

POLICY GUIDELINES

Recovery of Loans

Revised on November 2011



IFIC BANK



HO:RAM:2012: 001

January 01, 2012

To all Branches / Offices
IFIC Bank Limited

Circular No. 01/2012

Re: Policy Guidelines of Recovery of Loans (Revised on November 2011)

The Board of Directors in its 570th emergency meeting held on 17.11.2011 approved amendment of existing policy Guidelines of Recovery of Loans. Henceforth, all settlement proposals including reschedulement, declassification, waiver of interest & restructuring of all non-performing loans and advances before and after filing suits/writing-off should be considered in terms of guidelines stipulated in captioned recovery policy. To negotiate with the defaulter borrowers in the Court {i.e. Mediation (Arbitration)} and out side Court for amicable settlement, policy guidelines should strictly be complied by all concerned.

Relationship Managers / Concerned Officers are, therefore, advised to go through the guidelines of Recovery Policy (Revised on November 2011) of the Bank and appraise officers responsible for recovery of non-performing loans and advances of the Branch for meticulous compliance

For clarification if any, the matter may be referred to Remedial Asset Management Division, Head Office, Dhaka.

Please acknowledge receipt.

Zaitan Sayef
Deputy Managing Director
(Risk Management)

Mohammad Abdullah
Managing Director

RECOVERY POLICY

Table of Contents

Chapter-1			
◆ Introduction		-	1-3
1.1	<i>Policy Objectives</i>	-	2
1.2	<i>Credit Recovery</i>	-	2
1.3	<i>NPL Account Management</i>	-	3
Chapter-2			
◆ Classification and Provisioning		-	4-9
2.1	<i>Objective Criteria</i>	-	4
2.2	<i>Qualitative Judgement</i>	-	5
2.3	<i>Charging / treatment of interest on classified loans</i>	-	5
2.4	<i>Assignment of accounts to Remedial Asset Management (RAM)</i>	-	6
2.5	<i>Provision</i>	-	7
Chapter-3			
◆ Persuasion and follow-up		-	10-11
3.1	<i>Persuasion at initial stage of default</i>	-	10
3.2	<i>Negotiation</i>	-	11
Chapter-4			
◆ Reschedulement		-	12-14
4.1	<i>Guidelines for consideration of reschedulement proposal</i>	-	12
4.2	<i>Down payment requirement</i>	-	12
4.3	<i>Other conditions for loan reschedulement</i>	-	13
4.4	<i>Eligibility to avail credit facility</i>	-	14
4.5	<i>Reporting of Rescheduled Loan</i>	-	14
Chapter-5			
◆ Sale of Pledged Goods, Mortgage Properties and filing of Suits		-	15-22
5.1	<i>Sale of certain securities by the financial institution</i>	-	15
5.2	<i>Auction sale</i>	-	16
5.3	<i>Publication of Auction Notice and acceptance of bid</i>	-	18
5.4	<i>Filing of suit and its follow up</i>	-	19
5.5	<i>Special Provisions and time limit regarding filing of cases</i>	-	19
5.6	<i>Limitation of imposing claim</i>	-	20
5.7	<i>Submission of additional statement to the Court</i>	-	21
5.8	<i>Attendance in the Court</i>	-	21
5.9	<i>Filing of Execution Suit</i>	-	21
5.10	<i>Filing of Execution Suit in case the sale proceeds of securities fails to meet decretal amount</i>	-	21
5.11	<i>Filing of Execution Suit in case decreed property can not be sold out through auction</i>	-	21
5.12	<i>Possession or ownership of properties</i>	-	22

Table of Contents

Chapter-6

◆ Amicable Settlement	-	23-28
6.1 Amicable Settlement before filing suit	-	23
6.2 Amicable Settlement after filing suit	-	23
6.3 Period of Repayment	-	24
6.4 Waiver of Interest	-	25
6.5 Recovery Agents Commission	-	27
6.6 Cancellation of waiver facility	-	27
6.7 Interest for delayed period of payment	-	27
6.8 Cost of suit not to be waived	-	27
6.9 Interest rate during repayment period	-	27
6.10 Approval authority	-	28

Chapter-7

◆ Mediation (Arbitration) under Artha Rin Adalat Ain-2003	-	29-31
7.1 Mediation (Arbitration)	-	29
7.2 Delegated Authority in Mediation (Arbitration)	-	30
7.3 Action in case of disagreement in Mediation (Arbitration)	-	31

Chapter-8

◆ Writing-off Loans	-	32-35
8.1 Prudential Guidelines of Writing-off Loans and Advances	-	32
8.2 Writing-off Procedure	-	33
8.3 Guidelines for Recovery of Written-off Loans and Advances	-	34
8.4 Closer of loan account from the Ledger	-	35

Chapter-9

◆ Recovery through Private Recovery Agent	-	36-37
9.1 Grounds for entrusting to Recovery Agents	-	36
9.2 Commission of Recovery Agents	-	36
9.3 Reporting by Recovery Agent	-	36
9.4 Monitoring of Performance of Recovery Agent	-	37






Chapter-10

◆ Miscellaneous	-	38-44
10.1 Prescribed Forms to be used by the Branch	-	38
10.2 Bank shall initiate certain measures as laid down in Artha Rin Adalat Ain to recover its investment viz.	-	38
10.2.1 Confinement in Civil Jail	-	38
10.2.2 Realisation of the decreed amount from the third party	-	40
10.2.3 Acceptance of long term repayment if decreed by Hon'ble Court	-	40
10.2.4 Interest rate applicable during the period from filing of suit to date of full recovery	-	41
10.3 Supervision, Follow-up, Monitoring and Reporting	-	41
10.4 Organizational Structure and Responsibilities	-	42

1. INTRODUCTION:

Non-performing loans seriously affect profitability of the Bank. Some Borrowers do not follow discipline of payment of their loans and default. Some fail due to numerous reasons beyond their control. Bank's growth is retarded if loans are classified resulting not only suspension of interest income of those loans but forces to arrange loan loss provision from the income of the Bank. Reflection of Non-Performing Loans (NPL) also tarnishes image of the Bank and Bank comes under surveillance of regulatory body and even by its customers. Thus recovery of stuck-up loans is a major concern for the Bank. Therefore, Bank has to give maximum emphasis to arrest transformation of regular loans to non-performing loans and on recovery of stuck-up loans and advances to increase its profitability and improve its quality of assets.

Bank must be vigilant to ensure that the loans do not become sticky for which following measures are very essential: -

-  Close monitoring during validity/repayment period of loan.
-  Gear up persuasion right from initial stage of its default/non-payment of installments.
-  Understanding reasons of non-payment to obviate the problem.
-  Constant follow-up with defaulting borrowers.
-  Take effective steps to save the loan from turning it to NPL.

Relationship Manager (RM) must try to identify reasons of default of loan non-payment and find out ways to get the loan recovered/regularized.

1.1 POLICY OBJECTIVES:

In case Borrower fails to come forward or shows reluctance, Bank is to take various steps to recover its assets, safeguard its possible losses and overcome crisis of the situation due to non-recovery. Bank must be guided by certain policy guidelines and should have policy objectives for recovery of loans and advances.

Policy objectives for recovery of loans and advances are to:-

- i) Ensure normal flow of income by taking appropriate measure so that loans are not converted to Non-Performing Loans (NPL).
- ii) Recover stuck-up loans and advances entirely.
- iii) Maximize Bank's earning by converting Non-Performing Loans (NPL) to regular loans through reschedulement.
- iv) Reach to an amicable settlement duly protecting interest of the Bank.
- v) Take timely legal steps as per law in enforce to avoid law of limitation.
- vi) Extract maximum benefits from newly enacted Artha Rin Adalat Ain for recovery of loans.
- vii) Adhere to Bangladesh Bank's policy guidelines.

1.2 Credit Recovery:

The Remedial Asset Management (RAM) should directly manage accounts which sustained deterioration (a Risk Relating to Sub-Standard or worse). Whenever an account is handed over from Relationship Manager to RAM, a Handover/Downgrade Checklist (Appendix-2) shall be completed.

The RAM's primary functions are:

- ❑ To determine account Action Plan/Recovery Strategy.
- ❑ To pursue all options to maximize recovery, including placing customers into receivership or liquidation as appropriate.
- ❑ To ensure adequate and timely loan loss provisions are made based on actual and expected losses.
- ❑ To conduct regular review of Sub-Standard or worse accounts.

The management of Non-Performing Loans (NPLs) must be a dynamic process, and the associated strategy together with the adequacy of provisions must be regularly reviewed. A process should be established to share the *lessons learned* from the experience of credit losses in order to update the lending guidelines.

1.3 NPL Account Management:

All NPLs should be assigned to a Remedial Asset Management Executive (Account Manager) within the RAM, who is responsible for coordinating and administering the action plan/recovery of the accounts, and should serve as the primary customer contact after the account is downgraded to substandard. Some assistance from Corporate Banking/Relationship management may be sought.

In order to achieve the above objectives, Bank's policy guidelines on recovery of loans and advances are enumerated in the following chapters.

~ : ~

CLASSIFICATION AND PROVISIONING

In order to strengthen credit discipline and to improve the recovery position of loans, Bangladesh Bank from time to time, has given broad outline for loan classification. All good loans are treated as Unclassified loans and Overdue loans have been classified into 4 categories (i) Special Mention (SM) Account (ii) Sub-Standard (SS) (iii) Doubtful (DF) and (iv) Bad-Loss (BL) loan.

Note: Special Mention (SM) Accounts treated as Unclassified Loan.

2.1 Objective criteria for determining the preliminary classification status is as under:-

For Continuous Loans and Demand Loans

<u>Past due / Overdue</u>	<u>Classification Status</u>
a) Less than 3 months	UC
b) 3 months or more but less than 6 months	SM
c) 6 months or more but less than 9 months	SS
d) 9 months or more but less than 12 months	DF
e) 12 months or more	BL

Term Loans upto 5 years

<u>Past due / Overdue</u>	<u>Classification Status</u>
a) Less than 3 months	UC
b) 3 months or more but less than 6 months	SM
c) 6 months or more but less than 12 months	SS
d) 12 months or more but less than 18 months	DF
e) 18 months or more	BL

Term Loans for more than 5 years

<u>Past due / Overdue</u>	<u>Classification Status</u>
a) Less than 3 months	UC
b) 3 months or more but less than 12 months	SM
c) 12 months or more but less than 18 months	SS
d) 18 months or more but less than 24 months	DF
e) 24 months or more	BL

Short Term Agri. Credit/Micro-Credit

<u>Past due / Overdue</u>	<u>Classification Status</u>
a) Less than 12 months	UC
b) 12 months or more but less than 36 months	SS
c) 36 months or more but less than 60 months	DF
d) 60 months or more	BL

Clarification: If any Fixed Term Loan is repayable in quarterly instalment the amount of one quarterly recoverable instalment will be equal to the sum of 3 monthly instalments. Similarly, if any fixed Term Loan is repayable in half yearly installments the amount of one half yearly installment will be equal to the sum of 6 monthly installments.

2.2 Qualitative Judgement:

Whether any continuous credit or Demand Loan or Fixed term loan are classifiable or not on the basis of objective criterion but there is doubt or uncertainty for recovery of that loan then the loan will be classified on the basis of Qualitative Judgement (QJ).

If the recovery of the credit becomes uncertain resulting from change of circumstances under which credit was extended or the borrower sustains loss of capital or the value of the security decreases or there may be any adverse situation then the credit will be classified on the basis of Qualitative Judgement. Besides, if the credit is extended without any logical grounds or the credit is rescheduled frequently or the rules of rescheduling are violated or the trends of excess over limit (EOL) is observed frequently or a suit is filed for recovery of the credit or the credit is extended without the approval of the competent authority, then the loan will be classified on the basis of Qualitative Judgement.

Due to the reasons stated above or for any other reason despite possible loss of any credit, there is probability of changing the present situation resorting to proper steps, the credit will be classified as Sub-Standard on the basis of Qualitative Judgement. But even after taking proper steps, if the full recovery is not ensured, the credit will be classified as Doubtful and after rendering all out efforts, if the probability of recovery becomes totally bleak the credits will be classified as Bad Loan.

The Bank will classify the credit on the basis of Qualitative Judgement and if any improvement is achieved, those credits will again be declassified.

Once a credit is classified by Bangladesh Bank (Inspection Team) the credit will remain classified unless its status is changed upon required repayment/reschedulement. The account once classified by the Bank Inspection Team may be declassified with approval from the Board. While submitting such proposal before the Board the Relationship Manager/ Manager of the concerned Branch vis-a-vis the Managing Director shall give a certification stating that all norms required for declassification of such account has been duly observed. Declassification is to be informed to Bangladesh Bank within 15(fifteen) days from the date of declassification approved by the Board. Bangladesh Bank shall take punitive measure if norms are not followed.

2.3 Charging/Treatment of interest on classified loans:

- (a) A continuous credit, Demand Loan or a Term Loan which remains overdue for a period of 90 days or more, will be termed as “Special Mention Account” and interest charged on such credit will be credited to Interest Suspense Account, rather than Income Account interest received. Credit lying outstanding in the “Special Mention Account” will not be treated as defaulted loans but the status thereof to be reported to the Credit Information Bureau (CIB) of Bangladesh Bank.

- (b) If any credit or advance is classified as Sub-Standard or Doubtful, the interest will be charged on that account but such interest will not be transferred to Income Account Interest Received. Total interest charged on Sub-Standard or Doubtful Account shall be kept in Interest Suspense Account.
- (c) If any credit or advance is classified as Bad and Loss, charging of interest on that account will be suspended forthwith. If any suit is required to be filed for recovery of such credit, the suit will be filed after charging upto date interest. Upto date interest is to be charged to compute the suit value on or before the date of filing suit irrespective of the status (SS/DF/BL) of the account. There is no need to make monthly interest provision for classified loans. For any special reason if interest is charged on Bad Loans, such interest will be kept in Interest Suspense Account.
- (d) In case of recovery from classified loans, the recovered amount be applied in the following order:-
 - i) Interest accrued but not charged.
 - ii) Interest charged.
 - iii) Principal.

2.4 Assignment of Accounts (Account Transfer Procedures) to RAM Division:

Within 7(seven) days of a account being down graded as Sub-Standard, a Request for Action and a handover/downgrade check list (Appendix-1) shall be completed by the RM and forwarded to Corporate Banking & Marketing (CBM) Division, Head Office, Dhaka. The CBM handover the respective account to Remedial Asset Management (RAM) Division through CRM with their comments and views. Simultaneously, RM will review all documentation, meet the Customer and prepare a Classified Loan Review (CLR) form (Appendix-2) within 15(fifteen) days after the completion of handover/downgrade check list and forward it to RAM for its approval.

On receipt of the file from CRM, RAM is to ensure preparation of Action Plan/Recovery strategy, pursue all options for its recovery, ensure building up adequate and timely loan loss provisions based on actual and expected losses and conduct regular review of Sub-Standard or worse accounts. Action Plan and CLR shall be approved by the Head of RAM / DMD / MD depending on the amount of NPL and copied to the Head of CRM and CBM and to the Branch/Office where the loan was originally sanctioned.

On quarterly basis a Classified Loan Review (CLR) shall be prepared by the Relationship Manager (RM) to update the status of the action/recovery plan, review and assess the adequacy of provisions and modify the Bank's strategy as appropriate. The Head of Remedial Asset Management (RAM) shall approve the CLR for NPLs upto Tk.5.00 crore, DMD approve upto Tk.10.00 crore while MD's approval is needed for NPLs exceeding Tk.10.00 crore. The CLR's for NPLs of large loan shall be approved by the MD, under intimation to the Board.

Remedial Asset Management shall ensure that the following steps are carried out when an account is classified as Sub-Standard or worse:

- ❑ Facilities are withdrawn or repayment is demanded as appropriate. Any drawings or advances shall be restricted and disbursement/drawing can only be approved after careful scrutiny and approval from appropriate executives within CRM.
- ❑ CIB reporting is updated according to Bangladesh Bank guidelines and the borrower's Risk Grade is changed as appropriate.
- ❑ Loan loss provisions are taken based on Forced Sale Value (FSV).
- ❑ Loans are only rescheduled as per Loan Rescheduling guidelines of Bangladesh Bank. Any rescheduling shall be based on projected future cash flows specifically determined.

Prompt legal action shall be taken if the borrower does not cooperate.

2.5 Provision:

- a) In case of classified loan Bank is required to make provision in the following scale and/or revised from time to time by Bangladesh Bank:

Particulars	Short Term Agri. Credit & Micro-credit	Consumer Financing			Small & Medium Enterprise Financing	BHs/ MBs/ SDs against shares etc.	All Other Credit	
		Other than HF & LP	HF	LP				
UC	Standard	5%	5%	2%	2%	1%	2%	1%
	SMA	-	5%	5%	5%	5%	5%	5%
Classi-fied	SS	5%	20%	20%	20%	20%	20%	20%
	DF	5%	50%	50%	50%	50%	50%	50%
	BL	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Note: HF = Housing Finance, LP = Loan for Professionals, BH = Brokerage Houses, MB = Merchant Banks, SD = Stock Dealers								

- (b) Provision is to be made after deducting amount held in Interest Suspense Account and value of Eligible Securities from outstanding balance of classified loans. General provisions at the rate of 1% has to be made for off balance sheet exposure of the Bank.

(c) Eligible Securities are considered in the following manner:-

Eligible Securities	Particulars of value of securities eligible for deduction
a) Lien on deposits	- 100%
b) Pledge of gold or gold ornaments kept in the Bank as per present market value	- 100%
c) Lien on Govt. Bond/Sanchayapatras	- 100%
d) Government or Bangladesh Bank Guarantee	- 100%
e) Forced sale value of easily marketable pledged goods	- 50%
f) Forced sale value of the Mortgaged/Land & Buildings	- 50%
g) Pledge of stocks/securities (average market value of last 6 months or face value whichever is less)	- 50%

Classified accounts which are BL and where suit has been filed but provision has not been built upto 100% since the eligible security covers the exposure need to be monitored closely. Upon close monitoring if it is found that prospect of recovery by selling the security is remote Bank is to make 100% provision against such exposure in order to write-off those cases subsequently.

Regardless of the time factor if a loan is past due, provisions shall be made against the actual and expected losses at the time they are estimated. The approval to take provisions, write-offs or release of provisions/upgrade of an account shall be restricted to the Head of Remedial Asset Management (RAM), DMD or MD basing on recommendation received from the Remedial Asset Management. The Request for Action or Classified Loan Review Report (CLR) reporting format shall be used to recommend provisions, write-offs or release/upgrades (as per Appendix No.3).

The RAM Executive/Account Manager shall determine the Forced Sale Value (FSV) for Sub-Standard Account or worse. Forced Sale Value generally means the amount that is expected to be realized through liquidation of collateral held as security or through the available operating cash flows of the business, net of any realization costs. Any shortfall of the Forced Sale Value compared to total loan outstanding shall be fully provided for once an account is downgraded to Doubtful Accounts. Where the customer does not cooperate, no value shall be assigned to the operating cash flow while determining the Forced Sale Value.

Forced Sale Value and provisioning on grade shall be updated as and when new information is obtained, but as a minimum, on a quarterly basis in the CLR (**Appendix-3**).

Following formula shall be applied while determining the required amount of provision:

1.	Gross Outstanding	XXX
2.	Less: (i) Cash margin held or Fixed Deposits/Other deposit under lien.	(XXX)
	(ii) Interest in Suspense Account	(XXX)
3.	Loan Value (For which provision is to be created before considering estimated realizable value of other security/collateral held)	XXX
4.	Less: Estimated salvage value of security/collateral held (See Note below)	(XXX)
	Net Loan Value	XXX

Note: The amount of required provision may, in some circumstances, be reduced by an estimated realizable forced sale value of (i.e. Salvage Value) of any tangible collateral held (viz: mortgage of property, pledged goods / or hypothecated goods repossessed by the Bank, pledged readily marketable securities etc.). Hence, in those situations, it will be advisable to evaluate such collateral, estimate the most realistic sale value under duress and net-off the value against the outstanding before determining the Net Loan value for provision purposes. Conservative approach shall be made to arrive at provision requirement and Bangladesh Bank guideline shall be strictly adhered to.

~ : ~

PERSUASION AND FOLLOW UP

Recovery persuasion shall start depending upon the nature and merit of advance. In cases of continuous and demand loan, persuasion shall start as soon as operation of the account becomes unsatisfactory, irregular and its validity expires. But in case of Term Loans, persuasion has to be made when the borrowers refrain from paying installments. Nevertheless, persuasion may start any time ahead of these criteria if Bank perceives that a loan account has lost its merit somehow and seems to be difficult for recovery in future.

3.1 Persuasion at initial stage of default:

Borrowers become unwilling to repay for various reasons. Some of the borrowers incur loss in their businesses resulting disruption of cash inflow to such a high degree that they cannot repay Bank's loans. Some borrowers divert their fund to businesses/enterprises other than the business for which the Bank loan was sanctioned which is undesirable. Furthermore, there are willful defaulting borrowers as well.

Depending on the nature of the borrower involved, the style and degree of persuasion shall differ from case to case keeping in mind that the ultimate aim is to recover and settle defaulting loan within the shortest possible time with a view to ensuring maximum return for Bank. Various modes of persuasion are as under: -

a) Letters/reminders:

In case of continuous loans like Cash Credit (Hypo), Cash Credit (Pledge), Secured Overdraft etc. letters/ reminders are to be sent two months ahead of expiry date of limit to get response of the borrower whether they are interested for renewal of the limit. In case of unsatisfactory performance of the account, a letter shall be issued to the concerned borrower allowing 30(thirty) days time to repay Bank's dues with interest. In case of Term Loan Accounts, such letters shall be sent to the borrowers as soon as one installment remains unpaid urging them to regularize their account. Copy of such letters shall be endorsed to the Guarantors/mortgagors if any. Reminders are required to be sent on fortnightly/monthly intervals. Constant follow up through letters shall be made to the borrowers availing Demand Loan, LIM, LTR and for PAD outstandings to regularize their account and to avoid classification.

b) Inspections/Site-visits:

Concerned Branch / RM shall collect information regarding reasons of default through personal contact / visit etc. Branch Officials shall inspect the

shop/godown/factory/residential address of the borrower to ascertain the position of their business and reason of failure. They will submit report along with their findings. On the basis of their report and information provided by the borrower Branch/RM shall ascertain the reasons of default. Branch/RM shall also assess the valuation of securities held against the advance, if such information is not updated.

3.2 Negotiation:

Branch/RM will, then, start persuasion/negotiation with the borrower and try to resolve the issue. In the process of negotiation, following measures may be considered subject to approval of the competent authority: -

- a) Possibility of adjustment within a shorter time frame.
- b) Reschedulement of existing limits after realization of required down payment.
- c) Restructuring of the limit with provision for gradual adjustment on monthly/quarterly basis on phased manner. Longer period and period without provision for gradual adjustment shall be declined.
- d) Permitting additional time reasonable and acceptable to both Bank and the borrower.

But in case the borrower does not respond even after all-out persuasion, Bank shall serve Final Notice (Appendix No.1) followed by legal notices upon the borrower and consider the option of encashment of securities and initiating legal proceedings under Artha Rin Adalat Ain-2003.

~ : ~

RESCHEDULEMENT

Bangladesh Bank has laid down prudential guidelines which are to be followed by the Bank for reschedulement of loans.

4.1 Guidelines for consideration of reschedulement proposal:

- ☐ Bank will examine reasons for default. Reschedulement proposal shall not be considered for borrower who diverted fund and for habitual defaulter. Rather, Bank will initiate litigation process for recovery of such loans.
- ☐ Borrower's ability to repay loan and liabilities of other Bank shall be taken into consideration.
- ☐ Cash flow statement, audited balanced sheet, income projection and other financial statements shall be examined.
- ☐ On the spot inspection of Company/Business enterprise shall be done and Inspection Report shall be preserved.
- ☐ While fixing repayment schedule it is to be fixed for a minimum realistic period.
- ☐ Impact on Bank's income and other implications of reschedulement shall be brought before the notice of the Management/Board.

4.2 Down payment requirement:

Requirement of down payment for reschedulement is as under:-

Term Loan:

- i) Proposal for 1st reschedulement may be considered on cash payment of at least 15% of the overdue instalment or 10% of the total outstanding whichever is lower.
- ii) Proposal for 2nd reschedulement may be considered on cash payment of at least 30% of the overdue instalments or 20% of the total outstanding in cash whichever is lower.
- iii) Proposal for reschedulement for more than two times may be considered on cash payment of at least 50% of the overdue instalments or 30% of the total outstanding in cash whichever is lower.

Demand/Continuous/Forced Loan:

Down payment requirement shall vary depending on the overdue amount of loan as under: -

<u>Overdue loan amount</u>	<u>Down payment requirement</u>
Upto Taka one crore	15%
From Taka one crore to upto Taka five crore	10% (but minimum Taka 15 lac)
Taka five crore and above	5% (but minimum Taka 50 lac)

In case a demand or continuous loan has been rescheduled through conversion/restructuring into partially or fully Term Loan and a repayment schedule has been provided, application for rescheduling may be considered on cash payment of 30% of the overdue instalments or 20% of total outstanding whichever is lower. Proposal for further rescheduling may be considered on cash payment of 50% of overdue instalments or 30% of total outstanding whichever is lower.

Fertilizer importer who defaulted for non receipt of the Government subsidy/delay in receiving the Government subsidy may be allowed rescheduling without down payment subject to the condition that the Government subsidy will be deposited in their account. In the event of non-adjustment of liabilities after deposit of the subsidy Bank is required to assess prospect of recovery on the basis of Banker Customer Relationship.

In case of rescheduling of liabilities which has become overdue due to genuine stock-lot of export oriented readymade garments, no down payment shall be required subject to the condition that export/sale proceeds of stock-lot shall be deposited in the concerned loan account subsequently.

In the event of non-adjustment of liability on receipt of proceeds against stock lot Bank is required to assess prospect of recovery on the basis of Banker Customer Relationship and in such event no down payment will be required for rescheduling of remaining debts i.e. rescheduling of default loan dues to new or old stock lot above explanation will be applicable.

4.3 Other conditions for loan rescheduling:

- i) Bangladesh Bank approval is not mandatory for above rescheduling. In case there is obligation for obtaining Bangladesh Bank approval for loan having Director's interest, the approval should be obtained.
- ii) Bangladesh Bank approval is not required for declassification of accounts which are classified by Bangladesh Bank. But approval is to be obtained for such cases from the Board of Directors. In such cases, before placement of the Board, the Managing Director and the Relationship Manager will certify that all terms and conditions of declassification has been followed and fulfilled.
- iii) For large loan rescheduling CIB clearance is mandatory.

4.4 Eligibility to avail credit facility:

- i) Borrower enjoying reschedulement facilities shall not be eligible for any new direct/indirect credit facilities apart from existing loan liabilities within one year of reschedulement or until adjustment of the liability in full (whichever is earlier). However, Bank may extend L/C facilities to borrowers on case to case basis.
- ii) The defaulting borrower who has availed interest waiver must settle at least 15% of the compromise amount (excluding the down payment) to avail any further credit facility from any Bank.
- iv) In case of borrowing from other Banks, the same rule will be applicable, i.e. the borrower will have to settle at least 15% of compromise amount (excluding the down payment), then, will be allowed to take regular facility from other Banks subject to the submission of NOC (No Objection Certificate) from the rescheduling Bank.
- v) Defaulting export borrowers may be granted further credit facility (after being identified as not a wilful defaulter), if required, subject to settlement of at least 7.50% of the compromise amount (excluding the down payment) being paid.

4.5 Reporting of Rescheduled Loan:

- i) Loans which are rescheduled are to be reported to the Credit Information Bureau of Bangladesh Bank. While reporting to CIB, loan amount rescheduled shall be reported as RS 1 for first rescheduling, RS 2 for second and so on. Interest waiver given to the entity should be mentioned as RSIW.
- ii) Large loans which are rescheduled are to be reported to the Bangladesh Bank in the specified format (Form-L) within 10(ten) days after the end of effective month.
- iii) For declassification of accounts which are classified by Bangladesh Bank are to be reported to the Bangladesh Bank within 15(fifteen) days of approval of the Board of Directors of the Bank.

Reschedulement without following prudential guideline is a punishable offence.

In case reschedulement is not feasible Bank is to initiate action like legal proceedings, maintain required provision and take steps for writing-off loans as per norms.

~ : ~

SALE OF PLEDGED GOODS, MORTGAGED PROPERTIES AND FILING OF SUIT

If the borrower fails to adjust their outstanding liabilities even after all out persuasion, Bank shall sell pledged goods, securities under lien and mortgaged properties if such right has been conferred upon the Bank. Section 12 of Artha Rin Adalat Ain-2003 stipulates as under:-

5.1 Sale of certain securities by the financial institution:-

ariv 12 | Aw R c0Z0vb KZK KwZcq RvgvbZ weµq |

(১) উপ-ধারা (২) এর বিধান সাপেক্ষে, কোন আর্থিক প্রতিষ্ঠান, উহার নিজ দখল বা নিয়ন্ত্রণে থাকা বিবাদীর কোন সম্পত্তি যাহা পণ বা বন্ধক (Lien or Pledge) রাখিয়া ঋণ প্রদান করা হইয়াছে, এবং যাহা বিক্রয় করিবার আইনগত অধিকার বাদীর রহিয়াছে বা বাদীকে অর্পণ করা হইয়াছে, উহা বিক্রয় না করিয়া এবং বিক্রয়লব্ধ অর্থ ঋণ পরিশোধ বাবদ সমন্বয় না করিয়া, অর্থ ঋণ আদালতে কোন মামলা দায়ের করিবে না।

(২) উপ-ধারা (১) এর বিধান সত্ত্বেও, কোন আর্থিক প্রতিষ্ঠান নিজ দখল বা নিয়ন্ত্রণে থাকা পণ বা বন্ধকী সম্পত্তি বিক্রয় না করিয়া মামলা দায়ের করিলে অনতিবিলম্বে উক্ত সম্পত্তি পূর্ব-বর্ণিত মতে বিক্রয় করিয়া বিক্রয়লব্ধ অর্থ ঋণের সহিত সমন্বয় করিবে এবং বিষয়টি আদালতকে লিখিতভাবে অবহিত করিবে।

(৩) কোন আর্থিক প্রতিষ্ঠান, বিবাদীর নিকট হইতে কোন স্থাবর সম্পত্তি (Immovable Property) বন্ধক (Mortgage) রাখিয়া অথবা অস্থাবর সম্পত্তি (Movable Property) দায়বন্ধ রাখিয়া (Hypothecated) ঋণ প্রদান করিলে এবং বন্ধক প্রদান বা দায়বন্ধ রাখার সময় বন্ধকী বা দায়বন্ধ সম্পত্তি বিক্রয়ের ক্ষমতা আর্থিক প্রতিষ্ঠানকে প্রদান করা হইয়া থাকিলে, উহা বিক্রয় না করিয়া এবং বিক্রয়লব্ধ অর্থ ঋণ পরিশোধ বাবদ সমন্বয় না করিয়া, অথবা বিক্রয়ের চেষ্টা করিয়া ব্যর্থ না হইয়া, অর্থ ঋণ আদালতে কোন মামলা দায়ের করিবে না।

(৪) উপ-ধারা (৩) এ উল্লিখিত বিক্রয়ের ক্ষেত্রে আর্থিক প্রতিষ্ঠান এই আইনের ধারা ৩৩ এর উপ-ধারা (১), (২) ও (৩) এর বিধান, যতদূর সম্ভব, অনুসরণ করিবে।

(৫) উপ-ধারা (৩) এর অধীন কোন স্থাবর সম্পত্তি আর্থিক প্রতিষ্ঠানের দখল বা নিয়ন্ত্রণে না থাকা সত্ত্বেও, উক্ত উপ-ধারা মতে উক্ত স্থাবর সম্পত্তি বিক্রয় করার পর, যদি সম্পত্তির বাস্ভব দখল ক্রেতার অনুকূলে সমর্পণ করিতে আর্থিক প্রতিষ্ঠান ব্যর্থ হয়, তাহা হইলে আর্থিক প্রতিষ্ঠান সংশ্লিষ্ট স্থানীয় অধিক্ষেত্রের জেলা ম্যাজিস্ট্রেটের নিকট দরখাস্তের মাধ্যমে আবেদন করিয়া দখল হস্তান্তরের সহায়তা চাহিতে পারিবে; এবং এই রূপ ক্ষেত্রে জেলা ম্যাজিস্ট্রেট কিংবা তাহার মনোনীত প্রথম শ্রেণীর কোন ম্যাজিস্ট্রেট, সম্পত্তি আর্থিক প্রতিষ্ঠানের অনুকূলে প্রদত্ত ঋণের বিপরীতে বন্ধক থাকার বিষয়ে সন্তুষ্ট হওয়া সাপেক্ষে, প্রার্থিতমতে সম্পত্তির দখল বাদী-আর্থিক প্রতিষ্ঠানের পক্ষ হইতে ক্রেতার অনুকূলে অর্পণ করিবেন।

(৫ক) উপ-ধারা (৫) এর অধীন লিখিতভাবে অনুরোধ করা সত্ত্বেও যদি বিবাদী বা ঋণ-গ্রহীতা উক্ত উপ-ধারায় উল্লিখিত সম্পত্তির দখল ও নিয়ন্ত্রণ আর্থিক প্রতিষ্ঠান বা, ক্ষেত্রমত, ক্রেতার অনুকূলে সমর্পণ না করিয়া থাকেন, তাহা হইলে আর্থিক প্রতিষ্ঠান সংশ্লিষ্ট স্থানীয় অধিক্ষেত্রের জেলা ম্যাজিস্ট্রেটের নিকট দরখাস্ত করিয়া উক্ত সম্পত্তির দখল ও নিয়ন্ত্রণ বিবাদী বা ঋণ-গ্রহীতা হইতে উহার অনুকূলে বা, ক্ষেত্রমত, ক্রেতার অনুকূলে সমর্পণ করিতে অনুরোধ করিতে পারিবে; এবং অনুরূপভাবে অনুরোধ হইলে জেলা ম্যাজিস্ট্রেট কিংবা তাহার মনোনীত প্রথম শ্রেণীর কোন ম্যাজিস্ট্রেট, উক্ত সম্পত্তি আর্থিক প্রতিষ্ঠানের অনুকূলে প্রদত্ত ঋণের বিপরীতে বন্ধক বা দায়বন্ধ থাকার বিষয়ে সন্তুষ্ট হওয়া সাপেক্ষে, উহার দখল ও নিয়ন্ত্রণ বিবাদী বা ঋণ-গ্রহীতা হইতে উদ্ধার করিয়া আর্থিক প্রতিষ্ঠান অথবা, ক্ষেত্রমত, আর্থিক প্রতিষ্ঠানের পক্ষ হইতে ক্রেতার অনুকূলে সমর্পণ করিবেন।

(৬) কোন আর্থিক প্রতিষ্ঠান উপ-ধারা (২) ও (৩) এর বিধান পালন না করিলে, আদালত স্ব-উদ্যোগে অথবা দায়িকের লিখিত আবেদনক্রমে, ডিক্রী প্রদান করিবার সময় উক্ত আর্থিক প্রতিষ্ঠান কর্তৃক উক্ত সম্পত্তির প্রদর্শিত মূল্যায়নের, যদি থাকে, সমপরিমাণ অর্থ মামলার দাবী হইতে বাদ দিয়া ডিক্রী প্রদান করিবে এবং, প্রদর্শিত মূল্য না থাকিলে, আদালত, সম্পত্তির স্থানীয় অধিক্ষেত্রের সাব-রেজিস্ট্রারের প্রতিবেদন গ্রহণ করিয়া, মূল্য নির্ধারণ করিবে এবং নির্ধারিত উক্ত মূল্যের সমপরিমাণ অর্থ মামলার দাবী হইতে বাদ দিয়া ডিক্রী প্রদান করিবে।

(৭) উপ-ধারা (৬) এর অধীন যে সম্পত্তির নির্ধারিত মূল্য মামলার দাবী হইতে বাদ দিয়া ডিক্রী প্রদান করা হইবে, উক্ত সম্পত্তির মালিকানা ধারা ৩৩ এর উপ-ধারা (৭) এর বিধানের অনুরূপ পদ্ধতিতে আর্থিক প্রতিষ্ঠানের অনুকূলে ন্যস্ত হইবে।

(৮) আপাততঃ বলবৎ অন্য কোন আইনে ভিন্নরূপ যাহা কিছুই থাকুক না কেন, এই ধারার অধীন আর্থিক প্রতিষ্ঠান কর্তৃক lien, pledge, hypothecation অথবা Mortgage এর অধীন প্রাপ্ত ক্ষমতাবলে কোন জামানতী স্বাবর বা অস্থাবর সম্পত্তি বিক্রয় করা হইলে, উক্ত বিক্রয় ক্রেতার অনুকূলে বৈধ স্বত্ব সৃষ্টি করিবে এবং ক্রেতার ক্রয়কে কোনভাবেই তর্কিত করা যাইবে নাঃ

তবে শর্ত থাকে যে, আর্থিক প্রতিষ্ঠান কর্তৃক বিক্রয় কার্যক্রমে কোনরূপ অবৈধতা বা পদ্ধতিগত অনিয়ম থাকিলে, জামানত প্রদানকারী-ঋণ গ্রহীতা আর্থিক প্রতিষ্ঠানের বিরুদ্ধে ক্ষতিপূরণ দাবী করিতে পারিবেন।

5.2 Auction sale:-

Procedures laid down for selling pledged goods/mortgaged properties in Section 33 are as under:-

avi v 33 - wbj v g we μqt

(১) অর্থ ঋণ আদালত ডিক্রী বা আদেশ জারীর সময় কোন সম্পত্তি বিক্রয়ের ক্ষেত্রে বাদীর খরচে বিজ্ঞপ্তি প্রচারের তারিখ হইতে অন্ত্যন ১৫(পনের) দিবসের সময় দিয়া সীলমোহরকৃত টেন্ডার আহ্বান করিবে, উক্ত বিজ্ঞপ্তি কমপক্ষে বহুল প্রচারিত একটি বাংলা জাতীয় দৈনিক পত্রিকায়, তদুপরি ন্যায় বিচারের স্বার্থে প্রয়োজন মনে করিলে স্থানীয় একটি পত্রিকায়, যদি থাকে, প্রকাশ করিবে; এবং আদালতের নোটিশ বোর্ডে লটকাইয়া ও স্থানীয়ভাবে ঢোল সহরত যোগেও উক্ত বিজ্ঞপ্তি প্রচার করিবে।

(২) প্রত্যেক দরদাতা উদ্ধৃত দর অনূর্ধ্ব ১০,০০,০০০ (দশ লক্ষ) টাকা হইলে উহার ২০%, উদ্ধৃত দর ১০,০০,০০০ (দশ লক্ষ) টাকা অপেক্ষা অধিক এবং অনূর্ধ্ব ৫০,০০,০০০ (পঞ্চাশ লক্ষ) টাকা হইলে উহার ১৫% এবং উদ্ধৃত দর ৫০,০০,০০০ (পঞ্চাশ লক্ষ) টাকা অপেক্ষা অধিক হইলে উহার ১০% এর সমপরিমাণ টাকার, জামানতস্বরূপ, ব্যাংক ড্রাফট বা পে-অর্ডার আদালতের অনুকূলে দরপত্রের সহিত দাখিল করিবেন।

(২ক) দরপত্র সরাসরি নির্দিষ্ট দরপত্র বাস্তবে কিংবা রেজিস্ট্রীকৃত ডাকযোগে নির্ধারিত সময়ের মধ্যে নির্ধারিত কর্তৃপক্ষের নিকট প্রেরণের মাধ্যমে দাখিল করিতে হইবে।

(২খ) অনূর্ধ্ব ১০,০০,০০০ (দশ লক্ষ) টাকার উদ্ধৃত দর গৃহীত হইবার পরবর্তী ৩০(ত্রিশ) দিবসের মধ্যে, ১০,০০,০০০ (দশ লক্ষ) টাকা অপেক্ষা অধিক এবং অনূর্ধ্ব ৫০,০০,০০০ (পঞ্চাশ লক্ষ) টাকার উদ্ধৃত দর গৃহীত হইবার পরবর্তী ৬০(ষাট) দিবসের মধ্যে এবং ৫০,০০,০০০ (পঞ্চাশ লক্ষ) টাকার অধিক উদ্ধৃত দর গৃহীত হইবার পরবর্তী ৯০(নব্বই) দিবসের মধ্যে, দরদাতা সমুদয় মূল্য পরিশোধ করিবেন এবং তাহা করিতে ব্যর্থ হইলে আদালত জামানতের টাকা বাজেয়াপ্ত করিবেঃ

তবে শর্ত থাকে যে, সংশ্লিষ্ট ডিক্রীদার-আর্থিক প্রতিষ্ঠান লিখিত দরখাস্ত দাখিল করিয়া দায়িকের সুবিধার্থে সময়সীমা বর্ধিত করিবার জন্য অনুরোধ করিলে, আদালত এই উপ-ধারার অধীন নির্ধারিত সময়সীমার অনূর্ধ্ব ৬০(ষাট) দিবস পর্যন্ত বর্ধিত করিতে পারিবে।

(২গ) ডিক্রীদারের পক্ষে যদি লিখিতভাবে আদালতকে এই মর্মে অবহিত করা হয় যে, উপ-ধারা (২) এর অধীন দাখিলকৃত দরপত্রে সম্পত্তির প্রস্তুতকৃত মূল্য অস্বাভাবিকভাবে অপরিাপ্ত বা কম এবং আদালত যদি উহাতে একমত পোষণ করে, তাহা হইলে আদালত, কারণ লিপিবদ্ধ করিয়া, উক্ত দর প্রস্তুত অগ্রাহ্য করিতে পারিবে।

(৩) উপ-ধারা (২খ) এর অধীনে জামানত বাজেয়াপ্ত হইলে উহার অর্থ ডিক্রীদারকে প্রদান করা হইবে, ডিক্রীকৃত দাবীর সহিত উক্ত অর্থ সমন্বয় করা হইবে, এবং অতঃপর আদালত, দ্বিতীয় সর্বোচ্চ দরদাতা কর্তৃক উদ্ধৃত দর এবং পূর্বে বাজেয়াপ্তকৃত জামানত একত্রে সর্বোচ্চ দরদাতা কর্তৃক উদ্ধৃত দর অপেক্ষা কম না হইলে, উক্ত দ্বিতীয় সর্বোচ্চ দরদাতাকে সম্পত্তি নিলাম খরিদ করিতে আহ্বান করিবে; এবং দ্বিতীয় সর্বোচ্চ দরদাতা আহৃত হইবার পর উপ-ধারা (২খ) এ নির্ধারিত সময়সীমার মধ্যে সম্পূর্ণ মূল্য পরিশোধ করিবেন এবং তাহা করিতে ব্যর্থ হইলে তাহার জামানত বাজেয়াপ্ত হইবে এবং জামানতের উক্ত অর্থ ডিক্রীদারকে ডিক্রীর দাবীর সহিত সমন্বয় করিবার জন্য প্রদান করা হইবে।

(৪) কোন সম্পত্তি উপ-ধারা (১), (২), (২ক), (২খ), (২গ) ও (৩) এর বিধান অনুসারে নীলামে বিক্রয় করা সম্ভব না হইলে, আদালত পুনরায় কমপক্ষে বহুল প্রচারিত ২(দুই) টি বাংলা জাতীয় দৈনিক পত্রিকায়, তদুপরি ন্যায় বিচারের স্বার্থে প্রয়োজন মনে করিলে স্থানীয় একটি পত্রিকায়, যদি থাকে, উপ-ধারা (১) এর অনুরূপ পদ্ধতিতে বিজ্ঞপ্তি প্রকাশ করাইয়া এবং আদালতের নোটিশ বোর্ডে নোটিশ টাংগাইয়া ও স্থানীয়ভাবে টোল সহরতযোগে সীলমোহরকৃত টেন্ডার আহ্বান করিবে; এবং বিক্রয় ও বাজেয়াপ্ত বিষয়ে উপ-ধারা (২), (২ক), (২খ), (২গ) ও (৩) এ উল্লিখিত বিধান অনুসরণ করিবে।

(৪ক) উপ-ধারা (১) ও (৪) এর অধীন পত্রিকার মাধ্যমে বিজ্ঞপ্তি জারী করিবার, ক্ষেত্রে, বাদী লিখিতভাবে আদালতকে যে পত্রিকার নাম অবহিত করিবেন আদালত তদনুযায়ী উক্ত পত্রিকায় বিজ্ঞপ্তি প্রকাশ করাইবে।

(৫) কোন সম্পত্তি উপ-ধারা (১), (২), (২ক), (২খ), (২গ), (৩) ও (৪) এর বিধান অনুসারে বিক্রয় করা সম্ভব না হইলে, উক্ত সম্পত্তি, ডিক্রীকৃত দাবী পরিপূর্ণভাবে পরিশোধিত না হওয়া পর্যন্ত, দখল ও ভোগের অধিকারসহ ডিক্রীদারের অনুকূলে ন্যস্ত করা হইবে, এবং ডিক্রীদার উপ-ধারা (১), (২), (২ক), (২খ), (২গ), (৩) ও (৪) এর বিধান অনুসারে উক্ত সম্পত্তি বিক্রয় করিয়া অপরিশোধিত ডিক্রীর দাবী আদায় করিতে পারিবে, এবং আদালত ঐ মর্মে একটি সার্টিফিকেট ইস্যু করিবে।

(৬) ডিক্রীকৃত অংকের অতিরিক্ত অর্থ বিক্রয় বাবদ আদায় হইলে, উক্ত অতিরিক্ত অর্থ দায়িককে ফেরৎ প্রদান করিতে হইবে, এবং বিক্রীকৃত অর্থ ডিক্রীর দাবী অপেক্ষা কম হইলে অবশিষ্ট অর্থ বাবদ, ২৮ ধারার বিধান সাপেক্ষে, আরো জারীর মামলা গ্রহণযোগ্য হইবে।

(৬ক) উপ-ধারা (৫) ও (৬) এর বিধানে যাহা কিছুই থাকুক না কেন, যেক্ষেত্রে কোন সম্পত্তি, দখল ও ভোগের অধিকারসহ, ডিক্রীদারের অনুকূলে ন্যস্ত করা সত্ত্বেও ডিক্রীদার উক্ত সম্পত্তি উপযুক্ত মূল্যে প্রকাশ্য নিলামে বিক্রয় করিতে অসমর্থ হন, সেক্ষেত্রে উক্ত সম্পত্তির নির্ধারিত মূল্য কিংবা যুক্তিসংগত আনুমানিক মূল্য বাদ দিয়া, ধারা ২৮ এর বিধান সাপেক্ষে, জারীর মামলা দায়ের করা যাইবে।

(৬খ) এই ধারায় ভিন্নতর যাহা কিছুই থাকুক না কেন, উপ-ধারা (৫) এর অধীন কোন সম্পত্তি, দখল ও ভোগের অধিকারসহ, ডিক্রীদারের অনুকূলে ন্যস্ত হইবার ক্ষেত্রে, অনুরূপ ন্যস্ত হইবার ৬(ছয়) বৎসরের মধ্যে উপ-ধারা (৭) এর অধীন ডিক্রীদারের পক্ষে আদালতের নিকট লিখিত আবেদন করিয়া উক্ত সম্পত্তির মালিকানা অর্জন করা যাইবে এবং তাহা না করা হইলে ৬(ছয়) বৎসর উত্তীর্ণ হইবার সাথে সাথেই উক্ত সম্পত্তিতে ডিক্রীদারের মালিকানা স্বয়ংক্রিয়ভাবেই বর্তিত হইবে এবং সংশ্লিষ্ট আদালত হইতে তৎমর্মে ঘোষণা বা সনদ গ্রহণ করা যাইবে।

(৭) উপ-ধারা (৪) ও (৫) এর বিধান সত্ত্বেও, ডিক্রীদার, উল্লিখিত সম্পত্তি মালিকানা সত্ত্বে পাইতে আগ্রহী মর্মে আদালতের নিকট লিখিতভাবে আবেদন করিলে, আদালত, উপ-ধারা (১), (২), (২ক), (২খ), (২গ) ও (৩) এর বিধানাবলীর কোনরূপ হানি না ঘটাইয়া, উপ-ধারা (৪) ও (৫) এর কার্যক্রম অনুসরণ করা হইতে বিরত থাকিবে; এবং ডিক্রীদারের প্রার্থিতমতে উল্লিখিত সম্পত্তির স্বত্ব ডিক্রীদারের অনুকূলে ন্যস্ত হইয়াছে মর্মে ঘোষণা প্রদান পূর্বক তৎমর্মে একটি সনদপত্র জারী করিবে এবং জারীকৃত এই রূপ সনদপত্র সত্ত্বে দলিল হিসাবে গণ্য হইবে; এবং আদালত উহার একটি অনুলিপি সংশ্লিষ্ট স্থানীয় সাব-রেজিস্ট্রারের অফিসে নিবন্ধনের জন্য প্রেরণ করিবে।

(৭ক) উপ-ধারা (৫) বা (৭) এর অধীন সম্পত্তির দখল আদালতযোগে প্রাপ্ত হওয়া আবশ্যিক হইলে, ডিক্রীদারের লিখিত আবেদনের ভিত্তিতে আদালত ডিক্রীদারকে উক্ত সম্পত্তির দখল অর্পণ করিতে পারিবে।

(৭খ) উপ-ধারা (৭ক) এর অধীন ডিক্রীদারকে সম্পত্তির দখল অর্পণ করিবার পূর্বে আদালতকে পুনঃ নিশ্চিত হইতে হইবে যে, উক্ত সম্পত্তির আইনানুগভাবে উহার প্রকৃত মালিক কর্তৃক ডিক্রীর সংশ্লিষ্ট ঋণের বিপরীতে বন্ধক প্রদান করা হইয়াছিল অথবা ডিক্রী কার্যকর করিবার লক্ষ্যে দায়িকের প্রকৃত স্বত্ব দখলীয় সম্পত্তি হিসাবে উক্ত সম্পত্তিই ক্রোক করা হইয়াছিল।

(৮) বর্তমানে প্রচলিত অন্য কোন আইনে যাহা কিছুই থাকুক না কেন, উপ-ধারা (৭) এর অধীনে জারীকৃত সনদপত্র বাবদ কোন কর বা রেজিস্ট্রেশন ফি আদায়যোগ্য হইবে না।

(৯) উপ-ধারা (৫) এর অধীনে সম্পত্তির দখল ও ভোগের অধিকার অথবা উপ-ধারা (৭) এর অধীনে সম্পত্তির স্বত্ব ডিক্রীদারের অনুকূলে ন্যস্ত হইলে, ধারা ২৮ এর বিধান সাপেক্ষে, উক্ত ডিক্রী জারী মামলার চূড়ান্ত নিষ্পত্তি হইবে।

5.3 Publication of Auction Notice and acceptance of bid:-

Bank shall serve final notice and legal notice to the borrower allowing them 2(two) weeks to 4(four) weeks time to adjust their liabilities duly mentioning that in case of failure to adjust their liabilities in time Bank shall initiate necessary steps for auction of the pledged goods/mortgaged properties. In case the borrower fails to respond, auction notice shall be published in News Paper as per section 33(1) of Artha Rin Adalat Ain-2003 allowing minimum 15(fifteen) days time from the publication of such Auction notice.

Bank at its discretion can accept the highest bid offered in the auction or reject all the bids if not found suitable/acceptable.

While accepting a bid, Bank shall consider the following issues:-

- Amount of loan.
- Amount available in Interest Suspense Account.
- Market value of the security.

- d) Possibility of attaching other properties of the borrower/guarantor if the bid amount fails to cover the exposure.
- e) Possibility of receiving higher price if another bid is arranged.
- f) Prospects of getting the title and possession of the property in Bank's favour for its subsequent disposal.
- g) Cost involvement if subsequent auction is arranged.

After selling of securities, Bank shall file suit against the borrower for recovery of remaining dues (if any).

In case the remaining dues are not substantial or there is no prospect of further recovery if suit is filed, Bank may refrain from filing suit for which Branch shall seek approval from Head Office.

If the Bank fails to sell the securities through auction, suit shall be filed for recovery of outstanding dues.

5.4 Filing of suit and its follow up:-

RM/Credit In-charge shall ensure to initiate auction process and file suit timely to avoid disciplinary action as enforced in section 46(5) of Artha Rin Adalat Ain. While Checking plaint drafted by paneled Lawyer, Bank shall ensure that the plaint covers required information as per Section 8 of Artha Rin Adalat Ain 2003.

RM shall ensure strict adherence to section 46 and 47 of Artha Rin Adalat Ain where following limitation regarding time and claim has been enforced:-

5.5 Special Provisions and time limit regarding filing of cases:-

avi v 46 - gvj v `v`qi m`cwkZ we`kl weavb l mgqm`gv|

- (১) The Limitation Act, 1908 (Act No.IX of 1908) এ ভিন্নতর বিধান যাহাই থাকুক না কেন, কোন আর্থিক প্রতিষ্ঠান সম্পাদিত চুক্তি বা চুক্তির শর্ত অনুযায়ী ঋণ গ্রহীতার নিকট হইতে ঋণ পরিশোধ সূচী (Repayment schedule) অনুযায়ী ঋণ পরিশোধ শুরু হইবার পরবর্তী-

(ক) প্রথম এক বৎসরে প্রাপ্য অর্থের অনূ্যন ১০%, অথবা

(খ) প্রথম দুই বৎসরে প্রাপ্য অর্থের অনূ্যন ১৫%, অথবা

(গ) প্রথম তিন বৎসরে প্রাপ্য অর্থের অনূ্যন ২৫%

পরিমাণ অর্থ আদায় না হইলে, উপ-ধারা (২) এর বিধান সাপেক্ষে, উহার পরবর্তী এক বৎসরের মধ্যে মামলা দায়ের করিবে।

(২) আর্থিক প্রতিষ্ঠান উপ-ধারা (১) এ উল্লিখিত মেয়াদের মধ্যেই ঋণ পরিশোধের তফসিল পুনঃ তফসিল (Reschedule) করিয়া থাকিলে, উক্ত উপ-ধারা (১) এর বিধান, তদানুযায়ী প্রয়োজনীয় পরিবর্তন সাপেক্ষে (mutatis mutandis), নতুনভাবে কার্যকর হইবে।

(৩) উপ-ধারা (১) এ উল্লিখিত ঋণ পরিশোধ সূচী (Repayment schedule) অনুযায়ী ঋণ পরিশোধের নির্ধারিত সাকুল্য মেয়াদ ৩ (তিন) বৎসর অপেক্ষ কম হইবার ক্ষেত্রে, উক্ত নির্ধারিত সাকুল্য মেয়াদের মধ্যে আদায়ের পরিমাণ ২০% অপেক্ষা কম হইলে, আর্থিক প্রতিষ্ঠান উপ-ধারা (৪) এর বিধান সাপেক্ষে, উহার পরবর্তী ১ (এক) বৎসরের মধ্যে মামলা দায়ের করিবে।

(৪) আর্থিক প্রতিষ্ঠান উপ-ধারা (৩) এ উল্লিখিত মেয়াদের মধ্যেই ঋণ পরিশোধের তফসিল পুনঃ তফসিল (Reschedule) করিয়া থাকিলে, উক্ত উপ-ধারা (৩) এর বিধান, তদানুযায়ী প্রয়োজনীয় পরিবর্তন সাপেক্ষে (mutatis mutandis) নতুনভাবে কার্যকর হইবে।

(৫) উপ-ধারা (১) বা, ক্ষেত্রমত, (২) এবং (৩) বা, ক্ষেত্রমত, (৪) এ উল্লিখিত মেয়াদান্বেড় কোন মামলা দায়ের করা হইলে, আদালত অবিলম্বে বিষয়টি সংশ্লিষ্ট আর্থিক প্রতিষ্ঠানের প্রধান নির্বাহীকে লিখিতভাবে অবহিত করিবে; এবং কোন কর্মকর্তার দায়িত্ব পালনে ব্যর্থতার কারণে মেয়াদের মধ্যে উক্ত মামলা দায়ের না হইলে, উপযুক্ত কর্তৃপক্ষ অনুরূপ দায়ী কর্মকর্তার বিরুদ্ধে শৃংখলামূলক ব্যবস্থা গ্রহণ করিবে এবং এই উপ-ধারার অধীন অবহিত হইবার ৯০ (নব্বই) দিবসের মধ্যে গৃহীত ব্যবস্থা সম্পর্কে সরকার এবং আদালতকে অবহিত করিবে।

5.6 Limitation of imposing claim:-

avi v 47 - `vex Av†i v†c mxgve×Zv|

(১) বর্তমানে প্রচলিত অন্য কোন আইন বা পক্ষগণের মধ্যে সম্পাদিত সংশ্লিষ্ট চুক্তিতে যাহাই থাকুক না কেন, এই আইনের অধীন মামলা দায়েরের ক্ষেত্রে, কোন আর্থিক প্রতিষ্ঠান কোন ঋণ গ্রহীতাকে প্রদত্ত আসল ঋণের উপর দায় এমনভাবে আরোপ করিয়া আদালতে মামলা দায়ের করিবে না, যাহাতে আদালতে উত্থাপিত উক্ত সমুদয় দাবী আসল ঋণ অপেক্ষা ২০০% (১০০ + ২০০ = ৩০০ টাকা) এর অধিক হয়।

(২) উপ-ধারা (১) এ বর্ণিত মতে আসল ঋণ অপেক্ষা ২০০% এর অধিক অনুরূপ দাবী আদালত কর্তৃক গ্রহণযোগ্য হইবে না।

5.7 Submission of additional statement to the Court:-

As per law borrower/defendant is entitled to submit written statement in defence in the Court and is required to submit a copy of the written statement to the Court for plaintiff. Bank may submit, if it so desires, any additional statement or matter other than the plaint within next 15(fifteen) days of submission of written statement by the defendant against the written statement of the defendant (Section 11 of Artha Rin Adalat Ain-2003).

5.8 Attendance in the Court:-

Bank must depute one Officer conversant with the case who alongwith paneled lawyer must attend the court timely on the date fixed for hearing/other steps by the court with necessary documents/information.

5.9 Filing of Execution Suit:-

Once an order or decree is passed by the Artha Rin Adalat, order or decree shall be executed by that Court or by another Court where it is sent for execution by that Court. Time limit for filing suit for execution (Section-28) is to be followed so that it is not barred by limitation. If it is not possible to sell the property under Section 33(1), (2), (2ka), (2kha), (2ga), (3), (4) and (4ka) the property shall be vested in favour of the Bank by the Court with the right of possession and use till the decreed claim is adjusted and the Court shall issue a certificate in this regard and Bank shall be able to realize the unpaid claim of the decree by the sale of that property as per auction procedure of Section 33(1), (2), (2ka), (2kha), (2ga), (3), (4) and (4ka). Bank is to hand over possession to the Buyer as per 12(5) (ka) of Artha Rin Adalat Ain-2003.

5.10 Filing of Execution Suit in case the sale proceed of securities fails to meet decretal amount:-

If the sale proceeds are less than the decreed amount, filing of execution suit is permissible within that time limit fixed for filing such execution suit (Section 28 of Artha Rin Adalat-2003). Bank may take appropriate steps to recover remaining dues applying due diligence considering borrower's means, social status, and assets owned by them. However, if it is observed that incurring further expenditure is not worthy of, Bank shall refrain from initiating further legal process. Branch/RM shall refer such cases to Head Office for decision.

5.11 Filing of Execution Suit in case decreed property can not be sold out through auction:

If the Bank fails to sell the decreed property at a reasonable price through auction even after getting the possession and right to sell the property, Bank shall file an Execution Suit after deducting assessed/reasonable approximate value of the property under Section-28 of Artha Rin Adalat Ain-2003.

5.12 Possession or Ownership of properties:-

Bank, if submits written prayer to the Court expressing its desire to own the property (mortgaged to the Bank), the Court may issue a certificate in favour of the Bank as per Section 33(7) of Artha Rin Adalat Ain-2003. Such certificate shall be treated as documents of title and the Court shall send a copy of that to the relevant Sub-Registrar for registration without any tax or registration fees.

Upon getting possession or ownership from the Court, Bank shall either possess and utilize it or take steps to sell the property by auction process mentioned above. However, disposal of properties shall be made in accordance with the Bank Companies Act 1991 (Section-10).

~ : ~

AMICABLE SETTLEMENT

Recovery through court case is expensive, time consuming and a cumbersome process. Therefore, endeavour should be made to settle the cases amicably outside the court. Bank may go for amicable settlement before filing suit or even after filing suit.

6.1 Amicable Settlement before Filing Suit:-

Since recovery through court case is expensive, time consuming and a cumbersome process, it is always preferable to settle the cases amicably instead of initiating litigation process. Therefore, Bank shall try to persuade the borrower to reach at an amicable settlement. Bank may offer some package relief to the defaulting borrowers such as reschedulement of loans, waiver of interest accrued but not charged considering strength and weakness of securities and merit of the case. It shall be borne in mind that such relief can be extended only when the borrower comes forward for instant adjustment of the outstanding liabilities. In the event borrower is found reluctant, immediate steps should be taken for encashment of securities held and filing of suit accordingly.

Since Artha Rin Adalat Ain has laid down rules of charging simple interest @ 12% per annum on the decreed amount for the period from the day of filing suit till the day of realisation, defaulting borrower may be allowed such concession provided repayment period is smaller (not exceeding 12 months).

It should be borne in mind that there is provision of gradual adjustment of liabilities on monthly/quarterly basis. Longer period without provision for gradual adjustment shall not be allowed.

6.2 Amicable Settlement after Filing Suit:-

Bank can initiate dialogue/negotiation with the borrower/guarantor/mortgagor for amicable settlement and such settlement can be informed to the Court as per Section 38 and 45 of Artha Rin Adalat Ain. Provisions of such sections are as under: -

Amicable settlement during execution through Mediation (Arbitration):-

ariv 38 - Rvixi chvfiq ga''Zvi gva'tg weti va w@©civE |

(১) এই আইনের অধীন অর্থ ঋণ আদালত মামলায় প্রদত্ত ডিক্রীর ধারাবাহিকতায় জারী কার্যক্রম অব্যাহত থাকার যে কোন পর্যায়ে পক্ষগণ মধ্যস্থতার মাধ্যমে জারী মামলার বিষয়বস্তু নিষ্পত্তি করিয়া আদালতকে অবহিত করিতে পারিবে।

(২) উপ-ধারা (১) এর অধীন মধ্যস্থতার ক্ষেত্রে ধারা ২২ এর উপ-ধারা (২), (৩) ও (৪)এ উল্লিখিত বিধান অনুসরণ করিতে হইবে।

(৩) আদালত, উপ-ধারা (১) এর অধীন অবহিত হইলে এবং নিষ্পত্তির বিষয়ে সন্তুষ্ট হইলে, উক্ত জারী মোকদ্দমা চূড়ান্তভাবে নিষ্পত্তি করিয়া আদেশ প্রদান করিবে।

Amicable settlement during Appeal & Revision through Mediation (Arbitration):-

avi v 44(K) - AvCvj ev wi wfk tbi ch q ga "Zv |

(১) ৭ম পরিচ্ছেদের অধীন আপীল বা রিভিশন কার্যক্রম অব্যাহত থাকার যে কোন পর্যায়ে পক্ষগণ মধ্যস্থতার মাধ্যমে আপীল বা রিভিশন মামলার বিষয়বস্তু নিষ্পত্তি করিয়া আদালতকে অবহিত করিতে পারিবে।

(২) উপ-ধারা (১) এর অধীন মধ্যস্থতার ক্ষেত্রে ধারা ২২ এর উপ-ধারা (২), (৩) ও (৪) এর বিধান অনুসরণ করিতে হইবে।

(৩) আদালত উপ-ধারা (১) এর অধীন অবহিত হইলে এবং নিষ্পত্তির বিষয়ে সন্তুষ্ট হইলে, উক্ত আপীল বা রিভিশন মামলা চূড়ান্তভাবে নিষ্পত্তি করিয়া আদেশ প্রদান করিবে।

Amicable settlement in suit: -

avi v 45 - gvgj vq Av tcvl wb c w E |

(১) এই আইনের কোন কিছুই, বিচার কার্যক্রমের পরবর্তী যে কোন পর্যায়ে, কোন মামলার আপোষ নিষ্পত্তি করা হইতে পক্ষগণকে বারিত করিবে না।

(২) উপ-ধারা (১) এর অধীনে প্রদত্ত মামলার আপোষ নিষ্পত্তির সুযোগ এই আইনে মামলা নিষ্পত্তির জন্য ব্যবস্থিত অন্যান্য পদ্ধতি এবং নির্ধারিত সময়সীমার হানি বা ব্যত্যয় ঘটাইতে পারিবে না।

To make the defaulting borrowers agreeable to an amicable settlement, Bank may allow several concessions viz; reasonable time for repayment, waiver of a portion of interest, concession in interest rate, delay in repayment period, reschedulement, declassification etc. Borrowers having genuine intention to liquidate Bank's dues with sufficient grounds of default, may be allowed one or more concession which will depend on the magnitude of grounds that resulted in defaults, expected amount of recovery and period of recovery etc.

6.3 Period of Repayment:-

Some defaulting borrowers may not be in a position to pay the dues immediately due to obvious reasons. As such, Bank may be required to allow reasonable period acceptable to both Bank and the Borrower. While allowing time following indicators shall be taken into consideration:-

- Borrower's repayment capacity and generation of cash flow as per proposed arrangement.
- Shorter period of repayment proposed.
- For longer period of payment borrower shall pay interest at a reasonable rate.
- It should be ensured that permitting further time shall in no way weaken the case or jeopardise Bank's interest.

6.4 Waiver of Interest:-

Interest is the main source of Bank's income. Bank's yield on fund and profit mainly depend on interest income of the Bank. In the event, Bank fails to recover loan amount and interest owing to the reason that loan has turned Bad/Loss Bank's income is reduced significantly. So any waiver of interest is bound to affect the profitability of the Bank. But under certain circumstances, borrower puts Bank in a situation where Bank has no option but to waive a part of interest. So while accepting waiver of interest Bank shall examine each case prudently and judiciously and if there are genuine grounds, Bank may initiate negotiation with the borrower/guarantor/mortgagor to waive interest to get back its investment. Such waiver may be allowed in the following manners:

- i) Part or entire interest accrued but not charged.
- ii) Part or entire suit pendente lite interest accrued but not charged.
- iii) Part of charged interest covered by amount held in Interest Suspense Account.

While examining proposal for waiver of interest it shall be ensured that Principal Loan and charged interest which has been credited to Income Account are not waived.

Grounds for waiver of interest shall be genuine based on facts to be verified by the Branch/RM. Following grounds may be taken into consideration:-

1. Borrower/Proprietor/Key person is dead/ physically incapable and business stands closed and heirs are unable to pay entire dues.
2. Borrower incurred huge loss in the business and out of business.
3. Exposure not covered by any collateral security and chance of recovery of the dues is remote.
4. Inadequate collateral security and there is no scope for attachment of other properties.
5. Disposal of security seems to be difficult.
6. Borrower is untraceable and guarantor/mortgagor has no means to adjust entire liabilities.
7. Borrower incurred irreparable loss due to flood, cyclone or any other natural calamities and there is no possibility of restoring normalcy in their business.
8. Any other factor that creates deterrent for recovery of classified advances etc.

It should be borne in mind that waiver facility can be allowed only in cases having sufficient grounds. All the defaulting borrowers shall not be eligible for similar waiver facility. Rather, waiver will be allowed on case to case basis depending on the merit of the case and subject to approval of the Board of Directors of Bank. Waiver facility will be determined considering the grounds for waiver, position of securities held and repayment time frame.

The criteria for extending waiver facility to the defaulting borrowers should be as under:

Category	Maximum extent of waiver	Criteria for Consideration of waiver of interest
A	Up to 50% accrued / suit pend. intt.	<ul style="list-style-type: none"> ➤ The borrower has sustained loss in business.
B	Up to 100% accrued / suit pend. intt.	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Business/factory has been closed and now out of business or ➤ Natural calamities has caused serious set back and insurance claim received against damaged goods/ stocks/ machineries are inadequate but the borrower is in the business.
C	Up to 100% accrued / suit pend. intt. and 25% of charged intt. but not exceeding amount held in Intt. Suspense A/c	<ul style="list-style-type: none"> ➤ The borrower incurred loss in business and the mortgagor/ guarantor has come forward to settle the account or ➤ Natural calamities has caused serious set back and insurance claim received against damaged goods/ stocks/ machineries are inadequate resulting closure of business.
D	Up to 100% accrued / suit pend. intt. and 50% of charged intt. but not exceeding amount held in Intt. Susp. A/c	<ul style="list-style-type: none"> ➤ The borrower has no other source to repay the loan except selling the property mortgaged/ other property or ➤ The borrower is reluctant/ untraceable since long and mortgagor has approached for settlement or ➤ The property is defective/ disputed/ not in possession of mortgagor or ➤ No bidder participated in the auctions.
E	Up to 100% accrued/suit pend. intt. and 75% of charged intt. but not exceeding amount held in Intt.Suspense A/c	<ul style="list-style-type: none"> ➤ The forced sale value of collateral security will not cover the present outstanding or ➤ Security is weak as second charge was created in Bank's favour or ➤ Goods under pledge has lost market value due to prolonged storage and there is no collateral security against the limit or ➤ Goods were auctioned by Port/ Custom Authority and there is no collateral security or ➤ The borrower has no source of income to repay and there is no security against the outstanding dues or ➤ The mortgagor/ guarantor has expired and borrower is not concerned to repay and the legal heirs of the mortgagor/ guarantor has come forward to settle the account or ➤ No bidder participated even after 3(three) auction bid.
F	Up to 100% accrued/ suit pend. intt. and 100% of charged intt. but not exceeding amount held in Interest Suspense A/c	<ul style="list-style-type: none"> ➤ The borrower having no source excepting selling of mortgaged property and all other assets for adjustment of Bank's dues or ➤ The mortgagor/ guarantor has expired, borrower is untraceable and the legal heirs of the mortgagor/ guarantor having no source of income have come forward to settle the account or ➤ The borrower/key person is physically invalid/ has been suffering from prolonged diseases and the legal heirs are not capable of running the business or ➤ The borrower/ key person is dead and legal heirs are not capable to run the business.

However, waiver of interest should be avoided as far as practicable where forced sale value of the collateral security is more than 125% of present outstanding or the borrowers have substantial income from other source/other business/other company.

In case waiver of interest is approved by the Board of Directors, interest component for the processing period (date of forwarding proposal from Branch to date of communication of the decision) shall be treated as waived, if not stated otherwise.

6.5 Recovery Agents Commission:-

At the time of amicable settlement Recovery Agents Commission (if any) is to be considered.

6.6 Cancellation of waiver facility:-

Bank shall cancel waiver facility in case the borrower/mortgagor/guarantor failed to deposit the payable amount within the stipulated time or failed to pay three monthly instalments or two quarterly instalments as the case relates as per sanctioned terms. In such event the Bank shall call back the entire outstanding alongwith upto date interest immediately.

6.7 Interest for delayed period of payment:-

Borrowers are required to pay interest for delayed period of payment of instalment/payable amount at usual rate in case of failure to pay as per arrangement for full and final settlement of the account. However, Bank may consider waiver maximum up to 50% of delayed period interest if there is sufficient grounds for such delay. Full waiver of delayed period interest shall not be admissible unless there is sufficient and genuine ground acceptable to the Bank.

6.8 Cost of suit not to be waived:-

Cost of suit/further cost of suit, cost of publication of legal notice/auction notice etc. shall not be waived under any circumstances and shall be borne by the borrower/ mortgagor/ guarantor.

6.9 Interest rate during repayment period:-

Considering the constraints of the borrower, Bank may allow concessional rate or/and simple rate of interest for the remaining payable amount to facilitate the defaulter to pay Bank's dues in accordance with their cash flow generated/to be generated by the business/sale of properties.

While fixing up interest for the repayment period, the following criteria may be considered:-

Criteria for Consideration of allowing lower rate of interest	Minimum Rate of Interest payable during repayment period
Repayment period within 6(six) months	Interest free blocked account
Repayment period within 12(twelve) months	First 6(six) months no interest and for subsequent period not less than 12% (simple)
Repayment period more than 1(one) year but not exceeding 3(three) years	Not less than 12% (simple)
Repayment period more than 3(three) years but not exceeding 5(five) years	Not less than 13% (simple)
Repayment period more than 5(five) years	Not less than 14% (simple)

Considering borrower's capacity to repay, volume of cash flow generated by their business enterprises and total quantum of liability, Bank may further allow relief in the form of reduction of interest beyond prescribed rate for written off accounts which are BL for 7(seven) years or above. Such cases are to be placed to the Board for fixing any rate below the prescribed rate.

However, in case of failure to abide by the repayment schedule, usual rate of interest shall be applied on quarterly basis.

6.10 Approval authority:-

Approval for waiver of interest shall remain at the discretion of the Board of the Bank. Competent Authority can also exercise power for waiver of interest, if amicable settlement is agreed in Mediation (Arbitration) as authorised by the Board.

There are cases where possibility for recovery of stuck up loan is bleak. In such cases, the Bank may be required to extend additional concessions apart from those stipulated in the Recovery Policy. Cases, where suit has been filed, written-off, BL for 7(seven) years or above and Recovery Agent also failed to recover as per norms of the policy from the Borrower should be settled at the discretion of the Board of Directors of the Bank on case to case basis depending on merits.

~ : ~

**MEDIATION (ARBITRATION)
UNDER ARTHA RIN ADALAT AIN-2003**

Artha Rin Adalat Ain-2003 has made provision for Mediation (Arbitration) as mentioned in Section 22, where Bank and defaulting borrower can participate for amicable settlement of defaulting accounts. Provision of related sections are as under:-

7.1 Mediation (Arbitration):-

ariv 22- ga"Zv|

(১) চতুর্থ পরিচ্ছেদে বর্ণিত সাধারণ পদ্ধতিতে মামলার বিচার বা শুনানী সম্পর্কিত যে বিধানই থাকুক না কেন, এই আইনের অধীন দায়েরকৃত কোন মামলায় বিবাদী কর্তৃক লিখিত জবাব দাখিলের পর, আদালত, ধারা ২৪ এর বিধান সাপেক্ষে, মধ্যস্থতার মাধ্যমে বিরোধ নিষ্পত্তির লক্ষ্যে, মামলাটি, নিযুক্ত আইনজীবীগণ কিংবা আইনজীবী নিযুক্ত না হইয়া থাকিলে পক্ষগণের নিকট প্রেরণ করিবে।

(২) উপ-ধারা (১) এর অধীন প্রেরিত মামলায় নিযুক্ত আইনজীবীগণ মামলার পক্ষগণের সহিত পরামর্শক্রমে পারস্পরিক সম্মতির ভিত্তিতে অপর একজন আইনজীবী, যিনি কোন পক্ষ কর্তৃক নিয়োজিত নহেন, অথবা কোন অবসরপ্রাপ্ত বিচারক, ব্যাংক বা আর্থিক প্রতিষ্ঠানের অবসরপ্রাপ্ত কর্মকর্তা, অথবা অন্য যে কোন উপযুক্ত ব্যক্তিকে মামলা নিষ্পত্তির উদ্দেশ্যে মধ্যস্থতাকারী হিসাবে নিযুক্ত করিতে পারিবেন :

তবে শর্ত থাকে যে, প্রজাতন্ত্রের কর্মে লাভজনক পদে নিযুক্ত কোন ব্যক্তি এই ধারার অধীন মধ্যস্থতাকারী নিযুক্ত হইবার অযোগ্য হইবেন।

(৩) কোন মামলা মধ্যস্থতার মাধ্যমে নিষ্পত্তির প্রয়াসের জন্য প্রেরণ করিবার সময় আদালত আইনজীবীগণ ও মধ্যস্থতাকারীর পারিশ্রমিক এবং মধ্যস্থতার পদ্ধতি নির্ধারণ করিয়া দিবেন না; সংশ্লিষ্ট আইনজীবী, পক্ষগণ ও মধ্যস্থতাকারী পারস্পরিক সম্মতির ভিত্তিতে পারিশ্রমিক ও মধ্যস্থতার পদ্ধতি নির্ধারণ করিবেন।

(৪) পক্ষগণের তথ্যের গোপনীয়তা রক্ষা করিয়া মধ্যস্থতাকারী মধ্যস্থতা কার্যক্রম সমাপ্তির পর একটি প্রতিবেদন আদালতে দাখিল করিবেন এবং উক্ত প্রতিবেদনে সম্পাদনকারী হিসাবে পক্ষগণের স্বাক্ষর, কিংবা, ক্ষেত্রমত, বাম হস্তে বৃদ্ধাংগুলির ছাপ, এবং মধ্যস্থতাকারী ও আইনজীবীগণের স্বাক্ষর গ্রহণ করিতে হইবে; তবে মধ্যস্থতার মাধ্যমে মামলার বিরোধ নিষ্পত্তি হইয়া থাকিলে, অনুরূপ নিষ্পত্তির শর্তাদি লিখিতভাবে চুক্তি আকারে লিপিবদ্ধ করিতে হইবে।

(৫) আদালত, যে তারিখে মধ্যস্থতার মাধ্যমে মামলার বিরোধ নিষ্পত্তির জন্য আদেশ প্রদান করিবে, উক্ত তারিখ হইতে ৬০(ষাট) দিবসের মধ্যে মধ্যস্থতা কার্যক্রম সম্পন্ন করিতে হইবে, যদি না আদালত উভয় পক্ষ কর্তৃক লিখিত দরখাস্ত দ্বারা অনুরোধ হইয়া, অথবা কারণ উল্লেখপূর্বক স্বীয় উদ্যোগে, উক্ত সময়সীমা অনধিক আরো ৩০(ত্রিশ) দিবস বর্ধিত করিয়া থাকে।

(৬) উপ-ধারা (১) এর অধীনে মধ্যস্থতার আদেশের ১০ (দশ) দিবসের মধ্যে পক্ষগণ আদালতকে লিখিতভাবে মধ্যস্থতাকারীর নাম অবহিত করিবেন এবং এই সময়ের মধ্যে পক্ষগণ মধ্যস্থতাকারী নিযুক্ত করিতে ব্যর্থ হইলে আদালত একজন মধ্যস্থতাকারী নিযুক্ত করিবে।

(৭) আদালত উপ-ধারা (৪) এ উল্লিখিত প্রতিবেদনের উপর ভিত্তি করিয়া এবং ধারা ২৪ এর বিধান সাপেক্ষে প্রয়োজনীয় আদেশ বা ডিক্রী প্রদান করিবে।

(৮) এই ধারার অধীন মধ্যস্থতা কার্যক্রম গোপনীয় হইবে এবং পক্ষগণ, তাহাদের নিযুক্ত আইনজীবী, প্রতিনিধি এবং মধ্যস্থতাকারীর মধ্যে অনুষ্ঠিত কোন আলোচনা বা পরামর্শ, উপস্থাপিত কোন সাক্ষ্য, প্রদত্ত কোন স্বীকৃতি, বিবৃতি বা মন্তব্য গোপনীয় বলিয়া গণ্য হইবে এবং পরবর্তীতে অনুষ্ঠিত উক্ত মামলার শুনানির কোন পর্যায়ে বা অন্য কোন কার্যক্রমে উহাদের উল্লেখ করা যাইবে না বা সাক্ষ্য হিসাবে উহা গ্রহণযোগ্য হইবে না।

(৯) Court Fees Act, ১৮৭০ (Act No.VII of 1870) এ যাহা কিছুই থাকুক না কেন, যদি এই ধারার অধীন কোন মামলার বিরোধ মধ্যস্থতার মাধ্যমে নিষ্পত্তি হয়, তাহা হইলে আদালত কালেক্টরের নিকট হইতে আরজির উপর প্রদত্ত সমুদয় কোর্ট ফি ফেরত প্রদানের লক্ষ্যে বাদীর অনুকূলে একটি প্রত্যয়নপত্র প্রদান করিবে এবং উহার ভিত্তিতে বাদী প্রদত্ত কোর্ট ফি ফেরত পাইবার অধিকারী হইবেন।

(১০) এই ধারার অধীন মধ্যস্থতার মাধ্যমে কোন মামলার নিষ্পত্তির আদেশ চূড়ান্ত বলিয়া গণ্য হইবে এবং উক্ত আদেশের বিরুদ্ধে উচ্চতর আদালতে কোন আপীল বা রিভিশন দায়ের করা যাইবে না।

(১১) মধ্যস্থতার মাধ্যমে বিরোধ নিষ্পত্তির প্রয়াস ব্যর্থ হইলে আদালত মধ্যস্থতা কার্যক্রমের পূর্ববর্তী অবস্থান হইতে মামলার শুনানীর কার্যক্রম আরম্ভ করিবে।

১৫ - D"PZi `vex mশূNKZ wețiva weKí c×wZtZ wb@úwÉi cŌZte`tb Abțgv` b MŌY|

পাঁচ কোটি টাকার অধিক দাবী সম্বলিত আর্থিক প্রতিষ্ঠানের কোন মামলা এই আইনের অধীন মধ্যস্থতার মাধ্যমে বিকল্প পদ্ধতিতে নিষ্পত্তির নিমিত্ত প্রস্তুতকৃত প্রতিবেদনের বিষয়ে সংশ্লিষ্ট আর্থিক প্রতিষ্ঠানের ব্যবস্থাপনা পরিচালক বা প্রধান নির্বাহী, যে নামেই অভিহিত হইয়া থাকেন না কেন, কর্তৃক অনুমোদিত হইতে হইবে।

7.2 Delegated Authority in Mediation (Arbitration):-

In order to make the Mediation (Arbitration) effective as per Section 22 of Artha Rin Adalat Ain-2003 authority has been delegated to the Chief Executives/ Executives/Regional Chief/ Branch Managers for taking quick decision for settlement of accounts. Delegated authority for waiver of interest on the accounts under provision of Section 22 of Artha Rin Adalat Ain are as under:-

Rank	Authority Delegated
Manager holding the rank of SVP	Waiver upto 50% of interest held in Interest Suspense Account and 100% of suit pendente lite interest
Manager holding the rank of SEVP & EVP	Waiver upto 60% of interest held in Interest Suspense Account and 100% of suit pendente lite interest
Regional Chief	Waiver upto 60% of interest held in Interest Suspense Account and 100% of suit pendente lite interest
Head of Remedial Asset Management	Waiver upto 60% of interest held in Interest Suspense Account and 100% of suit pendente lite interest
Deputy Managing Director	Waiver upto 80% of interest held in Interest Suspense Account and 100% of suit pendente lite interest
Managing Director	Waiver upto 100% of interest held in Interest Suspense Account and 100% of suit pendente lite interest
Board of Directors	Waiver beyond above but not principal loan amount.

Managers below the rank of SVP can also participate in Mediation (Arbitration), in consultation with the Regional Chief/Group Executive, Remedial Asset Management of Head Office. Before participating in such negotiation, Branch/RM shall provide necessary up dated information of the account as per prescribed Review Form.

While exercising authority delegated by the Board, Regional Chief/Branch Managers/RM shall apply due diligence to safeguard Bank's interest giving emphasis ensuring recovery of maximum dues. However, waiver of interest shall be in conformity with the guidelines stipulated in Chapter-6, Para-6.4.

Branch Managers/Relationship Manager/Regional Chief/Executives at Head Office shall, therefore, consider various factors inclusive of the following to arrive at a decision for settlement under negotiation:-

- i) Security, its value, location, possession and sale prospect through auction.
- ii) Outstanding/suit value, cost of suit and other charges incurred.
- iii) Interest held in Interest Suspense Account.
- iv) Suit pendentelite period and interest thereof.
- v) Cost of suit already incurred/to be incurred.
- vi) Viability to retain the property under Bank's possession, if desired price is not offered and its subsequent marketability, forced sale value etc. to avoid any loss factor.
- vii) In case the property could not be disposed of, possibility of its use by Bank for other purpose; or prospect of income generation out of it.
- viii) In case auction price does not cover Bank's dues, possibility of attachment of other properties held by the defaulting borrower.
- ix) Further expenses, if any, to be incurred to keep the possession under Bank's control.
- x) Period for which Bank's money remained blocked i.e. aging of classified advance.
- xi) Impact on profitability, if disposed of.
- xii) Quantum of loan amount required to be written-off to settle the case once for all.
- xiii) Amount already written-off and provision utilized thereof etc.

To safeguard the interest of the Bank concerned Branch Manager, Regional Chief and Executives at Head Office shall analyse the above factors, prospects and impediments while arriving at a decision before processing the case suitably in Mediation (Arbitration).

7.3 Action in case of disagreement in Mediation (Arbitration):-

In case the borrower is found reluctant to come forward for amicable settlement and remains negative in approach Bank shall clearly express its stand to the Hon'ble Judge or the Mediator and refrain from allowing further concession and inform unequivocally its desirousness to continue the legal process. However, in deciding so Bank shall analyse its weakness and strength considering the factors mentioned above.

~ : ~

WRITING-OFF LOANS

Some borrowers do not follow discipline of payment of their loans and default. Despite persuasion loan becomes stuck-up and are classified to Special Mention (SM), Sub-Standard (SS), Doubtful (DF) and ultimately turns to Bad Loan (BL). Prospect of recovery of certain cases remains uncertain. Bank shall keep sufficient provision against those loans. Such loans are required to be written-off as per international practice. After writing-off such loans, Bank's right to recover the loan through legal action are fully protected by the law of the country. In order to check unnecessary and artificial inflation of balance sheet, Bangladesh Bank has issued prudential guidelines for writing-off loans.

8.1 Prudential guidelines for writing-off Loans and Advances:-

- i) Bank can write-off any loan and advance at any time which has been classified as Bad/Loss, suit has been filed and 100% provision has been made. Writing-off process of such loans shall be initiated and in the process older classified loans shall be given preference.
- ii) In case provision falls short of 100% outstanding dues, a loan account may be written-off debiting current year's Income Account.
- iii) All out efforts shall be taken to recover written-off loans/advances. If suit is not filed for any reason against any loan account selected for writing-off, suit must be filed before such writing-off. However, cases can be written-off where suit could not be filed due to law of limitation but full provision has been made against such account. In such cases Bangladesh Bank permission is required.
- iv) Responsibility for recovery of written-off loans shall be entrusted to a separate "debt collection unit" formed in the Bank.
- v) Outside agencies can be engaged to expedite disposal of suits relating to written-off loans or to recover written-off dues.
- vi) Written-off loans/advances shall be maintained in a separate ledger and written-off loan for current year and cumulative written-off loan are to be reported separately at the notes to the accounts of Annual Report/Balance Sheet of the Bank.
- vii) Concerned borrowers shall be treated as defaulting borrower even after writing-off their loans/advances. Written-off loans/advances along with other loans and contingent liabilities shall be reported to the Credit Information Bureau (CIB) of Bangladesh Bank.
- viii) Bangladesh Bank's approval is mandatory while writing-off loans/advances where Directors or former Directors of the Bank have had interest.

Bank is under obligation to follow the above process. Such exercises for writing-off shall be done annually and if necessary on quarterly basis.

8.2 Writing-off procedure:-

As per above criteria, cases are to be referred to the Board of Directors of the Bank through Head Office for writing-off. When the case is approved by the Board, Head Office will authorize Branches to write-off such loans. The concerned Branches will debit IFIC Bank General Account, Head Office to the extent it is required to adjust the account as per following cancellation:-

Loan amount as per Books
 Less : Amount held in Sundry Deposit A/c Sundry Creditors
 Less : Amount held in Interest Suspense A/c

The account written-off shall be adjusted by debiting Sundry Deposit A/c Sundry Creditors (if available), Other Liability Others-Interest Suspense A/c and IFIC Bank General Account, Head Office.

After passing the above entries, Branch shall send the IBDA to Central Account Division, Head Office. CAD will respond the IBDA to the debit of provision for bad debts. Branch will intimate Remedial Asset Management (RAM), Head Office of passing such voucher immediately.

Upon writing-off, a separate ledger (Adv-08) shall be maintained at Branch and shall continue until a new computer programme for written-off loan accounts is devised. In the said loan ledger apart from others, the following information shall be maintained:-

- a) Name and address of the borrower.
- b) Nature of Account and Account Number.
- c) Limit and date.
- d) Amount disbursed.
- e) Period and Amount of interest charged.
- f) Repayment before filing suit.
- g) Suit value with date of filing suit.
- h) Last date of deposit and amount.
- i) Cost of suit.
- j) Amount held in Interest Suspense Account on the day of writing-off.
- k) Amount held in Sundry Deposit Account Sundry Creditors (if any) on the day of writing-off.
- l) Amount debited from provision maintained at Head Office.
- m) Amount written-off.

Branch/RM will also preserve borrower-wise statement of account since inception of the account upto the day of last entry for future reference as and when deemed expedient.

8.3 Guidelines for recovery of written-off loans and advances:-

Branches shall follow-up and monitor written-off accounts closely and keep the borrower/guarantor/mortgagor under vigorous persuasion for adjustment of the liabilities. In this respect, Branch/RM may apply various recovery tools such as personal contacts with the borrower/ guarantor/mortgagor, taking recourse of legal proceedings, creating social pressure and utilizing the services of private recovery agents appointed by Bank, etc.

Since the Bank always prefers amicable settlement of cases outside court, negotiation should always continue with the borrower for settlement of accounts. Bank may offer some package-relief to the defaulting borrowers in consultation with Head Office Management to attract them settling the accounts depending upon the merits of the cases by following Chapter-6 Para-6.4 of waiver of interest.

In the light of above criteria Branch/RM may negotiate with the borrower and for that purpose they can arrange meetings with the defaulting borrower/guarantor/mortgagor at Branch/RM and Head Office level for amicable settlement of the liabilities.

Besides, Branch/RM shall explore all opportunity provided in the newly enacted Artha Rin Adalat Ain-2003 for quick disposal of suits filed. To expedite the legal proceedings Branch and Law Division of Head Office shall closely follow-up and monitor the pending Court cases.

Branch/RM may also utilize the services of private recovery agents appointed by Bank and entrust the difficult cases to them for their recovery with prior approval from Head Office.

The progress of recovery of written-off accounts entrusted to private recovery agents shall be followed up and monitored regularly. In case of failure by a particular recovery agent, the case can be entrusted to another recovery agent with prior approval from Head Office.

Branch officials shall make routine visits to the defaulting borrowers of written-off advances and report the progress to Head Office for further perusal and guidance.

Branches having substantial number of written-off accounts shall form Debt Collection Units entrusting the responsibility of recovery of written-off loans and advances. Debt Collection Units shall also be formed at Regional Office and at Remedial Asset Management (RAM) of Head Office to look after the recovery performances of Branches.

To gear up recovery drives, Executive working in Remedial Asset Management (RAM) Division will visit branches frequently and advise branches to take timely measures utilizing recovery tools as best as possible.

Necessary guideline may be obtained from Deputy Managing Director, Credit Committee & Management Committee.

During visits undertaken by the Managing Director and Deputy Managing Director, they shall also emphasize recovery of written-off loans and advances at discussion meeting with Branch Manager/officials.

Since the account has already been written-off, no reflection of its outstanding position shall be available in Books of Accounts. As such position of the account shall be maintained in a separate Ledger (Adv-08) upon writing-off. Any recovery from written-off loan account shall go directly to “Income Account - Recovery on written-off advances” except cost of suit which upon recovery shall be credited in respective head of accounts.

Branch shall also pass required entries in the written-off loan ledgers to reflect recovery against the written-off account.

Each entry relating to recovery of Written-off Advance Account shall be reflected in the Written-off Loan Ledger (Adv-08) by way of preparing dummy voucher and posting it in the relevant account.

8.4 Closer of loan account from the Ledger:

After obtaining certificate from the Court under Section-33(7) of Artha Rin Adalat Ain – 2003 where ownership of the mortgaged properties have been transferred in favour of Bank, those accounts which have been adjusted partially from the sale proceeds of the said properties the accounts may be closed finally from the ledger through waiver of remaining dues subject to approval of the Board of Directors.

~ : ~

RECOVERY THROUGH PRIVATE RECOVERY AGENT

Branch official remains busy in day to day operation and hardly finds time to follow up sticky advances resulting poor/non recovery of stuck-up advances. Various Recovery Agents are functioning in the market to accelerate recovery of long overdue liabilities. Considering background and performance of such companies Bank has made arrangement with Recovery Agents for recovery of stuck-up loan cases.

9.1 Grounds for entrusting to Recovery Agents:-

It is prudent to entrust recovery of those accounts to Recovery Agents where chance of recovery is bleak and where regular follow-up of the cases is necessary. Cases which are to be entrusted to external agents shall have any of the following merits: -

- i) That despite repeated persuasion/follow-up by the Branch, the account remains unadjusted as classified loan.
- ii) That the accounts which are time-barred and chance of recovery is bleak.
- iii) That the borrower is untraceable.
- iv) That the borrower is traceable but unwilling to settle the account.
- v) That there is no collateral security.
- vi) That the security held is defective.
- vii) That the security is inadequate.
- viii) That disposal of the security seems to be difficult etc.

9.2 Commission of Recovery Agents:-

Commission at certain rate on recovered amount is payable to Recovery Agent. No commission is payable on recovery of cost of suits such as law charges, cost of publication of auction notices etc.

Arrangement with Recovery Agent has been spelled out in the agreement executed between Bank and Agent. Rate of Commission may vary from Agent to Agent.

9.3 Reporting by Recovery Agent:-

Recovery Agent shall submit progress report and they will receive commission from the Bank as per agreement executed between Bank and Agent. Such commission are to be paid debiting Expense Control Account – Others – Miscellaneous.

9.4 Monitoring of Performance of Recovery Agent:-

In case Recovery Agent is not found vigilant for recovery of particular account and/or gives up responsibility of its recovery the case shall be entrusted to another Recovery Agent. Remedial Asset Management (RAM), Head Office shall coordinate the issue in consultation with the Branches.

Despite all out effort if the Bank can not recover the long stuck-up liabilities Bank shall file case under Bankruptcy Act to declare the Borrower bankrupt after obtaining approval from the Head Office.

~ : ~

MISCELLANEOUS**10.1 Prescribed Forms to be used by the Branch :-****Final Notice – Appendix - 1**

For sending to the borrower with copy to Mortgagor/Guarantor (if applicable).

Hand over / Downgrade Check-List – Appendix – 2**Classified Loan Review (CLR) Form – Appendix – 3****Review Form – Appendix – 4**

Branch/ RM shall seek approval for waiver of interest, selling security(s) and entrustment of stuck-up account to Recovery Agents for its recovery from Remedial Asset Management, Head Office.

Review Form for Reschedulement – Appendix – 5

Branch/ RM shall seek approval for reschedulement from Remedial Asset Management, Head Office.

Information on Top-20 Defaulting Borrowers of the Bank – Appendix – 6**10.2 Bank shall initiate certain measures as laid down in Artha Rin Adalat Ain to recover its investment viz:-****10.2.1 Confinement in Civil Jail:-**

To recover legitimate claim/dues Bank shall under Section 34 submit an application to the Court to detain debtor in the civil prison upto 6(six) months as an attempt to ensure payment of the decreed amount. Provision of law are as under:-

ariv 34 - t` I qvbx AvUKv#` k |

(১) উপ-ধারা (১২) এর বিধান সাপেক্ষে, অর্থ ঋণ আদালত, ডিক্রীদার কর্তৃক দাখিলকৃত দরখাস্তে পরিপ্রেক্ষিতে, ডিক্রীর টাকা পরিশোধে বাধ্য করিবার প্রয়াস হিসাবে, দায়িককে ৬ (ছয়) মাস পর্যন্ত দেওয়ানী কারাগারে আটক রাখিতে পারিবে।

(২) উপ-ধারা (১) এর উল্লিখিত বিধান, মূল ঋণ গ্রহীতার মৃত্যুর কারণে পারিবারিক উত্তরাধিকার আইন অনুযায়ী স্থলাভিষিক্ত দায়িক-ওয়ারিশদের ক্ষেত্রে প্রযোজ্য হইবে না।

(৩) জারী মামলা কোন কোম্পানী (Company), যৌথ কারবারী প্রতিষ্ঠান (Firm) অথবা অন্য কোন নিগমবদ্ধ সংস্থা (Corporate body) এর বিরুদ্ধে কার্যকর করিতে বিবাদী-দায়িককে দেওয়ানী কারাগারে আটক করা আবশ্যিক হইলে, উল্লিখিত কোম্পানী, যৌথ কারবারী প্রতিষ্ঠান বা নিগমবদ্ধ সংস্থা আইন বা বিধি মোতাবেক যে সকল স্বাভাবিক ব্যক্তির (Natural person) সমন্বয়ে গঠিত বলিয়া গণ্য হইবে, সেই সকল ব্যক্তি এককভাবে ও যৌথভাবে দেওয়ানী কারাগারে আটকের জন্য দায়ী হইবেন।

(৪) উপ-ধারা (৩) এর বিধান এইরূপ কোন ব্যক্তির বিরুদ্ধে কার্যকর হইবে না যিনি ডিক্রীর সংশ্লিষ্ট ঋণ গ্রহণের পরবর্তীতে উত্তরাধিকার সূত্রে উপরি-উল্লিখিত কোন ব্যক্তি বা ব্যক্তিবর্গের স্থলাভিষিক্ত হইয়াছেন।

(৫) উপ-ধারা (১) বা (৩) এর অধীনে দেওয়ানী কারাগারে আটক কোন ব্যক্তি, ডিক্রীর দাবী সম্পূর্ণরূপে পরিশোধ না করা পর্যন্ত, অথবা ৬ (ছয়) মাসের সময়সীমা অতিক্রম না হওয়া পর্যন্ত, যাহা পূর্বে হয়, দেওয়ানী কারাগার হইতে মুক্তি লাভ করিবে না, এবং ডিক্রীর সম্পূর্ণ টাকা পরিশোধ করার সংগে সংগে আদালত তাহাকে দেওয়ানী কারাগার হইতে মুক্তির নির্দেশ প্রদান করিবে।

(৬) উপ-ধারা (৫) এর বিধান সত্ত্বেও, দেওয়ানী কারাগারে আটক দায়িক যদি ডিক্রীদারের অপরিশোধিত পাওনার ২৫% এর সমপরিমাণ অর্থ নগদ পরিশোধ করিয়া এই মর্মে বন্ড প্রদান করেন যে, তিনি পরবর্তী ৯০ (নব্বই) দিবসের মধ্যে অবশিষ্ট পাওনা পরিশোধ করিবেন, তবে সেক্ষেত্রে আদালত দায়িককে মুক্তি প্রদান করিবে।

(৭) উপ-ধারা (৬) এ উল্লিখিত বন্ডের শর্ত মোতাবেক যদি দায়িক অবশিষ্ট পাওনা পরিশোধ করিতে ব্যর্থ হন, তবে তিনি পুনরায় গ্রেফতার ও দেওয়ানী কারাগারে আটক হইতে দায়ী থাকিবেন, এবং এইরূপ দেওয়ানী কারাগারে পুনরায় আটকাদেশ হইলে, উহা ছয় মাস পর্যন্ত বহালযোগ্য নতুন আটকাদেশ হিসাবে গণ্য হইবে।

(৮) এই আইনের অধীনে দেওয়ানী কারাগারে আটককৃত ব্যক্তির ভরণপোষণ খরচ সরকার কর্তৃক বিচারাধীন আসামীর অনুরূপ খরচের ন্যায় বহন করা হইবে, এবং পরবর্তীকালে সরকার ডিক্রীদারের নিকট হইতে সরকারী পাওনা হিসাবে উক্ত খরচের অর্থ আদায় করিতে পারিবে, এবং ডিক্রীদার দায়িকের নিকট হইতে মামলার খরচ বাবদ উক্ত অর্থ আদায় করিতে পারিবে।

(৯) এই ধারার অধীনে আদালত কোন দায়িককে দেওয়ানী কারাগারে আটক করার আদেশ প্রদান করিবে না, যদি না তৎপূর্বে অস্ফুটঃ একটি নিলাম বিক্রয় কার্যক্রম অনুষ্ঠিত হইয়া থাকে এবং উহার দ্বারা ডিক্রীদারের প্রাপ্য পরিপূর্ণভাবে আদায় হইয়া থাকে।

(১০) যদি কোন কারণে উপ-ধারা (৯) এর অধীন একটিও নিলাম বিক্রয় কার্যক্রম অনুষ্ঠান করা সম্ভব না হয়, তবে সেই ক্ষেত্রে দায়িককে সরাসরি গ্রেফতার ও দেওয়ানী কারাগারে আটক করা যাইবে।

(১১) ১৮(আঠার) বৎসরের কম বয়স্ক কোন ব্যক্তিকে এই ধারার অধীনে ডিক্রী কার্যকর করার নিমিত্ত গ্রেফতার এবং দেওয়ানী কারাগারে আটক করার বা রাখা যাইবে না।

(১২) এই আইনের অধীনে কোন ডিক্রী বা আদেশ বাস্তবায়নের উদ্দেশ্যে পরিচালিত জারী মামলায়, জারী মামলার সংখ্যা একাধিক হইলেও, কোন একজন দায়িককে গ্রেফতার করিয়া পরিপূর্ণ মেয়াদের জন্য একবার দেওয়ানী কারাগারে আটক রাখা হইলে, তাহাকে পুনর্বার গ্রেফতার করা ও দেওয়ানী কারাগারে আটক করা যাইবে না।

(১৩) এই ধারার অধীনে কোন দায়িককে আংশিক বা পূর্ণ মেয়াদের জন্য দেওয়ানী কারাগারে আটক রাখার কারণে তিনি দেনার দায় হইতে মুক্ত গণ্য হইবেন না, এবং এই আইনের অধীন নির্ধারিত তামাদি দ্বারা বারিত না হইলে, তাহার বিরুদ্ধে নতুন করিয়া জারী মামলা দায়ের করা যাইবে।

10.2.2 Realisation of the decreed amount from the third party:-

Bank can take initiative to get the dues partially/fully from the third party who owes money from the debtor as per provision of Section 36 of Artha Rin Adalat Ain which is as under:-

ariv 36 - ZZxq c¶| nB†Z Wµxi UvKv Av`vq |

(১) যদি ডিক্রীদার আদালতকে দরখাস্ত দ্বারা অবহিত করে যে, কোন একজন ব্যক্তির নিকট হইতে দায়িক টাকা পাওনা আছে, তাহা হইলে আদালত, উক্ত ব্যক্তিকে শুনানী অর্ন্তে যথার্থ মনে করিলে, তাহার নিকট হইতে দায়িক যে টাকা প্রাপ্য হন, উহা হইতে ডিক্রীকৃত টাকার সমপরিমাণ টাকা আদালতে জমা দানের জন্য লিখিতভাবে আদেশ প্রদান করিবে এবং আদালত, উক্ত টাকা আদায় হওয়ার পর ঐ বাবদ একটি রসিদ প্রদান করিবে; এবং উক্ত রসিদ দ্বারা ঐ ব্যক্তি দায়িকের নিকট ঐ পরিমাণ অর্থের জন্য দেনা হইতে আইনতঃ মুক্ত হইবেন।

(২) প্রচলিত অন্য কোন আইনে ভিন্নরূপ বিধান থাকার সত্ত্বেও, উপ-ধারা (১) এর বিধানে উল্লেখিত মতে বিবাদী-দায়িক কোন পোস্ট অফিস, ব্যাংক, আর্থিক প্রতিষ্ঠান বা ইনসিওরার এর নিকট হইতে কোন টাকা পাওনা হইলে, আদালত উক্ত পোস্ট অফিস, ব্যাংক, আর্থিক প্রতিষ্ঠান বা ইনসিওরার এর নিকট হইতে ডিক্রী পরিতুষ্ট করার জন্য শুনানী করিয়া সন্তুষ্ট হইলে, উক্ত টাকা ক্রোক করিয়া আদায় করিতে পারিবে; এবং এক্ষত্রে কোন পাস বই, ডিপোজিট রসিদ, পলিসি কাগজ, অন্য কোন প্রকার দলিল, এন্ট্রি, ইনডোরসমেন্ট বা অনুরূপ অন্য কোন ইনস্ট্রুমেন্ট আদালত কর্তৃক পেশ করা আবশ্যিক হইবে না।

(৩) উপ-ধারা (১) ও (২) এর অধীনে আদালত কর্তৃক প্রদত্ত আদেশ অমান্য করিলে অমান্যকারী ব্যক্তি বা প্রতিষ্ঠানের দায়ী ব্যক্তির নিকট হইতে সমপরিমাণ অর্থ জরিমানা হিসাবে আদায়যোগ্য হইবে, এবং একই আদালত প্রথম শ্রেণীর ম্যাজিস্ট্রেট গণ্যে এবং তৎসংশ্লিষ্ট ক্ষমতাবলে উক্ত টাকা জরিমানা হিসাবে আদায় করিবে।

Bank is under obligation to accept period of repayment and rate of interest applicable during the period from the day of filing case till the day of realisation as decreed by the Court in conformity with the Artha Rin Adalat Ain-2003.

10.2.3 Acceptance of long term repayment if decreed by the Hon'ble Court:-

As per section 49 of Artha Rin Adalat Ain-2003 the Hon'ble Judge either by his own judgement or at the request of the judgement debtor may allow one year payment period repayable in 4(four) quarterly instalment. As per same section of Artha Rin Adalat Ain-2003 there is provision that the Hon'ble Court may allow time period upto 3(three) years repayable in 12(twelve) quarterly instalments bearing interest rate @ 12% simple if Bank is agreeable to it.

Section 49 of Artha Rin Adalat Ain-2003 stipulates as under: -

Instalments of loan repayment:-

ariv 49 - F†Yi Wµ††

(১) উপ-ধারা (৩) এর বিধান সাপেক্ষে অর্থ ঋণ আদালত, বিবাদী-দায়িকের আবেদনের প্রেক্ষিতে বা স্বীয় উদ্যোগে উপযুক্ত মনে করিলে, ডিক্রীকৃত টাকা ১(এক) বৎসরে ৪(চার)টি সম কিস্তিতে পরিশোধের জন্য দায়িককে সুযোগ প্রদান করিতে পারিবে।

(২) বাদী-ডিক্রীদার সম্মত থাকিলে, উপ-ধারা (৩) এর বিধান সাপেক্ষে, ডিক্রীকৃত টাকা ৩(তিন) বৎসরে ১২(বার)টি সম কিস্তিতে পরিশোধের জন্য আদালত, দায়িককে সুযোগ প্রদান করিতে পারিবে।

(৩) উপ-ধারা (১) বা (২) এ উল্লিখিত কোন একটি কিম্বা বকেয়া হওয়া মাত্রই সমুদয় বকেয়া তখনই পরিশোধিতব্য হইবে এবং তদুদ্দেশ্যে জারী কার্যক্রম যথাবিধি অনুসৃত হইবে।

It is at the discretion of the Bank to accept longer period of repayment. In case it is found that it is essential to allow time to get back its dues extension of such repayment period may be allowed only after referring the case to Head Office if such power is not delegated to the Branch.

10.2.4 Interest rate applicable during the period from filing of suit to date of full recovery:-

Section 50 of Artha Rin Adalat Ain-2003 stipulates as under:-

Provisions regarding interest, profit.-

avi v 50 - my , gtpvdi mpcmkZ weavb |

(১) ধারা ৪৭ এর বিধান সাপেক্ষে, এই আইনের অধীন কোন আদালত, ঋণ প্রদানের দিবস হইতে মামলা দায়েরের দিবস পর্যন্ত সময়কালে কোন ঋণের উপর আর্থিক প্রতিষ্ঠান কর্তৃক আইনানুগভাবে ধার্যকৃত সুদ, বা, ক্ষেত্রমত, মুনাফা বা ভাড়া-হাস, মাফ বা নামঞ্জুর করিতে পারিবে না।

(২) অর্থ ঋণ আদালত কর্তৃক প্রদত্ত ডিক্রীর বিরুদ্ধে বিবাদী-দায়িক পক্ষ কোন আপীল, রিভিশন, আপীল বিভাগে আপীল বা অন্য কোনরূপ দরখাস্ত কোন উচ্চতর আদালতে দায়ের না করিলে, মামলা দায়েরের দিবস হইতে ডিক্রীর টাকা আদায় হইবার দিবস পর্যন্ত সময়ের জন্য ডিক্রীকৃত টাকার উপর ১২% (বার শতাংশ) বার্ষিক সরল হারে, কোন আপীল, রিভিশন বা অন্য কোন দরখাস্ত কোন উচ্চতর আদালতে দায়ের করিলে পূর্বোক্ত সময়কালের জন্য ১৬% (ষোল শতাংশ) বার্ষিক সরল হারে, এবং আপীল বা উচ্চতর আদালতের ডিক্রী বা আদেশের বিরুদ্ধে আপীল বিভাগে আপীল করিলে, পূর্বোক্ত সময়কালের জন্য ১৮% (আঠার শতাংশ) বার্ষিক সরল হারে, উপ-ধারা (৩) এর বিধান সাপেক্ষে, সুদ, বা, ক্ষেত্রমত, মুনাফা আরোপিত হইবে।

(৩) উপ-ধারা (২) এর বিধান সত্ত্বেও উচ্চতর আদালত আপীল, রিভিশন, আপীল বিভাগে আপীল বা অন্য কোন দরখাস্তে আপীলকৃত বা বিতর্কিত ডিক্রী বা আদেশের গুণগত পরিবর্তন করিয়া কোন আদেশ বা ডিক্রী প্রদান করিলে, উক্ত আদালত, উপরি-উল্লিখিত সংশ্লিষ্ট বর্ধিত সুদ বা মুনাফার হার আপীল বা দরখাস্তকারীর ক্ষেত্রে প্রযোজ্য হইবে না মর্মে আদেশ প্রদান করিতে পারিবে।

(৪) এই ধারার পূর্ববর্তী উপ-ধারাসমূহে ভিন্নতর যাহা কিছুই থাকুক না কেন, ধারা ৪১ ও ৪২ এর বিধান অনুযায়ী বিবাদী-দায়িক কর্তৃক নির্ধারিত পরিমাণ টাকা বা, ক্ষেত্রমত, জামানত জমা করিয়া উচ্চতর আদালতে আপীল বা রিভিশন দায়ের করিবার সুযোগ থাকা সত্ত্বেও যদি কোন বিবাদী-দায়িক অনুরূপ নির্ধারিত পরিমাণ টাকা বা, ক্ষেত্রমত, জামানত জমা না করিয়া নি আদালতের আদেশ বা ডিক্রীকে প্রত্যক্ষ বা পরোক্ষভাবে তর্কিত করিয়া হাইকোর্ট বিভাগে রীট আবেদন দায়ের করেন এবং উক্ত রীট আবেদন হাইকোর্ট বিভাগ বা আপীল বিভাগ কর্তৃক খারিজ হয়, তাহা হইলে উপ-ধারা (২) এ উল্লিখিত সময়ের জন্য ২৫% বার্ষিক সরল হারে সুদ বা, ক্ষেত্রমত, মুনাফা আরোপিত হইবে।

Bank is therefore under obligation to accept interest rate as prescribed in the law.

10.3 Supervision, follow-up, monitoring and reporting:-

At every stage whether any arrangement is made or not, the default accounts shall be supervised, followed-up and monitored vigorously. Borrowers shall be persuaded closely to stick to the repayment arrangement/schedule and any failure/delay in complying terms of repayment arrangement shall be viewed seriously and corrective measures shall be taken for addressing the cause of defaults. Branch shall monitor and follow-up the progress of repayment made by the borrower and Head Office shall follow up recoveries made by Branches on default accounts.

At the end of each month the Relationship Manager will sit with the Credit In-charge/ Relevant Officer to review the progress of recovery of non-performing loan. They will also analyze reasons for turning regular accounts to Special Mention (SM) accounts viz-a-viz reasons for down grading of other classified accounts. They will submit account wise report in this regard to RAM, Head Office on quarterly basis with his comments/views.

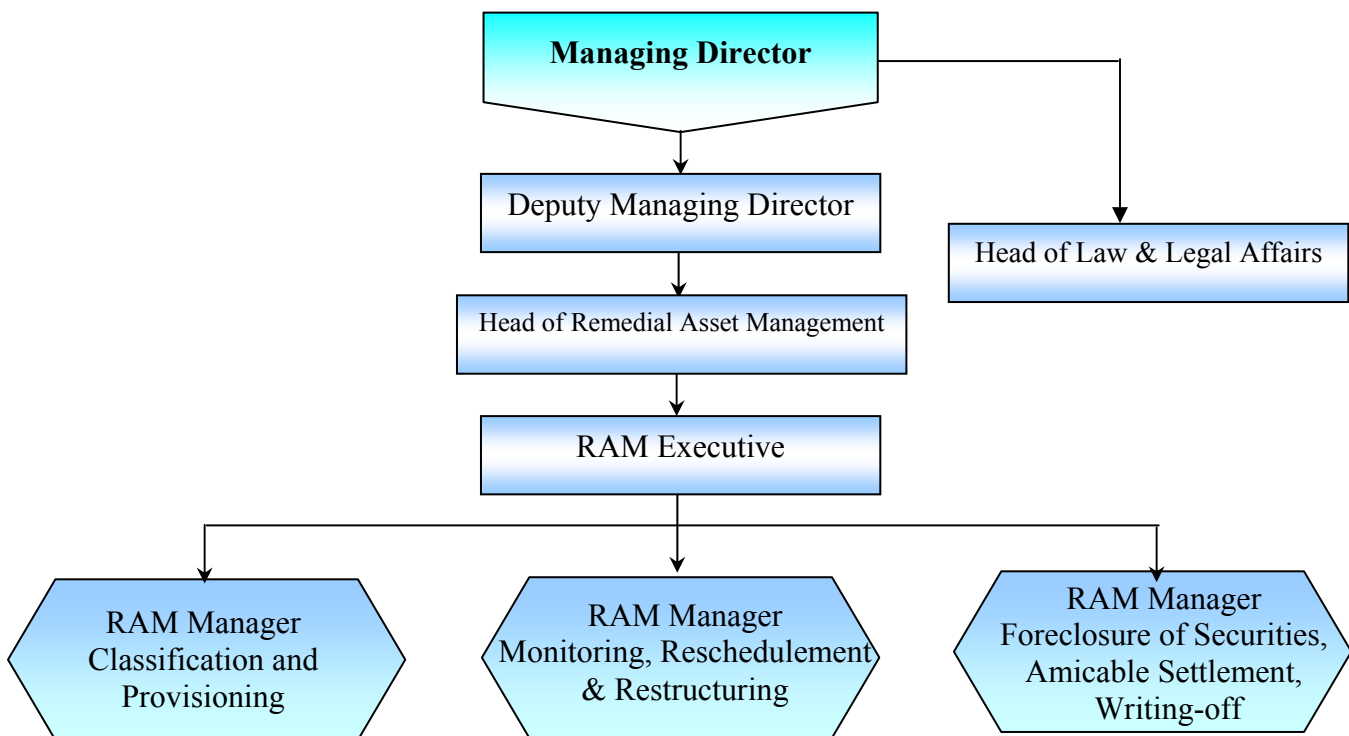
The Regional In-charge (where there is regional office) will sit at the end of each month with all the concerned Branch Managers within his region and follow the procedure as outlined and submit a Branch wise consolidated report to RAM, Head Office on quarterly basis with his comments/views.

On receipt of such report from Branch/Regional Office, RAM will give necessary guidance to the Branch/Regional Office. RAM, Head Office will also submit a consolidated report in this regard to the Managing Director on quarterly basis and to the Board on half-yearly basis.

Furthermore, Branch/RM shall submit regular (i.e. periodical and time to time when required) reports/returns/statements to Head Office, Bangladesh Bank, Law Courts or any other monitoring bodies (as instructed by Head Office) within the stipulated time as per instruction.

10.4 Organizational Structure and Responsibilities:

In order to implement functions of Remedial Asset Management (RAM), the organizational structure and responsibilities will be as under: -



Responsibilities: -Classification and Provisioning:

Collection of filled in CL Forms from the branches.

Scrutinizing CL Forms (party-wise & column to column) whether the forms are properly (in accordance with Bangladesh Bank guidelines) filled or not and making necessary correction.

Consolidation of corrected CL-1 and submission to the competent authorities and Bangladesh Bank.

Collection of supplementary information from the branches in respect of classified and Special Mention (SM) accounts.

Compilation, consolidation and analysis of supplementary statements and submission to the competent authority and Bangladesh Bank.

Analyzing classified amount and provision thereof in different angles such as, branch-wise, category wise, status-wise etc.

Branch-wise communication in respect of CL forms, approved list of classified advances.

Maintenance of records.

Monitoring, Reschedulement & Restructuring:

Supervision, monitoring and follow-up for recovery of all types of stuck-up classified/written-off loans and advances

Processing of recovery proposals, placement in the Credit Committee and preparation of Board Memo.

Submission of statistical periodical returns to Bangladesh Bank relating to classified loans and advances.

Daily routine job, correspondences and follow-up.

Writing-off exercise.

Foreclosure of Securities, Amicable Settlement, Writing-off:

Processing of proposal for publishing auction notice in national Daily News Paper / Local News Paper pertaining to sale of hypothecated / pledged goods and mortgaged property relating to all Branches.

Processing of proposal for selling out hypothecated / pledged goods and mortgaged property relating to all Branches.

In order to complete the auction successfully as well as participation of maximum number of bidder(s) in auction process following steps (if applicable) will be taken by the Branches:-

- i) Display of Auction Notice / Sign Board at the premises to be auctioned.
- ii) Drum beating / miking around the property / locality of the scheduled property to be auctioned.
- iii) Distributing leaflet in the public places of the locality of the scheduled property to be auctioned.

Processing for initiation of legal action / filing suit relating to all Branches.

Any other works as and when assigned by the Head of the Division.

~ : ~

APPENDIX

Final Notice:

Appendix- 1

Ref:

Date:

.....
.....
.....

Name and
Address of the
Borrowers

Registered A/D

Re: Your Cash Credit/Overdraft/Loan Account

Dear Sir,

We had sanctioned a Cash Credit Pledge/ Hypothecation limit/ Overdraft limit/ Demand Loan limit/ Term Loan of Taka on which reflects a debit balance of Taka (with interest charged upto) as on

Since the conduct of account was far from satisfactory we have repeatedly requested you to regularise/ adjust the account.

We note with regret that despite our reminders – the last one being issued on, you have not taken any positive steps for regularisation/ adjustment of your account.

In view of the position explained above we hereby finally call upon you to liquidate your aforementioned liability within 7 days/ 15 days/ 1(one) month with interest upto eventual date of payment failing which we shall be constrained to sale out pledged goods/ securities under lien/ mortgaged properties and take appropriate steps including initiation of legal proceedings to protect Bank's interest.

Yours faithfully,

.....

Copy to :
.....
.....
.....

Name and
Address of the
Mortgagor/Guarantor
if applicable

Customer Name: Group Name:
 Credit Grade: Date Down graded below 5:
 Related Accounts: Group Exposure:
 Brief Description of Business:

Name of the Proprietor/partner/Directors and key person (if any):
 Address of the Business:
 Overview:
 Account Status:
 Causes Leading to Classification:

Nature and amount of limit and purpose of sanctioning loans/advances:

Sanctioning Authority, date of sanction/renewal(s)/enhancement/expiry
 If other than H.O.-

Name and designation of Incumbent of the Branch sanctioning loan and present place of posting:

Name of the disbursing official with designation and present place of posting (with designation):

Strategy and Recovery Plan:

Entity	Facility	As At: <current quarter>				As At: <previous quarter>			
		Limits	Off Bal O/s	On Bal O/s	Total O/s	Limits	Off Bal O/s	On Bal O/s	Total O/s
Total									

Interest In Suspense									
Existing Provision									
Net At Risk Before Security									
FSV									
Net After FSV									
Un-drawn Commitments									
Total Borrowings From All Banks and Financial Institution									
Date Relationship Entered									

Comments for Banking Facility Details:

Contd....P/2

Brief description, present status and value of security as per i) sanction letter, ii) assessment of valuator and

iii) assessment of Branch and Comments on Security Assessment:

Date of Last Security and Documentation Review

Confirmation that Security and Documentation have been Reviewed Yes /No

Present Status

Critical Loss Factors

In case of CC(Pledge)/LIM/the present position of goods & stock value/assessed value:

Liabilities in the accents of allied concerns/Group liabilities (if any):

Whether the loan/advances are barred by limitations. If yes, when it became time barred and who was the incumbent of Branch?

Whether the borrower(s) is/ are in business? If business is closed/ out of business since when closed/ out of business:

Whether the borrower(s) is/ are traceable and doing other business than the previous business for which the loan was sanctioned:

Whether the guarantor(s) is/ are traceable:

Actions of Other Banks/Institutions

Loss/Recovery Prospects (timings, amounts and reasons)

Account Objectives and milestones

Objective 1:

Target Date:

Objective 2:

Target Date:

Objective 3:

Target Date:

Latest Payment Information:

	Date	Amount	Comments
Last Payment Received			
Previous Payment Received			
Previous Payment Received			
Next Payment Due			
Next Payment Expected			

Account Payment Status

Is there an agreed restructure in place? Yes /No
--

Comments on Payment History and Payment Forecast:

Comments on Events subsequent to Classification:

Ultimate Realizable Value (ULR) Calculation:

Comments on Adequacy of Provisions:

Contd....P/3

(3)

Particulars of the Account (Limit/ amount disbursed/ charged interest/ other charge should be furnished/ calculated from effective date of last renewal):

i. Limit	Tk.
ii. Amount disbursed (Principal loan)	Tk.
iii. Interest charged (w.e.f. to)	Tk.
iv. Other charges (if any)	Tk.
v. Total dues	Tk. _____
vi. Total payment (before filing suit)	Tk. _____
vii. Outstanding/ Suit value	Tk.
viii. Total payment (after filing suit)	Tk. _____
ix. Present outstanding/ Residue suit value	Tk.
x. Amount kept in Sunday Deposit A/c (if any)	Tk.
xi. Cost of suit	Tk.
xii. Interest accrued but not charged advance being classified Bad/Loss (w.e.f. to)	Tk.
xiii. Suit pendentelite interest (w.e.f. to)	Tk.
xiv. Amount held in Interest Suspense A/c (w.e.f. to)	Tk.
xv. Amount of interest transferred to Income A/c	Tk.
xvi. Amount classified	Tk.
xvii. Provision made for classification	Tk.

Classification status and date of classification/ date of writing-off:

Special Mention	Sub – Standard	Doubtful	Bad / Loss
dt.	dt.	dt.	dt.

Amount of last deposit and date: Tk. on.

Signature of Authorised Officer_____
Signature of R.M.

Date:

Name of the Branch:

Subject:

A) Background of the case:

1. Name of the Borrower:
2. Address of the Borrower:
 - a) Registered:
 - b) Business:
 - c) Factory:
3. Constitution: Individual/ Proprietorship/ Partnership Firm/
Private Limited Company / Public Limited Company
4. Nature of business:
5. Year of Establishment:
6. Account number & date of opening:
7. Name of the Individual/ Proprietor/ Partners/ Directors:
8. Nature & amount of limit and purpose of sanctioning loans:
9. Sanctioning authority/ recommending authority/ amount of limit/ date of sanction/
renewal(s)/ enhancement(s)/ reschedulement(s)/ expiry:
 - a) Particulars of first sanction:
 - b) Particulars of last renewal:
 - c) Particulars of last enhancement:
 - d) Particulars of reschedulement:

Contd....P/2

(2)

10. Name & designation of Incumbent of the Branch / disbursing official and present place of posting:

- a) At the time of first sanction:

- b) At the time of last renewal:

- c) At the time last enhancement:

- d) At the time of reschedulement:

B) Brief description, present status and value of security (s):

1. Collateral Security (Details schedule of the mortgaged property, name of the owner, present market & distress value, date of valuation and name of valuator):

2. Other Security (Details with value, date of valuation and name of valuator):

3. Description of goods/ stock in CC(Pledge & Hypo.)/ LIM/ PAD (Present condition of stock & value of stock with valuation date & name of the valuator):

4. Whether Title Deed & ancillary papers were vetted by CLO/ Paneled Lawyer and found in order:

Contd....P/3

(3)

5. Whether mortgagor(s) has empowered the Bank through mortgaged deed or registered power of attorney to sell out the mortgage property without intervention of the court:

6. Name & address of the Mortgagor(s), If the mortgaged property(s) is/ are owned by 3rd Party and what is the relationship between the mortgagor(s) and the borrower:

7. Name & address of the Guarantor (if any) and relationship with the borrower:

C) Liability of Sister/ Allied Concerns/ Group Liability (Name of the A/c, Nature of Loan, Limit, Present outstanding, CL status & Remarks):

D) Brief case history and steps taken for recovery of loans:

E) Position of suit(s) (Suit no., date of filing suit and latest position of suit):

- a) Filed by the Bank:

- b) Filed by the Borrower/ Others against the Bank:

- c) Whether the Loans are barred by Limitation. If Yes – when became time-barred?
Who was incumbent of Branch?

Contd....P/4

F) Particulars of the Account (Limit/ amount disbursed/ charged interest/ other charged should be furnished/ calculated from effective date of last renewal):

i. Limit	Tk.
ii. Amount disbursed (Principal loan)	Tk.
iii. Interest charged (w.e.f. to)	Tk.
iv. Other charges (if any)	Tk.
v. Total dues	Tk. _____
vi. Total payment (before filing suit)	Tk. _____
vii. Outstanding/ Suit value	Tk.
viii. Total payment (after filing suit)	Tk. _____
ix. Present outstanding/ Residue suit value	Tk.
x. Amount kept in Sunday Deposit A/c (if any)	Tk.
xi. Cost of suit	Tk.
xii. Interest accrued but not charged advance being classified Bad/Loss (w.e.f. to)	Tk.
xiii. Suit pendente lite interest (w.e.f. to)	Tk.
xiv. Amount held in Interest Suspense A/c (w.e.f. to)	Tk.
xv. Amount of interest transferred to Income A/c	Tk.
xvi. Amount classified	Tk.
xvii. Provision made for classification	Tk.
xviii. <u>Amount Written – off :</u>	
a) From Interest Suspense A/c	Tk.
b) From Provision A/c	Tk. _____
Total Written-off:	Tk.

G) Classification status and date of classification/ date of writing-off:

Special Mention	Sub – Standard	Doubtful	Bad / Loss	Writing-off
dt. _____	dt. _____	Dt. _____	dt. _____	dt. _____

a) Amount of last deposit and date: Tk. on.

H) Other information :

1. Name of Recovery Agent and date of entrustment (in case the account has been entrusted to Private Recovery Agent):
 - a) Name of the Recovery Agent:
 - b) Date of entrustment:
2. Whether the borrower(s) is/ are in business? If business is closed/ out of business Since when closed/ out of business:
3. Whether the borrower(s) is/ are traceable and doing other business than the previous business for which the loan was sanctioned:
4. Whether the guarantor(s) is/ are traceable:
5. Any other information (if required):

I) Grounds for waiver / selling of goods, security & mortgaged property/ entrusting the account to Recovery Agent:**J) Recommendation of Manager (in case of waiver proposal, clearly mention amount to be waived, payable amount with arrangement/ payment terms):****K) Required Documents/ Paper:**

1. Branch will send following documents/ papers to Head Office for processing of:
 - a) Waiver proposal:
 - i. Borrower's Application.
 - ii. Visit Report of Branch Official (signed by two authorized officers). In the said Report Branch will mention specific reasons for classification, present business condition of the borrower.
 - b) Proposal for Auction Notice:
 - i. Specimen of auction notice & its cost involvement.
 - ii. Cost of display signboard & drum beating.

 Signature of Authorised Officer

 Signature of R.M.

- Note: 1. For more than one accounts of a single borrower/ group consolidated position of accounts should be given in Page-4 of this Form. Account-wise position should be furnished in a separate page.
2. In case of PAD/ LIM/ Project Finance or any other type of Loans & Advances suitable changes can be made in Form where applicable.

REVIEW FORM FOR RESCHEDULEMENT

Date:

Name of the Branch:

Subject:

A) Background of the case:

1. Name of the Borrower:
2. Address of the Borrower:
 - a) Registered:
 - b) Business:
 - c) Factory:
3. Constitution: Individual/ Proprietorship/ Partnership Firm/
Private Limited Company / Public Limited Company
4. Nature of business:
5. Year of Establishment:
6. Account number & date of opening:
7. Capital Structure:
 - a) Authorized Capital:
 - b) Paid up Capital:
8. Name of the Individual/ Proprietor/ Partners/ Chairman/ Managing Director/ Directors
along with their percentage of share holdings and their Net worth:
9. Brief description of the Management:
10. Nature & amount of limit and purpose of sanctioning loans:

(2)

11. Sanctioning authority/ recommending authority/ amount of limit/ date of sanction/ renewal(s)/ enhancement(s)/ reschedulement(s)/ expiry:

a) Particulars of first sanction:

b) Particulars of last renewal:

c) Particulars of last enhancement:

d) Particulars of reschedulement:

13. Name & designation of Incumbent of the Branch / disbursing official and present place of posting:

a) At the time of first sanction:

b) At the time of last renewal:

c) At the time of last enhancement:

d) At the of reschedulement:

B) Brief description, present status and value of security (s):

1. Collateral Secularity (details schedule of the mortgaged property, name of the owner, present market & distress value, date of valuation and name of valuator):

Contd....P/3

(3)

2. Other Security (Details with value, date of valuation and name of valuator):

3. Description of goods/ stock in CC(Pledge & Hypo.)/ LIM/ PAD (Present condition of stock & value of stock with valuation date & name of the valuator:

4. Whether Title Deed & ancillary papers were vetted by CLO/ Paneled Lawyer and found in order:

5. Name & address of the Mortgagor(s), If the mortgaged property(s) is/ are owned by 3rd Party and what is the relationship between the mortgagor(s) and the borrower:

6. Name & address of the Guarantor (if any) and relationship with the borrower:

C) Particulars of previous reschedulements (if any):

1. Rescheduled amount for 1st, 2nd & 3rd time reschedulement, Date of sanction, Date of 1st instalment, Expiry date, amount of instalment, mode of repayment (monthly/ quarterly/ half yearly), tenure of reschedulement:

2. Reasons for reschedulements:

Contd...P/4

(4)

D) Particulars of the Account (Calculated from effective date of last renewal/ reschedulement):

1. For Continuous & Demand Loan:

i.	Limit	Tk._____.
ii.	Amount disbursed	Tk.
iii.	Interest charged (w.e.f. to))	Tk.
iv.	Other charges (if any)	Tk._____.
v.	Total dues (ii + iii + iv)	Tk.
vi.	Repayment before down payment/ filing suit	Tk._____.
vii.	Outstanding before down payment (v – vi)	Tk.
viii.	Down payment required Tk. for 1 st / 2 nd / 3 rd time reschedulement (... % of outstanding)	
ix.	Amount paid as down payment on	Tk._____.
x.	Present outstanding before reschedulement (vii – ix)	Tk.
xi.	Interest accrued but not charged (w.e.f.to	Tk.
xii.	Cost of suit	Tk._____.
xiii.	Total dues (x + xi + xii)	Tk.
xiv.	Amount kept in Sundry Deposit A/c (if any)	Tk._____.
xv.	Amount to be rescheduled (xiii – xiv)	Tk.
xvi.	Amount held in Interest Suspense A/c	Tk.
xvii.	Amount classified	Tk.
xviii.	<u>Amount written-off:</u>	
	a) From Interest Suspense A/c	Tk.
	b) From Provision A/c	Tk._____.
	Total written-off :	Tk.

For All Loans (Except Continuous & Demand Loan):

i.	Limit	Tk._____.
ii.	Amount disbursed	Tk.
iii.	Interest charged (w.e.f. to))	Tk.
iv.	Other charges (if any)	Tk._____.
v.	Total dues (ii + iii + iv)	Tk.
vi.	Repayment before down payment/ filing suit	Tk._____.
vii.	Outstanding before down payment (v – vi)	Tk.
viii.	Amount due for recovery before down payment Tk. (No. x @ Tk. i.e. size of instalment)	
ix.	Amount recovered before down payment	Tk._____.
x.	Amount overdue upto ... (viii – ix) Tk.	
xi.	Down payment required Tk. for 1 st / 2 nd / 3 rd time reschedulement (... % of outstanding)	
xii.	Amount paid as down payment on	Tk._____.
xiii.	Present outstanding before reschedulement (vii – xii)	Tk.
xiv.	Interest accrued but not charged (w.e.f.to	Tk.
xv.	Cost of suit	Tk._____.
xvi.	Total dues (xiii + xiv + xv)	Tk.
xvii.	Amount kept in Sundry Deposit A/c (if any)	Tk._____.
xviii.	Amount to be rescheduled (xvi – xvii)	Tk.

Contd....P/5

(5)

xix.	Amount held in Interest Suspense A/c	Tk.
xx.	Amount classified	Tk.
xxi.	<u>Amount written-off:</u>	
	a) From Interest Suspense A/c	Tk.
	b) From Provision A/c	Tk._____.

3. Classification status and date of classification/ date of writing-off:

Special Mention	Sub – Standard	Doubtful	Bad / Loss	Writing-off
dt.	dt.	Dt.	dt.	dt.

4. Reasons for classification:

E) Liability position of borrower:

1. Other liability of the borrower with our Bank (Nature of Loan, Limit, Present outstanding, CL status & Remarks):
2. Liability of the borrower with other Banks (if any) (Nature of Loan, Limit, Present outstanding, CL status & Remarks):
3. Liability of Sister/ Allied concerns (Name of the A/c, Nature of Loan, Limit, Present outstanding, CL status & Remarks):

F) Brief case history and steps taken for recovery of loans:

G) Position of suit(s) (Suit no., date of filing suit and latest position of suit):

- a) Filed by the Bank:

- b) Filed by the Borrower/ Others against the Bank:

- c) Whether the Loans are barred by Limitation. If Yes – when became time-barred?
Who was incumbent of Branch?

H) Other informations:

1. Account performance {last 3(three) years}:

2. Account profitability {last 3(three) years}:

3. Credit risk grading of borrower:

4. Whether the borrower is habitual loan defaulter:

5. Whether the loan is utilized other than the purpose it was sanction:

6. Source of repayment for proposed reschedulement:

7. Tenure of proposed reschedulement:

8. Mode of repayment for proposed reschedulement:

9. Rate of interest for proposed reschedulement:

Contd....P/7

10. Whether the liabilities of the borrower falls within the large loan category:
11. Whether the Loans are classified by Bangladesh Bank. If Yes – Amount classified, Classification status & Bangladesh Bank reference no. with date:
12. Any other information (if required):

I) Recommendation of Relationship Manager:

J) Required Documents/ Paper:

1. Branch will send following documents/ papers to Head Office for processing the reschedulement proposal:
 - i. Borrower's Application.
 - ii. Income & Expense Statement (for Proprietorship & Partnership Concern).
 - iii. Audited Balance Sheet for last one year and Projected Balance Sheet, Cash Flow and Income & Expense Statement for tenure of Reschedulement (for Limited Company).
 - iv. Resolution of Partners for Reschedulement (for Partnership Concern).
 - v. Resolution of Board of Directors for Reschedulement (for Limited Company).
 - vi. Visit Report of Branch Official (signed by two authorized officers). In the said Report Branch will mention specific reasons for classification, present business condition of the borrower, source of repayment & whether borrower is capable to pay the instalment of rescheduled amount from the sources mentioned in the visit report.
 - vii. Upto date CIB Report (for Large Loan).

Signature of Authorized Officer

Signature of Relationship Manager

- Note: 1. For more than one accounts of a single borrower/ group consolidated position of accounts should be given in Page-4 & 5 of this Form. Account-wise position should be furnished in a separate page.
2. In case of PAD/ LIM/ Project Finance or any other type of Loans & Advances suitable changes can be made in Form where applicable.

Information on Top – 20 Defaulting Borrowers of the Bank

For the Quarter ended

Name of the Branch :

A) Background of the case:

- 1. Name of Group :
- 2. Name of the Borrower :
- 3. Address of Borrower :
- 4. Name of the Proprietor/ Partners/ Directors:
- 5. Nature of accounts : (i) (ii) (iii)
(iv) (v) etc.

B) Amount of limit/ date of sanction/ renewal/ reschedulement/ expiry:

- 1. Particulars of first sanction:
- 2. Particulars of last renewal/ enhancement:
- 3. Particulars of reschedulement:

C) Brief description, present status and value of security (s):

- 1. Collateral Security (Nature of mortgage, Area of land with structure thereon, Location, Owner, Valuation, Date of valuation & Name of valuator):
- 2. Other Security (Details with value):

(2)

D) Particulars of the Account (Limit/ amount disbursed/ charged interest/ other charged should be furnished/ calculated from effective date of last renewal):

a) Nature of Account:

i. Limit	Tk.
ii. Amount disbursed (Principal loan)	Tk.
iii. Interest charged (w.e.f. to)	Tk.
iv. Other charges (if any)	Tk.
v. Total dues	Tk. _____
vi. Total payment (before filing suit)	Tk. _____
vii. Outstanding/ Suit value	Tk.
viii. Total payment (after filing suit)	Tk. _____
ix. Present outstanding/ Residue suit value	Tk.
x. Amount kept in Sunday Deposit A/c (if any)	Tk.
xi. Cost of suit	Tk.
xii. Interest accrued but not charged advance being classified Bad/Loss (w.e.f. to)	Tk.
xiii. Suit pendente lite interest (w.e.f. to)	Tk.
xiv. Amount held in Interest Suspense A/c (w.e.f. to)	Tk.
xv. Amount of interest transferred to Income A/c	Tk.
xvi. Amount classified	Tk.
xvii. Provision made for classification	Tk.
b) <u>Amount Written – off:</u>	
i. From Interest Suspense A/c	Tk.
ii. From Provision A/c	Tk. _____
Total Written-off:	Tk.

E) Classification status and date of classification/ date of writing-off:

Special Mention	Sub – Standard	Doubtful	Bad / Loss	Writing-off
dt.	dt.	dt.	dt.	dt.

a) Amount of last deposit and date: Tk. on.

Contd....P/3

(3)

F) Other liability of the Borrower and Sister/ Allied Concerns/ Group Liabilities:a) Funded liability:

i. Other liability of the Borrower:

Sl. No.	Nature of Account	Limit	Outstanding	CL Status

ii. Liability of Sister/ Allied Concerns/ Group Liabilities:

Sl. No.	Name of Borrower	Nature of Account	Limit	Outstanding	CL Status

b) Non – Funded liability:

i. Letter of Guaranty (BG):

Sl. No.	Name of Borrower	BG. No.	Date	Beneficiary	BG. Value	Margin	Expiry

ii. Letter of Credit (LC):

Sl. No.	Name of Borrower	LC. No.	Date	LC. Value	Margin	Expiry

G) Position of Suit (s) (Suit no, date of filing, suit value and latest position of Suit):a) Filed by the Bank:b) Filed by the Borrower/ Others against the Bank:**H) Recovery Arrangement made along with latest development:**

Signature of Authorised Officer

Signature of R.M.

- Note: 1. For more than one accounts of a single borrower/ group consolidated position of accounts should be given in Page-2 of this Form. Account-wise position should be furnished in a separate page.
2. Any other information in respect of case not covered by Form may be mentioned in a separate page.
3. In case of PAD/ LIM/ Project Finance or any other type of Loans & Advances suitable changes can be made in Form where applicable.