

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

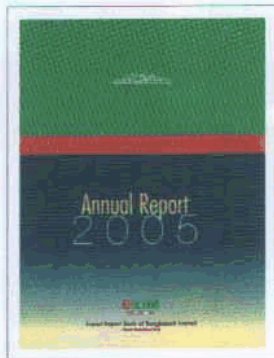
# Annual Report 2005



**Export Import Bank of Bangladesh Limited**  
Shariah Based Islami Bank

# Annual Report

## 2005



### Export Import Bank of Bangladesh Limited

Shariah Based Islami Bank

#### Head Office

Printers Building, (5th, 6th, 10th & 13th floor)

5, Rajuk Avenue, Dhaka-1000, Bangladesh

Tel : 9561604, Fax : 880-2-9556988

E-mail : [eximho@bdonline.com](mailto:eximho@bdonline.com)

Website : [www.eximbankbd.com](http://www.eximbankbd.com)

SWIFT : EXBKDDH.



# Contents

Board of Directors	3
List of Sponsors	4
Executive Committee	5
Board Audit Committee	6
Shariah Council	7
Management Team	8
Corporate Information	9
Notice of the 7th Annual General Meeting	10
From the Desk of the Chairman	11

Managing Director's Report	15
Photographs of Events	18
Directors' Report	21
Report of the Shariah Council	39
Auditors' Report to the Shareholders	40
Balance Sheet	43
Profit & Loss Account	45

Statement of Cash Flow	46
Statement of Changes in Equity	47
Statement of Liquidity	48
Highlights on the overall activities	49
Notes to the Financial Statements	50
List of Branches	85
Proxy Form & Attendance Slip	87



# Board of Directors

## Board of Directors

**Chairman** Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder

**Directors** Mr. Md. Faiz Ullah  
Mrs. Nasima Akhter  
Mr. A. K. M. Nurul Fazal Bulbul  
Mr. Zubayer Kabir  
Mr. Md. Habibullah  
Mr. Md. Abdul Mannan  
Al-haj Md. Nurul Amin

Mr. Abdullah Al-Zahir Shapan

Mr. Mohammed Shahidullah

Professor Suraiya Begum

**Managing Director**

Mr. Mohammed Lakiotullah

**Company Secretary**

Md. Golam Mahbub





# List of Sponsors

## List of Sponsors

Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder

Mr. Md. Nazrul Islam Swapan

Mr. Mohammad Abdullah

Mr. Md. Altaf Hossain

Mrs. Nasreen Islam

Mr. Md. Mazakat Harun

Mr. Abdullah Al-Mamun

Mr. Md. Fahim Zaman Pathan

Mrs. Asma Begum

Engr. Aminur Rahman Khan

Mr. Zubayer Kabir

Mrs. Rizwana K. Riza

Mr. Md. Habibullah

Mr. Md. Nur Hussain

Mrs. Hasina Akhter

Mr. Anjan Kumar Saha

Mr. A. K. M. Nurul Fazal Bulbul

Mr. Md. Abdul Mannan

Mrs. Rabeya Khatoon

Mrs. Mahmuda Begum

Mrs. Nasima Akhter

Mrs. Sabira Sultana

Mrs. Mamtaj Begum

Mr. Md. Shaiful Alam

Mrs. Hamida Rahman

Mr. Md. Faiz Ullah

Mr. Meer Joynal Abedin

Mrs. Nahida Akter

Mr. Md. Nurul Amin

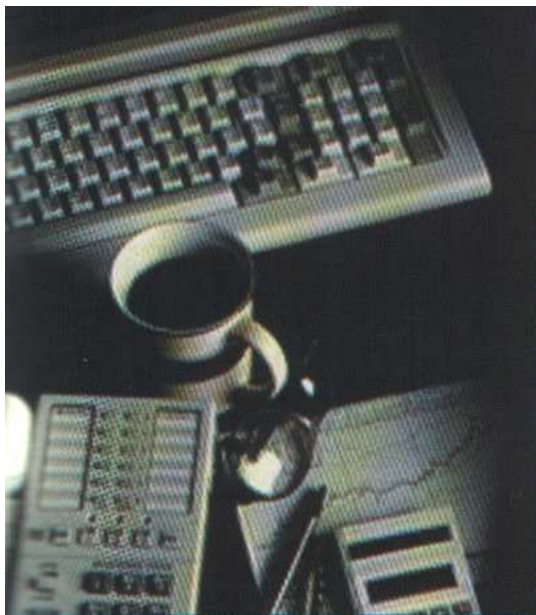
Mr. Mohammed Shahidullah

Mrs. Rubina Shahid

Al-haj Md. Nurul Amin

Mr. Abdullah Al-Zahir Shapan





# Executive Committee

## Executive Committee

### **Chairman**

Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder

### **Members**

Mr. Md. Faiz Ullah

Mrs. Nasima Akhter

Mr. A. K. M. Nurul Fazal Bulbul

Mr. Zubayer Kabir

Mr. Md. Habibullah

Mr. Md. Abdul Mannan

Al-haj Md. Nurul Amin

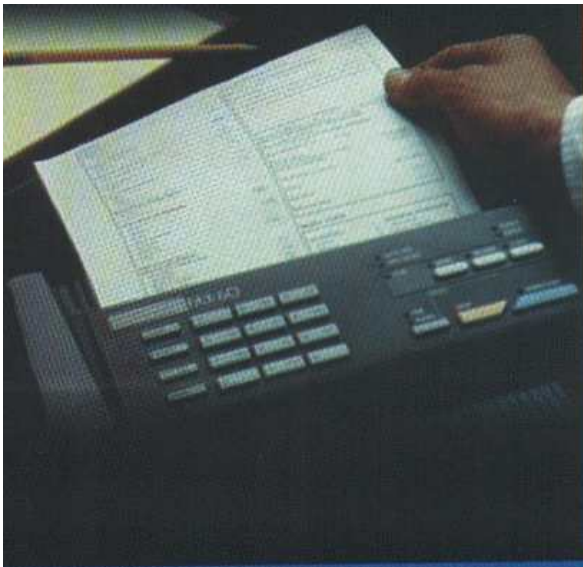
Mr. Abdullah Al-Zahir Shapan

Mr. Mohammed Shahidullah

Professor Suraiya Begum

Mr. Mohammed Lakiotullah





# Board Audit Committee

## Board Audit Committee

### **Chairman**

Mr. A. K. M. Nurul Fazal Bulbul

### **Members**

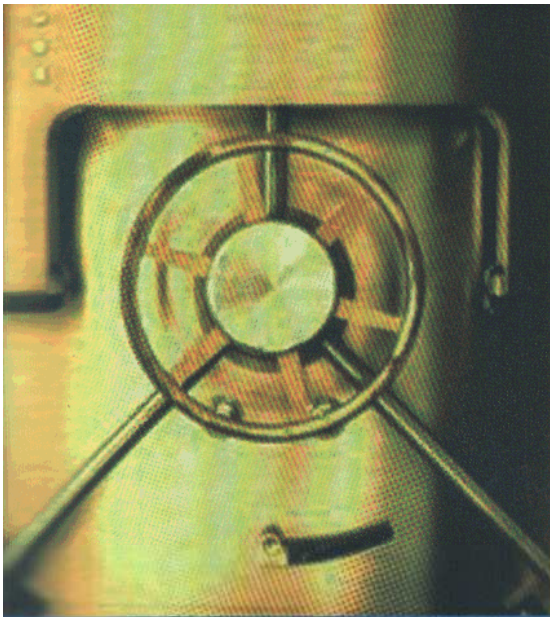
Mr. Md. Abdul Mannan

Mr. Zubayer Kabir

### **Secretary**

Md. Golam Mahbub





# Shariah Council

## Shariah Council

### Chairman

Professor Moulana Mohammad Salah Uddin

### Members

Moulana Mohammad Sadequl Islam

Professor H.M. Shahidul Islam Barakaty

Mr. A. S. M. Fakhrul Ahsan

Hafez Moulana Mufti Mohammad Khair Ullah

Hafez Quari Moulana Mufti Mohammad Nur Uddin

Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder

Mr. A. K. M. Nurul Fazal Bulbul

Mr. Md. Abdul Mannan

Mr. Zubayer Kabir

Mr. Abdullah Al-Zahir Shapan

Mr. Mohammed Lakiotullah





# Management Team

## Management Team

### Managing Director

Mr. Mohammed Lakiotullah

### Deputy Managing Director

Mr. Ekramul Hoque  
Mr. Md. Sirajul Islam Bhuiyan

### Senior Vice President

Mr. Sirajul Haque Miah  
Mr. Fazal Akhter  
Mr. Md. Fazlur Rahman  
Mr. Md. Akhtar Hossain  
Mr. Khondoker Rummy Ehsanul Huq  
Mr. Mohd. Alamgir  
Mr. Md. Zakaria Faruq  
Mr. Md. Shahjahan Shiraj  
Mr. Md. Golam Mahbub  
Mr. A.Y.M. Naimul Islam

### Senior Assistant Vice President

Mr. Md. Anisul Alam  
Mr. Mohammad Hanif  
Mr. Md. Khorshed Alam Chowdhury  
Mr. Md. Zoshim Uddin Bhuiyan  
Mr. Md. Shamsur Rahman Chowdhury  
Mr. Md. Mosharraf Hossain Mazumder  
Mr. Nasir Uddin Ahmad  
Mr. Md. Abdur Zaher  
Mr. S. M. Abu Zaker  
Mr. Abu Hena Md. Mohsin  
Mr. Md. Moidul Islam

### Executive Vice President

Mr. Mohammed Haider Ali Miah, MBA  
Mr. Md. Karimuzzaman

### Vice President

Mr. Khondoker Nayeemul Kabir  
Mr. Mohammad Feroz Hossain  
Mr. Md. Humayun Kabir  
Mr. Md. Shahidur Rahman  
Mr. Md. Muhibbul Abrar Chowdhury  
Mr. Shah Md. Abdul Bari  
Mr. Sheikh Moyeen Uddin  
Mr. Shaikh Bashirul Islam  
Mr. Moniruzzaman Chowdhury  
Mr. Md. Muniruzzaman  
Mr. Md. Shahidullah  
Mr. Md. Shahjahan

### Assistant Vice President

Mr. Md. Mozaffor Hossain  
Mr. M. Sakawat Hossain  
Mr. Md. Abdul Jobbar Chowdhury  
Mr. Tariqul Islam Chowdhury  
Mr. Md. Zakir Hossain  
Mr. F. M. Nawaz Ali  
Mr. Kazi Nesar Uddin Ahamed  
Mr. Md. Rafiqur Rahman  
Mr. Md. Shah Alam  
Mr. Md. Abdur Rahman





# Corporate Information

## Corporate Information

### Company Secretary

Md. Golam Mahbub

### Auditors

M/S. Pinaki & Co.  
Room No. 82-83 (2nd Floor)  
Aziz Super Market  
Shahbag, Dhaka.

Date of incorporation	:	2nd June, 1999
Inauguration of First Branch	:	3rd August, 1999
Authorised Capital	:	100.00 Crore
Paid up Capital	:	87.885 Crore
Number of Branches	:	28 (Twenty-eight)
Proposed Branches	:	08 (Eight)

### Registered Office

Printers Building (5th, 6th, 10th & 13th Floor)  
5, Rajuk Avenue, Dhaka-1000, Bangladesh  
Tel: 9561604, Fax: 880-2-9556988  
E-mail: [eximho@bdonline.com](mailto:eximho@bdonline.com)  
Website: [www.eximbankbd.com](http://www.eximbankbd.com)  
SWIFT: EXBKBDH



# EXPORT IMPORT BANK OF BANGLADESH LIMITED

Shariah Based Islami Bank

Registered Office: Printers Building, 5 Rajuk Avenue, Dhaka-1000.

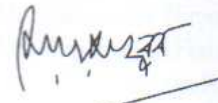
## NOTICE OF THE SEVENTH ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the SEVENTH ANNUAL GENERAL MEETING of Export Import Bank of Bangladesh Limited (the "Company") will be held on Sunday, July 09, 2006 at 10:30 A.M. at Bangladesh-China Friendship Conference Centre, Sher-E-Banglanagar, Agargaon, Dhaka-1207 to transact the following business:

### AGENDA

1. To receive, consider and adopt the audited financial statements including balance sheet, profit & loss accounts for the year ended December 31, 2005 together with report of the Directors and Auditors thereon.
2. To declare Dividend for the year ended December 31, 2005 subject to the approval of the regulatory authorities.
3. To appoint Auditors for the term until the next Annual General Meeting and fix their remuneration.
4. To transact any other business with the permission of the Chair.

By Order of the Board



(Md. Golam Mahbub)  
Company Secretary

Dated, Dhaka.  
June 07, 2006

### Notes:

- 1) The Record Date of the Company is Thursday, June 08, 2006. Trading of the Company's shares in the stock exchanges will remain suspended on the Record Date. Members, whose names will appear in the Register of Members at the close of business on the Record Date, will be eligible to entitle Dividend, attend the Annual General Meeting and vote thereat.
- 2) Any Member of the Company entitled to attend and vote at the Annual General Meeting may appoint any person, as his/her Proxy or Attorney to attend and vote on his/her behalf. A Member being a corporation or company may appoint its representative, duly appointed and authorized, to attend and vote on its behalf. The proxy form or power of attorney or letter of authority, as the case may be, duly signed and stamped must be submitted at the Registered Office of the Company at least 48 hours before the time fixed for the meeting.
- 3) Admission into the Meeting will be allowed on production of the attendance slip duly signed by the Shareholder/Proxy/Attorney/Representative, as the case may be.





# From the desk of the Chairman

## From the desk of the Chairman

চেয়ারম্যান মহোদয়ের সম্ভাষণ

My dear fellow members,

Assalamu Alaikum,

It is my honor to extend my heartfelt love and best wishes to you and your beloved family members. Pride and pleasure engulf me and my expression looks for befitting epithets at this moment of welcoming you all to the seventh Annual General Meeting (AGM) of the Bank. Irrespective of our race and religion, custom and culture, we have gathered here only because we belong to a single family, we are the members of EXIM family. This is the only and most important identity that has brought us here to meet in the highest forum of the company. The joy is unalloyed and worth to remember recurrently. The pleasure is mine to have you all together, at a time, and under the same roof at this glorious moment. Praise to Almighty Allah.

Dear Shareholders,

You are all aware that this is the 7th AGM of the Bank. The year 2005 was the most remarkable year of the Bank since inception. In this year, we broke all barriers, overcame all odds, surpassed all our competitors and broke all records of achievements. After starting its operation in 1999 as a third generation private commercial bank, Export Import Bank of Bangladesh Limited has been writing new chapters in the history of banking in Bangladesh. Ours is the Bank that has set up a whole new example of converting its operational procedure from interest-based conventional banking system into full-fledged Shariah Based Islami Banking system. Ours is the Bank that has reached the milestone of a profit more than taka One thousand million within six years of operation. In the year 2005, we have earned a pre-tax profit of Tk. 1,063.30 million which has registered an astonishing profit growth of 14.49%. This is an epoch making event in the banking history of Bangladesh. In this meeting,

প্রিয় সাথী সদস্যবৃন্দ,

আসসালামু আলাইকুম,

আপনাদের এবং আপনাদের পরিবারবর্গের সকল সদস্যদের প্রতি আমার হৃদয় নিংড়ানো ভালোবাসা ও অকৃত্রিম শুভেচ্ছা জানাচ্ছি। ব্যাংকের ৭ম বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদের সকলকে স্বাগত জানাতে পেরে আজ আমি অত্যন্ত আনন্দিত। জাতি ধর্ম বর্ণ নির্বিশেষে আমরা সবাই আজ একত্রিত হয়েছি। আমরা সবাই আজ একটি মাত্র পরিবার, এক্সিম পরিবার এর সদস্য। আর শুধু মাত্র এই একটি পরিচয়ের হাত ধরেই আমরা সকলে একই সমাবেশের অংশীদার হয়ে ও কোম্পানীর সর্বোচ্চ ফোরামে উপস্থিত থেকে এবং একই ছাদের নিচে সমবেত হয়ে এ মুহূর্তকে করে তুলেছি অবিস্মরণীয়। এ কারনে পরম করুণাময় আল্লাহর নিকট শুকরিয়া আদায় করছি।

প্রিয় শেয়ারহোল্ডার বৃন্দ,

আপনারা সকলেই অবগত আছেন যে আজ ব্যাংকের ৭ম বার্ষিক সাধারণ সভা। ব্যাংকের শুরুর প্রথম ধাপ থেকে আজ অবধি ২০০৫ সাল ছিল সব থেকে উল্লেখযোগ্য বছর। ২০০৫ সালে আমরা সমস্ত বাধা, প্রতিকূলতা এবং প্রতিদ্বন্দ্বিদের পিছনে ফেলে এগিয়ে গিয়েছি আমাদের একমাত্র লক্ষ্যে, অর্জন করেছি আমাদের সেই প্রাপ্তি যার জন্য আজ আমরা সকলেই গর্বিত।

১৯৯৯ সালে একটি তৃতীয় প্রজন্মের ব্যক্তি মালিকানাধীন ব্যাংক হিসেবে কার্যক্রম শুরু করার পর এক্সিম ব্যাংক, ব্যাংকিং ইতিহাসে একটি নতুন অধ্যায় সৃষ্টি করেছে। এক্সিম ব্যাংক তার ব্যাংকিং কার্যক্রম শুরু করেছিল একটি সুদ ভিত্তিক ব্যাংক হিসাবে। পরবর্তিতে এই ব্যাংক সম্পূর্ণরূপে শরীয়াহ নির্ভর ইসলামী ব্যাংকে রূপান্তরিত হয়। বাংলাদেশের ব্যাংকিং ইতিহাসে তথা বিশ্বের ইতিহাসে যার নজির দ্বিতীয়টি পাওয়া যাবে না বলেই আমার বিশ্বাস। এক্সিম ব্যাংকের আরও একটি অভাবনীয় সাফল্য হল মাত্র ৬ বছরের ব্যাংকিং কার্যক্রমের মাধ্যমে ব্যাংক অতিক্রম করেছে ৬১০০০ মিলিয়ন মুনাফার মাইল ফলক। ২০০৫ সালে ব্যাংকের আয়কর পূর্ববর্তী



we are joyously looking forward to speaking of our pomp and glory earned in the year 2005.

**Dear Shareholders,**

You all know how the year 2005 was in financial aspects. The economy of Bangladesh has never been so unstable for a couple of decades. Adversity in both global and national economy, oil and other commodity price hike, unpredictable fluctuation in exchange rate resulting into scarcity of foreign currency, extreme liquidity crisis resulting into upshot of call money market rates - all were present in 2005. Despite all these, by the grace of almighty Allah the Bank worked its way out against the storm. As on 31st December 2005, total deposit of the Bank stood at Tk.28,319.21 million showing a growth rate of 48.44%, total amount of Investment of the Bank stood at Tk.26,046.34 million with a growth rate of 34.73%. During the year, the Bank opened 21,555 import letter of credit and the import volume stood at Tk.41,432.10 million with a growth of 54.70% in comparison with previous year. The growth of the export business was increased by 39.55%. It stood at Tk.31,285.37 million as of December 31, 2005 against Tk.22,418.40 million of the previous year. Foreign Remittance of the Bank stood at Tk.222.97 million as of December 31, 2005 as against Tk.113.79 million in 2004. In my opinion, the Bank's performance is quite satisfactory in every business aspect. And I strongly believe that absence of all the said obstacles would have shoved the Bank's position from satisfactory to excellent.

**Dear Shareholders,**

At this moment you are all gladly welcome to participate actively in this meeting. We are here to discuss about the past earnings and achievements as well as future policy and guidelines of the Bank and your valuable suggestions are sure to adorn and enrich the process. Please feel free to express your opinion in this regard. Your invaluable opinion will act as a lightpost in our journey to higher success. You all know that the Bank started its voyage with an authorized Capital of Tk.1,000 million while it's initial Paid up Capital was Tk.225.00 million subscribed by the sponsors in the year 1999. The Capital and Reserve of the Bank as on 31st December

মুনাফা ছিলো ৳১০৬৩.৩০ মিলিয়ন যা গত বছরের তুলনায় প্রায় ৬৪.৬৯% বেশী। ব্যাংকিং ইতিহাসে এ এক নতুন চমক। আজকের এই সভায় আমরা আমাদের গত বছরের এই সুবর্ণমন্ডিত সাফল্য নিয়ে আলোচনা করবো।

**প্রিয় শেয়ারহোল্ডার বৃন্দ,**

আপনারা সবাই গত বছরের অর্থনৈতিক অবস্থা সম্পর্কে অবগত রয়েছেন। বাংলাদেশের অর্থনীতি বিগত দু'দশকের কোন সময়েই বর্তমান কালের মত অস্থিতিশীল ছিল না। বিশ্ব অর্থনীতি এবং আঞ্চলিক অর্থনীতিতে প্রতিকূলতা, জ্বালানী তেল এবং অন্যান্য ভোগ্য পণ্যের অস্বাভাবিক মূল্য বৃদ্ধি, ধারণাভীত ও বর্ধিত বিনিময় মূল্যের কারণে সৃষ্ট বৈদেশিক মুদ্রা স্বল্পতা, তারল্য সংকটের কারণে উদ্ভূত কল মার্কেটের উচ্চ হার এসবই উপস্থিত ছিল ২০০৫ এর অর্থনীতিতে।

এতদসত্ত্বেও, আল্লাহর অশেষ রহমতে আমরা এই সমস্ত প্রতিকূলতার বিপক্ষে কাজ করেছি যার দরুন ৩১শে ডিসেম্বর ২০০৫ সালে ব্যাংকের সর্বমোট ডিপোজিট এসে দাঁড়ায় ৳২৮,৩১৯.২১ মিলিয়ন যার বৃদ্ধির হার ছিল ৪৮.৪৪% এবং সর্বমোট বিনিয়োগ দাঁড়ায় ৳২৬,০৪৬.৩৪ মিলিয়ন, যার বৃদ্ধির হার ছিল ৩৪.৭৩%। ২০০৫ এ ব্যাংক ২১,৫৫৫ টি আমদানী ঋণ পত্র খুলেছে যার মূল্যমান ৳৪১৪৩২.১০ মিলিয়ন, যা গত বছরের তুলনায় প্রায় ৫৪.৭০% বেশী। রপ্তানী ব্যবসার ক্ষেত্রে এই বৃদ্ধির হার ছিল প্রায় ৩৯.৫৫%। ২০০৫ এর রপ্তানী ব্যবসা ছিল ৳৩১২৮৫.৩৭ মিলিয়ন যা ২০০৪ এ ছিল ৳২২৪১৮.৪০ মিলিয়ন। ২০০৫ এ বৈদেশিক রেমিট্যান্স এর পরিমাণ ছিল ৳২২২.৯৭ মিলিয়ন ২০০৪ এ যার পরিমাণ ছিল ৳১১৩.৭৯ মিলিয়ন। আমার মতে ব্যাংকের কর্মকাণ্ড ব্যবসায়ীক বিচারে যথেষ্ট সন্তোষজনক এবং আমার সুদৃঢ় বিশ্বাস এই যে উপরোক্ত সমস্যাগুলোর অনুপস্থিতিতে এক্সিম ব্যাংকের পক্ষে আরও চমকপ্রদ এবং গৌরবময় স্থান অর্জন করা সম্ভব হতো।

**প্রিয় বন্ধুগণ,**

এই মুহূর্তে আমি আপনাদের সবাইকে এই আলোচনা সভায় সক্রিয় ভাবে অংশ গ্রহণে আমন্ত্রণ জানাচ্ছি। আজ এখানে আমরা পূর্ববর্তী দিনগুলোতে ব্যাংকের অর্জন এবং পরবর্তী দিনগুলোতে ব্যাংকের নীতিমালা ও কর্মপদ্ধতি নিয়ে আলোচনা করবো। এ বিষয়ে আপনাদের মূল্যবান মতামত একান্তভাবে কাম্য। আপনারা সবাই জানেন যে ১৯৯৯ সালে ব্যাংকের জন্মলগ্নে এর অনুমোদিত মূলধন



2005 stood at Tk.2179.81 million including paid up capital of Tk.878.85 million. To increase our capital base the Board has recommended issuance of 30% bonus shares as dividend subject to the approval of regulatory authority. This will propel the paid up capital base up to Tk. 1142.50 million. I invite you to decide upon this suggestion prudently. In order to extend the capital base further and ensure capital adequacy, the board has also suggested for issuance of one right share against two existing shares at par subject to the approval of the Extraordinary General Meeting (EGM) and regulatory authority.

#### Dear Shareholders,

The Bank started to walk towards the zenith six years back. But now you all can see that the Bank is not walking, it's simply hopping towards its goal. And you all know what the goal of the Bank is. The Bank aims for maximum benefit for the shareholders through total satisfaction and convenience of its customers. In this connection, the human resources are continuously being trained and upgraded and efforts are taken to increase the asset quality by any means. Besides, augmentations are being done as and when needed. To maintain a very strong business base, the bank has taken appropriate measures for management of the core risk factors that may cause harm to our banking operation. Still more is needed to tune with the harmony of the world as we know it today. The world of business is becoming more and more competitive day by day. Most of the economic factors of the country have resulted into a squeezed margin between deposit and investment. Eventually the growth of profit from investment is getting diminished gradually. In this situation, the board is looking forward to establishing a comprehensive infrastructure based on modern technologies so that the Bank can offer service oriented products and keep up its trend of staying at the peak. This is a huge step and requires our sacrifice at the most. So it is my request to you to come forward with suggestions in this regard. Let us help our Bank to overcome all the obstacles in its way, to cope with all the situations it faces and finally take it to the golden orb of world market.

ছিলো ৬১০০০ মিলিয়ন এবং প্রাথমিক পরিশোধিত মূলধন ছিল ৬২২৫.০০ মিলিয়ন। ২০০৫-এ ৬৮৭৮.৮৫ মিলিয়ন পরিশোধিত মূলধনসহ সর্বমোট মূলধনের পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ৬২১৭৯.৮১ মিলিয়ন। এই পরিশোধিত মূলধন বৃদ্ধির মানসে এক্সিম ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদ নিয়ন্ত্রনকারী কর্তৃপক্ষের অনুমোদন সাপেক্ষে ২০০৫ সালের ডিভিডেন্ড হিসাবে ৩০% বোনাস শেয়ার প্রদানের সুপারিশ করেছে। এতে করে ব্যাংকের পরিশোধিত মূলধন গিয়ে দাঁড়াবে ৬১১৪২.৫০ মিলিয়ন। এ ব্যাপারে বিচক্ষণতার সাথে সিদ্ধান্ত গ্রহণের জন্য আপনাদের আমন্ত্রণ জানাচ্ছি। পরবর্তীতে ব্যাংকের মূলধনের ভিত্তি সুদৃঢ়করণ এবং মূলধন পর্যাপ্ততা সুনিশ্চিত করণের জন্য পরিচালনা পর্ষদ প্রতি দু'টি শেয়ারের বিপরীতে একটি রাইট শেয়ার প্রদানের সুপারিশ করেছে যা বিশেষ সাধারণ সভা এবং যথাযথ কর্তৃপক্ষের অনুমোদন সাপেক্ষে কার্যকর হবে।

#### প্রিয় সদস্যবৃন্দ,

ছ'বছর আগে এই ব্যাংক যাত্রা শুরু করে অসীম লক্ষ্যে ব্যাংকের সেই শীর্ষমুখী গতি আজ দুর্বল, অপ্রতিরোধ্য। প্রতিক্ষেপে ব্যাংক দ্রুত থেকে দ্রুততর গতিতে তার লক্ষ্যের দিকে এগিয়ে চলেছে। আপনারা সবাই জানেন ব্যাংকের লক্ষ্য হল গ্রাহকদের সর্বোত্তম সেবা প্রদানের মাধ্যমে তাদের সমৃদ্ধি অর্জন করা এবং এরই মাধ্যমে শেয়ার হোল্ডারদের সর্বাধিক মুনাফা প্রদান করা। এই মানসে ব্যাংকের মানব সম্পদ বিরতিহীন প্রশিক্ষণের মাধ্যমে উন্নততর করা হচ্ছে এবং সেই সাথে সম্পদের গুণগত মান বৃদ্ধির লক্ষ্যে সর্বাত্মক ব্যবস্থা নেয়া হচ্ছে। ব্যাংকের ব্যবসায়িক ভিত্তি উন্নয়নের লক্ষ্যে প্রতিনিয়ত প্রয়োজনীয় পদক্ষেপ গৃহীত হচ্ছে। এর পরও কথা থেকে যায়, বর্তমান বিশ্বের সাথে তাল মিলিয়ে চলতে আমাদের আরও বানিকটা অগ্রসর হতে হবে। দেশের ব্যবসা ক্ষেত্রসমূহ দিনে দিনে আরও বেশি প্রতিযোগিতামূলক হয়ে যাচ্ছে। ডিপোজিট এবং বিনিয়োগের মুনাফার হারের মধ্যবর্তী ব্যবধান অনেক কমে গিয়েছে। ফলশ্রুতিতে বিনিয়োগ থেকে অর্জিত মুনাফার পরিমাণ ক্রমশই কমে আসছে। এমতাবস্থায় পরিচালনা পর্ষদ সিদ্ধান্ত নিয়েছে আধুনিক প্রযুক্তির ভিত্তিতে ব্যাংকের অবকাঠামোকে ঢেলে সাজানোর। যাতে করে ব্যাংক সেবা নির্ভর নতুন পন্য বাজারে ছাড়তে পারে এবং নিজেকে সুদৃঢ় ভাবে শীর্ষস্থানে ধরে রাখতে পারে। এই পদক্ষেপ কোন অবস্থাতেই আমাদের আত্মত্যাগ ব্যতীত সম্ভব নয়। অতএব, আজ আপনাদের সামনে আমি এই অনুরোধ রাখতে চাই যে, আপনারা সবাই এই মর্মে আপনাদের মূল্যবান মতামত নিয়ে এগিয়ে আসুন, আমরা আমাদের ব্যাংককে সাহায্য করি সমস্ত বাধা বিঘ্ন অতিক্রম করে বিশ্ব বাজারে সুবর্ণময় আসনে প্রতিষ্ঠিত হতে।

পরিশেষে আমি আবারও আমাদের অগণিত পৃষ্ঠপোষক, সম্মানিত গ্রাহকবৃন্দ, শুভানুধ্যায়ী, ব্যবসায়িক অংশীদারগণ, নিরীক্ষকগণ এবং



In fine, I would like to express my profound gratitude once again to your good-selves, our patrons, valued customers, well-wishers, business partners, external auditors, regulatory bodies including Bangladesh Bank, Securities & Exchange Commission, Stock Exchanges and Registrar of Joint Stock Companies & Firms as well as the prudent management and devoted employees of the Bank for their contribution to the year of dazzling success. I invite you from my heart to participate vigorously in the Bank's activities. May Allah the almighty bless you with health and peace. May your journey with EXIM Bank be joyous and fruitful. At the end, I also request all the Exim bank personnel to keep always in mind the immortal line from Tennyson's 'Ulysses' -

**"To strive, to seek, to find and not to yield".**

Thank you all,

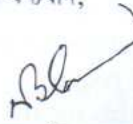


**Md. Nazrul Islam Mazumder**  
Chairman

বাংলাদেশ ব্যাংক সহ সমুদয় কর্তৃপক্ষ, সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, স্টক এক্সচেঞ্জ এবং জয়েন্ট স্টক কোম্পানী ও ফার্মের রেজিস্ট্রারকে জানাচ্ছি আন্তরিক ও সুগভীর অভিনন্দন। আমি আরও অভিনন্দন জানাচ্ছি ব্যাংকের বিজ্ঞ ব্যবস্থাপনা পর্ষদ এবং ব্যাংকের অভিজ্ঞ ও দক্ষ জনশক্তিকে যাদের ঐকান্তিক প্রচেষ্টায় আজ আমাদের এই অভূতপূর্ব সাফল্য। আমি আপনাদের সবাইকে আমন্ত্রণ জানাচ্ছি ব্যাংকের কর্মকাণ্ডে আন্তরিক অংশগ্রহণের জন্য। এক্সিমের সাথে পথচলা আপনাদের জন্য হয়ে উঠুক আনন্দময়, পরম করুনাময় আল্লাহুতায়ালা আপনাদের উপর তার রহমত বর্ষণ করুন এই কামনায় আজ এখানেই শেষ করছি। পরিশেষে, এক্সিম ব্যাংকের সকল কর্মীদের প্রতি অনুরোধ এই যে, আমরা যেন ভুলে না যাই টেনিসনের "ইউলিসিস"-এর সেই অমর পংক্তিটি-

**"To strive, to seek, to find and not to yield".**

সকলকে ধন্যবাদ,



**মোঃ নজরুল ইসলাম মজুমদার**  
চেয়ারম্যান





# Managing Director's Report

## Managing Director's Report

ব্যবস্থাপনা পরিচালকের প্রতিবেদন

Muhtaram,  
Assalamu Alaikum,

Year that goes by forms the base of the year that comes. Being a fruitful and rewarding year, 2004 created a strong base for our endeavor for a goal loftier and even more rewarding, for a better year 2005. And what I am most proud and delighted of is that we have actually succeeded in our mission. Year 2005 happened to be the most eventful as well as fruitful year for the Bank as far as my perception goes.

By the grace of Allah the almighty and the most merciful, Export Import Bank of Bangladesh Limited passed its sixth year of successful operation on 3rd August, 2005. Accumulation of profit as high as one thousand million on the sixth year of operation in the context of Bangladesh may be something not even dreamt of by many of the financial institutions of the country. But EXIM Bank had both the courage of dreaming and the capacity of achieving that height. As the year ended on 31st December 2005, our pre-tax profit stood at Tk. 1063.30 million; a breakthrough indeed.

This leap was possible only because of the prudence of the management and all-out effort of the employees of the Bank. A bank's profit mainly comes from effective mobilization of fund and meticulous investment of the same. EXIM Bank is always one step ahead of its kind in mobilizing deposit and it has a long and reputed trend of making quality investment resulting into improved quality asset and loftier profit. Customers are considered as the most valuable and most honorable by the Bank. Throughout the year 2005, Export Import Bank of Bangladesh Limited offered its customer very lucrative profit rates against their deposit along with numerous attractive and convenient deposit schemes,

মুহতারাম,  
আসসালামু আলাইকুম,

বিগত দিনের সাফল্যই গড়ে তোলে ফলপ্রসূ আগামীর ভিত্তি। একই ভাবে ২০০৪ সালের সাফল্য ব্যাংকের জন্য তৈরী করেছে এক সুদৃঢ় ভিত্তি যার উপর ভর করে ২০০৫ সালে ব্যাংক অধিষ্ঠিত হয়েছে অধিকতর উজ্জ্বল বর্ণময় সফলতার আসনে। আর তাই আজ আনন্দ চিহ্নে আপনাদের সামনে উপস্থিত করছি আমার বক্তব্য। জানামতে, ২০০৫ সালের মত ঘটনাবহুল এবং সমৃদ্ধ বছর এই ব্যাংকের স্বল্প পরিসর ইতিহাসে আর আসেনি।

পরম করুণাময় আল্লাহুতায়ালার অশেষ রহমতে ২০০৫ সালের ৩রা আগস্ট এক্সিম ব্যাংক তার অভিযাত্রায় অতিক্রম করেছে ছয় ছয়টি বছর। বাংলাদেশের মত উন্নয়নশীল একটি দেশে প্রতিষ্ঠার মাত্র ছয় বছরের মাথায় হাজার মিলিয়ন টাকা মুনাফা অর্জনের স্বপ্ন দেখা এবং তা বাস্তবায়িত করার মত অসাধ্য সাধন যে শুধু এক্সিম ব্যাংকের পক্ষেই সম্ভব, আজ তা প্রমাণিত সত্য। ৩১শে ডিসেম্বর ২০০৫ সালে সমাপ্ত বছরে ব্যাংকের আয়কর পূর্ববর্তী মুনাফা ছিল ১০৬৩.৩০ মিলিয়ন টাকা।

এই প্রশংসনীয় অগ্রগতির মূলে ছিল ব্যাংকের ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের দূরদর্শিতা ও বিচক্ষণতা এবং এর কর্মী বাহিনীর সর্বাঙ্গিক প্রচেষ্টা। একটি ব্যাংকের মুনাফা অর্জিত হয় মূলত আমানত সংগ্রহ এবং সংগৃহীত আমানতের ফলপ্রসূ বিনিয়োগের মাধ্যমে। দ্রুত নিরাপদ আমানত সংগ্রহ এবং গুণগত মান সম্পন্ন বিনিয়োগের ক্ষেত্রে এক্সিম ব্যাংক তার সমপর্যায়ের অন্যান্য সকল ব্যাংকের তুলনায় এগিয়ে আছে। যার ফলে ক্রমান্বয়ে বৃদ্ধি পাচ্ছে ব্যাংকের সম্পদের গুণগত মান এবং মুনাফার পরিমাণ। ব্যাংক তার গ্রাহকদের প্রতি সর্বাধিক গুরুত্ব প্রদান করে থাকে। এই লক্ষ্যকে সামনে রেখেই ২০০৫ সালে এক্সিম ব্যাংক গ্রাহকদের জন্য উপস্থিত করেছে বেশ কয়েকটি আকর্ষণীয় মুনাফা প্রদানকারী স্বল্পসীমিত হিসাব এবং প্রকল্প। এই সকল প্রকল্পের অধীনে একজন গ্রাহক তার সুবিধামত উদ্ধৃত অর্থ সহজ শর্ত সাপেক্ষে জমা রাখতে পারেন। ফলস্বরূপ ব্যাংকের আমানতের পরিমাণ বৃদ্ধি পেয়েছে লক্ষ্যবীণ্যভাবে। উপরন্তু ব্যাংকের সুনাম সাহায্য করেছে প্রচুর পরিমাণে



which ultimately increased the deposit base. Besides, the market reputation of the Bank helped gathering no-cost and low-cost deposit. As on 31st December 2005, our deposit stood at Tk. 28319.21 million. Investment of the Bank was also as good as a bank of this caliber can attain. As on 31st December 2005, the investment of the Bank stood at Tk. 26046.34 million. In the year 2005, the Bank earned gross profit of Tk. 1175.76 million from its operations after sharing a profit of Tk. 1821.82 million to its depositors.

Owing to a significant squeeze in the spread between the profit rates of deposit and investment, profit from operations or investment is growing at a very slow pace. At this stage, fees and commission based income are vital for propelling the Bank's profit up to a position that will ensure the Bank's trend of being the Best. In 2005, our fees and commission based income accumulated into Tk. 753.19 million, which is 21.94 % of our total income.

Being a developing country, Bangladesh requires a good deal of foreign trade to gain over the scarcity of foreign currency and build a strong and world class economy. Export Import Bank of Bangladesh Limited is a self explanatory name. As our name suggests, we have played a very significant role in the export-import business of the country. In 2005 the Bank opened 21,555 import letter of credit amounting to Tk. 41432.10 million. Export business has stood at Tk. 31285.37 million as of December 31, 2005. Foreign Remittance of the Bank stood at Tk. 222.97 million as of December 31, 2005.

The Bank has introduced Master Card credit card in collaboration with Prime Bank Limited to its customers and the process of introducing VISA card is in pipe line.

All the aforesaid services are the jewels ornamenting the strong financial structure of the Bank. But the structure itself is created, developed and maintained by a very skilled and devoted workforce under the guidance of a knowledgeable and prudent management. In fact, it is the human resource of EXIM Bank that has made the Bank so special, so remarkable in a market containing dozens of private commercial Banks. To maintain the output capacity of the employees and raise their spirit even higher, the Bank has a very attractive salary base and lucrative rewarding policy. The Bank has also provided a place for their welfare and entertainment known as EXIM Bank Welfare and Recreation Centre. All the employees

স্বল্প ব্যয় এবং ব্যয়বিহীন আমানত সংগ্রহে। ২০০৫ সালে আমাদের মোট আমানতের পরিমাণ ছিল ২৮৩১৯.২১ মিলিয়ন টাকা। বিনিয়োগের ক্ষেত্রেও ব্যাংক পিছিয়ে ছিল না। ২০০৫ সালে বিনিয়োগের পরিমাণ ছিল ২৬০৪৬.৩৪ মিলিয়ন টাকা। ব্যাংক আমানতকারীদের মুনাফা বাবদ ১৮২১.৮২ মিলিয়ন টাকা প্রদান করার পরে মোট আয় করেছে ১১৭৫.৭৬ মিলিয়ন টাকা। বর্তমানে আমানত ও বিনিয়োগের মুনাফার হারের মধ্যবর্তী ব্যবধান কমে আসার কারণে কমিশন ভিত্তিক আয় বৃদ্ধির গুরুত্ব বেড়ে গিয়েছে বহুগুণে। ২০০৫ সালে কমিশন ভিত্তিক আয়ের পরিমাণ ছিল ৭৫৩.১৯ মিলিয়ন টাকা যা ব্যাংকের মোট আয়ের ২১.৯৪%।

একটি উন্নয়নশীল দেশ হিসাবে বিশ্ব বাজারে বাংলাদেশের অবস্থান সুদৃঢ় করার জন্য বৈদেশিক বাণিজ্যের গুরুত্ব অপরিসীম। নামকরণের সার্থকতা বজায় রেখে এক্সিম ব্যাংক প্রতি বছরের মত ২০০৫ সালেও দেশের বৈদেশিক বাণিজ্যে ব্যাপক অবদান রেখেছে। ২০০৫ সালে ব্যাংক মোট ৪১৪৩২.১০ মিলিয়ন টাকা মূল্যমানের ২১৫৫৫ টি আমদানী ঋণপত্র এবং ৩১২৮৫.৩৭ মিলিয়ন টাকা মূল্যমানের রপ্তানী বাণিজ্য সম্পাদন করেছে। এছাড়াও আলোচ্য বছরে ব্যাংকের বৈদেশিক রেমিট্যান্সের মোট পরিমাণ ছিল ২২২.৯৭ মিলিয়ন টাকা।

এক্সিম ব্যাংক গ্রাহক সেবার ক্ষেত্র সম্প্রসারণের লক্ষ্যে প্রাইম ব্যাংকের সাথে যৌথ উদ্যোগে প্রচলন করেছে মাস্টার কার্ড ক্রেডিট কার্ড। সেই সঙ্গে প্রস্তুতি চলছে অনতিবিলম্বে ভিসা কার্ড প্রচলনের।

ব্যাংক কর্তৃক প্রদত্ত সমস্ত সেবা ব্যাংকের আর্থিক অবকাঠামোকে করেছে সুসংগঠিত এবং অলংকৃত। কিন্তু এই সুবিন্যস্ত এবং সুদৃঢ় আর্থিক অবকাঠামো গড়ে তোলার মূলে রয়েছে ব্যাংকের ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের বিচক্ষণ পরিচালনা কৌশল এবং নিবেদিত প্রাণ দক্ষ কর্মী বাহিনীর ঐকান্তিক প্রচেষ্টার সর্বোৎকৃষ্ট সমন্বয়। এই অতুলনীয় মানব সম্পদই ব্যক্তি মালিকানাধীন বাণিজ্যিক ব্যাংকের জগতে এক্সিম ব্যাংককে করেছে স্বতন্ত্র। এই কর্মীবাহিনীর কর্মক্ষমতা অক্ষুন্ন রাখার এবং তাদের কর্মস্পৃহা বৃদ্ধির লক্ষ্যে এক্সিম ব্যাংক অত্যন্ত আকর্ষণীয় বেতন ভাতাদি প্রদান করছে। কর্মীদের বিনোদনের জন্য এক্সিম ব্যাংক প্রতিষ্ঠা করেছে "এক্সিম ব্যাংক ওয়েলফেয়ার এন্ড রিক্রিয়েশন সেন্টার"। পর্যাপ্ত প্রশিক্ষণের মাধ্যমে প্রতিনিয়ত ব্যাংকের কর্মীদের প্রশিক্ষিত করার লক্ষ্যে এক্সিম ব্যাংক প্রতিষ্ঠা করেছে একটি প্রশিক্ষণ কেন্দ্র। এছাড়াও অনতিবিলম্বে কর্মীদের সুচিকিৎসার জন্য হাসপাতাল প্রতিষ্ঠা এবং অন্যান্য সামাজিক সুযোগ সুবিধা প্রদানের জন্য প্রয়োজনীয় পদক্ষেপ গ্রহণ করা হয়েছে।



are trained up as and when needed so that there is no fluctuation in the excellence of service. For this the Bank has established EXIM Bank Training Institute. The Bank also has plan for establishing hospital and other establishment for providing its employees every sort of social benefits.

Now a days, Corporate Social Responsibility (CSR) has become an important issue. EXIM Bank is always eager and inclined to fulfill its CSR. Through a social welfare organization named EXIM Bank Foundation, the Bank is meeting its social responsibilities. Till today, the Bank has helped many people earn their livings, extended its hand of aid to the people affected from flood or draught, cyclone and devastating earthquakes. Besides, the Bank has patronized actively with fund a number of social and cultural activities initiated by different educational and other institutions of Bangladesh.

The year 2005 was not a path to be walked on easily. Unstable global and national economy, money market volatility, call market rate hike, and many other market-components were present to bar the growth of the country's financial market as well as the economy. But the Bank passed the acid test with ease and confidence. I am thankful to Allah the graceful for this triumph. I also express my profound gratitude to our business partners, external auditors, regulatory bodies including Bangladesh Bank, Securities & Exchange Commission, Stock Exchanges and Registrar of Joint Stock Companies & Firms. And finally my gratitude goes to each and every employee of EXIM Bank. If EXIM is a palace, then its employees are its bricks -each one equally important and equally trusted for the strength of the establishment.

Success is the sweetest of all and we have entertained the members of EXIM family with the same. I wish and pray to the Almighty to bless us with strength and purity as it was in the previous days so that our journey remains as glorious as ever. Wish you all happier and more rewarding days in the coming year.

Wahidul Islam



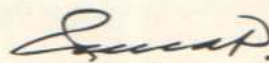
Mohammed Lakiotullah  
Managing Director

বর্তমান বিশ্বায়নের যুগে প্রতিটি প্রতিষ্ঠানের রয়েছে প্রাতিষ্ঠানিক সামাজিক দায়িত্ব। আর এই দায়িত্ব পালনে এক্সিম ব্যাংক সদা যত্নবান ও বদ্ধ পরিকর। এক্সিম ব্যাংক ফাউন্ডেশন এর মাধ্যমে এক্সিম ব্যাংক সমাজ সেবায় সক্রিয় অংশ গ্রহণ করেছে। ২০০৫ সালে এক্সিম ব্যাংক অসংখ্য আর্থিক সংগতিহীন মানুষকে জীবিকা অর্জনে সহায়তা প্রদান করেছে। পাশে দাঁড়িয়েছে ঘূর্ণিঝড়, বন্যা ও ভূমিকম্প ক্ষতিগ্রস্ত আর্ত মানবতার। এর পাশাপাশি এক্সিম ব্যাংক বিভিন্ন শিক্ষা প্রতিষ্ঠান ও অন্যান্য প্রতিষ্ঠান কর্তৃক আয়োজিত সাংস্কৃতিক উদ্যোগ এবং খেলাধুলায় উল্লেখযোগ্য আর্থিক সাহায্য প্রদান করেছে।

এক্সিম ব্যাংকের চলার পথে ২০০৫ সালকে কোনভাবেই সুগম বা সহজ অতিক্রম্য বলে গণ্য করা যাবে না। পৃথিবী জুড়ে অর্থনীতির অস্থিতিশীলতার পাশাপাশি বৈদেশিক মুদ্রা বাজারের অস্বাভাবিক ও অনভিপ্রেত আচরণ এবং দেশীয় মুদ্রাবাজারের অচিন্তনীয় উত্থান পতন সহ সকল বাজার উপাদান দেশের অর্থনীতিতে বিরূপ প্রভাব বিস্তার করেছে। কিন্তু এই অগ্নি পরীক্ষাতেও ব্যাংকের উত্তরণ হয়েছে লক্ষ্যণীয়। এজন্য আমি পরম করুণাময় আল্লাহতায়ালার কাছে কৃতজ্ঞতা জ্ঞাপন করছি। সেই সাথে আমি ধন্যবাদ জ্ঞাপন করছি আমাদের ব্যবসায়িক অংশীদারদের, নিরীক্ষকদের, ব্যাংকিং জগতের পথ প্রদর্শক বাংলাদেশ ব্যাংক ও অন্যান্য সকল নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষ, সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, স্টক এক্সচেঞ্জসমূহ এবং নিবন্ধক, জয়েন্ট স্টক কোম্পানী এন্ড ফার্মস। সর্বোপরি আমি ধন্যবাদ জানাচ্ছি এক্সিমের প্রতিটি কর্মীকে যারা এক একটি শক্তিশালী ইন্টের মত চমৎকার গাঁথুনির সাহায্যে গড়ে তুলেছে এক্সিম নামের এই প্রাসাদকে।

কোন স্বাদই সাফল্যের মত এত সুমিষ্ট নয়, আর তাই ২০০৫ সালে সাফল্যের আমেজে উদ্বেলিত এক্সিম পরিবারের প্রতিটি সদস্য। পরম করুণাময়ের কাছে প্রার্থনা করি যেন তিনি আমাদের মনকে শুদ্ধ করেন এবং সং পথে চলার শক্তি দান করেন, যেমন তিনি করেছিলেন বিগত দিনগুলোতেও। আপনাদের সবার জন্য উজ্জ্বলতম ভবিষ্যতের কামনায় এখানেই শেষ করছি।

মা-আসসালাম।



মোহাম্মদ লকিয়ত উল্লাহ  
ব্যবস্থাপনা পরিচালক



## Photographs of Events



Partial view of Board Meeting



Meeting of the Board Audit Committee





Managers' Conference 2005 held on 7th February, 2005



Get Together of officers & Executives of Exim Bank held on July 10, 2005



Customers' Get Together 2005





Opening Ceremony of Satmasjid Road Branch



Partial view of 6th AGM held at Bangladesh China Friendship Conference Center



Beautification at Kazi Nuzrul Islam Avenue by Exim Bank  
(Near Hotel Shareton)



## DIRECTORS' REPORT

### পরিচালক পর্ষদের প্রতিবেদন

Dear Shareholders,

Assalamu Alaikum,

It is a great pleasure to present before you the Directors' Report and audited financial statements together with Auditors' Report for the year ended December 31, 2005 and a brief description of the performance and affairs of the Bank for the same year. We shall also briefly touch upon various aspects of global and Bangladesh economy.

#### Global Economy

World GDP was estimated to have increased by 3.2 percent in 2005, down from 3.8 in 2004 despite a very strong growth track record in the recent past. In regional perspective, the growth in industrialized economies in 2005 is estimated at 2.5 percent, substantially lower than the 3.1 percent recorded the year before. Among the industrial countries, there was slowing growth in the United States to an estimated 3.5 percent, compared with 4.2 percent the year before, due to high oil prices, rising short-term interest rates and an unusually disruptive hurricane season. But the slowdown was not as marked as it could have been, because of low long-term interest rates, and the cumulative effect of past dollar depreciations improved net exports. In Europe the growth slowdown was not more distinct due to low oil-intensity of European economies, and for relaxed macroeconomic policy. In Japan, GDP is estimated to have increased 2.3 percent.

It is also explored that most emerging market and developing countries has recorded relatively rapid regional growth at an estimate 5.9 percent in 2005. In Asia, growth in the region as a whole was fueled by continuing strong expansion in China and rapid growth in India at rapid rates i.e. above 9 and about 7 percent respectively. Economic activity in Latin America and Caribbean is estimated to have increased by some 4.5 percent during 2005, substantially slower than the 5.8

প্রিয় শেয়ারহোল্ডার বৃন্দ,

আসসালামু আলাইকুম,

অত্যন্ত আনন্দের সাথে আমরা ৩১ ডিসেম্বর ২০০৫ সমাপ্ত বছরের উপর পরিচালকমন্ডলী ও নিরীক্ষকবৃন্দের প্রতিবেদনসহ নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী এবং উল্লেখিত বছরে ব্যাংকের কর্মকাণ্ড ও সাফল্য সম্পর্কিত সংক্ষিপ্ত বর্ণনা উপস্থাপন করছি এবং সেই সূত্রে আমরা বিশ্ব ও জাতীয় অর্থনৈতিক গতি প্রকৃতির উপরেও কিছুটা আলোকপাত করব।

#### বিশ্ব অর্থনীতি:

নিকট অতীতে বেশ সুসংহত প্রবৃদ্ধির ধারাবাহিকতা সত্ত্বেও ২০০৫ সালে সমগ্র বিশ্বের জিডিপি বৃদ্ধির হার ছিল ৩.২% যা ২০০৪ সালে ছিল ৩.৮%। অঞ্চলভেদে, শিল্পনির্ভর অর্থনীতিতে এই প্রবৃদ্ধির হার ছিল ২.৫%, যা বিগত বছরের ৩.১% এর তুলনায় যথেষ্ট কম। মূলত জ্বালানী তেলের ক্রমাগত উচ্চ মূল্য, স্বল্পমেয়াদী ঋণের সুদের হারের উর্ধ্বগতি, প্রলয়ংকরী ঘূর্ণিঝড়ের এক অনাকাঙ্ক্ষিত মৌসুম এসব বিষয়গুলো অর্থনীতিতে নেতিবাচক প্রভাবক হিসেবে সক্রিয় থাকায় মার্কিন যুক্তরাষ্ট্রের মতো শিল্পোন্নত দেশের জি.ডি.পি বৃদ্ধির হার ২০০৪-এর ৪.২% থেকে কমে ২০০৫-এ দাঁড়িয়েছে ৩.৫%। তবে দেশটির দীর্ঘমেয়াদী ঋণের নিম্ন সুদের হার এবং অতীতের মার্কিন ডলারের অবমূল্যায়নের প্রেক্ষিতে রপ্তানী আয় বৃদ্ধির ফলে প্রবৃদ্ধি হারের এই নিম্নগতি আরও প্রকট আকার ধারণ করেনি। ইউরোপীয় অর্থনীতিতে তেলের ভূমিকা তেমন ব্যাপক না থাকায় ও তাদের শিথিল সামষ্টিক অর্থনৈতিক নীতির কারণেও ইউরোপে প্রবৃদ্ধির হার কমেছে নগণ্য মাত্রায়। জাপানে জিডিপি বৃদ্ধির হার ছিল ২.৩%।

লক্ষ্যনীয় যে, দ্রুত বিকাশমান বাজার ও উন্নয়নশীল দেশগুলো ২০০৫ সালে ৫.৯% হারে প্রবৃদ্ধি অর্জন করতে সক্ষম হয়েছিল, যা তুলনামূলক দ্রুতহারের আঞ্চলিক প্রবৃদ্ধির একটি নজির। এশিয়াতে এই হার বৃদ্ধির পিছনে অবদান ছিল চীন ও ভারতের, যাদের প্রবৃদ্ধির হার ছিল যথাক্রমে ৯% এর বেশি ও ৭% এর কাছাকাছি। লাতিন আমেরিকা ও ক্যারিবীয় অঞ্চলে ২০০৫-এ অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধির হার



## DIRECTORS' REPORT

percent recorded last year. There was evidence of strong recovery in most parts of the continent; the Middle East recorded higher growth than expected; and growth in sub-Saharan Africa was more rapid than at any time over the past eight years, where GDP is estimated to have increased by 4.8 percent in 2005. And in spite of the sluggish growth performance among the close trading partners in the euro area, the countries of the Commonwealth of Independent States (CIS) continued to experience strong expansion.

Global inflation is expected to pick up slightly in 2005, in response to higher oil prices and overheating pressures in some countries with large external surpluses. However, consumer price inflation in 2005 is projected to remain low in 2.2 percent in advanced economies with well-anchored inflationary expectations and, moderate 5.9 percent in other emerging market and developing countries.

The World trade grew even faster than output, by 9% in 2004. But in early 2005, there were signs of a slowdown in the growth of trade, possibly related to slower expansion in manufacturing in a number of countries. The growth of exports from both the advanced economies and other emerging market and developing countries is projected to decline significantly in 2005 but will continue to remain at a higher level for latter group of countries. Reflecting their moderating output growth, the growth of imports for the advanced economies is projected to decline substantially to 5.4 percent in 2005 from 8.8 percent recorded in 2004. For other emerging market and developing countries, import growth will also decline to 13.5 percent reflecting slower output growth in 2005. Reflecting continued strong domestic demand relative to its trading partners and higher oil prices, the U.S. current account deficit is projected to increase to 6.1 percent of GDP in 2005 from 5.7 percent in 2004, matched by surpluses mainly in Japan, China and the oil exporting countries in the Middle East.

Looking forward in 2006, global economic growth is expected to sustain at 4.3 percent of preceding year's, if accommodative macroeconomic policies, benign financial market conditions and increasingly solid corporate performance prevail in the projected years. There are some important risks to the short and medium term outlook of the global economy. To ensure a sustained high global economic growth, the global policymakers increasingly need to shift focus on risk factors in order to removing bottlenecks of growth.

ছিল ৪.৫%, বিগত বছরের ৫.৮% এর তুলনায় যথেষ্ট কম। এশিয়া মহাদেশের অধিকাংশ দেশেই প্রবৃদ্ধির পুনর্বৃদ্ধির হার ছিল চোখে পড়ার মতো। মধ্যপ্রাচ্যে এই হার ছিল প্রত্যাশাতীত। উপ-সাহারার অন্তর্গত আফ্রিকায় জিডিপি ছিল বিগত ৮ বছরের মধ্যে সবচেয়ে বেশী, যার পরিমাণ ৪.৮%। বাণিজ্য সহযোগী ইউরোপীয় দেশগুলোতে অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধির হার ছিল উল্লেখযোগ্য। তেলের উর্ধ্বমূল্য এবং কয়েকটি দেশের সম্পদের ব্যাপক বিনিয়োগযোগ্য উদ্ধৃতির কারণে ২০০৫ সালে বিশ্বব্যাপী মুদ্রাস্ফীতি খানিকটা বৃদ্ধি পাবে বলে ধারণা করা হয়েছিল। ২০০৫ সালে ভোগ্যপণ্যের মূল্যস্ফীতি অগ্রসর অর্থনীতিতে ২.২% এর কাছাকাছি এবং অন্যান্য বিকাশমান ও উন্নয়নশীল অর্থনীতিতে সহনশীল মাত্রায় ৫.৯% এর মধ্যে প্রত্যাশিত ছিল।

২০০৪ সালে অত্যন্ত দ্রুতগতিতে সমগ্র বিশ্ব বাণিজ্য ৯% হারে বিকশিত হয়েছিল। অবশ্য ২০০৫ এর শুরুর দিকে বিশ্ববাণিজ্যের এই বিকাশে কিছুটা শ্রুত গতি দেখা গিয়েছিল। সম্ভবতঃ এর কারণ ছিল কিছুসংখ্যক দেশে উৎপাদনের শমুকগতি। ধারণা করা হয়েছিল বিশ্বের বিভিন্ন দেশে রপ্তানীর হার তাৎপর্যপূর্ণ ভাবে হ্রাস পেলেও বিকাশমান ও উন্নয়নশীল দেশগুলোর ক্ষেত্রে বিষয়টি সেরকম ব্যাপক কিছু হবেনা। ২০০৪ সালের ৮.৮% থেকে উন্নতবিশ্বের আমদানী বৃদ্ধির হার ২০০৫ সালে ছিল ৫.৪%। কোন কোন বিকাশমান ও উন্নয়নশীল দেশে আমদানী বৃদ্ধি হ্রাসের হার ছিল প্রায় ১৩.৫%। তবে ক্রমবর্ধমান অভ্যন্তরীণ চাহিদা এবং তেলের মূল্যবৃদ্ধিসহ নানাবিধ কারণে যুক্তরাষ্ট্রের চলতি হিসাব ঘাটতি ২০০৫ সালের জিডিপি এর ৬.১% পরিমাণ বৃদ্ধি পেয়েছে, যা ২০০৪ সালে ছিল জিডিপি এর ৫.৭%। তুলনামূলকভাবে চীন, জাপান এবং জ্বালানী তেল রপ্তানীকারক দেশ গুলোতে পর্যাপ্ত মূলধন ছিল।

প্রত্যাশা করা হচ্ছে ২০০৬ সালে বিশ্ব অর্থনীতিতে প্রবৃদ্ধির হার প্রায় ৪.৩% এর কাছাকাছি হবে যদি সঙ্গতিপূর্ণ সামষ্টিক অর্থনৈতিক নীতিমালা, বাজার পরিস্থিতির সহনশীলতা ও ক্রমবিকাশমান বাণিজ্যিক কর্মকাণ্ড প্রধান চালিকা শক্তির ভূমিকা পালন করে। যেহেতু বিশ্ব অর্থনীতির দীর্ঘ ও মধ্যমেয়াদী দৃষ্টিভঙ্গিতে বেশ কিছু সম্ভাব্য ঝুঁকি থেকেই যায়, সেজন্য বিশ্ব অর্থনীতির বৃদ্ধির ধারা অব্যাহত রাখতে চাইলে বৈশ্বিক নীতি নির্ধারকদের সম্ভাব্য ঝুঁকিগুলোর উপর সদা সর্বদা সজাগ দৃষ্টি রাখতেই হবে।



## Bangladesh Economy

The economy of Bangladesh has once again faced a great challenge mainly for the impact of natural calamities combined with political uncertainties, abolition of quota regime of readymade garment industries, abnormal price-hike of imported commodities including oil during the financial Year 2005 (July 2004 - June 2005). The situation deepened further due to inflationary trend across the global economy together with the apprehension of sluggish growth of economy.

It is, however, evident that the economy has once again demonstrated its resilience in confronting the aftermath of natural calamities and has recorded an effective recovery. The important positive developments in Bangladesh economy include a bumper Boro crop of estimated 13.75 million MT, a \$2.5 billion worth of foreign direct investment (FDI) proposal from Tata of India, reactivation of the Privatisation Commission with new off-loading mandate and increased liquidity flow to the capital market and increased influx of remittance from non resident Bangladeshi.

The growth momentum of Bangladesh Economy was sustained in FY2005 and the economy is able to achieve a 5.38 per cent GDP growth rate which is mainly backed by the growth of industry and service sector, though lower than 6.27 percent of FY2004. Per capita GDP and GNI stood at US\$ 445 and US\$ 470 respectively. The rate of national investment rose to 24.43 percent due to existence of investment-friendly climate, which is again the ever highest. The contribution of private sector to this investment is 18.53 percent.

In meeting budget deficit like previous fiscal years, the government broadly managed the shortfall by taking concessional foreign loans and raising loans domestically. As a result, the contribution of private sector to the economy is increasingly becoming prominent. During current fiscal year, the growth of credit to the private sector during FY 2004-05 stood at 17.12 percent compared to the growth of 14.16 percent during previous fiscal year. The collection of revenue in FY 2004-05 stood at Tk.29,989 crore against the revised target of Tk.30,500 crore which is 14.5 percent higher than the revenue collection of the previous fiscal year. It appears from government expenditure that government disbursement 91.6 percent of ADP allocation

## বাংলাদেশের অর্থনীতি :

২০০৪-২০০৫ অর্থ বছরে দেশীয় অর্থনীতি আবারও একটি বিরাট চ্যালেঞ্জ মোকাবেলা করেছে। রাজনৈতিক অস্থিরতার পাশাপাশি প্রাকৃতিক দুর্যোগ, পোশাক শিল্পের কোটা পদ্ধতির বিলুপ্তি, দ্রব্য মূল্যের উর্ধ্বগতি এবং জ্বালানী তেলের অস্বাভাবিক মূল্য বৃদ্ধি এই পরিস্থিতিতে আরও নাজুক করেছে। মুদ্রাস্ফীতি ও বাজারের চলমান মন্দা আমাদের অর্থনীতির দুর্বল প্রবৃত্তিকে আরও গভীর খাদে নিমজ্জিত করেছে।

এতদসত্ত্বেও দুর্যোগোত্তর অর্থনীতি তার স্বাভাবিক নিয়মে সামনে এগিয়ে যাওয়ার দৃষ্টান্ত প্রদর্শন করেছে। এর মধ্যে ১৩.৭৫ মিলিয়ন মেট্রিক টনের বাম্পার বোরো ফলন ও টাটা ইন্ডিয়া'র ২.৫ বিলিয়ন ডলারের সরাসরি বিনিয়োগ প্রস্তাব, প্রাইভেটাইজেশন বোর্ডের পুনরুজ্জীবন, মুদ্রা বাজারে তারল্য সংকট নিরসন ও প্রবাসী বাংলাদেশীদের মাধ্যমে অর্জিত বৈদেশিক মুদ্রার আন্তঃপ্রবাহ অর্থনীতির গতিকে করেছে ত্বরান্বিত।

শিল্প ক্ষেত্রের দ্রুত বিকাশ ও সেবাখাতের দ্রুত উন্নয়নের কারণে এবছরও দেশীয় অর্থনীতিতে প্রবৃদ্ধি অব্যাহত ছিল এবং এর পরিমাণ ছিল ৫.৩৮% যা বিগত ২০০৪ এর প্রবৃদ্ধির হার ৬.২৭% এর তুলনায় কিছুটা কম। এ বছর মাথাপিছু স্থূল দেশীয় উৎপাদন (জিডিপি)র পরিমাণ ছিল ৪৪৫ মার্কিন ডলার এবং মাথাপিছু স্থূল জাতীয় আয়ের পরিমাণ ছিল ৪৭০ মার্কিন ডলার। বিনিয়োগের অনুকূল পরিবেশের কারণে এ বছর জাতীয় বিনিয়োগ হার ছিল ২৪.৪৩%, যা এ যাবতকালের সর্বোচ্চ। আর এর মধ্যে বেসরকারী খাতের অবদান ছিল ১৮.৫৩%।

এ অর্থ বছরেও বিগত বছরের ন্যায় সরকার তার বাজেট ঘাটতি পূরণের জন্য বিদেশ থেকে ঋণের পাশাপাশি দেশীয় খাত থেকেও ঋণ গ্রহণ করেছে। আর এ কারণে জাতীয় উন্নয়নে বেসরকারী খাতের অবদান উত্তরোত্তর উল্লেখযোগ্যভাবে বৃদ্ধি পেয়েছে। এ বছর এই ঋণের পরিমাণ ছিল ১৭.০২%। যা বিগত বছরে ছিল ১৪.১৬%। সংশোধিত লক্ষ্যমাত্রা ৩০,৫০০ কোটি টাকার বিপরীতে এ বছর রাজস্ব আয় ছিল ২৯,৯৮৯ কোটি টাকা যা বিগত বছরের তুলনায় ১৪.৫% বেশী। এতে এটাই প্রতীয়মান হয় যে, সরকার তার বাৎসরিক উন্নয়ন পরিকল্পনার ব্যয়ের ৯১.৬% নির্বাহ করেছে এবং এবছরের ব্যয়-প্রবৃদ্ধির অনুপাত ছিল ১৪.৬% যা বিগত অর্থ বছরে ছিল ১৪.২%।

এ অর্থ বছরেও রপ্তানী আয়ের ক্ষেত্রে বিশ্বব্যাপী কোটামুক্ত পোশাক শিল্পে প্রবৃদ্ধি অর্জনে উল্লেখযোগ্য অগ্রগতির ধারা অব্যাহত ছিল। এই হার বিগত বছরের তুলনায় ১৩.৮৩% বৃদ্ধি পাওয়ায় এর পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ৮৬৫৪.৫২ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। আর এ অর্থ বছরেও



## DIRECTORS' REPORT

during FY 2004-05 against the revised allocation and thus Expenditure-GDP ratio in FY 2004-05 stood at 14.6 percent, which was 14.2 percent in FY 2003-04.

Export earnings continued double digit robust export growth in the quota-free global readymade garments trade in the current fiscal year. It is increased by 13.83 percent to US\$ 8,654.52 million in compared to the previous fiscal year. The contribution of readymade garments and knitwear sector remains higher. Imports posted a growth of 20.58 percent to US\$ 13,147 million in FY 2004-05 from US\$ 10,903 million during the last fiscal year.

Import increased 21.4 percent in FY05 mainly for higher prices of oil and *some other imported items* in the international market, increased food grains import due to flood damages, and demand pressures of private sector credit. The commodities whose import payments increased significantly in FY05 include rice, pulses, sugar, crude petroleum, POL, fertilizer, plastic and rubber etc. In addition to chemicals, dyeing & tanning materials, yarn and textile, a remarkable import growth also appeared in iron, steel & base metals, clinker and capital machinery reflected mainly dynamism in investment activities in the country.

Influx of Remittances continued to grow in FY 2004-05 which increased by 14.13 percent to US\$3,848 million and as a result foreign exchange reserve maintained a level of appreciation, which stood at US\$3,024 million as on 30 June 2005.

The Capital market scenario at end June 2005, the market capitalization of all securities of Dhaka Stock Exchange stood at Tk.22,461 crore which is 57.8 percent higher than Tk.14237 crore stood at the end of June 2004. During the same period the market capitalisation of Chittagong Stock Exchange also increased by 60.5 percent. The price indices of shares at the end of June 2005 in Dhaka and Chittagong Stock Exchange stood at 1310.6 and 3347.1, which were 1318.9 and 2329.5 at the end of June 2004 respectively.

It is hopefully expected that the near and medium term economic prospects of Bangladesh would appear favourable by assuming the continuation of prudent policies and progress in advancing structural reforms. In the Medium Term Macroeconomic Framework (MTMF) of PRSP entitled 'Unlocking the Potential : National

এ খাতে তৈরী পোষাক ও নীটওয়্যার শিল্পের অবদান ছিল বরাবরের মতই সর্বোচ্চ। আমদানী ক্ষেত্রের প্রবৃদ্ধির হার ছিল ২০.৫৮% এবং এর পরিমাণ ছিল ১৩১৪৭ মিলিয়ন মার্কিন ডলার যা বিগত অর্থ বছরে ছিল ১০৯০৩ মিলিয়ন মার্কিন ডলার।

২০০৫ সালে মূলত আন্তর্জাতিক বাজারে তেল ও অন্যান্য আমদানী দ্রব্যের মূল্য বৃদ্ধি, বন্যাজনিত কারণে অতিরিক্ত খাদ্য শস্য আমদানী এবং বেসরকারী খাতে চাহিদার কারণে আমদানীর পরিমাণ ২১.৪% বৃদ্ধি পেয়েছে। ২০০৫ সালে যে সব আমদানী পণ্যের মূল্য উল্লেখযোগ্য হারে বেড়েছে তার মধ্যে রয়েছে চাল, ডাল, চিনি, অপরিিশোধিত পেট্রোলিয়াম, সার, প্রাস্টিক, রাবার ইত্যাদি। রাসায়নিক দ্রব্যের পাশাপাশি, রড ও চামড়া প্রক্রিয়াজাতকরণ দ্রব্য, সুতা, কাপড়, লৌহ, ইস্পাত ও অন্যান্য ধাতব দ্রব্য, ক্রিংকার ও মূলধন যন্ত্রপাতির ক্ষেত্রে আমদানী বৃদ্ধির হার ছিল লক্ষ্যনীয়, যা দেশের গতিশীল বিনিয়োগ কার্যক্রমকে প্রতিফলিত করে।

বিদেশ থেকে অর্থ প্রেরণের ক্রমবর্ধমান ধারা অব্যাহত ছিল এবং এর পরিমাণ ছিল ১৪.১৩%, যা মার্কিন ডলারে দাঁড়িয়েছিল ৩৮৪৮ মিলিয়ন। এ কারণেই বৈদেশিক মুদ্রার রিজার্ভের পরিমাণও ছিল সন্তোষজনক যা ৩০ জুন ২০০৫ এ ৩০২৪ মিলিয়ন মার্কিন ডলারে উন্নীত হয়েছিল।

ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জে লেনদেনকৃত সকল সিকিউরিটিজ এর মোট বাজার মূলধনের পরিমাণ ছিল জুন ২০০৫ পর্যন্ত ২২৪৬১ কোটি টাকা, যা বিগত বছরের ১৪২৩৭ কোটি টাকার তুলনায় ৫৭.৮% বেশী। একই সময়ে চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জে লেনদেনকৃত সকল সিকিউরিটিজের বাজার মূলধনের পরিমাণ ৬০.৫% বৃদ্ধি পেয়েছে। আর সেই সময়ে ঢাকা ও চট্টগ্রাম শেয়ার মার্কেটের সূচক ছিল যথাক্রমে ১৩১০.৬ ও ৩৩৪৭.১ যা বিগত বছরের একই সময় ছিল যথাক্রমে ১৩১৮.৯ ও ২৩২৯.৫।

আশা করা যাচ্ছে যে, সুচিন্তিত ও ফলপ্রসূ পরিকল্পনার পাশাপাশি অগ্রসরমান অবকাঠামোগত উন্নয়নের ফলে আগামী দিনগুলোতে স্বল্প ও দীর্ঘ মেয়াদী উভয় ক্ষেত্রেই বাংলাদেশের অর্থনৈতিক উন্নয়নের উজ্জ্বল সম্ভাবনা রয়েছে। অক্টোবর ২০০৫ এ পিআরএসপি এর অধীনে 'Unlocking the Potential National Strategy for Accelerated Poverty Reduction' শীর্ষক মধ্যমেয়াদী সামষ্টিক অর্থনৈতিক কাঠামো সংক্রান্ত নীতিমালা সরকার কর্তৃক ঘোষিত হয়েছে। এটি বাস্তবায়ন করতে হলে অভ্যন্তরীণ সরবরাহে বাধা অপসারণের পাশাপাশি একটি স্থিতিশীল ও সুসংগঠিত মুদ্রাবাজার অতীব জরুরী যেখানে স্থিতিশীল দ্রব্যমূল্যের পাশাপাশি সুদূর প্রসারী অর্থনৈতিক পরিকল্পনাও থাকবে।



Strategy for Accelerated Poverty Reduction' announced by the Government in October 2005. It will be succeeded by effective application of key factors with easing of domestic supply bottlenecks and an appropriately tightened monetary policy stance towards maintaining price stability, coupled with the support of a prudent fiscal policy.

### Export Import Bank of Bangladesh Limited

Export Import Bank of Bangladesh Limited (EXIM Bank), one of the leading private commercial banks, is promoted by a group of renowned Bangladeshi entrepreneurs, and commenced its banking operation on 3rd August 1999. Within an operative period as short as six years, the bank has arrived at a strong financial and business position by expanding its market share compared to its contemporaries and to some extent to the 2nd even 1st generation banks of private sector. In addition, the Bank has also made a significant contribution to the national economy under the prudent leadership and untiring support of the member of the Board of Directors, who are leading business personalities and reputed industrialists of the country.

### Financial overview of the Bank

The performance of the bank, during the period under review, is more significant simultaneously in development and achievements of continuous growth rate in all the areas of banking operations. The Bank has successfully been marching ahead with its prime business objective by earning a pre-tax profit of Tk.1,063.30 million registering an annual growth of 64.69% than that of the previous year. It has successfully mobilized Tk.28,319.21 million deposit from depositors and has arranged disbursement of Tk.26,046.34 million as investment to 14,532 accounts as on 31st December 2005 through its 28 Branches. The total Income and expenditure of the Bank were Tk.3,433.39 million and Tk.2,257.63 million respectively during the period under review. The return on assets (ROA) after tax was 1.65% well above the industry average. The achievements were possible because of the service excellence of management team with support from a very resourceful and skilled workforce rendering efficient and specialized services.

### এক্সপোর্ট ইমপোর্ট ব্যাংক অব বাংলাদেশ লিমিটেড :

এক্সিম ব্যাংক বাংলাদেশের তৃতীয় প্রজন্মের শীর্ষস্থানীয় বেসরকারী বাণিজ্যিক ব্যাংকগুলোর মধ্যে অন্যতম যা এদেশেরই কয়েকজন শিল্প উদ্যোক্তাদের উদ্যোগে জন্ম লাভ করে। ১৯৯৯ সালের ৩রা আগস্ট যাত্রা শুরু করে মাত্র ৬ বছরের মধ্যে এক্সিম ব্যাংক তার সমসাময়িক ব্যাংকগুলোকে এমনকি কোন কোন ক্ষেত্রে প্রথম ও দ্বিতীয় প্রজন্মের কিছু কিছু বেসরকারী ব্যাংককেও সুদৃঢ় আর্থিক ও ব্যবসায়িক অবস্থানের দিক থেকে ছাড়িয়ে গিয়েছে। এছাড়াও, বিজ্ঞ পরিচালনা পর্ষদ, যারা দেশের নেতৃস্থানীয় ব্যবসায়িক ব্যক্তিত্ব এবং সন্মানয্যাত শিল্পপতি, তাদের যোগ্য নেতৃত্বগুণে ও অব্যাহত সমর্থনের ফলে দেশের অর্থনীতিতেও রয়েছে এক্সিম ব্যাংকের উল্লেখযোগ্য অবদান।

### ব্যাংকের আর্থিক পরিক্রমা :

প্রতিটি ক্ষেত্রেই প্রবৃদ্ধির হার ক্রমবর্ধমান থাকায় অর্জন ও উন্নয়নের মাপকাঠিতে এ বছরে ব্যাংকের অবস্থান ছিল যথেষ্ট তাৎপর্যপূর্ণ। আর এ অব্যাহত অগ্রযাত্রায় চলতি বছরে ব্যাংকের আয়কর পূর্ববর্তী মুনাফা ছিল ১০৬৩.৩০ মিলিয়ন টাকা যা পূর্ববর্তী বছরের তুলনায় ৬৪.৬৯% বেশী। ব্যাংক তার ২৮টি শাখার মাধ্যমে ৩১ শে ডিসেম্বর ২০০৫ সাল পর্যন্ত ২৮৩১৯.২১ মিলিয়ন টাকা আমানত সংগ্রহ করেছে এবং ১৪৫৩২টি বিনিয়োগ হিসাবে ২৬০৪৬.৩৪ মিলিয়ন টাকা বিনিয়োগ করেছে। উক্ত বছরে ব্যাংকের মোট আয় ছিল ৩৪৩৩.৩৯ মিলিয়ন টাকা এবং মোট ব্যয় ছিল ২২৫৭.৬৩ মিলিয়ন টাকা। আয়কর পরবর্তী সম্পদের উপর প্রাপ্তি ছিল ১.৬৫% যা ব্যাংকিং ক্ষেত্রের সার্বিক গড়ের চেয়ে বেশী। বিজ্ঞ ও পেশাদারী ব্যবস্থাপনায় ও একটি সক্ষম কর্মীবাহিনীর যথাযথ কর্মসম্পাদন ও সেবা প্রদানের মাধ্যমেই এই লক্ষ্যমাত্রা অর্জিত হয়েছে।



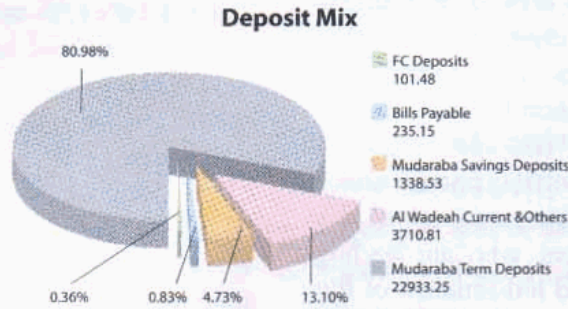
# DIRECTORS' REPORT

## Capital and Reserve Fund

The Bank started its voyage with an authorized Capital of Tk.1,000 million while its initial Paid up Capital was Tk.225.00 million subscribed by the sponsors in the year 1999. The Capital and Reserve of the Bank as on 31st December 2005 stood at Tk.2179.81 million including paid up capital of Tk.878.85 million. The Bank also made provision on unclassified investment which is amounted to Tk.263.18 Million.

## Deposit

Deposit is one of the principal sources of fund for investment of commercial banks and investment of deposit is the main stream of revenue in banking business. The total deposit of the Bank stood at Tk.28,319.21 million as on December 2005 against Tk.19,078.18 million of the previous year which is an increase of 48.44%. This growth rate may be termed as a remarkable achievement for the Bank. The present strategy is to increase the deposit base through maintaining competitive rates of Profit and having low cost of funds.



## Investment

Total amount of Investment of the Bank stood at Tk.26,046.34 million as on December 31, 2005 as against Tk.19,332.44 million as on December 31, 2004 showing an increase of Tk.6,713.90 million with growth rate of 34.73%.

Investment is the core asset of a Bank. The Bank gives emphasis to acquire quality assets and does appropriate lending risk analysis while approving commercial and trade investment to clients.



## মূলধন ও সঞ্চিতি :

১৯৯৯ সালে যাত্রার প্রাক্কালে ব্যাংকের অনুমোদিত মূলধন ছিল ১০০০ মিলিয়ন টাকা যার মধ্যে ২২৫.০০ মিলিয়ন টাকা স্পন্সরগণ কর্তৃক পরিশোধিত হয়েছিল। ৩১ শে ডিসেম্বর তারিখে মূলধন ও সঞ্চিতির পরিমাণ ছিল ২১৭৯.৮১ মিলিয়ন টাকা যার মধ্যে পরিশোধিত মূলধনের পরিমাণ ৮৭৮.৮৫ মিলিয়ন টাকা। এছাড়াও ব্যাংক অশ্রেণীকৃত বিনিয়োগের উপর সংস্থান করেছে ২৬৩.১৮ মিলিয়ন টাকা।

## আমানত :

আমানত হচ্ছে বাণিজ্যিক ব্যাংকের বিনিয়োগের অন্যতম উৎস। রাজস্ব আয়ের সর্বোত্তম মাধ্যমই হচ্ছে সংগৃহীত আমানতের বিনিয়োগ। ২০০৫ সালের ৩১শে ডিসেম্বর ব্যাংকের মোট আমানতের পরিমাণ ছিল ২৮৩১৯.২১ মিলিয়ন টাকা যা বিগত বছরের ১৯০৭৮.১৮ মিলিয়নের চেয়ে ৪৮.৪৪% বেশী। আমানত বৃদ্ধির এই হার সত্যিই যুগান্তকারী। বর্তমানে ব্যাংকের আমানত বৃদ্ধির কৌশল হচ্ছে প্রতিযোগিতামূলক মুনাফার হার নির্ধারণ করা ও স্বল্পব্যয়ী আমানত সংগ্রহ।

## বিনিয়োগ :

৩১ শে ডিসেম্বর ২০০৫ তারিখে ব্যাংকের মোট বিনিয়োগ ছিল ২৬০৪৬.৩৪ মিলিয়ন টাকা যা বিগত বছরের ১৯৩৩২.৪৪ মিলিয়ন টাকার তুলনায় ৬৭১৩.৯০ মিলিয়ন টাকা বা ৩৪.৭৩% বেশী।

যেহেতু বিনিয়োগ হচ্ছে ব্যাংকের প্রকৃত সম্পদ তাই ব্যাংক সব সময়ই প্রকৃত ঝুঁকি নিরূপণ সাপেক্ষে সব ধরনের ব্যবসায় ও বাণিজ্যিক ক্ষেত্রে

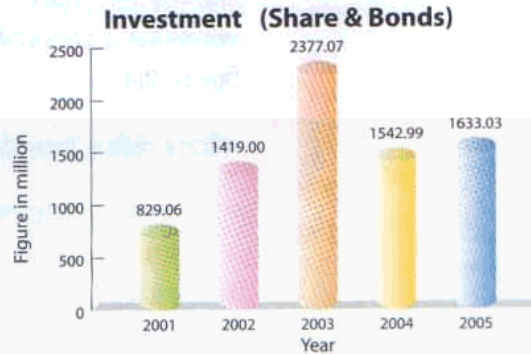
বিনিয়োগের বিনিময়ে গুণগত মান সম্পন্ন সম্পদ আহরণের বিষয়টিকে গুরুত্ব প্রদান করে।



## DIRECTORS' REPORT

### Investment (Share & Bonds)

The size of the investment portfolio in 2005 is Tk.1,633.03 million while it was Tk.1,542.99 in 2004. The portfolio comprises Islamic Investment Bond, Shares and Prize Bonds.

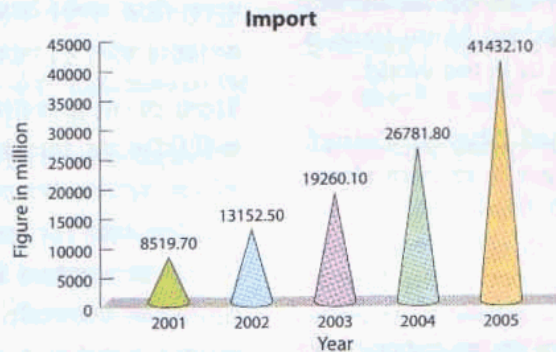


### বিনিয়োগ (শেয়ার এবং বন্ডস) :

৩১ শে ডিসেম্বর ২০০৫ পর্যন্ত ব্যাংক শেয়ার ও বন্ড খাতে ১৬৩৩.০৩ মিলিয়ন টাকা বিনিয়োগ করেছে যা বিগত বছরে ছিল ১৫৪২.৯৯ মিলিয়ন টাকা। এসব বিনিয়োগের মধ্যে ইসলামিক বিনিয়োগ বন্ড, শেয়ার প্রাইজবন্ড প্রভৃতি অন্তর্ভুক্ত।

### Import Business

During the year, the Bank opened 21,555 import letter of credit and the import volume stood at Tk.41,432.10 million with a growth of 54.70% in comparison with previous year.



### আমদানী বাণিজ্য :

৩১শে ডিসেম্বর ২০০৫ পর্যন্ত ব্যাংক ২১,৫৫৫টি আমদানী ঋণপত্র বরাদ্দ করেছে যার মোট পরিমাণ হলো ৪১৪৩২.১০ মিলিয়ন টাকা যা পূর্ববর্তী বছরের তুলনায় ৫৪.৭০% বেশী।

### Export Business

The growth of the export business has significantly been increased by 39.55%. It stood at Tk.31,285.37 million as of December 31, 2005 against Tk.22,418.40 million of the previous year.



### রপ্তানী বাণিজ্য :

এ বছর রপ্তানী বাণিজ্যের প্রবৃদ্ধির হার ছিল ৩৯.৫৫% যা সত্যিই সন্তোষজনক। ৩১শে ডিসেম্বর ২০০৫ এ যার পরিমাণ দাঁড়িয়েছিল ৩১,২৮৫.৩৭ মিলিয়ন টাকায় যা বিগত বছরে ছিল ২২৪১৮.৪০ মিলিয়ন টাকা।



## DIRECTORS' REPORT

### Foreign Remittance

Foreign Remittance of the Bank stood at Tk.222.97 million as of December 31, 2005 as against Tk.113.79 million in 2004.

### Shariah Based Islami Banking

By the grace of Almighty Allah, the Bank has started its operation as full-fledged Islami Bank based on Shariah through conversion from conventional interest based banking system with effect from 1st July 2004 with the approval of Bangladesh Bank. It is our great pleasure that every body gladly accepted the conversion with appreciation. It is a breakthrough in the history of Islami Banking, because all other Islamic Banks of Bangladesh are found Shariah based since inception i.e. at the time of their incorporation. We have also experienced some traditional Banks having a few branches based on Shariah. But total conversion of a conventional Bank into a full fledged Islami Bank is, perhaps, first time introduced by us in the World.

It is noted here that a learned Shariah Council, consisting of 12 members who are prominent ulema, reputed bankers and eminent economists of the country, has been formed to guide, monitor and supervise the banking activities complying Shariah principle since inception of its islami banking branches and thereafter transformation of its operation from traditional to fully Shariah based Islamic banking system. Professor Moulana Mohammad Salah Uddin is the Chairman of the council. Total 08(Eight) meetings of the council were held during the period.

### Vision of the Bank :

The gist of our vision is 'Together Towards Tomorrow'. Export Import Bank of Bangladesh Limited, as the name implies, is not a type of Bank in some countries on the globe, but is the first of its kind in Bangladesh. It believes in togetherness with its customers, in its march on the road to growth and progress with services. To achieve the desired goal, there will be pursuit of excellence at all stages with a climate of continuous improvement, because, in EXIM Bank, we believe, the line of excellence is never ending. Bank's strategic plans and networking will strengthen its

### বিদেশ হতে দেশে অর্থ প্রেরণ :

৩১শে ডিসেম্বর ২০০৫ পর্যন্ত ব্যাংকের বিদেশ হতে প্রেরিত অর্থের পরিমাণ ছিল ২২২.৯৭ মিলিয়ন টাকা যা বিগত বছরে ছিল ১১৩.৭৯ মিলিয়ন টাকা।

### শরীয়াহ ভিত্তিক ইসলামী ব্যাংকিং :

পরম করুনাময় আল্লাহুতায়ালার অশেষ রহমতে এক্সিম ব্যাংক বাংলাদেশ ব্যাংকের অনুমোদন সাপেক্ষে বিগত ১লা জুলাই ২০০৪ হতে সুদভিত্তিক প্রচলিত ব্যাংকিং ব্যবস্থার পরিবর্তে সম্পূর্ণ শরীয়াহ ভিত্তিক ব্যাংকিং ব্যবস্থায় রূপান্তরের মাধ্যমে ইসলামী ব্যাংকিং কার্যক্রম শুরু করে। অপারিসীম আনন্দের বিষয় যে এই রূপান্তরকে সকলেই অত্যন্ত আনন্দচিত্তে বরণ করেছেন। ইসলামী ব্যাংকিং ব্যবস্থার ইতিহাসে এ এক যুগান্তকারী ঘটনা। কারণ এখন পর্যন্ত বাংলাদেশের অন্যান্য সবকয়টি ইসলামী ব্যাংক শুরু থেকে ইসলামী শরীয়াহ মোতাবেক চলছে। যদিও কিছু কিছু প্রচলিত ব্যাংকের ইসলামী শরীয়াহ ভিত্তিক শাখা রয়েছে কিন্তু একটি সনাতনী ব্যাংকিং ব্যবস্থা হতে সম্পূর্ণ ইসলামী শরীয়াহ ভিত্তিক ব্যাংকিং পদ্ধতিতে রূপান্তরের ঘটনা খুব সম্ভবত বিশ্বে এটিই প্রথম।

উল্লেখ্য যে দেশের প্রখ্যাত ওলামা, অভিজ্ঞ ব্যাংকার ও স্বনামখ্যাত অর্থনীতিবিদদের সমন্বয়ে গঠিত ১২ (বার) সদস্য বিশিষ্ট বিজ্ঞ শরীয়াহ কাউন্সিল আমাদের ব্যাংকিং কর্মকান্ড শরীয়াহ মোতাবেক পরিচালিত হচ্ছে কিনা সে ব্যাপারে পর্যবেক্ষণ, তত্ত্বাবধান ও দিক-নির্দেশনা দিয়ে আসছেন ইসলামী ব্যাংকিং শাখা সমূহের সেই সূচনা লগ্ন থেকেই। সনাতনী ব্যবস্থা হতে সম্পূর্ণ ইসলামী ব্যাংকিং পদ্ধতিতে রূপান্তরিত হওয়ার পরেও সেই ধারা অব্যাহত রয়েছে। প্রফেসর মাওলানা মুহাম্মদ সালাহউদ্দিন এই কাউন্সিলের চেয়ারম্যান। আলোচ্য বছরে কাউন্সিলের সর্বমোট ৮ (আট) টি সভা অনুষ্ঠিত হয়েছে।

### ব্যাংকের দৃষ্টিভঙ্গি :

আমাদের চিন্তা, চেতনা ও বিশ্বাসের গভীরে যে মন্ত্রটি প্রোথিত রয়েছে তা হলো “একসাথে আগামীর পথে”। এক্সপোর্ট ইমপোর্ট ব্যাংক অব বাংলাদেশ লিঃ নামটি যেমনটি বোঝাচ্ছে বিশ্বের অপরাপর দেশের একই নামের অন্যান্য ব্যাংকগুলোর মতো ঠিক হুবহু সেরকমটা নয়। বরং আমদানী-রপ্তানী বাণিজ্য সহ নানাবিধ ব্যাংকিং সুবিধা প্রদানের মাধ্যমে এক্সপোর্ট ইমপোর্ট ব্যাংক অব বাংলাদেশ লিঃ স্বকীয়তায় অনন্য। এক্সিম ব্যাংক তার সকল গ্রাহককে নিয়ে সর্বদা গতিময় আগামীর দিকে, অমিত সম্ভাবনা ও সৌকর্যের দিকে। লক্ষ্যে পৌঁছানোর বিরামহীন অভিযাত্রায় এক্সিম ব্যাংক কখনো পিছিয়ে নেই।



## DIRECTORS' REPORT

competitive edge over others in rapidly changing competitive environments. Its personalized quality services to the customers with the trend of constant improvement will be cornerstone to achieve our operational success.

### Mission of the Bank:

The bank has chalked out the following corporate objectives in order to ensure smooth achievement of its goals:

- ♦ To be the most caring and customer friendly and service oriented bank.
- ♦ To create a technology based most efficient banking environment for our customers.
- ♦ To ensure ethics and transparency in all levels
- ♦ To ensure sustainable growth and establish full value of the honourable shareholders and
- ♦ Above all, to add effective contribution to the national economy

As a part of the said issues, the bank also emphasizes on the following area of services, such as:

- Provide high quality financial services in export and import trade
- Provide defect free quality customer service
- Maintenance of corporate and business ethics
- Become trusted repository of customers' money and their financial adviser
- Make our stock superior and rewarding to the customers
- Display team spirit and professionalism
- Sound Capital Base
- Enhance shareholders wealth

### Prime operational Area

As a commercial Bank, we provide all traditional banking services including a wide range of savings and investment scheme products, foreign exchange and ancillary services with the support of modern technology and professional management. But our main stress is, as the name implies, put on export and import trade handling and financing & the bank has become the pioneer in promoting Readymade Garment industries and one of the largest financiers in this sector. Since the inception, the Bank foresighted

কারণ এক্সিম ব্যাংক বিশ্বাস করে যে উন্নতিতে শেষ বলে কিছু নেই। ব্যাংকের সৃষ্ট কৌশলগত পরিকল্পনার কর্মপরিধি বিস্তার এই দ্রুত পরিবর্তনশীল প্রতিদ্বন্দ্বিতাপূর্ণ পরিস্থিতিতে আমাদের প্রতিদ্বন্দ্বিতার ধারকেই বরং বাড়িয়ে তুলবে। তাই প্রতিক্ষণেই চলে আমাদের সামগ্রিক উন্নয়নের কার্যক্রম।

### ব্যাংকের লক্ষ্য :

এক্সিম ব্যাংক তার মূল লক্ষ্যমাত্রা অর্জনের মানসে নিম্নলিখিত লক্ষ্য পোষণ করে :

- গ্রাহকভিত্তিক সেবামূলক ব্যাংকিং প্রচলন করা।
  - আধুনিক প্রযুক্তিনির্ভর দক্ষ ব্যাংকিং প্রণয়ন করা।
  - সর্বস্তরে জবাবদিহিতা সুনিশ্চিত করা।
  - ব্যাংকের সুস্থ বৃদ্ধি নিশ্চিত করা যাতে করে ব্যাংকের সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারগণ লাভবান হতে পারেন এবং
  - সর্বোপরি জাতীয় অর্থনীতিতে উল্লেখযোগ্য অবদান রাখা।
- উপরোক্ত বিষয়গুলো সম্পাদনের লক্ষ্যে এক্সিম ব্যাংক কিছু কর্মপন্থার উপর জোর দিয়েছে যা হ'ল-
- আমদানী ও রপ্তানী খাতে উন্নতমানের সেবা প্রদান।
  - গ্রাহকদের যথাসম্ভব ক্রেটিমুক্ত সেবা প্রদান।
  - ব্যবসায়িক নীতিমালা অক্ষুন্ন রাখা।
  - গ্রাহকের বিশ্বস্ততার সাথে আর্থিক ব্যাপারে সেবা ও সং পরামর্শ প্রদান।
  - আমাদের শেয়ারের মূল্যমান বৃদ্ধির জন্য চেষ্টা করা।
  - পেশাদারীত্বের সাথে কাজ করা।
  - মূলধনের ভিত্তি সুদৃঢ় করা ও
  - শেয়ারহোল্ডারদের সম্পদ বৃদ্ধি করা।

### প্রধান কার্যাবলী :

আধুনিক প্রযুক্তি ও পেশাদারী ব্যবস্থাপনায় বাণিজ্যিক ব্যাংক হিসাবে আমরা সব ধরনের গতানুগতিক ব্যাংকিং সেবার বৃহত্তর পরিসরে আমানত ও বিনিয়োগ সুবিধা, বৈদেশিক বাণিজ্য এবং অন্যান্য বাড়তি সেবা প্রদান করে থাকি। কিন্তু আমাদের মূল লক্ষ্য হচ্ছে আমদানী ও রপ্তানী বাণিজ্যকে ত্বরান্বিত করা যা আমাদের নামের সাথেই সামঞ্জস্যপূর্ণ এবং ইতোমধ্যে ব্যাংক তৈরী পোষাক শিল্পে সবচেয়ে বড় বিনিয়োগকারী হিসাবে আবির্ভূত হয়েছে। জন্মলগ্ন থেকেই ব্যাংকের দূরদর্শী চিন্তাভাবনায় এই ক্ষেত্রের উজ্জ্বল সম্ভাবনা ধরা পড়েছে এবং



## DIRECTORS' REPORT

the bright prospects of this sector and extended finance to the deserving and promising entrepreneurs. It provides this sector with financial support including market information and advice and today the garment sector constitutes about 76% of the total export of the Company.

### Financial Activities of the Bank

Mobilization of resources is one of core components in banking business, particularly for back up support of the growing demand of investment. Keeping this in mind, Bank has been operating a number of lucrative financial products efficiently since its inception and redesigning the offer from time to time in accordance with benefit of both bank and prospective clients. The financial activities of the Bank are as follows:

- Mudaraba Deposit account (RFCD, NFCD)
- Mudaraba Savings Monthly Scheme-Money Grower
- Mudaraba Income Scheme-Steady Money
- Mudaraba Super Savings- Double in 6 Years
- Mudaraba Multiplus Savings-More Than Triple in 10 Years
- Mudaraba Education Savings-For Higher Education
- Mudaraba Hajj Prokalpa
- Mudaraba CREDIT CARD
- Foreign Currency Deposit A/C
- Corporate Finance
- Commercial Finance
- Industrial Finance
- Project Finance
- Lease Finance
- Syndicate Finance
- Hire Purchase Finance
- Real State Finance

### Mudaraba Deposit Account (RFCD, NFCD)

The main objective of this account is to provide convenience to the customers in their savings. This account allows the customer to deposit his/her surplus money as and when available and receive lucrative profit on the same. The customer can deposit any sum desired at any time of the operational hours in this account.

ব্যাংক সম্ভাবনাময় উদ্যোক্তাদেরকে সর্বাঙ্গিক সহযোগিতা প্রদান করে আসছে। গার্মেন্টস শিল্পকে প্রয়োজনীয় পরামর্শ প্রদানের পাশাপাশি বিনিয়োগ সুবিধা প্রদান করায় আজ এই ক্ষেত্রেই ব্যাংকের ৭৬% রপ্তানী বাণিজ্য সম্পাদিত হচ্ছে।

### ব্যাংকের আর্থিক কার্যক্রম

ক্রমবর্ধমান বিনিয়োগ চাহিদা পূরণের জন্য মূলধন সংগ্রহ হচ্ছে ব্যাংকের অন্যতম প্রধান কাজ। আর এ লক্ষ্যকে সামনে রেখে ব্যাংক তার শুরু থেকেই গ্রাহক ও ব্যাংকের উভয়ের জন্যই আকর্ষণীয় এমন বেশ কয়েকটি আমানত প্রকল্প হাতে নিয়েছে যা সময়ের সাথে সাথে পেয়েছে ভিন্ন মাত্রা। ব্যাংকের উল্লেখযোগ্য কার্যক্রমগুলি নিম্নে উল্লেখ করা হলো:

- মুদারাবা আমানত হিসাব (আরএফসিডি, এনএফসিডি)
- মুদারাবা সঞ্চয়ী মাসিক হিসাব - মানি গ্রোয়ার
- মুদারাবা আয় প্রকল্প - স্টেডিম্যানি
- মুদারাবা সুপার সেভিংস - ৬ বছরের দ্বিগুণ
- মুদারাবা মাল্টিপ্লাস সেভিংস - ১০ বছরের তিনগুনের অধিক
- মুদারাবা শিক্ষা প্রকল্প - উচ্চ শিক্ষার জন্য
- মুদারাবা হজ্জ প্রকল্প
- মুদারাবা ক্রেডিট কার্ড
- বৈদেশিক মুদ্রা আমানত হিসাব
- কর্পোরেট বিনিয়োগ
- ব্যবসায় বিনিয়োগ
- শিল্পে বিনিয়োগ
- প্রকল্পে বিনিয়োগ
- লিজ বিনিয়োগ
- সিন্ডিকেট বিনিয়োগ
- হায়ার পারচেজ বিনিয়োগ
- গৃহায়ন বিনিয়োগ

### মুদারাবা আমানত হিসাব (আর এফ সিডি, এনএফ সিডি) :

এই হিসাবের প্রধান উদ্দেশ্য হলো গ্রাহকের সহজ সঞ্চয় নিশ্চিত করা। এই হিসাবের মাধ্যমে একজন গ্রাহক তার উদ্ধৃত অর্থ যেকোন সময় এবং সহজেই ব্যাংকে জমা প্রদান করে আকর্ষণীয় মুনাফা লাভ করতে পারেন। ব্যাংক সময়সূচীর মধ্যে যে কোন সময়ে যে কোন পরিমাণ অর্থ গ্রাহক তার এই হিসাবে জমা রাখতে পারবেন।



### Mudaraba Monthly Saving Scheme - Money Grower

The first & foremost objective of this scheme is to encourage people to build up a habit of savings. Under this scheme, one can deposit monthly a fixed amount of money regularly and will receive a substantial amount with handsome benefit after maturity of reasonable period /tenure.

### Mudaraba Monthly Income Scheme - Steady Money

It is an alluring and commonly accepted scheme of EXIM Bank as an investment of steady monthly return. Under this scheme, the depositor is allowed to deposit at least Tk.1,00,000/- or its multiple amount for 3 (Three) years and in return he/she will receive profit on monthly basis at an attractive rate. This scheme mainly has been drawn up as well as introduced for the benefit of middle-income group, particularly retired personal.

### Mudaraba Super Savings Scheme - Double in 6 years

Mudaraba Super Savings Scheme is offered for all classes of people, specially for the middle class, where the depositor is allowed to deposit at least Tk. 5,000/- or its multiple amount for 6 (six) years and at the maturity of the account, deposited amount will be stood at more than double.

### Mudaraba Multiplus Savings Scheme - More than triple in 10 years

Under this scheme, the depositor is allowed to deposit at least Tk.5,000/- or its multiple amount for 10 (Ten) years and at the maturity of the account, it will be arrived at more than triple of his/her deposited amount.

Moreover, the depositors may avail themselves of investment facility under above-mentioned schemes, by meeting easy terms and condition in regard to withdrawal, as the case may be.

### Mudaraba Education Savings - For higher education

With a view to assisting the customer for higher education, EXIM Bank has introduced this scheme with convenient terms & conditions.

### মুদারাবা সঞ্চয়ী মাসিক হিসাব - মানি গ্রোয়ার :

এই হিসাবের প্রধান ও অগ্রগণ্য উদ্দেশ্য হচ্ছে জনগণের মধ্যে সঞ্চয়ের অভ্যাস গড়ে তোলা। এই হিসাবে একজন গ্রাহক প্রতি মাসে একটি নির্দিষ্ট পরিমাণ অর্থ জমা দেবেন এবং মেয়াদ শেষে তার জমাকৃত সমুদয় অর্থের সাথে আকর্ষণীয় হারে মুনাফালব্ধ অর্থ লাভ করবেন।

### মুদারাবা মাসিক আয় প্রকল্প - স্টেডিমানি :

গ্রাহকদের জমাকৃত অর্থের উপর প্রতিমাসে আয় লাভ করার জন্য এটি হচ্ছে সবচেয়ে আকর্ষণীয় ও সর্বাধিক গ্রহণযোগ্য প্রকল্প। এই প্রকল্পের অধীনে একজন গ্রাহক তিন বছরের জন্য সর্বনিম্ন ১ (এক) লক্ষ টাকা বা তার যে কোন গুণিতক পরিমাণ অর্থ জমা রাখবেন এবং প্রতিমাসে আকর্ষণীয় হারে মুনাফা লাভ করবেন। মূলতঃ এই প্রকল্পটির লক্ষ্য হচ্ছে মধ্যম আয়ের জনগোষ্ঠী, বিশেষতঃ যারা অবসরকালীন জীবন যাপন করছেন।

### মুদারাবা সুপার সেভিংস - ৬ বছরে দ্বিগুণ :

প্রকল্পটি যদিও সব শ্রেণীর জনসাধারণের জন্য তবে মধ্যম আয়ের জনগোষ্ঠীই হচ্ছে এর প্রধান লক্ষ্য। এই প্রকল্পের অধীনে একজন গ্রাহক সর্বনিম্ন ৫০০০/= (পাঁচ হাজার) টাকা ৬ (ছয়) বছরের জন্য রাখবে এবং মেয়াদান্তে দ্বিগুণেরও অধিক অর্থ লাভ করবেন।

### মুদারাবা মাল্টিপ্লাস সেভিংস - ১০ বছরের তিনগুণ :

এই প্রকল্পের অধীনে একজন গ্রাহক ১০ বছরের জন্য সর্বনিম্ন ৫০০০/= (পাঁচ হাজার) টাকা রাখবেন এবং মেয়াদান্তে তিন গুণেরও অধিক অর্থ লাভ করবেন।

অধিকন্তু উপরোক্ত প্রকল্পের অধীনে একজন গ্রাহক সহজ শর্ত সাপেক্ষে প্রকল্পের ধরণ অনুযায়ী ঋণ সুবিধা গ্রহণ করতে পারবেন।

### মুদারাবা শিক্ষা সঞ্চয় প্রকল্প - উচ্চ শিক্ষার জন্য :

গ্রাহকদের উচ্চ শিক্ষাকে সহজীকরণের জন্য এক্সিম ব্যাংক চালু করেছে সহজ শর্ত সম্বলিত এই প্রকল্প।



# DIRECTORS' REPORT

## Mudaraba Hajj Prokalpa

In view of smooth arrangement for performing Hajj, EXIM Bank has introduced this scheme under the tenure of 5, 8, 10, 15 & 20 years with nominal amount of deposit per month.

## Mudaraba Credit Cards

This service is introduced for the utmost convenience of the customers in paying for their purchase of commodities. The customer is allowed to avail credit purchase through this card and enjoy compensation free payment within a certain period as long as 50 days.

## Foreign Currency Deposit Account

This account provides the customer with safe and lucrative way of saving their foreign currency. All non-resident Bangladeshi are most welcome to save and remit their wages and earnings from abroad through this account.

## Automation in EXIM Bank

In today's global business scenario, particularly in banking sector, technology plays a vital role in executing all sorts of customer friendly banking operations with cost efficient services. Technology has become an aide of necessity rather than option in financial institution(s).

Keeping this in view, the bank has already computerized all of its Branches from day one of its opening. However, under a comprehensive strategy of 3 phase state of the art automation program, the Bank, in its first phase, has connected all the branches in a Wide Area Network using VSAT and optical fiber connections for providing any-branch-banking services to its valued customers and the customers are enjoying any-branch-banking facility.

In second phase, procurement of a centralized Shariah based Islami banking software is going on which is expected to be completed by this year and the tenure of the 2nd phase is scheduled to be completed within the year 2007.

## মুদারাবা হজ্জ প্রকল্প :

ঝামেলামুক্ত ভাবে ও নিশ্চিন্তে হজ্জ ব্রত পালন করার জন্য এক্সিম ব্যাংক তার গ্রাহকদের জন্য ৫, ৮, ১০, ১৫ ও ২০ বছর মেয়াদী হজ্জ প্রকল্প চালু করেছে যেখানে নাম মাত্র পরিমাণ অর্থ মাসিক ভিত্তিতে জমা দিতে হবে।

## মুদারাবা ক্রেডিট কার্ড :

এটি হচ্ছে গ্রাহকদের ক্রয় ক্ষমতা বৃদ্ধির পাশাপাশি উক্ত দায় পরিশোধের সবচেয়ে সহজ ও সুবিধাজনক সেবা। উক্ত কার্ডধারী একজন গ্রাহক যে কোন সময় তার কার্ডের মাধ্যমে ধারে ক্রয় করতে সক্ষম হবেন এবং সর্বোচ্চ ৫০ দিন পর্যন্ত কোন প্রকার বাড়তি অর্থ পরিশোধ ছাড়াই মূল অর্থ পরিশোধের সুযোগ লাভ করবেন।

## বৈদেশিক মুদ্রা আমানত হিসাব :

এই হিসাবের অধীনে একজন গ্রাহক তার বৈদেশিক মুদ্রা অত্যন্ত সহজ শর্তে জমা করে আকর্ষণীয় হারে মুনাফা লাভ করতে পারবেন। এছাড়া বিদেশে অবস্থানরত বাংলাদেশীরা তাদের বেতন ও অন্যান্য উপার্জনের অর্থ এই হিসাবের মাধ্যমে স্বদেশে প্রেরণ ও জমা করতে পারবেন।

## এক্সিম ব্যাংকে স্বয়ংক্রিয় পদ্ধতির প্রবর্তন :

বর্তমানের বৈদেশিক ব্যবসার প্রেক্ষাপটে বিশেষ করে ব্যাংক ব্যবসায় প্রযুক্তি একটি অত্যন্ত গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করছে যা গ্রাহকদেরকে সহজ, দ্রুত ও সাশ্রয়ী সেবা প্রদান করতে সক্ষম হচ্ছে। প্রযুক্তি এখন আর পছন্দের বিষয় নয় বরং এটা এখন একটি অবিচ্ছেদ্য অংশে পরিণত হয়েছে।

আর এসব বিষয় মাথায় রেখেই ব্যাংক তার শুরু থেকে কম্পিউটারাইজড ব্যাংকিং পদ্ধতিতে সেবা প্রদান করে আসছে। বর্তমানে তিন স্তর বিশিষ্ট সমন্বিত যোগাযোগী স্বয়ংক্রিয় ব্যাংকিং পদ্ধতি বাস্তবায়নের প্রথম পর্যায়ে ভিস্যাট এবং অপটিক্যাল ফাইবার এর মাধ্যমে সবগুলো শাখাকে ওয়াইড এরিয়া নেটওয়ার্ক এর মাধ্যমে যুক্ত করা হয়েছে। এই প্রক্রিয়ার আওতায় একজন গ্রাহক এক্সিম ব্যাংকের যে কোন শাখার মাধ্যমে ব্যাংকিং করার সুবিধা লাভ করবেন।

দ্বিতীয় ধাপে একটি ইসলামী শরীয়া ভিত্তিক কেন্দ্রীয় ব্যাংকিং সফটওয়্যার সংগ্রহের কাজ প্রক্রিয়াধীন রয়েছে যা চলতি বছরের মধ্যে সম্ভবপর হবে এবং আশা করা যাচ্ছে ২০০৭ সালের মধ্যে এই স্তরের কার্যক্রম শেষ হবে।



In 3rd phase, incorporation of different electronic delivery channels like ATM, POS, Internet banking, mobile banking etc. will be done in the year 2008. After completion of the 3rd phase, the bank is expected to become a paperless banking organization centralizing its information collection, processing, storage and dissemination with a prime objective to provide cost effective banking service for maximizing the customers' satisfaction through state of the art technology.

## Branch Expansion

The bank is expanding its direct operating network by establishing branches, which now stands at 28 (Twenty eight) including 4 new Branches opened during the year 2005, while it was 24 in the previous year. Out of 28 branches, 21 are located at the prime business centers of urban areas across the country and remaining 07 branches are at rural areas of the country. The Bank has a plan to gradually open more branches covering important commercial places both in urban and rural areas in the days coming ahead.

The Branches were opened in the under noted places during the period under review:

S.No.	Name of the Branch	Date of Opening
01.	Ashuganj Branch, Brahmanbaria	May 19, 2005
02.	CDA Avenue Branch, Chittagong	December 07, 2005
03.	Chowmuhan Branch, Noakhali	December 08, 2005
04.	Sat Masjid Road Branch, Dhanmondi, Dhaka	December 22, 2005

## Asset and Liability Management

The bank possesses a very well structured Asset Liability Management (ALM) system which includes clear statement of its policies. It covers all the risk factors related to liquidity, profit rate and market risk. It helps in taking decision to utilize the assets in appropriate manner with a perspective of optimum profit, determine the cost of liabilities, increase the efficiency of the banking process as a whole, which in turn increases the Bank's profitability. It also ensures local regulatory compliances including maintenance of Statutory Liquidity Requirement (SLR).

তৃতীয় ধাপে বিভিন্ন ধরনের ইলেকট্রনিক সেবা যেমন এটিএম, পিওএস, ইন্টারনেট ব্যাংকিং, মোবাইল ব্যাংকিং ইত্যাদি প্রদান করার ব্যবস্থা করা হবে যা ২০০৮ সালের মধ্যে সমাপ্ত হবে। তৃতীয় স্তরের কাজ সমাপ্ত হওয়ার পর ব্যাংক কেন্দ্রীয়ভাবে সমস্ত কার্যাবলী নিয়ন্ত্রণ করতে সক্ষম হবে যা তাকে জটিলতা বিহীন আধুনিক প্রতিষ্ঠানে পরিণত করবে এবং সেই সাথে ব্যাংক গ্রাহকদেরকে সাশ্রয়ী সেবা প্রদান করে তাদের সন্তুষ্টি অর্জন করতে সক্ষম হবে।

## শাখা স্থাপন :

ব্যাংক শাখা প্রতিষ্ঠার মাধ্যমে স্থায়ী ব্যবসায়িক পরিধির বিস্তার ঘটছে, যা বর্তমানে পূর্ববর্তী বছরের ২৪টি হতে ২০০৫ সালে প্রতিষ্ঠিত ৪টি নতুন শাখাসহ ২৮টিতে উন্নীত হয়েছে। উক্ত ২৮টি শাখার মধ্যে ২১টি শাখা দেশের শহরাঞ্চলের ব্যবসা প্রধান এলাকায় এবং বাকী ৭টি শাখা দেশের গ্রামীণ জনপদে অবস্থিত। ভবিষ্যতে পর্যায়ক্রমে শহর ও গ্রামীণ উভয় অঞ্চলের গুরুত্বপূর্ণ ব্যবসায়িক স্থানসমূহে শাখা খোলার পরিকল্পনা ব্যাংকের রয়েছে।

আলোচ্য বছরে ব্যাংক নিম্নোক্ত স্থান সমূহে শাখা স্থাপন করেছে :

## ক্রমিক

নম্বর	শাখার নাম	শাখা স্থাপনের তারিখ
১	আশুগঞ্জ শাখা, ব্রাহ্মণবাড়িয়া	মে ১৯, ২০০৫
২	সিডিএ এভিনিউ শাখা, চট্টগ্রাম	ডিসেম্বর ৭, ২০০৫
৩	চৌমুহনী শাখা, নোয়াখালী	ডিসেম্বর ৮, ২০০৫
৪	সাত মসজিদ রোড শাখা, ধানমন্ডি, ঢাকা	ডিসেম্বর ২২, ২০০৫

## সম্পদ এবং দায় ব্যবস্থাপনা :

ব্যাংক একটি অতীব সুসংগঠিত সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা কাঠামোর অধিকারী, যা একটি সুস্পষ্ট নীতিমালা অনুসরণ করে। তারল্য, মুনাফার হার ও বাজার ঝুঁকি সংশ্লিষ্ট সকল উপাদান সমূহ এই কাঠামোর আওতাভুক্ত। ইহা সামগ্রিক ভাবে ব্যাংকের কাজের দক্ষতা বৃদ্ধি, দায় মূল্য (Cost of Liabilities) নির্ধারণ এবং সর্বোচ্চ মুনাফার লক্ষ্যে সম্পদের যথাযথ ব্যবহারের সিদ্ধান্ত গ্রহণে সহায়তা করে, যার ফলশ্রুতিতে ব্যাংকের মুনাফা বৃদ্ধি পায়। ইহা সংবিধিবদ্ধ তারল্য চাহিদা রক্ষনাবেক্ষণসহ স্থানীয় বিধি বিধান পরিপালন নিশ্চিত করে। সমগ্র ব্যবস্থার সুষ্ঠু কার্যক্রম নিশ্চিতের লক্ষ্যে ব্যাংক ইহার প্রধান কার্যালয়ে একটি সম্পদ দায় কমিটি গঠন করেছে। কমিটি যথাযথ প্রয়োজনীয় পদক্ষেপ গ্রহণে এবং সম্পদ দায় ব্যবস্থাপনা নিয়ন্ত্রণে কৌশল নির্ধারণে দায়িত্বশীল।



# DIRECTORS' REPORT

The Bank has formed at its Head Office an Asset Liability Committee (ALCO) in order to ensure smooth functioning of the entire System. The Committee is responsible for designing the strategy to control the process of ALM and arranges to adopt necessary measures as and whenever required.

## Internal Control & Compliance

The Bank is committed to managing risk and to controlling its business and financial activities in a manner which enables it to maximize profitable business opportunities, avoid or reduce risks which can cause loss or reputational damage, ensure compliance with applicable laws and regulations, and enhance resilience to external events. Keeping this in mind, Internal Control & Compliance Division is functioning with the guidelines of banking norms, rules & regulations taking corrective measures with the responsibility to review & supervise the monitoring & compliance of the Branches/Divisions carrying out the planned program approved by the authority. Internal Control & Compliance Division has completed inspection on the branches as per schedule of the year 2005. Pursuant to Bangladesh Bank circular, the Board has also formed a Board Audit Committee to undertake examination of various inspection reports at regular interval. However, as per guidelines of Bangladesh Bank on Managing Core Risks of Banks, Internal Control & Compliance Division has been able to introduce control & compliance culture within the bank and various inspection reports of the branches are within the effective compliance & monitoring framework.

## Correspondent Banking

Correspondent banks are the trade partners of international trade. EXIM Bank has already achieved tremendous success in foreign exchange business. The Bank has established correspondent relationship, that is, BKE agreement with 222 banks covering 117 countries across the World.

## Merchant Banking

Having been licensed by the Securities and Exchange Commission, the Bank is going ahead to expand its product horizon by offering Merchant Banking Service to the Customers. The Bank has come out with a diverse range of portfolio investment products, suiting customer investment needs and providing prompt advices & solutions to capital Market business problems. The whole process is meant for the customers' benefit mostly. Simultaneously this will accelerate the business growth in the country's Capital Market and boost up the profitability of the Bank.

## অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন :

ব্যাংক ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা, ব্যবসা নিয়ন্ত্রণ ও ইহার আর্থিক কার্যাবলী এমনভাবে পরিচালনা করতে প্রতিশ্রুতিবদ্ধ যাতে, সর্বোচ্চ লাভজনক ব্যবসায়িক সুযোগ তৈরিতে সমর্থ হয়, আর্থিক ক্ষতি বা সুনাম বিনষ্টের কারণ হতে পারে এমন ঝুঁকি বর্জন বা হ্রাস পায়, সংশ্লিষ্ট বিধি বিধান পরিপালনের নিশ্চয়তা থাকে এবং বাহিরের ঘটনাপ্রবাহের ক্ষেত্রে স্বাভাবিকতা অক্ষুণ্ণ থাকে। এই সকল বিষয় মনে রেখেই অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগ ব্যাংকিং আদর্শাবলী ও বিধি বিধানের আলোকে কাজ করেছে। এই বিভাগ শাখা বা অন্যান্য বিভাগের কার্যক্রম মূল্যায়ন ও তত্ত্বাবধান এবং পর্যালোচনার দায়িত্বসহ সংশোধনের পদক্ষেপ গ্রহণ করে এবং কর্তৃপক্ষ কর্তৃক অনুমোদিত পরিকল্পিত কার্যক্রমসমূহ সম্পাদন করে। অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগ ২০০৫ সালের কার্যসূচী অনুযায়ী শাখাসমূহের পরিদর্শন সম্পন্ন করেছে। বাংলাদেশ ব্যাংকের সার্কুলার অনুসারে পর্যদ নির্ধারিত মেয়াদান্তে বিভিন্ন পরিদর্শন প্রতিবেদন পরীক্ষার জন্য পর্যদ নিরীক্ষা কমিটি গঠন করেছে। এছাড়া, ব্যাংকের প্রধান ঝুঁকি ব্যবস্থাপনায় বাংলাদেশ ব্যাংকের গাইডলাইন অনুসারে অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগ ব্যাংকের মধ্যে নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালনের ধারা প্রবর্তন করতে সমর্থ হয়েছে এবং শাখা সমূহের বিভিন্ন পরিদর্শন প্রতিবেদন কার্যকর ভাবে পরিপালন ও নিয়ন্ত্রণ কাঠামোর অধীনে রাখা হয়েছে।

## করসপন্ডেন্ট ব্যাংকিং :

করসপন্ডেন্ট ব্যাংক সমূহ হচ্ছে আন্তর্জাতিক ব্যবসায়িক অংশীদার। এক্সিম ব্যাংক ইতোমধ্যে বৈদেশিক বিনিময় বাণিজ্যে ব্যাপক সাফল্য অর্জন করেছে। ব্যাংক বিশ্বব্যাপী ১১৭টি দেশে ২২২টি ব্যাংকের সাথে বাণিজ্যিক সম্পর্ক তথা বিকেই (BKE) চুক্তি সম্পাদন করেছে।

## মার্চেন্ট ব্যাংকিং :

সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন কর্তৃক লাইসেন্স প্রাপ্তির পর ব্যাংক গ্রাহকদের জন্য মার্চেন্ট ব্যাংকিং কার্যক্রম সূচনার মধ্য দিয়ে এর সেবার নতুন এক দিগন্ত উন্মোচনের দিকে এগিয়ে যাচ্ছে। ব্যাংক শুরু করতে যাচ্ছে গ্রাহকের বিনিয়োগ চাহিদার সাথে সঙ্গতিপূর্ণ বিভিন্ন ধরনের পোর্টফোলিও বিনিয়োগ সুবিধা, মূলধন বাজার সমস্যার দ্রুত সমাধান ও পরামর্শ প্রদান ব্যবস্থা। সামগ্রিক প্রক্রিয়াটি মূলতঃ গ্রাহকবৃন্দের সুবিধামুখী হওয়ার পাশাপাশি এটি দেশের মূলধন বাজার বাণিজ্যের প্রবৃদ্ধির গতি সম্বন্ধে ও ব্যাংকের মুনাফা বৃদ্ধিতে সহায়তা করবে।



## Credit Card

The Bank has introduced co-branded local MasterCard credit card with Prime Bank. It gives freedom to its holders to pay for goods and services without the hassle of carrying cash. The card is accepted at shops, restaurants, well reputed hotels, airlines and travel agents, department stores, hospitals and diagnostic centres, practically any outlet in Bangladesh displaying the MasterCard logo. The Card holders can withdraw cash from any of the branches of Prime Bank during working hours and/or at any ATMs in Bangladesh displaying the MasterCard logo round the clock. Any bona fide citizen of Bangladesh can enjoy benefit of this card by meeting some convenient terms and conditions set for the customers.

However, introduction of Visa Card both local & international is under process.

## Human Resources and Training

Amongst all the factors that combine to contribute towards the success of an organization, none counts as much as people. Export Import Bank of Bangladesh Limited believes it in letter and spirit. As such in order to select right type of people the bank is maintaining a very transparent and neutral modus operandi as regards recruitments. Recruitments are usually done through open invitation of applications by advertisement in the national dailies. Candidates are required to go through stringent examinations and tests some of which are conducted by the Institute of Business Administration of Dhaka University. Doors of appointment are kept open for the graduates/post-graduates of all disciplines from all kinds of universities (Public, Private and National Universities). As such all capable boys and girls from all discipline and education institutions are getting equal opportunity to have a job in our bank resulting which composition of employees comes from all parts of the country and from diversified disciplines, which is a great strength of EXIM Bank. As on 31 December 2005, the manpower position of this business is follows :

## ক্রেডিট কার্ড :

ব্যাংক প্রাইম ব্যাংকের সাথে যৌথ উদ্যোগে মাস্টার কার্ড ব্র্যান্ডের স্থানীয় পর্যায়ে কার্যকর ক্রেডিট কার্ড প্রবর্তন করেছে। এটি কার্ডধারীকে নগদ অর্থ বহনের ঝুঁকি থেকে মুক্তি এবং পণ্য ও সেবার মূল্য পরিশোধের স্বাধীনতা প্রদান করে। এই কার্ড দোকান, রেস্টুরেন্ট, নামী হোটেল, এয়ারলাইন্স, ট্রাভেল এজেন্ট, ডিপার্টমেন্ট স্টোরস, হাসপাতাল, ডায়াগনস্টিকস সেন্টার এবং বাস্তবিক অর্থে মাস্টার লোগো প্রদর্শিত বাংলাদেশের সকল বিক্রয়কেন্দ্রে গ্রহণীয়। কার্ডধারী প্রাইম ব্যাংকের যে কোন শাখা হতে অফিস চলাকালীন বা মাস্টারকার্ড লোগো প্রদর্শিত যেকোন এটিএম হতে দিন রাত ২৪ ঘণ্টা যে কোন সময় অর্থ উত্তোলন করতে পারেন। বাংলাদেশের যেকোন প্রকৃত নাগরিক এই স্কীম সংশ্লিষ্ট কিছু সহজ শর্তাবলী পূরণের মাধ্যমে এই কার্ডের সুবিধা ভোগ করতে পারেন।

এছাড়াও স্থানীয় ও আন্তর্জাতিক উভয় পর্যায়ে ভিসা কার্ডের প্রবর্তনের বিষয়টি প্রক্রিয়াধীন।

## মানবসম্পদ ও প্রশিক্ষণ :

একটি প্রতিষ্ঠানের সাফল্যের মূলে যতগুলো নিয়ামক কাজ করে তার মধ্যে মানবসম্পদ সর্বাধিক গুরুত্বপূর্ণ। এই কথাটির সত্যতা প্রতিপাদন করতে এক্সপোর্ট ইমপোর্ট ব্যাংক অব বাংলাদেশ লিমিটেড অগ্রণী ভূমিকা পালন করে আসছে। কেননা এক্সিম ব্যাংক তার নিয়োগ পদ্ধতিতে বরাবরই স্বচ্ছতা ও নিরপেক্ষতা নিশ্চিত করে আসছে। দেশের স্বনামধন্য দৈনিকে নিয়োগ বিজ্ঞপ্তি প্রচারের মাধ্যমে নিয়োগ প্রক্রিয়া সম্পাদন করা হয়। প্রার্থীদেরকে কঠোর সব পরীক্ষার মধ্য দিয়ে যেতে হয়, যার বেশীর ভাগই ঢাকা বিশ্ববিদ্যালয়ের ব্যবসায় প্রশাসন ইনস্টিটিউট এর মাধ্যমে আয়োজন করা হয়। সরকারী, বেসরকারী ও জাতীয় বিশ্ববিদ্যালয়ের অধীনে যে কোন বিষয়ে স্নাতক কিংবা স্নাতকোত্তর ডিগ্রী অর্জনকারীদের জন্য এই ব্যাংকে নিয়োগের দ্বার সদা উন্মুক্ত রয়েছে। ফলে সকল অঙ্গনের যোগ্য ছেলে-মেয়েরাই এক্সিম ব্যাংকে নিয়োগের ক্ষেত্রে সমান সুযোগ পাচ্ছে। আর দেশের সকল জনপদ থেকে আসা বহুমুখী বৈশিষ্ট্যের অধিকারী এই মানব সম্পদই হচ্ছে ব্যাংকের মূল চালিকা শক্তি। ৩১ ডিসেম্বর ২০০৫ তারিখে এক্সপোর্ট ইমপোর্ট ব্যাংক অব বাংলাদেশ লিমিটেড এর মোট কর্মশক্তির বিন্যাস ছিল নিম্নরূপ :



## DIRECTORS' REPORT

Sl. No.	Designation Category	Number of Employees
1.	Executives	48
2.	Officers	680
3.	Sub-staffs (Casual)	206
	<b>Total</b>	<b>934</b>

An organization functions well when it simply harnesses the capabilities of its workforce, but it functions better when it ventures to give birth what its workforce potentially is and then goes for realizing its prowess. With this view Export Import Bank of Bangladesh Ltd. established its own training centre named Exim Bank Training Institute at Eskaton on 1 November 2003. By 31 December 2005 the institute imparted useful training to 220 personnel in different training programmes and workshops where eminent bankers, economists, academicians, researchers and other resource persons were invited to deliver lectures. Besides, our personnel are sent to Bangladesh Bank Training Academy, Bangladesh Institute of Bank Management, Bangladesh Foreign Exchange Dealers Association, the Central Shariah Board for Islamic Banks of Bangladesh for training on regular basis. In 2005 a total number of 279 personnel were trained in different institutes at home whereas 16 personnel were sent abroad to attend overseas training programmes on a wide array of subjects.

A good organization makes sure that it itself and the people who work for it succeed together, and the Human Resources Division's prime concern is the success of the people who work for the organization. Exim Human Resources Division is in constant pursuit of providing for the optimum benefits and career support to its personnel through scores of mechanisms it has fashioned - Exim Bank Recreation and Welfare Centre, Exim Bank Foundation, the Library at the Training Institute, Best Performance Awards and so on. This year sixty-five executives and officers have been awarded gold medals in recognition to their extraordinary performance during the year 2005. Exim Bank believes that it is the human resources that underlie all success of the organization and it will reach still higher goals capitalizing the prowess of its human resources.

ক্রমিক নম্বর	পদ স্তর	সংখ্যা
১.	নির্বাহীবৃন্দ	৪৮ জন
২.	কর্মকর্তাবৃন্দ	৬৮০ জন
৩.	কর্মচারীবৃন্দ (অনিয়মিত)	২০৬ জন
	<b>মোট</b>	<b>৯৩৪ জন</b>

প্রতিষ্ঠানের সকল কর্মশক্তির পূর্ণ সদ্যবহারের মাধ্যমে একটি প্রতিষ্ঠান গতিশীল হয় আর এটি আরো বেগবান হয় যখন কর্মশক্তিকে প্রশিক্ষিত করার মাধ্যমে এর অন্তর্নিহিত সম্ভাবনাকে পূর্ণ বিকশিত করা হয়, এবং অতঃপর সেই বিকশিত শক্তির সদ্যবহার করা হয়। এই লক্ষ্যে এক্সপোর্ট ইমপোর্ট ব্যাংক অব বাংলাদেশ লিমিটেড ১ নভেম্বর ২০০৩ তারিখে এক্সিম ব্যাংক ট্রেনিং ইনস্টিটিউট নামে এর নিজস্ব প্রশিক্ষণ কেন্দ্র ঢাকার নিউ ইস্কাটনে প্রতিষ্ঠা করে। এক্সিম ব্যাংক ৩১ ডিসেম্বর ২০০৫ তারিখ নাগাদ উক্ত প্রতিষ্ঠানে ২২০ জন নির্বাহী ও কর্মকর্তার জন্য বিভিন্ন প্রশিক্ষণ কর্মসূচীর আয়োজন করে। উক্ত প্রশিক্ষণ কর্মসূচিতে প্রশিক্ষক হিসাবে বক্তৃতা প্রদান করেন দেশের খ্যাতিমান ব্যাংকার, অর্থনীতিবিদ, শিক্ষক, গবেষক এবং সংশ্লিষ্ট বিষয়ে বিজ্ঞ ব্যক্তিত্ববর্গ। তাছাড়া আমাদের নির্বাহী ও কর্মকর্তাদেরকে বাংলাদেশ ব্যাংক ট্রেনিং একাডেমি, বাংলাদেশ ইনস্টিটিউট অব ব্যাংক ম্যানেজমেন্ট, বাংলাদেশ ফরেন এক্সচেঞ্জ ডিলার্স এসোসিয়েশন, সেন্ট্রাল শরিয়াহ বোর্ড ফর ইসলামিক ব্যাংকস অব বাংলাদেশ সহ বিভিন্ন খ্যাতিনামা প্রতিষ্ঠানে প্রশিক্ষণের জন্য নিয়মিত প্রেরণ করা হয়। ২০০৫ সালে সর্বমোট ২৭৯ জনকে দেশের বিভিন্ন প্রশিক্ষণ কেন্দ্রে এবং ১৬ জনকে দেশের বাইরে বিভিন্ন বিষয়ে প্রশিক্ষণের জন্য প্রেরণ করা হয়।

একটি কল্যাণকর প্রতিষ্ঠান যুগপৎ সামষ্টিক ও ব্যক্তিক উন্নতিকে নিশ্চিত করে। প্রতিষ্ঠানের কর্মকর্তা ও কর্মচারীদের সার্বিক কল্যাণের নিশ্চয়তা বিধান করাই মানবসম্পদ বিভাগের অগ্রগণ্য বিষয়। কর্মকর্তা-কর্মচারীদের পেশাগত জীবনের সমৃদ্ধি সাধন এবং তাদের সার্বিক কল্যাণ নিশ্চিত করার জন্য এক্সিম ব্যাংক মানবসম্পদ বিভাগের রয়েছে বিবিধ উদ্যোগ, যেমন এক্সিম ব্যাংক রিক্রিয়েশন এন্ড ওয়েলফেয়ার সেন্টার, এক্সিম ব্যাংক ফাউন্ডেশন, এক্সিম ব্যাংক লাইব্রেরী, বেস্ট পারফরমেন্স এওয়ার্ড ইত্যাদি। এ বছর ৬৫ জন নির্বাহী ও কর্মকর্তাকে ২০০৫ সালে তাদের অসামান্য অবদান ও কর্মতৎপরতার স্বীকৃতিস্বরূপ স্বর্ণপদকে ভূষিত করা হয়। এক্সিম ব্যাংক বিশ্বাস করে যে, প্রতিষ্ঠানের সকল সফলতার মূলে রয়েছে মানবসম্পদ এবং প্রত্যাশা করে যে, মানবসম্পদের সুপরিকল্পিত ব্যবস্থাপনার মাধ্যমে এক্সিম ব্যাংক উত্তরোত্তর সমৃদ্ধি অর্জন করবে।



## EXIM Bank Foundation & Social Contribution

The Bank has established a foundation named "EXIM Bank Foundation", which is a charitable organization, solely dedicated to the welfare of the helpless and downtrodden people of the society. A certain portion of the operating profit of the Bank is usually provided in the foundation. The bank has actively participated in social, humanitarian activities for wellbeing of distress people at home and abroad through this foundation. The welfare activities of EXIM Bank Foundation are as follows:

- Income generating Programs
- Education
- Health and Medicare Programs
- Humanitarian Help Programs
- Assistance for Natural Calamities Affected people and
- Zakat

However, since its inception, the bank has extended its helping hands towards social responsibilities to meet the demand of the society in so far from time to time. The Bank continues its sponsorship in various social, cultural & sports programmes, which include Handball tournament, AUB Debate Competition & other extra-curricular activities of various educational institutions. We have donated funds to Ahsania Mission Cancer Hospital, Tornado torn people of Netrokona district, Tsunami victims & earth quake affected people of Kashmir and distribution of blankets among the cold affected people of northern districts. Besides, the bank has already taken necessary initiatives to establish hospital, educational & cultural institutions in days coming ahead.

## Credit Ratings

We are the first in Bangladesh, which have conducted credit ratings by any international credit rating agency. Dun & Bradstreet SAME Ltd., a USA based international credit rating company, recently has completed and submitted a thorough Impact Report on Export Import Bank of Bangladesh Limited. Our D&B rating is 5A2 Condition Good (Low Risk), which describes that D&B rating is assigned on the basis of tangible net worth and composite appraisal. Above rating indicates that the subject has a tangible net worth over BDT 77,700,001. Credit appraisal 2 indicates that the overall status of the subject is good.

This rating is assigned to business that are financially sound and with competitive trading record. Associated risk is low and considered better than average.

## এক্সিম ব্যাংক ফাউন্ডেশন এবং সামাজিক অবদান :

ব্যাংক 'এক্সিম ব্যাংক ফাউন্ডেশন' নামে একটি দাতব্য সংগঠন প্রতিষ্ঠা করেছে যা সম্পূর্ণভাবে সমাজের নিপীড়িত ও অসহায় মানুষের কল্যাণে নিবেদিত। সাধারণতঃ ব্যাংকের পরিচালন মুনাফার একটি নির্দিষ্ট অংশ এই ফাউন্ডেশনে প্রদান করা হয়। ব্যাংক এই ফাউন্ডেশনের মাধ্যমে দেশে বিদেশে দুঃস্থ মানুষের কল্যাণে সামাজিক ও মানবিক কর্মকাণ্ডে সক্রিয়ভাবে অংশগ্রহণ করে থাকে। এক্সিম ব্যাংক ফাউন্ডেশনের কল্যাণমুখী কর্মকাণ্ডগুলো নিম্নরূপঃ

- আয় বর্ধক কর্মসূচী
- শিক্ষা কর্মসূচী
- স্বাস্থ্য ও চিকিৎসা কর্মসূচী
- মানবিক সাহায্য কর্মসূচী
- প্রাকৃতিক দুর্যোগে কবলিত জনগোষ্ঠীকে সহায়তা এবং
- যাকাত

এছাড়া, ব্যাংকের জন্মলগ্ন থেকে বিভিন্ন সময়ে সমাজের চাহিদার নিরিখে সামাজিক দায়িত্বাবলীর প্রতি যথাসম্ভব সহযোগিতার হাত বাড়িয়ে দিয়েছে। ব্যাংক বিভিন্ন সামাজিক ও সাংস্কৃতিক কর্মকাণ্ড, খেলাধুলা যেমন হ্যান্ডবল টুর্নামেন্ট, এশিয়ান ইউনিভার্সিটি বিতর্ক প্রতিযোগিতা এবং বিভিন্ন শিক্ষা প্রতিষ্ঠানের নানাবিধের এক্সট্রা কারিকুলাম কর্মকাণ্ডে স্পনসরশীপ অব্যাহত রেখেছে। ব্যাংক আহসানিয়া মিশন ক্যান্সার হাসপাতাল, নেত্রকোনা জেলার টর্নেডো আক্রান্ত জনসাধারণ, সুনামি আক্রান্ত ও কাশ্মীরের ভূমিকম্প কবলিত জনগণের জন্য অর্থ সাহায্য ও দেশের উত্তরাঞ্চলের শীতাত্ত মানুষের জন্য কম্বল বিতরণ করেছে। এছাড়াও, ব্যাংক আগামী দিনে হাসপাতাল, শিক্ষা ও সাংস্কৃতিক প্রতিষ্ঠান প্রতিষ্ঠার লক্ষ্যে প্রয়োজনীয় পদক্ষেপ গ্রহণ করেছে।

## ক্রেডিট রেটিং :

বাংলাদেশে আমরাই সর্বপ্রথম একটি আন্তর্জাতিক ক্রেডিট রেটিং এজেন্সীর মাধ্যমে ক্রেডিট রেটিং সম্পাদন করি। যুক্তরাষ্ট্র ভিত্তিক আন্তর্জাতিক ক্রেডিট রেটিং এজেন্সী ডান এন্ড ব্রাদার্স লিঃ সম্প্রতি এক্সপোর্ট ইমপোর্ট ব্যাংক অব বাংলাদেশ লিঃ -এর উপর একটি অনুপঞ্জিত প্রতিবেদন সম্পাদন ও উপস্থাপন করেছে। ডিএন্ডবি রেটিং করা হয়েছে মোট স্থাবর সম্পদ এবং সমন্বিত মূল্যায়নের ভিত্তিতে এবং এই রেটিং অনুসারে আমাদের ডিএন্ডবি রেটিং হচ্ছে 5A2, Condition Good (Low Risk)। উপরোক্ত রেটিং এই অর্থ প্রকাশ করে যে, অত্র ব্যাংকের মোট স্থাবর সম্পদ ৭৭,৭০০,০০১ টাকার উর্ধ্ব, ক্রেডিট মূল্যায়ন সূচক '২' অর্থ ব্যাংকটির সামগ্রিক মান ভাল। এই রেটিং সেই সকল ব্যবসার ক্ষেত্রে প্রদত্ত হয় যারা আর্থিকভাবে স্বচ্ছল এবং যাদের প্রতিযোগিতামূলক বানিজ্যিক রেকর্ড রয়েছে এবং যাদের সংশ্লিষ্ট ঝুঁকির মাত্রা নিম্ন ও গড়ের চেয়ে শ্রেয়তর হয়।



### Board Meeting

There were 10 (Ten) meetings of the Board of Directors, 98 (Ninety eight) meetings of Executive Committee and 06 (Six) meetings of Audit Committee of the Board held in the year 2005.

### Dividend

The Board of Directors of EXIM Bank recommends stock dividend @30% per share in the form of Bonus share for the year ended 31st December 2005 subject to approval of the regulatory authorities and the ensuing Annual General Meeting of the Company.

### Appointment of Auditors

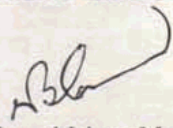
Pursuant to rules & regulations and directives of the regulatory authorities & Articles of Association of the Company, M/s. Pinaki & Co., Chartered Accountants, was appointed as Auditors of the Bank on the last Annual General Meeting until the ensuing Seventh Annual General Meeting of the Bank. Being eligible, M/s. Pinaki & Co., Chartered Accountants, expressed their willingness for re-appointment as Auditors of the Bank until the next Annual General Meeting.

### Appreciation

The Board of Directors hopefully expects that business growth of the bank in all spheres will be continued by the grace of Almighty Allah. The Board of directors takes the opportunity to convey its sincere gratitude and profound thanks to the Government of the People's Republic of Bangladesh, Bangladesh Bank, Securities and Exchange Commission (SEC), Dhaka Stock Exchange (DSE), Chittagong Stock Exchange (CSE) And Registrar of Joint Stock Companies & Firms for their cordial help and assistance, valuable guidance and advices extended to the Bank from time to time.

The Board of Directors also expresses its appreciation to the honourable sponsors & shareholders, valued customers, patrons and well-wishers for the invaluable continuous support, cooperation and confidence reposed in the Bank and also to the management and all members of staff for their meritorious and relentless services with utmost sincerity and dedication for attainment as well as arrival at the level of today's achievement and believes that it will be continued towards growth and progress in the years coming ahead.

On behalf of the Board of Directors,

  
Md. Nazrul Islam Mazumder  
Chairman

### পৰ্ষদ সভা :

পরিচালক পৰ্ষদের ১০ (দশ)টি, নির্বাহী কমিটির ৯৮ (আটানব্বই)টি ও পৰ্ষদের নিরীক্ষা কমিটির ৬(ছয়)টি সভা ২০০৫ সালে অনুষ্ঠিত হয়েছিল।

### লভ্যাংশ :

এক্সিম ব্যাংকের পরিচালনা পৰ্ষদ নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষ এবং আসন্ন বার্ষিক সাধারণ সভার অনুমোদন সাপেক্ষে ৩১ শে ডিসেম্বর ২০০৫ সালের জন্য বোনাস শেয়ার হিসেবে শেয়ার প্রতি ৩০% স্টক ডিভিডেন্ডের সুপারিশ করেছে।

### নিরীক্ষক নিয়োগ :

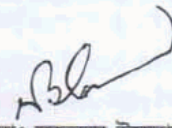
নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষসমূহের বিধিবিধান ও নির্দেশনা এবং কোম্পানীর সংঘবিধি অনুসারে মেসার্স পিনাকী এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্ট বিগত বার্ষিক সাধারণ সভায় আসন্ন বার্ষিক সাধারণ সভা পর্যন্ত ব্যাংকের নিরীক্ষক নিযুক্ত হয়েছিলেন। যোগ্য বিধায় মেসার্স পিনাকী এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্ট, পরবর্তী বার্ষিক সাধারণ সভা পর্যন্ত নিরীক্ষক হিসেবে পুনঃনিয়োগের ইচ্ছা প্রকাশ করেছেন।

### ধন্যবাদ জ্ঞাপন :

পরিচালনা পৰ্ষদ আশাবাদী যে আল্লাহুতায়ালার অশেষ রহমতে সকল স্তরে ব্যাংকের ব্যবসায়িক প্রবৃদ্ধি অব্যাহত থাকবে। পরিচালনা পৰ্ষদ গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার, বাংলাদেশ ব্যাংক, সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (এসইসি), ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ (ডিএসই), চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ (সিএসই) এবং জয়েন্ট স্টক কোম্পানীজ এন্ড ফার্মস এর নিবন্ধক সহ সকলকে বিভিন্ন সময়ে তাদের আন্তরিক সাহায্য সহযোগিতা, মূল্যবান পরামর্শ ও নির্দেশনা দানের জন্য জানাচ্ছে আন্তরিক কৃতজ্ঞতা ও ধন্যবাদ।

পরিচালনা পৰ্ষদ সম্মানিত স্পন্সর, শেয়ারহোল্ডার, গ্রাহক, পৃষ্ঠপোষক ও শুভাকাঙ্ক্ষীদের অমূল্য সহযোগিতা, সমর্থন এবং ব্যাংকের উপর আস্থা স্থাপনের জন্য জানাচ্ছে অসংখ্য ধন্যবাদ এবং ব্যবস্থাপনার সকল স্তরের কর্মকর্তা/ কর্মচারীদেরকেও তাদের প্রজ্ঞা, সততা ও নিষ্ঠার সাথে বিরামহীন সেবা প্রদানের মাধ্যমে আজকের এই পর্যায়ে পৌঁছানোর জন্য জানাচ্ছে আন্তরিক ধন্যবাদ এবং সেই সাথে আস্থা পোষণ করছে যে এই ধারা আগামী দিনগুলোতেও অব্যাহত থাকবে।

পরিচালনা পৰ্ষদের পক্ষে,

  
মোঃ নজরুল ইসলাম মজুমদার  
চেয়ারম্যান



## REPORT OF THE SHARIAH COUNCIL

*Bismillahir Rahmanir Rahim*

Honourable Shareholders

Assalamu-Alaikum

All praise is for Omnipotent Allah (SWT) who is the one and second to none and peace and blessings of Allah be upon holy prophet Muhammad(SM) who is the last & the best and his followers & companions.

During the year ended December 31, 2005, the Shariah Council reviewed different operational issues including those referred to it by the Board of Directors and the management of the bank and gave necessary guidelines & counseling.

The responsibility of operating banking business in accordance with Islamic principles, rules & regulations is upon the Bank Management. We are entrusted to analyze and prepare independent opinion based on Islamic Shariah.

In this regard Shariah Council is giving the following opinions:

- A. During the year 2005, Shariah Council held 08(eight) formal meetings.
- B. The Council gave opinions on different issues referred by the management of the Bank.
- C. The Bank paid Zakat after proper calculation on its Zakat payable accounts.
- D. Shariah Council observes that awareness about the compliance of Shariah has increased during this year among the officials.
- E. It has been observed that in case of buying & selling activities principles of Shariah almost fully complied with.
- F. The distribution of profit and calculation on Mudaraba Deposits have been done according to the Islamic Shariah Principles & Regulations.

At this point Shariah Council is furnishing the following suggestions:

At this point Shariah Council is furnishing the following suggestions:

- A. To develop more awareness about Islamic Banking among the employees & clients.
- B. To make Islamic Banking Business more Shariah based training in wider range is required to be implemented among officials.
- C. To strengthen Shariah inspection number of Muraquibs should be increased.
- D. Officials at branch level should be more careful and meticulous in compliance with Shariah Principles.

May Allah (SWT) give us tawfique to achieve His satisfaction through implementation of Shariah in every sphere of life. Ameen.

*M. Salahuddin*  
7.6.2006

Professor Moulana Mohammad Salah Uddin  
Chairman



## Auditors' Report



# **Auditors' Report to the Shareholders of Export Import Bank of Bangladesh Limited**

---

We have audited the accompanying balance sheet of Export Import Bank of Bangladesh Limited as of December 31, 2005, and the related profit and loss account, cash flow statement and statement of changes in equity for the year then ended together with the notes 1-36 thereto. The preparation of these financial statements is the responsibility of the bank's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

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

1. During the year under audit the bank has waived profit amounting Tk. 19,119,120.00 as against the appeal of four defaulters. The amount has been waived against classified investment for smooth realization of principal amount. The principal amount was found duly realized.
2. No provision is made for incentive bonus to staff during the year under review as the management has decided to give such bonuses on cash basis, which is to be paid in the year 2006 instead of accrual basis.

In our opinion, except for the effect on the financial statements of the matters referred to in the preceding paragraph, the financial statements prepared in accordance with Bangladesh Accounting Standards (BAS), give a true and fair view of the state of the Bank's affairs as of December 31, 2005, and of the results of its operations and cash flows for the year then ended and comply with the Bank Companies Act 1991, the rules and regulations issued by the Bangladesh Bank, the Companies act 1994, the Securities and Exchange Rules 1987 and other applicable laws and regulations.



We also report that subject to the observations noted in paragraphs 1 to 2 above:

- i) we have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief, were necessary for the purposes of our audit and made due verification thereof.
- ii) in our opinion, proper books of account as required by law have been kept by the Bank so far as it appeared from our examination of those books and proper returns adequate for the purposes of our audit have been received from the branches.
- iii) the bank's balance sheet and profit and loss account dealt with by the report are in agreement with the books of accounts and returns;
- iv) the expenditure incurred were for the purposes of the bank's business;
- v) the financial position of the Bank at 31 December 2005 and the profit for the year then ended have been properly reflected in the financial statements, and the financial statements have been prepared in accordance with generally accepted accounting principles;
- vi) the financial statements have been drawn up in conformity with the Bank Companies Act 1991 and in accordance with the accounting rules and regulations issued by the Bangladesh Bank;
- vii) adequate provisions have been made for investments which are, in our opinion, doubtful of recovery;
- viii) the financial statements conform to the prescribed standards set in the accounting regulations issued by the Bangladesh Bank after consultation with the professional accounting bodies of Bangladesh;
- ix) the records and statements submitted by the branches have been properly maintained and consolidated in the financial statements;
- x) the information and explanations required by us have been received and found satisfactory;
- xi) no benami and doubtful bank accounts came to our notice in the course of our audit.
- xii) the bank has no overseas branch; and
- xiii) 80% of the risk-weighted assets have been reviewed spending over 3275 hours.

*Pinaki & Co*

**Pinaki & Company**  
Chartered Accountants

Dated: Dhaka, May 21, 2006



# BALANCE SHEET

As at 31 December, 2005

PROPERTY AND ASSETS	Notes	Amount in Taka	
		2005	2004
<b>Cash:</b>	3		
In hand (including foreign currencies)		249,239,719	190,152,334
With Bangladesh Bank and Sonali Bank (including foreign currencies)		2,566,272,253	1,019,146,505
		2,815,511,972	1,209,298,839
<b>Balance with other banks and financial institutions</b>	4		
In Bangladesh		838,689,022	748,832,964
Outside Bangladesh		981,060,161	461,948,589
		1,819,749,183	1,210,781,553
<b>Money at call and short notice</b>		-	-
<b>Investments (shares and bonds)</b>	5		
Government securities		1,500,480,300	1,500,689,600
Others		132,551,279	42,295,814
		1,633,031,579	1,542,985,414
<b>Investments</b>	6		
General investments		24,668,291,723	18,005,716,816
Bills discounted and purchased		1,378,049,388	1,326,719,256
		26,046,341,111	19,332,436,072
<b>Fixed assets</b>	7	166,979,206	150,822,688
<b>Other assets</b>	8	1,235,086,277	909,426,885
<b>Non-banking assets</b>		-	-
<b>Total assets</b>		<b>33,716,699,328</b>	<b>24,355,751,451</b>



# BALANCE SHEET

As at 31 December, 2005

## LIABILITIES AND CAPITAL

Amount in Taka

### Liabilities :

Borrowing from other banks,  
financial institutions and agents

### Deposits and other accounts

Al wadeah current deposits and  
other accounts

Bills payable

Mudaraba savings bank deposits

Mudaraba term deposits

Call deposits

Foreign currency deposits

### Other liabilities

### Total liabilities

### Capital/shareholders' equity

Paid up capital

Proposed issue of bonus shares

Share premium

Dividend equalisation account

Statutory reserve

Retained earnings

### Total shareholders' equity

### Total liabilities and shareholders' equity

### Off balance sheet items

Contingent liabilities:

Acceptance and endorsements -

Letters of guarantee

Irrevocable letters of credit

Bills for collection

Other contingent liabilities

### Total contingent liabilities

Other commitments

### Total off balance sheet items

Notes

2005

2004

9

10

11

12

13

14

15

16

17

17.1

17.2

17.3

17.4

-	-
3,710,805,625	2,012,789,637
235,152,485	138,047,759
1,338,526,248	1,159,670,831
22,933,251,563	15,716,470,619
-	-
101,476,446	51,196,943
28,319,212,367	19,078,175,789
3,485,065,047	3,877,570,922
31,804,277,414	22,955,746,711
878,850,000	627,750,000
263,655,000	251,100,000
94,162,500	94,162,500
62,775,000	62,775,000
569,989,609	357,329,881
42,989,805	6,887,359
1,912,421,914	1,400,004,740
33,716,699,328	24,355,751,451
1,105,021,299	859,399,747
7,229,973,800	5,009,355,187
753,339,064	451,115,577
6,853,192,634	2,679,607,500
15,941,526,797	8,999,478,011
-	-
15,941,526,797	8,999,478,011

The annexed notes 1 to 36 form an integral part of these financial statements



Managing Director



Director



Director



Chairman

As per our annexed report of same date.



Pinaki & Company  
Chartered Accountants

Date: \_\_\_\_\_




# PROFIT AND LOSS ACCOUNT WOLF BRAND LIMITED for the year ended 31 December 2005

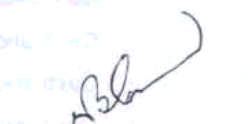
Particulars	Notes	Amount in Taka	
		2005	2004
Investment income	19	2,461,367,218	1,820,283,897
Profit paid on deposits, borrowings, etc.	20	(1,821,822,543)	(1,425,511,622)
<b>Net investment income</b>		639,544,675	394,772,275
Income from investment in shares/securities	21	85,705,616	78,639,501
Commission, exchange and brokerage	22	753,187,250	589,990,059
Gain on sale of investment in shares		22,516,584	73,643,453
Other operating income	23	110,615,092	74,325,865
<b>Total operating income</b>		1,611,569,217	1,211,371,153
Salaries and allowances	24	231,722,416	183,089,157
Rent, taxes, insurance, lighting, etc.	25	58,202,759	50,456,074
Legal expenses	26	1,578,911	1,090,982
Postage, stamp, telegram and telephone	27	26,452,682	20,740,411
Audit fees		182,875	181,750
Stationery, printing, advertisement, etc.	28	24,529,314	18,993,547
Managing Director's remuneration		3,150,000	2,400,000
Managing Director's fees		280,000	317,500
Directors' fees	29	2,271,210	3,130,000
Depreciation on and repairs to Bank's property	30	28,140,866	26,127,561
Other expenses	31	59,295,106	69,036,758
<b>Total operating expense</b>		435,806,139	375,563,740
<b>Profit before provisions</b>		1,175,763,078	835,807,413
Provision for investment	32	107,501,315	190,169,211
Provision for diminution in value of shares		4,963,123	-
<b>Profit before tax</b>		1,063,298,640	645,638,202
Provision for tax		467,873,466	263,840,039
Deferred tax		40,090,000	-
<b>Profit after tax</b>		555,335,174	381,798,163
Retained earnings brought forward		6,887,359	123,621,836
Transfer from share premium		-	82,575,000
Cash dividend		-	(125,550,000)
Dividend distribution tax		-	(12,555,000)
Transfer to dividend equalisation account		-	(62,775,000)
Adjustment for (under)/over provision for tax made in earlier years		(42,918,000)	-
		(36,030,641)	5,316,836
<b>Profit available for appropriation</b>		519,304,533	387,114,999
<b>Appropriations:</b>			
Statutory reserve		212,659,728	129,127,640
Proposed issue of bonus shares (10 shares per 25 shares held 2004)		-	251,100,000
		212,659,728	380,227,640
<b>Retained earnings carried forward</b>		306,644,805	6,887,359
<b>Earnings per ordinary share</b>		63.19	60.82

The annexed notes 1 to 36 form an integral part of these financial statements.

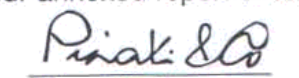
  
Managing Director

  
Director

  
Director

  
Chairman

As per our annexed report of same date.

  
Pinaki & Company  
Chartered Accountants



# STATEMENT OF CASH FLOW

for the year ended 31 December 2005

		Amount in Taka	
Particulars		2005	2004
<b>A)</b>	<b>Cash flows from operating activities</b>		
	Investment income receipts	2,458,029,331	1,836,674,087
	Profit paid on deposits, borrowings, etc.	(1,654,526,857)	(1,341,909,520)
	Dividend receipts	112,782	2,002,721
	Fees and commission receipts	753,187,250	597,995,893
	Cash payment to employees	(234,872,416)	(168,596,566)
	Cash payment to suppliers	(2,253,352)	(19,168,031)
	Income tax payments	(229,715,408)	(301,252,013)
	Receipts from other operating activities	131,438,879	147,969,318
	Payments for other operating activities	(178,021,486)	(158,853,717)
	<i>Cash flows before changes in operating assets and liabilities</i>	<i>1,043,378,723</i>	<i>594,862,172</i>
	Changes in operating assets and liabilities:		
	(Increase)/decrease in operating assets:		
	Statutory deposit	-	-
	Trading security - shares	(89,662,631)	134,417,767
	Investments to other banks	-	-
	Investments to customers	(8,364,138,528)	(5,414,860,530)
	Other assets	(5,352,745)	47,062,947
	Increase/(decrease) in operating liabilities:		
	Deposits from other banks	891,622,211	(1,721,396,615)
	Deposits from customers	8,349,414,367	5,556,603,999
	Liabilities on account of customers	-	-
	Trading liabilities (borrowing)	-	-
	Other liabilities	427,086,024	455,408,539
	<b>Net cash from operating activities</b>	<b>2,252,347,421</b>	<b>(347,901,721)</b>
<b>B)</b>	<b>Cash flows from investing activities:</b>		
	Receipts from sale of securities - Treasury bill	-	1,622,082,514
	Payment for purchase of securities	-	(1,500,000,000)
	Purchase of fixed assets	(39,081,759)	(47,892,244)
	Sale proceeds of fixed assets	1,705,801	1,146,326
	<i>Net cash from investing activities</i>	<i>(37,375,958)</i>	<i>75,336,596</i>
<b>C)</b>	<b>Cash flows from financing activities</b>		
	Share premium	-	94,162,500
	Issue of ordinary share	-	313,875,000
	Dividend paid in cash including dividend distribution tax	-	(138,105,000)
	<b>Net cash from financing activities</b>	<b>-</b>	<b>269,932,500</b>
<b>D)</b>	<b>Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents (A+B+C)</b>	<b>2,214,971,463</b>	<b>(2,632,625)</b>
<b>E)</b>	<b>Cash and cash equivalents at beginning of the year</b>	<b>2,420,769,992</b>	<b>2,423,402,617</b>
<b>F)</b>	<b>Cash and cash equivalents at end of the year (D+E)</b>	<b>4,635,741,455</b>	<b>2,420,769,992</b>
<b>G)</b>	<b>Cash and cash equivalents</b>		
	Cash	2,815,511,972	1,209,298,839
	Balance with other banks and financial institutions	1,819,749,183	1,210,781,553
	Prize bonds	480,300	689,600
	<b>Total</b>	<b>4,635,741,455</b>	<b>2,420,769,992</b>



# STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

for the year ended 31 December 2005

Particulars	Paid up capital Taka	Share premium Taka	Statutory reserve Taka	Dividend equalisation account Taka	Proposed issue of bonus shares Taka	Retained earnings Taka	Total Taka
Balance at							
1 January 2005	627,750,000	94,162,500	357,329,881	62,775,000	251,100,000	6,887,359	1,400,004,740
Profit for the year	-	-	-	-	-	512,417,174	512,417,174
Dividend paid during the year	251,100,000	-	-	-	(251,100,000)	-	-
Proposed bonus shares for 2005	-	-	-	-	263,655,000	(263,655,000)	-
Transferred to statutory reserve	-	-	212,659,728	-	-	(212,659,728)	-
Balance at							
31 December 2005	878,850,000	94,162,500	569,989,609	62,775,000	263,655,000	42,989,805	1,912,421,914



# STATEMENT OF LIQUIDITY

(Maturity Analysis of Assets and Liabilities)  
for the year ended 31 December 2005

Particulars	Within one month	Within one to three months	Within three to twelve months	Within one to five years	More than five years	Total Taka
<b>ASSETS</b>						
Cash	2,815,511,972	-	-	-	-	2,815,511,972
Balance with other banks and financial institutions	1,719,749,183	100,000,000	-	-	-	1,819,749,183
Money at call and short notice	-	-	-	-	-	-
Investment (shares and bonds)	480,300	-	132,551,279	1,500,000,000	-	1,633,031,579
Investments	820,359,402	6,545,290,598	10,780,426,000	3,872,665,354	4,027,599,757	26,046,341,111
Fixed assets	-	-	-	-	166,979,206	166,979,206
Other assets	49,133,670	197,954,684	986,274,133	-	1,723,790	1,235,086,277
Non-banking assets	-	-	-	-	-	-
<b>Total assets</b>	<b>5,405,234,527</b>	<b>6,843,245,282</b>	<b>11,899,251,412</b>	<b>5,372,665,354</b>	<b>4,196,302,753</b>	<b>33,716,699,328</b>
<b>LIABILITIES</b>						
Borrowing from other banks, financial institutions agents	-	-	-	-	-	-
Deposits and other accounts	6,546,419,226	5,478,329,143	10,035,297,097	489,877,630	5,769,289,271	28,319,212,367
Provisions and other liabilities	1,149,491,206	-	113,836,003	2,217,528,389	4,209,449	3,485,065,047
<b>Total liabilities</b>	<b>7,695,910,432</b>	<b>5,478,329,143</b>	<b>10,149,133,100</b>	<b>2,707,406,019</b>	<b>5,773,498,720</b>	<b>31,804,277,414</b>
<b>Net liquidity difference</b>	<b>(2,290,675,905)</b>	<b>1,364,916,139</b>	<b>1,750,118,312</b>	<b>2,665,259,335</b>	<b>(1,577,195,967)</b>	<b>1,912,421,914</b>



## HIGHLIGHTS ON THE OVERALL ACTIVITIES

As at 31 December, 2005

	Particulars	Amount in Taka	
		2005	2004
1	Paid up capital	878,850,000	627,750,000
2	Total capital	2,179,809,803	1,592,436,950
3	Surplus/(shortage) of capital	(131,520,427)	82,179,484
4	Total assets	33,716,699,328	24,355,751,451
5	Total deposits	28,319,212,367	19,078,175,789
6	Total investment	26,046,341,111	19,332,436,072
7	Total contingent liabilities and commitments	15,941,526,797	8,999,478,011
8	Ratio on investments and deposits	91.97%	101.33%
9	Ratio on classified investments and total investments	1.89%	2.40%
10	Profit after tax and provisions	555,335,174	381,798,163
11	Classified investments for the year	490,989,781	424,793,369
12	Provision held against classified investments	32,545,636	121,237,758
13	Surplus/(shortage) of provision	-	-
14	Cost of fund	8.08%	8.40%
15	Profit earning assets	28,743,430,581	19,746,510,153
16	Non-profit bearing assets	4,973,268,747	4,611,741,298
17	Return on investment (shares and bonds)	6.63%	9.87%
18	Return on assets (after tax)	1.65%	1.57%
19	Income on investment (shares and bonds)	108,222,200	152,282,954
20	Earnings per share	63.19	60.82
21	Price earning ratio (times)	8.10	12.80



# **NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS** for the year ended 31 December 2005

## **1.0 The Bank and its activities**

Export Import Bank of Bangladesh Limited was incorporated in Bangladesh on 2 June 1999 as a Banking Company under the Companies Act 1994. The Bank converted its banking operation into Islamic Banking based on Islamic Shariah from traditional banking operation on 1 July 2004 after obtaining approval from Bangladesh Bank. The Bank went for public issue of shares in the year 2004 and its shares are listed with Dhaka Stock Exchange and Chittagong Stock Exchange.

The commercial Banking activities of the Bank consist of services including mobilizing deposits, providing investment facilities, discounting bills, conducting money transfer, foreign exchange transactions and providing services i.e. issuing guarantees, safe keeping, acceptances and letters of credit etc.

The Bank carries its banking activities through twenty-eight branches operating as per Islamic Shariah in the country.

## **2.0 Significant accounting policies**

### **2.1 Basis of preparation of the financial statements**

The financial statements of the Bank are prepared on a going concern basis under historical cost convention in accordance with the first schedule of the Bank Companies Act 1991 as amended on June 25, 2003 section 38(4), Bangladesh Bank Circulars, International Financial Reporting Standards (IFRS) adopted by the Institute of Chartered Accountants of Bangladesh (ICAB), the Companies act 1994, the Securities and Exchange Rules 1987 and other laws and rules applicable in Bangladesh in compliance with the rules of Islamic Shariah. Wherever appropriate, such principles are explained in succeeding notes. The Balance Sheet, Profit and Loss Account, Statement of Cash Flow and Statement of Changes in Equity have been drawn as per proformas prescribed by Bangladesh Bank.

### **2.2 Consolidation**

A separate set of records for consolidating the statement of affairs and income and expenditure statements of the branches were maintained at the Corporate Office of the Bank in Dhaka based on which these financial statements have been prepared.



## NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS for the year ended 31 December 2005

### 2.3 Fixed assets and depreciation

Fixed assets are stated at cost less accumulated depreciation.

Depreciation is charged at the following rates on reducing balance method on all fixed assets other than motor vehicles, which are depreciated on a straight lines basis:

Assets Category	Rate of depreciation%
Furniture and fixtures	10
Office equipment	15
Interior decoration	10
Vehicles	20
Books	20

### 2.4 Revenue recognition

The accounting policies adopted for the recognition of revenue are as follows:

- Profit on investment is taken into income account proportionately from profit receivable account.
- Fees and commission income are recognized when earned.
- Dividend income is recognized at the time when it is realized.
- Income on investment is recognized on accrual basis.

### 2.5 Profit/rent/compensation suspense account and irregular income

Profit/rent/compensation accrued on classified investments are suspended and accounted for as per Circulars issued by the Bangladesh Bank. Moreover, income which are irregular (doubtful) as per Shariah are also not included in the distributable income of the Bank.

Compensation on unclassified overdue Bai-Murabaha and Bai-Muazzal investments is charged. As per Islamic Shariah such compensation is not shown as income of the Bank.

Profit received from the balances held with foreign banks abroad and from foreign currency clearing account with Bangladesh Bank are also not credited to regular income since it is not permissible as per Shariah.



## 2.6 Retirement benefits

- a. The Bank operates a contributory provident fund for its eligible employees. The provident fund is contributed on monthly basis and operated by separate Board of Trustee of the Bank. The fund is recognized by the National Board of Revenue.
- b. The Bank has made provision against gratuity for the eligible employees from the year 2005 being calculated by the Human Resources Division of the Bank.
- c. The Bank operates a Superannuation Fund Scheme, provision in respect of which is made annually covering all its eligible employees. It is operated by a separate Board of Trustees of the Bank.

## 2.7 Risk management

The risk of Export Import Bank of Bangladesh Limited is defined as the possibility of losses, financial or otherwise. The risk management of the Bank covers 5 (five) core risk areas of banking i.e. Credit Risk Management, Foreign Exchange Risk Management, Asset Liability Management, Prevention of Money Laundering and through establishment of Internal Control and Compliances. The prime objective of the risk management is that the bank takes well calculative business risks while safeguarding the Bank's capital, its financial resources and profitability from various risks. In this context, the Bank took steps to implement the guidance of Bangladesh Bank as under.

### 2.7.1 Investment risk management

Investment risk is one of the major risks faced by the Bank. This can be described as potential loss arising from the failure of a counter party to perform as per contractual agreement with the Bank. The failure may result from unwillingness of the counter party or decline in his/her financial condition. Therefore, the Bank's investment risk management activities have been designed to address all these issues.



A separate Investment Division has been formed at Head Office since inception of the Bank, which is assigned with the duties of maintaining effective relationship with the customer, marketing of investment products and exploring new business opportunities. In line with Bangladesh Bank guideline the Bank has segregated marketing, approval and monitoring/recovery functions. The investment risk management includes borrower risk analysis, financial statement analysis, industrial analysis, historical performance of the customer, security of the proposed investment facility and market reputation of the borrower etc.

In determining single borrower/large investment limit, the instructions of Bangladesh Bank are strictly followed. Investments are classified as per Bangladesh Bank's Guidelines.

### 2.7.2 Foreign exchange risk management

Foreign exchange risk is defined as the potential change in earnings arising due to change in market prices. The foreign exchange risk of the Bank is minimal as all the transactions are carried out on behalf of the customers against underlying foreign exchange transactions.

Treasury Department independently conducts the transactions and the back office of treasury is responsible for verification of the deals and passing of their entries in the books of account. All foreign exchange transactions are revalued at Mark-to-Market rate as determined by Bangladesh Bank at the month-end. All nostro accounts are reconciled on monthly basis and outstanding entries beyond 30 days are reviewed by the management for their settlement.

### 2.7.3 Asset liability management

The Asset Liability Committee (ALCO) of the Bank monitors Balance Sheet risk and liquidity risks of the Bank. The Balance Sheet risk is defined as potential change in earnings due to change in rate of profit, foreign exchange rates which are not of trading nature. Asset Liability Committee (ALCO) reviews liquidity requirement of the Bank, the maturity of assets and liabilities, deposit and lending pricing strategy and the liquidity contingency plan. The primary objective of the ALCO is to monitor and avert significant volatility in Net Profit Income (NPI), investment value and exchange earnings.



## 2.7.4 Prevention of money laundering

Money laundering risk is defined as the loss of reputation and expenses incurred as penalty for being negligent in prevention of money laundering. For mitigating the risk, the Bank has a designated Chief Compliance Officer at Head Office and Compliance Officer at Branches, who independently review the transactions of the accounts to verify suspicious transactions. Manuals for prevention of money laundering have been established and Transaction Profile (TP) has been incorporated in the Account Opening Form along with other Know Your Customer (KYC) issues. Training has been continuously given to all the category of Executives and Officers for developing awareness and skill for identifying suspicious transactions.

## 2.7.5 Internal control and compliance

Internal Control and Compliance (ICC) is a critical component of Bank Management and a Foundation for the Safe and Sound Operation of Banking Organization. Operational loss may arise from errors and fraud due to lack of Internal Control and Compliance. Internal Control and Compliance Division undertakes periodical and special audit of the branches and departments at Head Office for review of the operation and compliance of the statutory requirement. The Audit Committee of the Board of Directors plays an effective role in providing a bridge between the Board and Management. The Committee reviews the Financial Reporting process, the System of Internal Control, the Audit process and the Bank's process for compliance with laws, regulations and code of conduct.

## 2.8 Investments (shares and bonds)

Value of investment has been stated as follows:

Items	Applicable accounting value
Islamic Investment Bond	At cost
Prize Bond	At cost
Investments in shares	At cost or market value at the balance sheet date whichever is lower.



## NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS for the year ended 31 December 2005

### 2.8.1 Investments

Provisions for investments are made as per instructions contained in Bangladesh Bank. BCD Circular No. 34, dated 16 November 1989, BCD Circular No. 20, dated 27 December 1994, BCD Circular No. 12, dated 4 September 1995, BRPD Circular No. 16, dated 6 December 1998, BRPD Circular No. 9, dated 14 May 2001, BRPD Circular No. 2, dated 15 February 2005, BRPD Circular No. 9, dated 20 August 2005 and BRPD Circular No. 17, dated 6 December 2005 respectively at the following rates:

Particulars	Rate
General provision on unclassified loans and advances	1%
General provision on Special Mention Account	5%
Specific provision on substandard loans and advances	20%
Specific provision on doubtful loans and advances	50%
Specific provision on bad/loss loans and advances	100%

### 2.9 Earning per share

Earning per share (EPS) has been computed by dividing the basic earnings by the number of Ordinary Shares outstanding as on 31 December 2005 as per Bangladesh Accounting Standard (BAS-33): 'Earning Per Share'. Previous year's figures have been adjusted as per Guidelines of BAS-33.

### 2.10 Statement of liquidity

The liquidity statement of assets and liabilities as on the reporting date has been prepared on residual maturity term as per the following bases:

- Balance with other banks and financial institutions are on the basis of their maturity term.
- Investments (shares and bonds) are on the basis of their maturity.
- Investments are on the basis of their repayment / maturity schedule.
- Fixed assets are on the basis of their useful life.
- Other assets are on the basis of their adjustment.
- Deposits and other accounts are on the basis of their maturity term and behavioral past trend.
- Provisions and other liabilities are on the basis of their adjustment.



## **NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS** for the year ended 31 December 2005

### **2.11 Conversion of transactions in foreign currencies and gains or losses thereon**

Foreign currencies are converted into equivalent Taka using the ruling exchange rates on the respective date of transactions.

In conformity with instructions of Bangladesh Bank, all gains or losses on conversion of foreign currencies to local currency upon re-fixation of rate(s) are kept in equivalent Taka in a separate fund account called 'Exchange Equalization Account' and presented in the Balance Sheet under the head "Other Liabilities".

### **2.12 Provision for investments in shares and bonds**

Provision for investments is made on the basis of year-end review by the management and in compliance with instructions contained in Bangladesh Bank Circulars

### **2.13 Provision for corporate tax**

Provision for current tax has been made in the accounts @ 45% as per Finance Act 2005 of the accounting profit made by the Bank. Details of tax position as on 31 December 2005 are shown in note 10.4.

### **2.14 Deferred tax**

The company has adopted deferred tax for the first time during the year under review in compliance with the provisions of BAS-12. Deferred tax liabilities and assets are the amounts of income taxes payable and recoverable in future periods in respect of taxable temporary differences. Deferred tax assets and liabilities are recognized for the future tax consequences of timing differences arising between the carrying of assets, liabilities, income and expenditure and their respective tax basis.

### **2.15 Off balance sheet items**

Off balance sheet items have been disclosed under contingent liabilities and other commitments as per Bangladesh Bank guidelines.



## **NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS** for the year ended 31 December 2005

### **2.16 Cash flow statement**

Cash flow statement is prepared in accordance with BAS-7 "Cash Flow Statement" and the cash flow from operating activities have been presented under direct method as prescribed by the Securities and Exchange Rules 1987.

### **2.17 Reconciliation of books of accounts**

Books of accounts in regard to inter-bank (in Bangladesh and outside Bangladesh) and inter-branch transactions are reconciled and no material difference was found, which may affect the financial statements significantly. There exist no un-reconciled entries in Nostro accounts as of 31 December 2005.

### **2.18 Reporting period**

These financial statements cover one calendar year from January 1, 2005 to December 31, 2005.

### **2.19 Number of employees**

The number of employees engaged for the whole year or part thereof who received total remuneration of Tk. 36,000 or above were 934.



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS for the year ended 31 December 2005

		Amount in Taka	
Particulars		2005	2004
<b>3.0</b>	<b>Cash</b>		
	In hand		
	Local currency	246,556,691	189,511,040
	Foreign currencies	2,683,028	641,294
		249,239,719	190,152,334
	Balance with Bangladesh Bank and Sonali Bank		
	Local currency	2,494,840,235	890,859,300
	Foreign currencies*	71,432,018	128,287,205
		2,566,272,253	1,019,146,505
		2,815,511,972	1,209,298,839

\* Out of the above amount Tk. 7 crore was kept lien with Bangladesh Bank being subsequently adjusted on January 5, 2006

**3.1** The Cash Reserve Requirement (CRR) and the Statutory Liquidity Requirement (SLR) and deposits there against with Bangladesh Bank at 31 December 2005 are as follows:

**3.1.1** Cash Reserve Requirement (CRR): 5% (4% in 2004) of average demand and time liabilities:

Required reserve	1,261,529,000	740,593,000
Actual reserve held with Bangladesh Bank	2,400,574,000	843,557,000
Surplus/(deficit)	1,139,045,000	102,964,000

**3.1.2** Statutory Liquidity Requirement (SLR): 5% and 6% for 2005 and 2004 respectively of average demand and time liabilities:

Required reserve	1,261,529,000	1,110,889,000
Actual reserve held with Bangladesh Bank	1,804,663,000	1,738,835,000
Surplus/(deficit)	543,134,000	627,946,000
Total surplus/(deficit)	1,682,179,000	730,910,000



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS for the year ended 31 December 2005

Particulars	Amount in Taka	
	2005	2004
<b>4. Balance with other banks and financial institutions</b>		
In Bangladesh (note-4.1)	838,689,022	748,832,964
Outside Bangladesh (note-4.2)	981,060,161	461,948,589
	<u>1,819,749,183</u>	<u>1,210,781,553</u>
<b>4.1 In Bangladesh</b>		
Sonali Bank, Local Office (STD)	5,273,644	17,905,633
Prime Bank Ltd., Sylhet Branch (MSTD)	5,099,559	10,056,159
Social Investment Bank Ltd. (MSND)	-	156,981
The Oriental Bank Ltd., Principal Branch (MSTD)	-	726,260
Social Investment Bank Ltd. (MTDR)	100,000,000	-
National Bank Ltd., Dilkusha Branch (STD)	20,950,671	22,344,855
Prime Bank Ltd., Motijheel Branch (MSTD)	-	81,276
Citibank, N.A. (MTDR)	-	35,000,000
Social Investment Bank Ltd., Principal Branch (MSD)	2,802,677	72,323,433
Shahjalal Islami Bank Ltd., Dhaka Main Branch (MSD)	3,115,422	51,686,898
Al-Arafah Islami Bank Ltd., Motijheel Branch (MSB)	6,164,535	7,360,670
Social Investment Bank Ltd., Principal Branch (MSND)	7,664,075	12,320,800
Southeast Bank Ltd., Chagalnaiya Branch (MSND)	-	2,154,500
Dhaka Bank Ltd., Motijheel Branch (MSB)	613,211,711	29,273,449
Dhaka Bank Ltd., Motijheel Branch (MSND)	4,581,052	160,714,900
Southeast Bank Ltd., Bondor Bazar Branch (MSND)	-	989,000
Southeast Bank Ltd., Motijheel Branch (MSND)	4,460,855	100,057,499
Shahjalal Islami Bank Ltd., Dhaka Main Branch (MSND)	47,020,983	55,260,125
Prime Bank Ltd., Dilkusha Branch (MSTD)-514	10,533,755	27,370,063
Prime Bank Ltd., Dilkusha Branch C.Card (MSTD)-723	735,582	-
Social Investment Bank Ltd., Bogra Branch (MSND)	26,617	1,318,944
Al-Arafah Islami Bank Ltd., Jessore (MSB)	45,822	-
Jamuna Bank Ltd., IBB Nayabazar Branch (MSD)	4,836,856	133,770,353
Jamuna Bank Ltd., Jubilee Road Branch (MSD)	-	352,500
Sonali Bank, Laksham Branch (CD)	2,150,390	6,896,210
Janata Bank, Laksham Branch (CD)	14,816	712,456
<b>Total</b>	<u>838,689,022</u>	<u>748,832,964</u>



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS for the year ended 31 December 2005

4.2 Outside Bangladesh		2005			2004		
		Amount	Conversion	Amount	Amount	Conversion	Amount
Currency		in foreign currency	rate per unit F.C.	(Taka)	in foreign currency	rate per unit F.C.	(Taka)
In demand deposit accounts (profit bearing) with:							
Standard Chartered Bank, N.Y.	USD	2,768,809.79	66.2100	183,322,896	649,649.53	60.7423	39,461,207
American Express Bank, N.Y.	USD	4,726,475.87	66.2100	312,939,967	-	-	-
Mashreq Bank, PSC, N.Y.	USD	2,164,745.73	66.2100	143,327,815	219,095.98	60.7423	13,308,394
Citibank, N.A., N.Y.	USD	1,558,426.26	66.2100	103,183,403	776,829.07	60.7423	47,186,384
BOT Mitsubishi Ltd, N.Y.	USD	-	-	-	2,567,817.28	60.7423	155,975,128
Union Bank of California International, N.Y.	USD	111,815.54	66.2100	7,403,307	-	-	-
UBAF Bank, Tokyo	JPY	1,578,034.00	0.5616	886,224	108,794.00	0.5845	63,590
			<b>Sub-total</b>	<b>751,063,612</b>			<b>255,994,703</b>
In demand deposit accounts (non-profit bearing) with:							
American Express Bank, N.Y.	USD	-	-	-	2,707,208.89	60.7423	164,442,095
American Express Bank, Tokyo	JPY	11,394,351.00	0.5616	6,399,067	17,134.00	0.5845	10,015
Habib Bank, AG, Zurich	CHF	1,660.60	50.2733	83,484	46,796.90	53.5552	2,506,217
Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Tokyo	JPY	2,868,550.00	0.5616	1,610,978	-	-	-
HSBC Bank plc London UK	GBP	15,890.26	113.6097	1,805,288	-	-	-
Standard Chartered Bank, London	GBP	30,334.51	113.6097	3,446,294	3,200.25	116.6070	373,172
American Express Bank Ltd, Kolkata	ACU	356,395.00	66.2100	23,596,913	23,807.78	60.7423	1,446,139
NIB Limited, Pakistan	ACU	14,040.10	66.2100	929,595	191,694.76	60.7423	11,643,981
AB Bank Ltd, Mumbai, India	ACU	335,703.75	66.2100	22,226,945	4,861.70	60.7423	295,311
Commerzbank, AG, Frankfurt, Germany	EURO	229,404.28	78.3595	17,976,005	38,895.58	82.6520	3,214,797
Union Bank Ltd., Sri Lanka	ACU	3,011.02	66.2100	199,360	15,027.88	60.7423	912,828
Nepal Bangladesh Bank, Nepal	ACU	7,280.50	66.2100	482,042	7,856.50	60.7423	477,222
Standard Chartered Bank, Kolkata	ACU	169,128.63	66.2100	11,198,006	123,582.89	60.7423	7,506,709
Hypo Vereinsbank, Germany	EURO	48,055.78	78.3595	3,765,627	3,457.65	82.6520	285,782
Citibank, N.A., Mumbai	ACU	6,287.28	66.2100	416,281	1,972.28	60.7423	119,801
Union Bank of Switzerland, AG	CHF	98,628.22	50.2733	4,958,366	32,507.92	53.5552	1,740,968
HSBC, Mumbai, India	ACU	436,896.72	66.2100	28,926,932	53,657.96	60.7423	3,259,308
UBAF, Hong Kong	USD	625,830.27	66.2100	41,436,222	11,808.08	60.7423	717,250
American Express Bank, Frankfurt, Germany	EURO	57,825.81	78.3595	4,531,201	4,685.45	82.6520	387,262
The Bank of Nova Scotia, Canada	CAD	23,426.69	56.8034	1,330,716	9,570.00	50.1671	480,099
HSBC, Karachi, Pakistan	ACU	330,747.53	66.2100	21,898,794	71,664.94	60.7423	4,353,093
ICICI Bank, Mumbai, India	ACU	370,454.96	66.2100	24,527,823	28,000.91	60.7423	1,700,840
Bank of Bhutan, Bhutan	ACU	81,955.60	66.2100	5,426,280	-	-	-
Askari Commercial Bank, Karachi, Pakistan	ACU	23,973.48	66.2100	1,587,284	1,333.48	60.7423	80,999
UBAF, Hong Kong	HKD	144,865.00	8.5393	1,237,046	-	-	-
			<b>Sub-total</b>	<b>229,996,549</b>			<b>205,953,886</b>
			<b>Total</b>	<b>981,060,161</b>			<b>461,948,589</b>

## 4.3 Balance with other banks and financial institutions (according to maturity grouping)

On demand	1,719,749,183	1,175,781,553
Not more than three months	100,000,000	35,000,000
More than three months but not more than one year	-	-
<b>Total</b>	<b>1,819,749,183</b>	<b>1,210,781,553</b>



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS for the year ended 31 December 2005

Particulars	Amount in Taka	
	2005	2004
<b>5. Investments (shares and bonds)</b>		
Government securities:		
Islamic investment bonds	1,500,000,000	1,500,000,000
Prize bonds	480,300	689,600
	1,500,480,300	1,500,689,600
Others		
Shares (note-5.1)	132,551,279	42,295,814
	<u>1,633,031,579</u>	<u>1,542,985,414</u>

## 5.1 Shares

Name of company	Face value per share Taka	2005		2004	
		No. of shares	Acquisition cost Taka	No. of shares	Acquisition cost Taka
Quoted companies:					
Heidelberg Cement Ltd.	100	-	-	587	58,700
NCC Bank Ltd.	100	60,515	18,352,729	365	36,500
Dhaka Bank Ltd.	100	44,620	20,406,823	-	-
Standard Bank Ltd.	100	17,650	4,989,333	-	-
Lafarge Surma Cement Ltd.	100	-	-	74,300	29,188,388
Mercantile Bank Ltd.	100	-	-	12	1,200
Beximco Pharmaceuticals Ltd.	10	349,250	28,087,655	100,000	9,497,090
Prime Bank Ltd.	100	4,350	2,523,435	1,500	513,936
Bank Asia Ltd.	100	51,650	24,888,675	-	-
Mutual Trust Bank Ltd.	100	55,400	25,083,170	-	-
Aftab Automobiles	100	17,398	5,219,459	-	-
			129,551,279		39,295,814
Unquoted companies:					
Central Depository Bangladesh Ltd.	1,000,000	3	3,000,000	3	3,000,000
			3,000,000		3,000,000
			132,551,279		42,295,814



## NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS for the year ended 31 December 2005

Particulars	Cost Taka	Market Value
		at 31Dec'2005
<b>5.2 Valuation of investment (shares and bonds)</b>		
Government securities:		
Islamic investment bond	1,500,000,000	1,500,000,000
Prize bonds	480,300	480,300
Others:		
Quoted shares in -		
Heidelberg Cement Ltd.	-	-
NCC Bank Ltd.	18,352,729	19,007,761
Lafarge Surma Cement Ltd.	-	-
Mercantile Bank Ltd.	-	-
Beximco Pharmaceuticals Ltd.	28,087,655	20,207,605
Dhaka Bank	20,406,823	20,970,953
Bank Asia	24,888,675	25,331,226
Mutual Trust Bank Ltd.	25,083,170	24,468,518
Standard Bank Ltd.	4,989,333	6,076,189
Aftab Automobiles	5,219,459	5,561,509
Prime Bank Ltd.	2,523,435	2,964,395
Unquoted shares in -		
Central Depository Bangladesh Ltd.	3,000,000	3,000,000
	<u>1,633,031,579</u>	<u>1,628,068,456</u>
<b>5.3 Maturity grouping of investment (shares and bonds)</b>	<b>2,005 Taka</b>	<b>2,004 Taka</b>
On demand	480,300	689,600
More than three months but less than one year	129,551,279	39,295,814
More than one year but less than five years	1,500,000,000	1,500,000,000
More than five years	3,000,000	3,000,000
	<u>1,633,031,579</u>	<u>1,542,985,414</u>



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS for the year ended 31 December 2005

Amount in Taka

## Particulars

2005

2004

### 6. Investments

#### General investments:

In Bangladesh:

Murabaha Post Import (MPI)	1,715,516,528	1,259,075,807
Murabaha Import Bill (MIB)	820,359,402	736,137,278
Bai Murabaha	748,679,731	692,338,284
Bai Muazzal	6,570,080,806	5,016,606,179
Bai Muazzal (Work Order)	262,158,635	208,793,585
Bai Muazzal (Export)	972,963,961	-
Bai Muazzal (PC)	271,069,288	297,119,349
Wazirat Bil Wakala (ECC)	665,602,198	1,683,635,584
Izara Bil Baia (LG/HP)	6,973,550,239	4,558,458,650
Izara Bil Baia (HB)	876,141,057	359,913,400
Izara (LF)	3,522,874	10,707,100
Izara Bil Baia (Staff HB)	123,309,692	76,225,922
Izara Bil Baia (EIS)	47,045,952	-
Wazirat Bil Wakala (CA)	21,568,248	30,076,793
Quard against SS	30,859,585	59,789,846
Quard against MTDR	460,638,016	347,657,039
Wazirat Bil Wakala (SSD)	5,214,812	10,711,502
Quard General (Staff car)	20,129,113	9,140,679
TR (MIB/MURA/MPI)	4,075,831,833	2,649,329,819
Investment A/C Credit Card	4,049,753	-

24,668,291,723 18,005,716,816

Outside Bangladesh

24,668,291,723 18,005,716,816

#### Wazirat bil wakala

(bills discounted and purchased) -6.7

In Bangladesh	1,017,600,546	1,024,379,066
Outside Bangladesh	360,448,842	302,340,190
	1,378,049,388	1,326,719,256
	26,046,341,111	19,332,436,072



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2005

		Amount in Taka	
Particulars		2005	2004
<b>6.1</b>	<b>Maturity grouping of investments</b>		
	On demand	820,359,402	736,137,278
	Less than three months	6,545,290,598	5,717,038,722
	More than three months but less than one year	10,780,426,000	7,650,779,471
	More than one year but less than five years	3,872,665,354	2,865,040,000
	More than five years	4,027,599,757	2,363,440,601
		<u>26,046,341,111</u>	<u>19,332,436,072</u>
<b>6.2</b>	<b>Concentration of investments</b>		
	Investments to directors and others	-	-
	Investments to Managing Director	2,635,432	2,848,872
	Investments to other senior executives	101,553,053	57,895,257
	Investments favouring various client groups 6.2.1	4,909,541,353	2,352,371,001
	Others	21,032,611,273	16,919,320,942
		<u>26,046,341,111</u>	<u>19,332,436,072</u>
<b>6.2.1</b>	<b>Investments favouring various client groups</b>		
	Abul Khair Group	543,808,000	144,600,000
	Nitol Group	338,768,000	329,935,514
	S. Alam Group	216,779,913	255,096,529
	Shamsul Alamin Group	361,456,297	204,363,000
	Shah Sharif Group	147,739,687	153,988,000
	Imam Group	207,429,000	172,100,000
	KDS Group	585,053,000	133,900,000
	Nurul Alam Master Group	101,028,999	116,943,919
	PHP Group	437,634,130	409,115,341
	SMAH Group	280,064,972	102,434,000
	Amtranet Group	343,377,000	14,731,000
	Wills Group	460,765,355	62,709,698
	AKH Group	885,637,000	252,454,000
		<u>4,909,541,353</u>	<u>2,352,371,001</u>



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2005

Particulars	Amount in Taka	
	2005	2004
<b>6.2.2 Investments above 10% of total capital of the bank</b>		
Number of clients	39	24
Amount of outstanding investments:		
Funded	7,409,450,636	3,997,361,703
Non-funded	6,120,077,878	2,081,620,621
	13,529,528,514	6,078,982,324
Amount of classified investments	-	-
	13,529,528,514	6,078,982,324
<b>6.3 Sector-wise allocation of investments</b>		
Agriculture, fishing, forestry and dairy firm	135,100,000	133,025,000
Industry (jute, textiles, garments, chemicals, cement etc.)	4,618,300,000	2,696,454,000
Working capital financing	3,870,900,000	3,074,664,000
Construction	147,600,000	165,444,000
Transport and communication	546,700,000	400,471,000
Trade	13,695,100,000	10,949,229,000
Housing	1,281,200,000	526,965,000
Miscellaneous	1,751,441,111	1,386,184,072
	26,046,341,111	19,332,436,072
<b>6.4 Allocation of investments according to administrative zones</b>		
Dhaka division	19,597,306,382	14,408,679,888
Chittagong division	6,105,474,924	4,865,566,116
Sylhet division	122,268,500	52,429,844
Rajshahi division	149,246,804	5,760,224
Khulna division	72,044,501	-
	26,046,341,111	19,332,436,072



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2005

		Amount in Taka	
Particulars		2005	2004
<b>6.5</b>	<b>Classification of investments</b>		
	Unclassified	25,555,351,330	18,907,642,703
	Substandard	30,822,960	102,356,016
	Doubtful	2,225,088	67,414,917
	Bad/loss	457,941,733	255,022,436
		<u>26,046,341,111</u>	<u>19,332,436,072</u>
<b>6.6</b>	<b>Particulars of investments</b>		
i)	Investments considered good in respect of which the bank is fully secured	24,404,024,980	18,136,151,374
ii)	Investments considered good for which the bank holds no other security than the investors' personal security	1,642,316,131	1,196,284,698
iii)	Investments considered good, secured by the personal liabilities of one or more parties in addition to the personal security of the investors	-	-
iv)	Investments considered doubtful or bad, not provided for	-	-
		<u>26,046,341,111</u>	<u>19,332,436,072</u>
v)	Investments due by directors or officers of the bank or any of them either severally or jointly with any other persons	190,484,757	85,366,601
vi)	Investments due by companies or firms in which the directors or officers of the bank are interested as directors, partners or managing agents or, in case of private companies, as members	-	-



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS for the year ended 31 December 2005

Particulars	Amount in Taka	
	2005	2004
vii) Maximum total amount of investments, including temporary investments, made at any time during the year to directors or managers or officers of the bank or any of them either severally or jointly with any other persons	190,484,757	85,366,601
viii) Maximum total amount of investments, including temporary investments, granted during the year to companies or firms in which the directors of the bank are interested as directors, partners or managing agents or, in case of private companies, as members	-	-
ix) Due from other banking companies	-	-
x) Classified investments against which profit not charged:	457,941,733	255,022,436
a) Increase/(decrease) of provision (specific)	55,907,707	134,603,250
Amount of written off investments	-	-
Recovery against the investment which was previously written off	-	-
b) Provision against the investment classified as bad/loss at the date of balance sheet	195,609,285	151,752,764
c) Amount of profit charged in suspense account	40,043,230	27,182,47
xi) Investments written off:		
Current year	-	-
Cumulative to date	2,016,649	2,016,649
Suit filed to recover written off investment	2,016,649	2,016,649



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS for the year ended 31 December 2005

Particulars	Amount in Taka	
	2005	2004
<b>6.7 Maturity grouping of bills discounted and purchased</b>		
Within one month	12,942,946	433,178,964
More than one month but less than three months	61,411,800	397,662,824
More than three months but less than six months	232,396,747	409,181,257
More than six months	1,071,297,895	86,696,211
	<u>1,378,049,388</u>	<u>1,326,719,256</u>
<b>6.8 Listing of assets pledged as security/collaterals</b>		
Nature of the secured assets		
Fixed assets	28,261,817,578	20,805,105,424
Cash and quasi cash	2,182,218,502	1,619,875,670
Others	4,844,366,942	3,748,790,298
	<u>35,288,403,022</u>	<u>26,173,771,392</u>



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS for the year ended 31 December 2005

Taka

## 7.0 Fixed assets

Category of assets	Cost				Rate of dep.	Depreciation				Written down value at 31 December 2005
	Balance at 1 January 2005	Additions during the year	Disposals during the year	Balance at 31 December 2005		Balance at 1 January 2005	Charged for the year	Adjustments for disposals	Balance at 31 December 2005	
Furniture and fixtures	29,507,348	4,772,600	-	34,279,948	10%	8,968,431	2,923,493	-	11,891,924	22,388,024
Office equipment	83,437,990	20,783,099	-	104,221,089	15%	24,979,828	10,934,420	-	35,914,248	68,306,841
Interior decoration	90,094,071	6,461,417	-	96,555,488	10%	23,205,928	7,190,531	-	30,396,459	66,159,029
Vehicles	10,030,108	6,900,000	(4,152,108)	12,778,000	20%	5,251,807	1,817,563	(4,139,104)	2,930,266	9,847,734
Books	264,168	164,643	-	428,811	20%	105,003	46,230	-	151,233	277,578
<b>Total 2005</b>	<b>213,333,685</b>	<b>39,081,759</b>	<b>(4,152,108)</b>	<b>248,263,336</b>		<b>62,510,997</b>	<b>22,912,237</b>	<b>(4,139,104)</b>	<b>81,284,130</b>	<b>166,979,206</b>
<b>Total 2004</b>	<b>170,968,688</b>	<b>47,892,244</b>	<b>(5,527,247)</b>	<b>213,333,685</b>		<b>43,244,201</b>	<b>19,674,725</b>	<b>(407,929)</b>	<b>62,510,997</b>	<b>150,822,688</b>



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2005

		Amount in Taka	
	Particulars	2005	2004
8.0	<b>Other assets</b>		
	Stationery and stamps	7,477,474	5,224,122
	Advances and deposits (note-8.1)	1,026,175,745	792,022,305
	Suspense account (note-8.2)	108,539,595	93,146,151
	Profit receivable	89,415,089	1,077,202
	Prepaid expenses	55,343	10,750
	Other receivables*	3,423,031	17,946,355
		<u>1,235,086,277</u>	<u>909,426,885</u>
	* This includes exchange gain and LC commission.		
8.1	<b>Advances and deposits</b>		
	Advances		
	Office rent	31,142,268	27,443,460
	Godown rent	8,123,408	8,116,720
	Insurance premium	2,335,177	1,550,916
	Corporate tax	982,851,102	753,135,694
		<u>1,024,451,955</u>	<u>790,246,790</u>
	Deposits		
	Telephone deposit	1,723,790	1,775,515
		<u>1,026,175,745</u>	<u>792,022,305</u>
8.2	<b>Suspense account</b>		
	EDF loan receivable from Bangladesh Bank	99,695,494	81,274,256
	Advance against new branches	3,127,000	2,617,940
	Advance against salary	270,000	248,000
	Non-performing assets:		
	Suspense account ID	-	1,028,930
	Others*	5,447,101	7,977,025
		<u>108,539,595</u>	<u>93,146,151</u>
	* This includes advance against TA/DA, Postage, DD Cancelled, DD paid without advice, encashment of PSP/BSP etc.		
8.3	<b>Classified of other assets</b>		
	Unclassified	1,235,086,277	909,426,885
	Doubtful	-	-
	Bad/loss	-	-
		<u>1,235,086,277</u>	<u>909,426,885</u>



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS for the year ended 31 December 2005

		Amount in Taka	
Particulars		2005	2004
9.	<b>Deposits and other accounts</b>		
	Deposits from banks	1,098,348,596	206,726,385
	Deposits from other than banks	27,220,863,771	18,871,449,404
		<u>28,319,212,367</u>	<u>19,078,175,789</u>
9.1	<b>Maturity grouping of deposits</b>		
	From banks (note-9.1.1)	1,098,348,596	206,726,385
	From other than banks (note-9.1.2)	27,220,863,771	18,871,449,404
		<u>28,319,212,367</u>	<u>19,078,175,789</u>
9.1.1	<b>From banks</b>		
	Payable on demand	4,985,360	8,612,227
	Not more than one month	93,363,236	198,114,158
	More than one month but not more than six months	1,000,000,000	-
	More than six months but not more than one year	-	-
	More than one year but not more than five years	-	-
	More than five years but not more than ten years	-	-
		<u>1,098,348,596</u>	<u>206,726,385</u>
9.1.2	<b>From other than banks</b>		
	Payable on demand	4,084,973,019	2,263,310,903
	Not more than one month	2,363,097,612	1,697,384,049
	More than one month but not more than six months	5,917,516,972	4,641,397,000
	More than six months but not more than one year	8,596,109,268	5,553,500,000
	More than one year but not more than five years	489,877,629	1,463,061,452
	More than five years but not more than ten years	5,769,289,271	3,252,796,000
		<u>27,220,863,771</u>	<u>18,871,449,404</u>



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS for the year ended 31 December 2005

		Amount in Taka	
Particulars		2005	2004
<b>10. Other liabilities</b>			
Provision for classified investments (note-10.1)	198,823,711	166,278,075	
Provision for unclassified investments (note-10.2)	263,178,440	188,222,761	
Profit suspense account (note-10.3)	40,043,230	27,182,470	
Provision for employees social securities- superannuation fund	1,000,000	1,000,000	
Expenses for EXIM Bank Foundation	10,680,359	12,081,077	
Provision for incentive bonus	-	36,106,045	
Provision for corporate tax (note-10.4)	1,284,368,634	773,577,168	
Provision for gratuity	27,286,947	-	
Deffered tax liability (note-10.5)	40,090,000	-	
Provision for audit fees	175,000	175,000	
Provision for diminution in value of shares	4,963,123	-	
Profit payable	471,157,604	303,861,918	
Profit payable on investment	25,953	1,650,259,442	
Accrued expenses payable	1,060,511	1,293,200	
Exchange equalisation account	4,209,449	4,209,449	
Tax/VAT deducted at source	14,121,410	11,272,867	
Interbranch adjustment account (note10.6)	1,106,907,849	694,081,438	
Excise duty	9,178,629	6,272,538	
Compensation realisable account	2,561,987	369,786	
Compensation realised account	5,232,211	1,327,688	
	<u>3,485,065,047</u>	<u>3,877,570,922</u>	
<b>10.1 Provision for classified investments</b>			
Balance at 1 January	166,278,075	45,040,317	
Fully provided investments written off during the year	-	-	
Realisation of investments previously written off	-	-	
Specific provision for the year	32,545,636	121,237,758	
Provision no more required for investment realised	-	-	
Net charge in profit and loss account	-	-	
Balance at 31 December	<u>198,823,711</u>	<u>166,278,075</u>	
<b>10.2 Provision for unclassified investments</b>			
Balance at 1 January	188,222,761	119,291,308	
1% General provision for the year	62,980,181	68,931,453	
5% General provision for special mentioned account	11,975,498	-	
Balance at 31 December	<u>263,178,440</u>	<u>188,222,761</u>	



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS for the year ended 31 December 2005

		Amount in Taka	
	Particulars	2005	2004
10.3	<b>Profit suspense account</b>		
	Balance at 1 January	27,182,470	10,816,475
	Profit credited during the year to suspense account	12,860,760	16,365,995
	Balance at 31 December	40,043,230	27,182,470
10.4	<b>Provision for corporate tax</b>		
	Balance at 1 January	773,577,168	509,737,129
	Provision made for the year	467,873,466	263,840,039
	Adjustment for short/(excess) provisions made in earlier years	42,918,000	-
	Balance at 31 December	1,284,368,634	773,577,168
Assessment of the year 2002 and 2003 (Assessment Year 2003-04 and 2004-05) have been completed. Corporate tax return for the year 2004 (Assessment Year 2005-2006) has been filed to the DCT, LTU, Dhaka which is yet to be finalized by the DCT.			
Assessment for the year 2000 and 2001 are under appeal with the High Court against the Tax imposition of 1% General Provision on Unclassified Investment being claimed as allowable expenses by the Bank.			
10.5	<b>Deferred tax liability</b>		
	Balance at 1 January	-	-
	Addition during the year	40,090,000	-
	Balance at 31 December	40,090,000	-
10.6	<b>Interbranch adjustment account</b>		
The amount represents net balance outstanding against interbranch and head office transactions originated but not responded by the balance sheet date. However all the unrespondent entries have subsequently been responded and properly reconciled.			
11.	<b>Share capital</b>		
11.1	<b>Authorised:</b>		
	10,000,000 ordinary shares of Tk. 100/- each	1,000,000,000	1,000,000,000
11.2	<b>Issued, subscribed and paid up:</b>		
	6,277,500 ordinary shares of Tk. 100/- each	627,750,000	313,875,000
	2,511,000 ordinary shares of Tk 100 each issued as bonus share	251,100,000	-
	3,138,750 ordinary shares issued through IPO of Tk 100 each in the year 2004	-	313,875,000
		878,850,000	627,750,000



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2005

		Amount in Taka	
Particulars		2005	2004
11.3	<b>Capital adequacy</b>		
	Total assets of the bank	33,716,699,329	24,355,751,451
	Total risk weighted assets	25,681,447,000	16,780,638,500
	Required capital @ 9% of risk weighted assets	2,311,330,230	1,510,257,466
	Capital held:		
	Core capital	1,912,421,914	1,400,004,740
	Supplementary capital	267,387,889	192,432,210
		2,179,809,803	1,592,436,950
	Surplus/(deficit)	(131,520,427)	82,179,484
	Percentage of capital held against risk weighted assets	8.49%	9.49%
11.4	<b>Percentage of shareholdings at 31 December 2005</b>		2005
		No. of shares	% of holdings
	Sponsors	4,394,250	50.00%
	Financial institutions	1,776,622	20.22%
	Foreign investors	-	-
	Non-resident Bangladeshi	157,525	1.79%
	General public	2,460,103	27.99%
		8,788,500	100.00%
11.5	<b>Range-wise shareholdings as on 31 December 2005 are as follows:</b>		
	Range of holding of shares	No. of share holders	% of holding of shares
	Less than 500	14,689	14.57
	500 to 5,000	733	10.26
	5,001 to 10,000	40	3.32
	10,001 to 20,000	25	4.08
	20,001 to 30,000	10	2.85
	30,001 to 40,000	3	1.15
	40,001 to 50,000	10	5.51
	50,001 to 100,000	12	11.25
	100,001 to 1,000,000	20	47.01
	Over 1,000,000	-	-
		15,542	100.00
			8,788,500

# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2005

Particulars	Amount in Taka	
	2005	2004
<b>12. Proposed issue of bonus shares</b>		
Balance at 1 January	251,100,000	-
Issue of bonus shares proposed during the year	263,655,000	251,100,000
Bonus shares issued during the year	(251,100,000)	-
Balance at 31 December	263,655,000	251,100,000
<b>13. Share premium</b>		
Balance at 1 January	94,162,500	82,575,000
Transferred to retained earnings for distribution of 40% cash dividend - for 2003	-	(82,575,000)
Through IPO 3,138,750 shares @ Tk 30 each -for 2004	-	94,162,500
Balance at 31 December	94,162,500	94,162,500
<b>14. Dividend equalisation account</b>		
Balance at 1 January	62,775,000	-
Addition during the year	-	62,775,000
Balance at 31 December	62,775,000	62,775,000
<b>15. Statutory reserve</b>		
Balance at 1 January	357,329,881	228,202,241
Addition during the year	212,659,728	129,127,640
Balance at 31 December	569,989,609	357,329,881
This reserve is being created by transferring 20% of pre-tax profit.		
<b>16. Retained earnings</b>		
Balance brought forward	6,887,359	123,621,836
Add: Transfer from share premium	-	82,575,000
Add: Profit for the year	555,335,174	381,798,163
Less: 40% cash dividend paid to the shareholders	-	(125,550,000)
Less: 10% dividend distribution tax	-	(12,555,000)
Less: Transfer to dividend equalisation account	-	(62,775,000)
Less: Adjustment for (under)/over provision for tax made in earlier years	(42,918,000)	-
Less: Transfer to statutory reserve	(212,659,728)	(129,127,640)
Less: Proposed bonus shares	(263,655,000)	(251,100,000)
Balance carried forward	42,989,805	6,887,359



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2005

		Amount in Taka	
Particulars		2005	2004
<b>17.</b>	<b>Contingent liabilities and commitments</b>		
<b>17.1</b>	<b>Letter of guarantee</b>		
	Directors	-	-
	Government	-	-
	Bank and other financial institutions	-	-
	Others	1,105,021,299	859,399,747
		<u>1,105,021,299</u>	<u>859,399,747</u>
<b>17.2</b>	<b>Irrevocable letters of credit</b>		
	Letter of credit (cash)	4,083,950,700	3,068,758,187
	Letter of credit (inland)	164,858,100	94,482,000
	Letter of credit (EDF)	26,042,000	4,537,000
	Letter of credit (back to back)	2,955,123,000	1,841,578,000
		<u>7,229,973,800</u>	<u>5,009,355,187</u>
<b>17.3</b>	<b>Bill for collection</b>		
	Outward bills for collection	45,399,476	13,207,370
	Local documentary bills for collection	256,227,890	193,025,000
	Foreign documentary bills for collection	451,711,698	244,883,207
		<u>753,339,064</u>	<u>451,115,577</u>
<b>17.4</b>	<b>Other contingent liabilities</b>		
	Accepted bill for payment (comm)	829,040,000	-
	Back to back bills	5,555,111,000	2,481,330,000
	Back to back bills (EDF)	245,883,634	137,892,000
	Accepted bill for payment (DEF)	189,093,000	52,409,000
	D. P. bills (local)	34,065,000	7,976,500
		<u>6,853,192,634</u>	<u>2,679,607,500</u>
<b>17.5</b>	<b>Litigation filed by the Bank</b>		
	Motijheel branch	298,525,401	151,162,556
	Panthapath branch	1,956,551	1,956,551
	Khatungonj branch	26,425,846	26,425,846
	Gazipur Chowrasta branch	4,377,550	4,377,550
	Imamgonj branch	32,385,092	6,316,948
	Gulshan branch	18,960,492	16,751,492
		<u>382,630,932</u>	<u>206,990,943</u>

# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2005

		Amount in Taka	
	Particulars	2005	2004
<b>18.</b>	<b>Income statement</b>		
	Profit (note-18.1)	3,433,391,760	2,634,186,999
	Expenses (note-18.2)	2,257,628,682	1,798,379,586
		<u>1,175,763,078</u>	<u>835,807,413</u>
<b>18.1</b>	<b>Profit</b>		
	Profit, discount and similar income	2,546,367,218	1,895,621,877
	Dividend income	705,616	3,301,521
	Fee, commission and brokerage	390,428,705	260,620,886
	Gains less losses arising from dealing securities	-	-
	Gains less losses arising from investment securities	22,516,584	68,447,677
	Gains less losses arising from dealing in foreign currencies	362,758,545	331,869,173
	Income from non-banking assets	-	-
	Other operating income	110,615,092	74,325,865
	Profit less losses on interest rate changes	-	-
		<u>3,433,391,760</u>	<u>2,634,186,999</u>
<b>18.2</b>	<b>Expenses</b>		
	Profit, fee and commission	1,821,822,543	1,426,769,064
	Losses on investments	-	-
	Administrative expenses	348,370,167	280,399,421
	Other operating expenses	64,523,735	65,083,540
	Depreciation on banking assets	22,912,237	26,127,561
		<u>2,257,628,682</u>	<u>1,798,379,586</u>
<b>19.</b>	<b>Investment income</b>		
	Profit on investments (note-19.1)	2,428,034,974	1,707,770,556
	Profit on placement with other banks	33,332,244	109,980,897
	Profit on foreign currency balances	-	2,532,444
		<u>2,461,367,218</u>	<u>1,820,283,897</u>
<b>19.1</b>	<b>Profit on investments</b>		
	Profit on investments	2,447,154,094	1,707,770,556
	Less: loss on investments	19,119,120	-
		<u>2,428,034,974</u>	<u>1,707,770,556</u>
<b>20.</b>	<b>Profit paid on deposits, borrowings, etc.</b>		
	Profit on deposits	1,797,582,959	1,414,439,625
	Profit on borrowings	24,239,584	10,509,399
	Profit paid on repo	-	559,697
	Penal profit paid to Bangladesh Bank	-	2,901
		<u>1,821,822,543</u>	<u>1,425,511,622</u>



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2005

		Amount in Taka	
Particulars		2005	2004
21.	<b>Income from investment in shares/securities</b>		
	Profit on Islami Investment Bond (treasury bills 2004)	85,000,000	75,337,980
	Dividend on shares	112,782	2,002,721
	Nominal value of bonus shares received	592,834	1,298,800
	Profit on reverse repo	-	-
		<u>85,705,616</u>	<u>78,639,501</u>
22.	<b>Commission, exchange and brokerage</b>		
	Commission	390,428,705	260,620,886
	Exchange gain (note22.1)	362,758,545	329,369,173
		<u>753,187,250</u>	<u>589,990,059</u>
22.1	<b>Exchange gain</b>		
	Exchange gain	417,319,501	337,075,007
	Less: exchange loss	54,560,956	7,705,834
		<u>362,758,545</u>	<u>329,369,173</u>
23.	<b>Other operating income</b>		
	Service and other charges	107,462,863	74,325,865
	Gain on sales of assets	1,692,797	-
	Non-operating income (rent on locker and godown)	1,459,432	-
		<u>110,615,092</u>	<u>74,325,865</u>
24.	<b>Salaries and allowances</b>		
	Basic salary	101,716,710	67,280,850
	Allowances	80,754,543	58,473,236
	Provident fund	7,577,185	5,167,299
	Bonus and exgratia	14,303,031	51,602,982
	Gratuity	27,370,947	564,790
		<u>231,722,416</u>	<u>183,089,157</u>
25.	<b>Rent, taxes, insurance, lighting, etc.</b>		
	Rent and taxes	34,781,580	31,069,198
	Insurance	14,329,093	11,234,166
	Utilities	9,092,086	8,152,710
		<u>58,202,759</u>	<u>50,456,074</u>
26.	<b>Legal expenses</b>		
	Legal expenses	1,186,573	871,932
	Other professional fees	392,338	219,050
		<u>1,578,911</u>	<u>1,090,982</u>

# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2005

		Amount in Taka	
	Particulars	2005	2004
27.	<b>Postage, stamp, telegram and telephone</b>		
	Telephone bill - Office	5,142,094	4,197,111
	Telephone bill - Residence	605,155	471,572
	Courier charge	11,171,769	9,473,500
	Telex bill	116,859	452,984
	SWIFT charge	4,237,968	4,383,078
	Fax charge	9,247	5,390
	Internet charge	345,699	46,850
	Postage charge	189,550	132,136
	Wide area network charge	705,370	-
	Reuter charges	3,928,971	1,577,790
		<u>26,452,682</u>	<u>20,740,411</u>
28.	<b>Stationery, printing, advertisement, etc.</b>		
	Stationery and printing	13,942,299	9,928,276
	Computer consumable stationery	3,133,216	1,978,515
	Books and periodicals	317,026	246,762
	Advertisement	7,136,773	6,839,994
		<u>24,529,314</u>	<u>18,993,547</u>
29.	<b>Directors' fees</b>		
	Directors' fees (@ Tk 2,500 per meeting)	2,077,500	3,130,000
	Directors' travelling expenses	193,710	-
		<u>2,271,210</u>	<u>3,130,000</u>
30.	<b>Depreciation on and repairs to Bank's property</b>		
	Depreciation (note-30.1)	22,912,237	19,674,725
	Repairs and maintenance	5,228,629	6,452,836
		<u>28,140,866</u>	<u>26,127,561</u>
30.1	<b>Depreciation</b>		
	Furniture and fixtures	2,923,493	2,842,349
	Office equipment	10,934,420	8,280,583
	Interior decoration	7,190,531	6,844,334
	Vehicles	1,817,563	1,679,194
	Books	46,230	28,265
		<u>22,912,237</u>	<u>19,674,725</u>



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2005

		Amount in Taka	
Particulars		2005	2004
<b>31. Other expenses</b>			
Discount and commission paid	1,819,931	1,257,442	
Charges of banks	5,039,682	757,333	
Security services	6,574,382	5,571,811	
Entertainment	10,160,793	6,742,220	
Car expenses	6,620,411	5,565,054	
Subscription	2,778,300	914,433	
Expenses for ESSS fund	1,000,000	1,000,000	
Expenses for Exim Bank Foundation	-	8,831,215	
Donation	981,050	1,313,500	
Travelling expenses	2,726,388	2,820,388	
Conveyance, cartage, freight and labour	1,316,366	1,063,865	
Business development	4,219,856	1,517,031	
Welfare and recreation	2,144,449	205,359	
Training and internship expenses	1,442,176	961,711	
Liveries and uniform	175,225	298,785	
Medical expenses	83,056	67,384	
Miscellaneous expenses	3,479,895	2,324,976	
Meeting expenses	2,841,275	1,478,869	
Loss from sale of assets	-	3,381,300	
CDBL charges	510,999	308,249	
Credit card charges	2,080,734	-	
Zakat	3,300,138	-	
IPO expenses	-	22,655,833	
	<u>59,295,106</u>	<u>69,036,758</u>	
<b>32. Provision for investment</b>			
Provision for classified investment (note-32.1)	32,545,636	121,237,758	
Provision for un-classified investment (note-32.2)	74,955,679	68,931,453	
	<u>107,501,315</u>	<u>190,169,211</u>	

# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2005

		Amount in Taka	
Particulars		2005	2004
<b>32.1</b>	<b>Provision for classified investments</b>		
	Bad/loss	457,941,733	255,022,436
	Doubtful	2,225,088	67,414,917
	Substandard	30,822,960	102,356,016
		490,989,781	424,793,369
	Provision required	198,823,711	166,278,075
	Less: provision made earlier	166,278,075	45,040,317
	Provision made during the year	32,545,636	121,237,758
<b>32.2</b>	<b>Provision for un-classified investment</b>		
	Total investment	26,046,341,111	19,332,436,073
	Less: classified	490,989,781	424,793,369
		25,555,351,330	18,907,642,704
	Less: staff loan	190,484,757	85,366,601
		25,364,866,573	18,822,276,103
	Less: SMA	244,572,379	-
	Base for provision for unclassified investments	25,120,294,194	18,822,276,103
	Provision required for unclassified investment (including SMA)	263,178,440	188,222,761
	Less: provision made earlier	188,222,761	119,291,308
	Provision made during the year	74,955,679	68,931,453
<b>33</b>	<b>Number of meetings</b>		
	Board meeting	10	12
	Executive Committee meeting	98	106
		108	118
<b>34</b>	<b>Number of branches</b>		
		28	24
		28	24



**35. Audit Committee**

In pursuance of the directives of the Bangladesh Bank vide BRPD Circular no.12 dated 23 December 2002, the Audit Committee was formed by the Board of Directors of the Bank consisting of the board members .e.f. 3 March 2003. As on 31 December 2005 following are the members of the Audit Committee:

Sl. No.	Name	Status with the committee	Educational qualification
i)	Mr. A.K.M. Nurul Fazal Bulbul	Chairman	B. Com. (Hons), M. Com. (MG), LLB (DU)
ii)	Mr. Md. Abdul Mannan	Member	B.Sc. Agri. (Hons), M.Sc. Agri. (Agronomy)
iii)	Mr. Zubayer Kabir	Member	BBA

During the year 2005, the Audit Committee of the Board conducted 6 (six) meetings in which among others, the following issues were discussed:

- i) Review of the comprehensive inspection report of Bangladesh Bank on different Branches as on 30 June 2005
- ii) Review of internal audit report on different branches.
- iii) Work Plan of routine inspection of Branches and Head Office Divisions during the year 2005
- iv) Recommendation for appointment of external auditor of the Bank as per BRPD Circular No. 12 dated 23.12.2002

# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS for the year ended 31 December 2005

## 35.1 Names of the directors and the entities in which they had interest as at 31 December 2005

Sl. no.	Name	Status with the bank	Name of firms/companies in which interested as proprietor/director/managing agent/guarantor/employee/partner etc.
1	Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder	Chairman	Star Light Knitwear Ltd. Nassa Apparels Ltd. Sun Seeds Apparels Ltd. Kemiya Garments Industries Ltd. Nassa Apparels Ltd. Unit-2 Star Light Knitwear Ltd. Unit-2 Kemiya Apparels Ltd. Kemiya Washing Industries Ltd. Western Dresses Ltd. Western Dresses Ltd. Unit-2 Mum Garments Limited Nassa Wash Limited Nassa Embroidery Ltd. Native Packages Ltd. Toy Woods (BD) Company Ltd. MNC Apparels Ltd. New World Apparels Ltd. Nassa Fashions Ltd. Nassa Taipei Textiles Mills Ltd. Feroza Garments Ltd. Bay Pacific Enterprise Ltd. Nassa Knit Ltd.
2	Mr. Md. Faiz Ullah	Director	Not Applicable
3	Mrs. Nasima Akhter	Director	MNC Apparels Ltd. Sun Seeds Apparels Ltd. Toy Woods (BD) Company Ltd.
4	Mr. A.K.M. Nurul Fazal Bulbul	Director	Al-Noor Corporation
5	Mr. Zubayer Kabir	Director	M/s Erebus Properties Ltd.
6	Mr. Md. Habibullah	Director	Auto Museum Ltd. A.M. Corporation
7	Mr. Md. Abdul Mannan	Director	Bengal Bay Bangladesh Ltd.
8	Al-haj Md. Nurul Amin	Director	M/s. Noor Tower Electro Mart Ltd. Trade International Marketing Ltd. Mercantile Insurance Co. Ltd. Amin International Sunny Agency
9	Mr. Abdullah Al-Zahir Sawpan	Director	Hamid Tower
10	Mr. Mohammed Shahidullah	Director	Aziz Corporaiton Sabuj Traders Eastern Corporation
11	Professor Suraiya Begum (Representing Bay Leasing & Investment Ltd.)	Director	Bay Leasing & Investment Ltd.
12	Mr. Mohammed Lakiotullah	Managing Director	Not applicable



## NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS for the year ended 31 December 2005

### 35.2 Related party transactions

Significant contracts where bank is a party and wherein directors have interest:

Nature of contract	Purpose	Name of director and related by	Remarks
Lease agreement with Mrs. Mamtaj Begum	New Eskaton Branch	Wife of Engr. Aminur Rahman Khan, one of the directors who held the post till 14-08-2005.	The monthly rent is Tk.80,000 per month

As of the date of these financial statements the bank had no other transactions with the related party/(ies) as defined in the BRPD Circular no. 14 issued by Bangladesh Bank on 25 June 2003.

### 36. General

#### 36.1 Proposed dividend

The Board of Directors of the Bank in its 48th Meeting held on 17-05-06 has recommended 30% Stock Dividend for the year 2005 subject to obtaining necessary permission from regulatory authorities and confirmation by the Shareholders in the AGM.

#### 36.2 Post balance sheet events

The Board of Directors of the Bank in its 48th Meeting held on 17-05-06 has also recommended 1 : 2 (one right share against two shares held) Right Share for its shareholders subject to the approval of regulatory authorities.

#### 36.3 Auditors work hour

The external auditor of the bank, Pinaki & Company, Chartered Accountants has spent around 3275 hours to complete the audit and has covered 80% of the Bank's risk weighted assets as on reporting date.

#### 36.4 Figures have been rounded off to the nearest taka.

#### 36.5 Previous year's figures have been rearranged, where necessary, to conform to current year's presentation.

# LIST OF BRANCHES

## Motijheel Branch

Sharif Mansion  
56-57 Motijheel C/A, Dhaka-1000  
Tel : 9568093, 9568534, 9552800  
9554988, Fax : 880-2-9569983  
E-mail : eximmoti@aitlbd.net

## Panthapath Branch

19/2, West Panthapath  
North Dhanmondi, Dhaka  
Tel : 8124261, 9145911  
Fax : 880-02-8126191  
E-mail : eximpath@progetelbd.net

## Agrabad Branch

Mawla Chamber, 6 Agrabad C/A  
Chittagong  
Tel : 031-727657-8 Fax : 031-715796

## Khatungonj Branch

Union Square Building  
1078 Ramjoy Mohajan Lane  
Khatungonj, Chittagong  
Tel : 031-615544, 610711  
Fax : 031-615544

## Gazipur Chowrasta Branch

Nasir Super Market (1st Floor)  
Chandona, Gazipur  
Tel : 9256492-3, Fax : 9256493

## Imamgonj Branch

Haji Abdul Kader Mansion  
139 Chawk Mugaltuli, Imamgonj  
Lalbagh, Dhaka  
Tel : 7315527-8, Fax : 7315530

## Gulshan Branch

Gulshan Avenue  
CNSA-10, Gulshan, Dhaka  
Tel : 9886296, 9862262  
Fax : 880-2-8818703

## Sonaimuri Branch

Muhammadia Super Market  
Sonaimuri Bazar, Sonaimuri  
Noakhali  
Tel : 01711-750610, 01711-885754

## Sylhet Branch

Al-Hamra Shopping City  
Zinda Bazar, Sylhet  
Tel : 0821-724413, 0821-723672  
Fax : 725070

## Nawabpur Branch

19/1 Nawabpur Road, Dhaka-1100  
Tel : 7125306, 7125307, 7125308  
Fax : 7125308

## Narayangonj Branch

14/1, S.M. Maleh Road  
Tanbazar, Narayangonj  
Tel : 7610213-4, Fax : 7610215

## Shimrail Branch

Al-Haj A Rahman Super Market &  
Shopping Tower  
Chittagong Road, Chowrasta  
Shimrail, Siddirgonj, Narayangonj  
Tel : 7609672-3, Fax : 7609268

## Rajuk Avenue Branch

Rajuk Avenue, 9 Rajuk Avenue  
Motijheel C/A, Dhaka-1000  
Tel : PABX : 9565397, 9556884,  
9570083 Fax : 9555132

## New Eskaton Branch

27/1, New Eskaton Road, Dhaka  
Tel : 8314435, 8314159  
Fax : 9349196

## Uttara Branch

House No. 61/A, Road No. 7  
Sector No. 4, Uttara Model Town  
Dhaka, Tel : PABX : 8919785  
Fax : 8952838

## Laksham Branch

Daulatgonj Bazar, Laksham  
Comilla, Tel : 08032-333

## Mirpur Branch

Shreyasi Tower (1st & 2nd Floor)  
Plot No. 7, Main Road No. 3  
Rokeya Sarani, 10 No. Crossing  
Mirpur, Dhaka-1212  
Tel : 8056776, 8054226  
Fax : 8054226

## Jubilee Road Branch

63-64 Jubilee Road, Enyet Bazar  
Chittagong  
Tel : 611170, Fax : 031-611170

## Elephant Road Branch

218 Elephant Road, Bata Signal  
Dhaka-1205  
Tel : PABX : 9667097-8  
Fax : 880-2-9667267, 01714-021767

## Mawna Chowrasta Branch

Kitab Ali Plaza, Mawna Chowrasta  
Sreepur, Gazipur  
Tel : 06825-52359

## Bogra Branch

Sheikh Mansion, Baragola, Bogra  
Tel : 051-60702-5 Fax : 051-60704  
Fax : 051-60704

## Jessore Branch

37 M.K. Road, Jessore  
Tel : 0421-67980-3, Fax : 67983

## Malibagh Branch

484, DIT Road, Dhaka-1217  
Tel : 9340444, 8319076  
Fax : 9357057

## Ashulia Branch

Rifat Square Plaza, Jamgara, Savar  
Tel : 7701480, 77019178  
01713-040588,

## Ashugonj Branch

Hazi Zahirul Haque Monshi  
Shopping Complex,  
Main Road Charchartalla  
Ashugonj, Brahmanbaria  
Tel : 01713-063433

## Sat-masjid Road Branch

47 Sat-masjid Road  
Dhanmondi, Dhaka  
Tel : 8142849, 8118680, 8141249  
Fax : 8142232

## CDA Avenue Branch

191 CDA Avenue, East Nasirabad  
Chittagong, Tel : 031-652074  
Fax : 652074

## Chowmohoni Branch

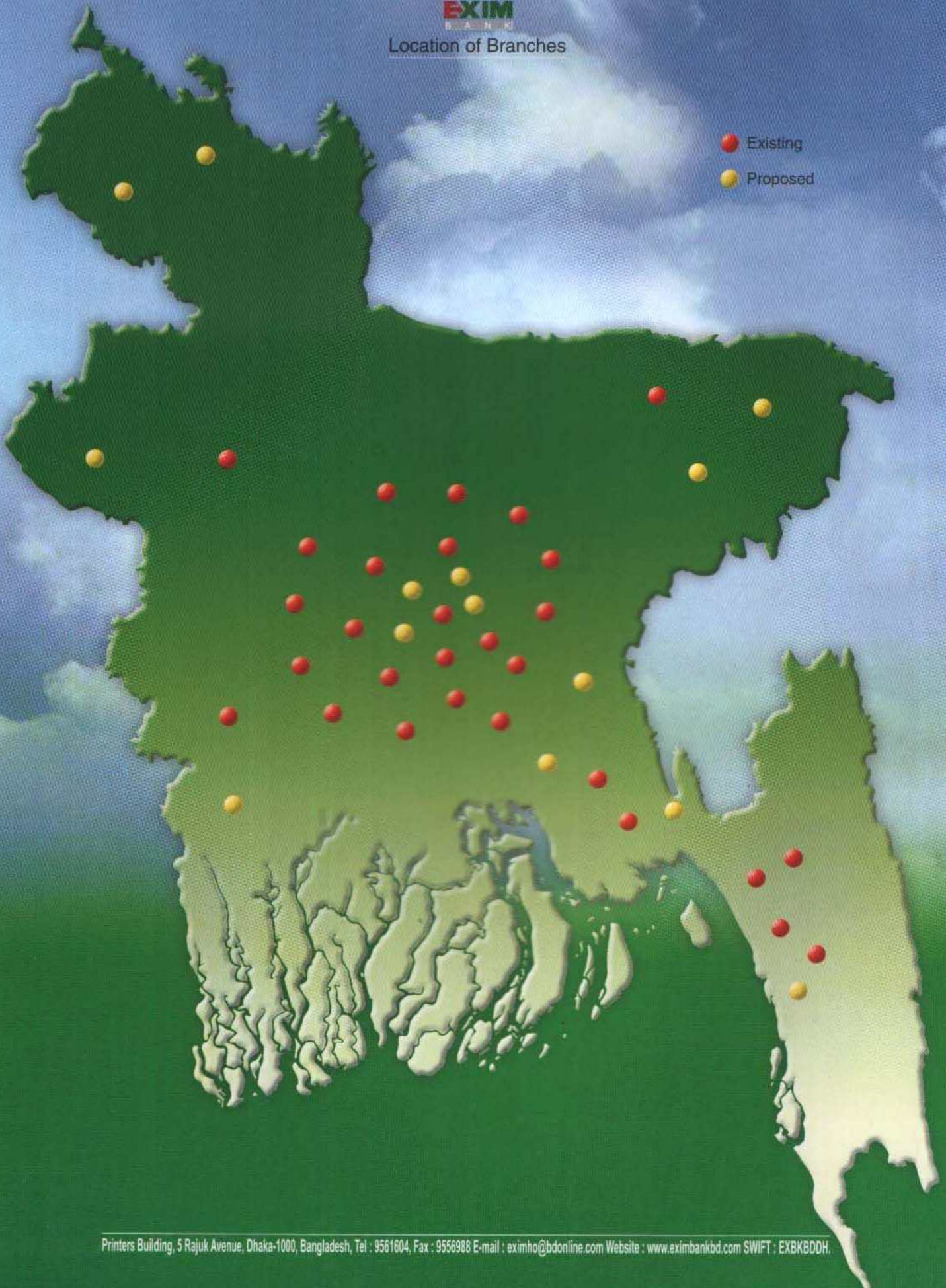
60/231 D.B. Road, Chowmohoni  
Noakhali, Tel : 0321-52700/52034  
Fax : 52700





## Location of Branches

- Existing
- Proposed







# EXPORT IMPORT BANK OF BANGLADESH LIMITED

Registered Office: Printers Building, 5 Rajuk Avenue Dhaka-1000.

## PROXY FORM

I/We \_\_\_\_\_  
of \_\_\_\_\_  
being a member of **EXPORT IMPORT BANK OF BANGLADESH LIMITED** (the "Company") do hereby appoint  
Mr./Mrs./Miss./Ms. \_\_\_\_\_  
of \_\_\_\_\_  
or failing him/her Mr./Mrs./Miss. /Ms. \_\_\_\_\_  
of \_\_\_\_\_  
as my/our proxy to attend and vote for me/us and on my/our behalf, at the **Fourth Extra Ordinary General Meeting** and  
the **Seventh Annual General Meeting** of the Company to be held on Sunday, July 09, 2006 at Bangladesh-China  
Friendship Conference Centre, Sher-E-Banglanagor, Agargaon, Dhaka-1207 and at any adjournment thereof.

Signed this \_\_\_\_\_ day of \_\_\_\_\_ 2006.

(Signature of the Proxy)

Dated \_\_\_\_\_



(Signature of the Shareholder)

BO ID/ AL No. \_\_\_\_\_

Dated \_\_\_\_\_

- Note:** i) Signature must be in accordance with specimen signature registered with Depository Participant(s)/ Company.  
ii) A Member of the Company entitled to attend and vote at the **Fourth Extra Ordinary General Meeting** and the **Seventh Annual General Meeting** may appoint a Proxy to attend and vote on his/her behalf. The Proxy Form duly stamped must be deposited at the Registered Office of the Company at least 48 hours before the time fixed for the meeting.

Signature Verified

Authorized Signatory

Export Import Bank of Bangladesh Limited



## Export Import Bank of Bangladesh Limited

### ATTENDANCE SLIP

I hereby record my attendance at the **Fourth Extra Ordinary General Meeting** and the **Seventh Annual General Meeting** of the Company being held on Sunday, July 09, 2006 at 10:00 A.M. and 10:30 A.M. respectively at Bangladesh-China Friendship Conference Centre, Sher-E-Banglanagor, Agargaon, Dhaka-1207.

Name of Member/Proxy \_\_\_\_\_

Register Folio No./BO ID/ AL No. \_\_\_\_\_ holding of \_\_\_\_\_ ordinary

Shares of Export Import Bank of Bangladesh Limited.

Signature

- NE:** 1. Please present this Slip at the Reception Desk.  
2. Please note that General Meeting(s) can only be attended by the honourable shareholders or properly constituted Proxy/Attorney/Representative thereof. Therefore, any friend or children accompanying with honourable shareholder or Proxy/Attorney/Representative will not be allowed to the meeting.