreciation	16,091,719	14,909,629
Rent Income	(2,861,100)	(3,121,200)
Dividend from listed companies shares	(112,560)	(24,076)
Profit and Interest Income	(42,625,626)	(39,490,312)
Gain/ (Loss) on Sales of Capital Assets	(6,226,586)	(4,829,438)

Changes in Current assets/liabilities

Increase of Interest, Dividends & Rent outstanding (interest/profit Accrued but not due)	(3,241,091)	(671,854)
Increase of Amount Due from Other Persons or Bodies Carrying on Insurance Business	(4,349,249)	(10,533,269)
Increase in Sundry Debtors	22,012,119	(23,800,553)
Increase of Stamps in hand	(17,122)	(112,445)
Increase of Stock of Printing & Stationery Materials (At cost)	122,617	(200,412)
Increase of Balance of Funds & Accounts	(41,860,904)	93,010,466
Increase/(Decrease) of Premium Deposits	(28,026,815)	66,686,722
Increase/(Decrease) of Estimated liabilities in respect of outstanding claims whether due or intimated	23,599,403	(8,228,041)
Increase of Amount due to other persons or bodies carrying on insurance business	4,229,378	28,089,800
Income Tax Paid	(29,927,470)	(24,160,795)
Increase in Sundry Creditors (Including provision for expenses)	(1,267,933)	7,574,303
Increase/(Decrease) in Unpaid/Unclaimed Dividend	2,256,290	(1,432,875)
Net cash generated from operating activities	63,856,295	259,614,480



30.00 Transactions with Related Parties (IAS-24)

Islami Insurance Bangladesh Ltd in normal course of business carried out of number of transactions with other entities that fall within the definition of related party contained in International Accounting Standard 24 Related Party Disclosures. All transactions involving related parties arising in normal course of business are conducted on an arm's length basis at commercial rates on the same terms and conditions as applicable to the third parties. Details of transactions with related parties and balance with them as at December 31, 2022 were as follows:

Name of the related party	Relationship	Nature of Transaction	Premium earned in 2022 (Taka)	Premium outstanding up to 31.12.22	Amount Realized Subsequently	Claim Paid in 2022
Ideal Products	Director	Insurance	349,580	Nil	Nil	Nil
Excellent Ceramics Ind.	Director	Insurance	77,763	Nil	Nil	Nil
Victory Trading Agency	Director	Insurance	115,500	Nil	Nil	Nil
Total			542,843			

31.00 Capital Expenditure Commitment

There was no capital expenditure commitment as on 31.12.2022.

32.00 Claims not acknowledged as debt

There was no claim against the company not acknowledged as debt as on 31st December, 2022.

33.00 Credit Facility not availed

There was no credit facility available to Company under any contract and also not availed as of 31st December, 2022 other than trade credit available in the ordinary course of business.

34.00 Subsequent Event: (IAS-10)

i) The board of directors in its meeting no. 233rd held on 17 April 2023 recommended 12.50% cash dividend for the year ended 31 December -2022 which will be considered for approval by the shareholder at the 23rd Annual General meeting.

iii) There is no other significant event that has occurred between the Balance Sheet date and the date when the Financial Statements were authorized for issuing by the Board of Directors.

35.00 Other Relevant Information

i) During the year under review no compensation except Managing Director's remuneration was allowed to the chief executive officer of the company.

ii) The company has paid Tk. 3,159,200 to the directors as Board Meeting attendance fee during the year 2022 as per rules.

iii) The company did not incur any expenses nor did it earn any income in foreign currency on account of royalty, technical expert & professional advisory fees, interest etc.

iv) The company did not any premium income and re-insurance ceded transactions in foreign countries. So there was no change in foreign currency exchange rates on cash and cash equivalents in the statement of cash low prepared for the period ended on 31 December, 2022 as a separate line item with paragraph 28 of ISA 7.



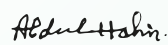
Form- “AA”

Classified Summary of Assets of
Islami Insurance Bangladesh Limited
December 31, 2022

Class of Assets	Book Value (Taka)	Market Value (Taka)	Remarks
Investment in statutory deposit with Bangladesh Bank	26,000,000	26,000,000	Not quoted in Market
Investment in Bangladesh Govt. Treasury Bond (BGTBS)	184,800,000	184,800,000	Not quoted in Market
Investment in Shares	22,551,559	22,551,559	Market Value
Interest Accrued but not due	21,446,237	21,446,237	Realizable Value
Amount due from other persons or bodies carrying on insurance business	178,845,914	178,845,914	Realizable Value
Sundry Debtors	35,701,851	35,701,851	Realizable Value
Fixed Deposit with banks	792,900,000	792,900,000	Realizable Value
STD & CD Account with banks	57,719,655	57,719,655	Realizable Value
Cash in hand	9,989,193	9,989,193	Realizable Value
Stamps in hand	975,579	975,579	At cost
Fixed Assets at cost less Accumulated depreciation	290,476,730	290,476,730	At cost less depreciation
RoU Assets	15,392,072	15,392,072	Realizable Value
Land Purchase in Process	3,400,000	3,400,000	At cost
Investment Property	92,712,026.00	92,712,026	At cost
Stock of Printing Materials	1,009,560	1,009,560	At cost
Total	1,733,920,376	1,733,920,376	


Chief Executive Officer &
Managing Director


Director


Director


Chairman

Location : Dhaka
Date : 17 April, 2023
DVC : 2305090478 AS 299854

Islami Insurance Bangladesh Limited

(XL-Form)

Statement of Showing Details of Re-Insurance Ceded and Accepted by the
During the Year Ended December 31, 2022

Own Business

Particulars	Premium			Commission			Claims		
	Direct Business	Paid on Re-Insurance Ceded	Net	Direct Business	Received on Re-Insurance Ceded	Net	Direct Business	Received on Re-Insurance Ceded	Net
Fire	251,182,872	81,780,289	169,402,583	39,596,949	21,148,355	18,448,594	12,028,535	23,666,272	(11,637,737)
Marine Cargo	410,282,143	23,879,215	386,402,928	64,495,067	6,413,283	58,081,784	20,827,334	752,003	20,075,331
Marine Hull	5,125,072	739,730	4,385,342	958,748	133,151	825,597	-	-	-
Motor	58,770,854	9,784,277	48,986,577	9,150,894	3,427,746	5,723,148	9,482,017	-	9,482,017
Misc.	15,560,361	2,347,794	13,212,567	10,639,123	780,722	9,858,401	-	-	-
Sub Total Tk.	740,921,302	118,531,305	622,389,997	124,840,781	31,903,257	92,937,524	42,337,886	24,418,275	17,919,611

Public Sector Business

Fire	13,194,981	13,074,765	120,216	-	784,645	(784,645)	481,347	-	481,347
Marine Cargo	20,333,543	15,916,430	4,417,113	-	1,481,767	(1,481,767)	225,859	56,655	169,204
Marine Hull	1,276,221	804,594	471,627	-	(17,865)	17,865	-	-	-
Motor	2,327,130	364,227	1,962,903	-	(188,924)	188,924	82,077	-	82,077
Misc.	55,474,112	58,719,104	(3,244,992)	-	(676,200)	676,200	152,313	127,568	24,745
Sub Total Tk.	92,605,987	88,879,120	3,726,867	-	1,383,423	(1,383,423)	941,596	184,223	757,373
Grand Total	833,527,289	207,410,425	626,116,864	124,840,781	33,286,680	91,554,101	43,279,482	24,602,498	18,676,984





Islami Insurance Bangladesh Limited

Schedule of Property, Plant & Equipment

As at December 31, 2022

Own Business

Annexure: A

Sl. No.	Particulars	Cost Price			Dep. Rate	Depreciation			Value as at 31.12.2022
		Balance as at 01.01.2022	Addition during the year	Adjustment		Balance as at 01.01.2022	Charged during the year	Adjustment	
1	Land and Office Space	231,070,159			2%	4,757,893	4,526,245		221,786,021
2	Furniture & Fixture	13,970,020	217,815		10%	7,381,733	671,417		6,134,685
3	Office & Electrical Equipments	5,589,973	1,772,680		15%	3,912,749	405,512		3,044,392
4	Office Decoration	34,735,372	3,939,218		10%	17,369,701	2,093,322		19,211,567
5	Air-Cooler	3,890,346	324,870		15%	2,241,527	263,875	-	1,709,814
6	Motor & Other vehicles	69,263,792	17,767,179	4,272,795	20%	48,839,255	4,985,695	3,979,170	32,912,396
7	Computer & Software	11,639,888	1,199,268		20%	6,320,460	1,179,804		5,338,892
8	Telephone installation & Fax	2,729,041	19,471		15%	2,481,751	39,060		227,701
9	Crookeries & Cutleries	586,908	15,640		25%	456,579	34,707		111,262
Balance As at December 31, 2022		373,475,499	25,256,141	4,272,795		93,761,648	14,199,637	3,979,170	290,476,730

Investment Property for the Year ended December 31, 2022

Sl. No.	Particulars	Cost Price			Rate	Depreciation			Written Down Value as at 31.12.2022
		Balance as at 01.01.2022	Addition during the year	Adjustment		As at 01.01.2022	Charged during the year	Adjustment	
1	Office Space at Rupayan Taj	95,774,392			2%	1,170,284	1,892,082	-	92,712,026
As at December 31, 2022		95,774,392	-	-		1,170,284	1,892,082	-	92,712,026

Islami Insurance Bangladesh Limited
Schedule of Property, Plant & Equipment
As at December 31, 2021

Sl. No.	Particulars	Cost Price			Rate	Depreciation			Written Down Value as at 31.12.2021
		Balance as at 01.01.2021	Addition during the year	Adjustment		Charged during the year	Adjustment	Total as at 31.12.2021	
1	Land and Office Space	231,070,159	-	-	2%	4,618,618	-	4,757,893	226,312,266
2	Furniture & Fixture	13,690,820	279,200	-	10%	738,527	-	7,381,733	6,588,287
3	Office & Electrical Equipments	5,139,099	450,874	-	15%	242,960	-	3,912,749	1,677,224
4	Office Decoration	25,302,257	9,433,115	-	10%	2,009,395	-	17,369,701	17,365,671
5	Air-Cooler	3,181,111	709,235	-	15%	247,364	-	2,241,527	1,648,819
6	Motor & Other vehicles	67,583,014	5,656,278	3,975,500	20%	4,669,741	2,046,160	48,839,255	20,424,537
7	Computer & Software	10,287,817	1,352,071	-	20%	1,130,027	-	6,320,460	5,319,428
8	Telephone installation & Fax	2,719,841	9,200	-	15%	42,963	-	2,481,751	247,290
9	Crockerries & Cutleries	564,068	22,840	-	25%	39,750	-	456,579	130,329
As at December 31, 2021		359,538,186	17,912,813	3,975,500		13,739,345	2,046,160	93,761,648	279,713,851

Investment Property for the Year ended December 31, 2021

Sl. No.	Particulars	Cost Price			Rate	Depreciation			Written Down Value as at 31.12.2021
		Balance as at 01.01.2021	Addition during the year	Adjustment		Charged during the year	Adjustment	Total as at 31.12.2021	
1	Office Space at Rupayan Taj	95,774,392	-	-	2%	1,892,082	-	3,062,366	92,712,026
As at December 31, 2022		95,774,392	-	-		1,892,082	-	3,062,366	92,712,026

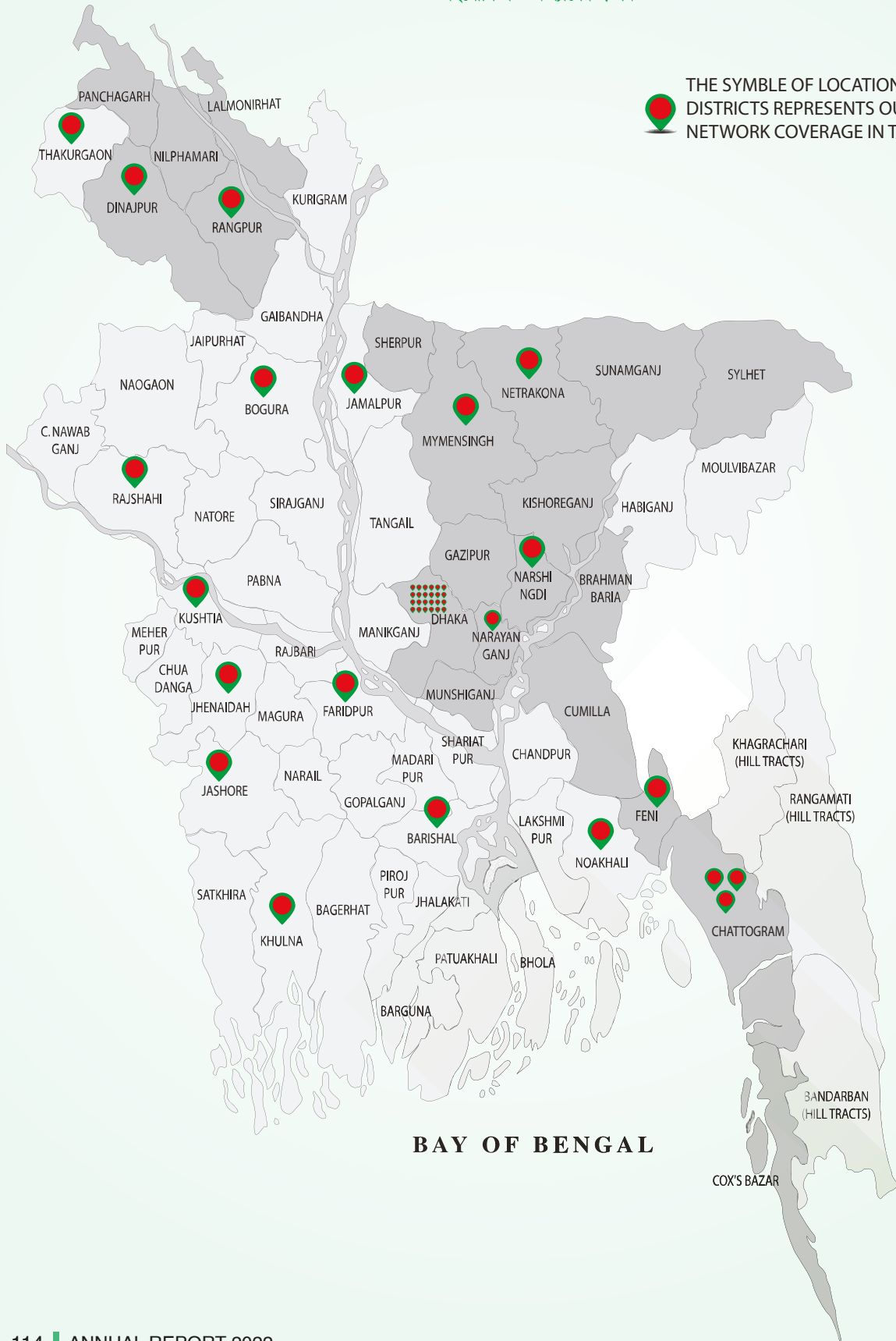




Islami Insurance Bangladesh Limited

ইসলামী ইন্স্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড

সহযোগিতা ও কল্যাণের প্রতীক





ইসলামী ইন্স্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড Islami Insurance Bangladesh Limited

Head Office "DR Tower" (11th floor), Box Culvert Road, 65/2/2, Purana Paltan, Dhaka-1000.

Tel: 55112831, 55112832, 55112833 Fax: 88-02-55112704

E-mail: islamiinsurance@gmail.com, Web: www.islamiinsurance.com

PROXY FORM

I/We.....of
.....being a member
of Islami Insurance Bangladesh Limited do hereby appoint Mr./Mrs./Miss.....
.....of.....
..... as my/our proxy, to vote for me/us and on my/our behalf at the 23rd
Annual General Meeting of the Company to be held on 24th June, 2023 at 11.00 a.m. by Digital Platform
(online).

Signed this day of 2023

Signature of Proxy :

B.O A/c. No:

Revenue
Stamp
Tk. 20.00

Signature of Shareholder(s) :

B.O A/c. No:

N.B. : IMPORTANT:

1. This form of proxy, duly completed, must be deposited at least 3 working days before the meeting at the Company's Registered Office. Proxy is invalid if not signed and stamped as explained above.
2. Signature of the Shareholder and the Proxy should agree with the Specimen Signature registered with the Company.
3. As per Articles of Association of the Company, Proxy can be given only the person who is a member (Shareholder) of the Company.



ইসলামী ইন্স্যুরেন্স বাংলাদেশ লিমিটেড Islami Insurance Bangladesh Limited

Head Office "DR Tower" (11th floor), Box Culvert Road, 65/2/2, Purana Paltan, Dhaka-1000.

Tel: 55112831, 55112832, 55112833 Fax: 88-02-55112704

E-mail: islamiinsurance@gmail.com, Web: www.islamiinsurance.com

ATTENDANCE SLIP

I hereby record my attendance at the 23rd Annual General Meeting of the Company being held on 24th June, 2023 at 11.00 a.m. by Digital Platform (online).

Name of Shareholder(s)/ Proxy B.O. A/c. No.
holding of ordinary shares of Islami Insurance Bangladesh Limited.

Signature of Shareholder(s)/Proxy

Date :

N.B. Please present this slip at the Reception Desk.

