

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Annual Report

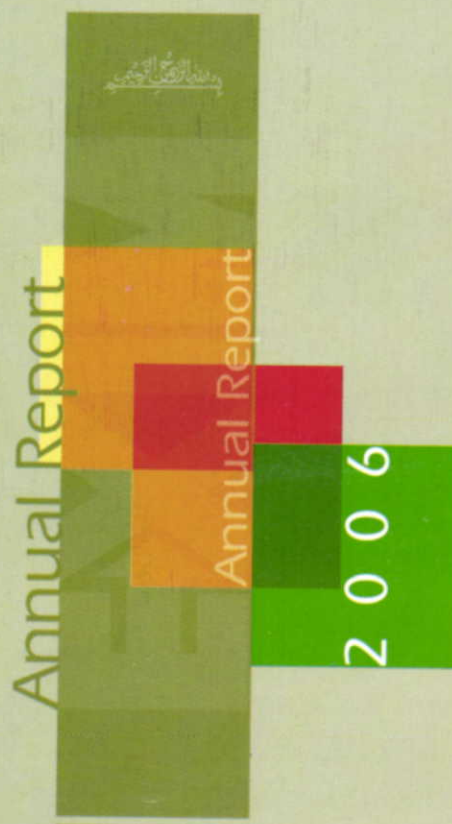
2006



B A N K

Shariah Based Islami Bank

Annual Report 2006



Export Import Bank Of Bangladesh Limited

Shariah Based Islami Bank

Printers Building, 5, Rajuk Avenue (5th, 6th, 10th & 13th floor)
Motijheel C/A, Dhaka-1000, Bangladesh


Phone : PABX - 9561604, Fax : 880-2-9556988, Swift : EXBKBDH

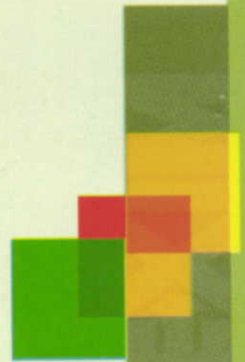
E-mail : eximho@bdonline.com, Web-site : www.eximbankbd.com



Our Vision

The gist of our vision is **'Together Towards Tomorrow'**. Export Import Bank of Bangladesh Limited 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 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.





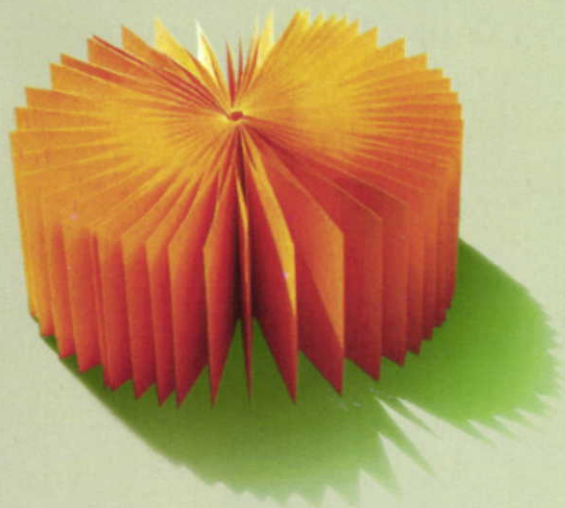
Our Mission

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 its 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

Eventually the Bank emphasizes on :

- Providing high quality financial services in export and import trade
- Providing efficient customer service
- Maintaining corporate and business ethics
- Being trusted repository of customers' money and their financial adviser
- Making its products superior and rewarding to the customers
- Display team spirit and professionalism
- Sound Capital Base
- Enhancement of shareholders wealth
- Fulfilling its social commitments by expanding its charitable and humanitarian activities



contents

Board of Directors	05
List of Sponsors	06
Executive Committee	07
Board Audit Committee	08
Shariah Council	09
Management Team	10
Corporate Information	11
Notice of the 8th Annual General Meeting	12
From the Desk of the Chairman	13
Managing Director's Report	17
Photographs of Events	20
Directors' Report	23
Report of the Shariah Council	43
Auditors' Report to the Shareholders	44
Balance Sheet	46
Profit & Loss Account	48
Statement of Cash Flow	49
Statement of Changes in Equity	50
Statement of Liquidity	51
Highlights on the overall activities	52
Notes to the Financial Statements	53
List of Branches	86
Proxy Form & Attendance Slip	87

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

Alhaj Md. Nurul Amin

Mr. Abdullah Al-Zahir Shapan

Mr. Mohammed Shahidullah

Bay Leasing & Investment Ltd.
(Represented by Professor Suraiya Begum)

Managing Director

Mr. Mohammed Lakiotullah

Company Secretary

Mr. Md. Golam Mahbub

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
Alhaj Md. Nurul Amin
Mr. Abdullah Al-Zahir Shapan

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

Alhaj Md. Nurul Amin

Mr. Abdullah Al-Zahir Shapan

Mr. Mohammed Shahidullah

Bay Leasing & Investment Ltd.
(Represented by Professor Suraiya Begum)

Mr. Mohammed Lakiotullah





Board Audit Committee

Chairman

Mr. A.K.M. Nurul Fazal Bulbul

Members

Mr. Md. Abdul Mannan

Mr. Zubayer Kabir

Secretary

Mr. Md. Golam Mahbub

Shariah Council

Chairman

Professor Maulana Mohammad Salah Uddin

Members

Maulana Mohammad Sadequul Islam

Professor H. M. Shahidul Islam Barakaty

Mr. A. S. M. Fakhrul Ahsan

Hafez Maulana Mufti Mohammad Khairullah

Hafez Quari Maulana Mufti Mohammad Nuruddin

Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder

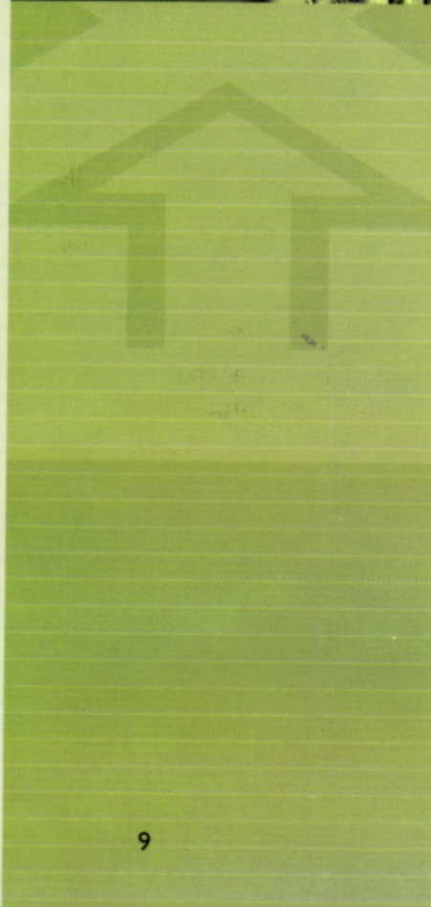
Mr. A. K. M. Nurul Fazal Bulbul

Mr. Md. Abdul Mannan

Mr. Zubayer Kabir

Mr. Abdullah Al-Zahir Shapan

Mr. Mohammed Lakiotullah



Management Team

Managing Director

Mr. Mohammed Lakiotullah

Additional Managing Director

Mr. Kazi Masihur Rahman

Deputy Managing Director

Mr. Ekramul Hoque

Mr. Md. Sirajul Islam Bhuiyan

Executive Vice President

Mr. Mohammed Haider Ali Miah, MBA

Mr. Md. Karimuzzaman

Senior Vice President

Mr. Sirajul Haque Miah

Mr. Fazal Akhter

Mr. Md. Fazlur Rahman

Mr. Md. Akhtar Hossain

Mr. Khondoker Romy Ehsanul Huq

Mr. Mohd. Alamgir

Mr. Md. Zakaria Faruq

Mr. Md. Golam Mahbub

Mr. A.Y.M. Naimul Islam

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

Mr. Md. Anisul Alam

Mr. Khorshed Alam Chowdhury

Mr. Md. Zoshim Uddin Bhuiyan

Mr. Md. Shamsur Rahman Chowdhury

Mr. Md. Mosharraf Hossain Mazumder

Senior Assistant Vice President

Mr. Mohammad Hanif

Mr. Nasir Uddin Ahmad

Mr. Md. Abdul Zaher

Mr. S. M. Abu Zaker

Mr. Abu Hena Md. Mohsin

Mr. Md. Moidul Islam

Mr. Md. Abdul Jobbar Chowdhury

Assistant Vice President

Mr. M. Sakawat Hossain

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

Mr. Mosleh Uddin Ahmed

Mr. Md. Abdul Halim

Mr. Md. Rashedul Hasan

Ms. Maksuda Khanom

Mr. Md. Zakir Anam

Mr. Mefta Uddin Khan

Mr. Khandker Md. Mostasir

Mr. Md. Mostafa

Mr. Md. Shah Azam

Mr. Md. Jashim Uddin

Mr. Md. Solaiman Mridha

Mr. Md. Hasan Faruk

Mr. Mohammad Abdul Qaium Khan

Mr. Md. Mahbubul Alam

Mr. Md. Nurul Absar

Mr. Md. Shahjahan Patwary

Mr. Md. Israil Khan

Mr. Mohammad Abul Hashem

Mr. Md. Aminul Islam

Corporate Information

Auditors:

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

Date of Incorporation	: June 02, 1999
Inauguration of First Branch	: August 03, 1999
Authorized Capital	: Tk. 350.00 Crore
Paid-up-Capital	: Tk. 171.375 Crore
Number of Branches	: 30 (Thirty)
Proposed Branches	: 05 (Five)

Credit Rating

Long Term	: A ⁻ (Adequate Safety)
Short Term	: ST-3 (Good Grade)
Notification of Reporting	: May 07, 2007

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
Website: www.eximbankbd.com
SWIFT: EXBKBDDH

Export Import Bank of Bangladesh Limited

Shariah Based Islami Bank

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

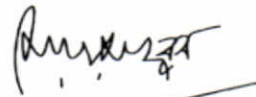
NOTICE OF THE EIGHTH ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the **EIGHTH ANNUAL GENERAL MEETING** of Export Import Bank of Bangladesh Limited (the "Company") will be held on Sunday, June 03, 2007 at 11:00 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, 2006 together with report of the Directors and Auditors thereon.
2. To declare Dividend for the year ended December 31, 2006.
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.
April 22, 2007.

Notes:

- 1) The Record Date of the Company is Thursday, May 03, 2007. 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 চেয়ারম্যান মহোদয়ের সম্ভাষণ

My dear fellow members,
Assalamu Alaikum,

It's my privilege to welcome you all to the eighth Annual General Meeting. Please accept the love and honour that have come from the bottom of my heart. This great event has brought us together in harmony once again. My profound ardour remains for those who are present and also for those who could not join us unfortunately.

Dear Shareholders,

After accomplishing another successful year 2006, we have joined another link to our chain of success. In the year 2006, the economy of the country showed every sign of recession. But none could stray us from our goal. The efficient workforce of the Bank and the prudent management developed a seamless teamwork which pushed the Bank through all the shadows of uncertainty towards the light of success. Despite numerous adversities we closed the balance-sheet of the Bank with an enormous Pre-Tax Profit of Tk. 1,199.49 million with a handsome growth rate of 12.81%. While the whole financial sector is passing through bottlenecks of our economy, we made it out with professional smoothness and confidence. You are most welcome today to share the glory that lies within such a success.

Dear Shareholders,

As I have told before, 2006 seemed to be a year of downturn. To be more specific, as the year neared to its end, an extreme turmoil started to brew up within the

প্রিয় সহযোগী সদস্যবৃন্দ,
আসসালামু আলাইকুম,

ব্যাংকের ৮ম বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদের সবাইকে স্বাগত জানাতে পেরে আমরা আজ আনন্দিত। আপনাদের স্বতঃস্ফূর্ত উপস্থিতিতে আজকের এই মহা সম্মেলন এক উৎসব মুখর মিলন মেলায় পরিণত হয়েছে। আজকের এই আনন্দ মেলায় যারা শরিক হয়েছেন এবং যারা শরিক হতে পারেননি তাদের সবার জন্য রইল আমার সুগভীর শুভ কামনা।

প্রিয় শেয়ার হোল্ডারবৃন্দ,

২০০৬ সালের শুভ সমাপ্তি এক্সিম ব্যাংকের সাফল্যমালায় জুড়ে দিয়েছে আরও একটি সুবর্ণ পুষ্প। এবছর দেশের অর্থনীতিতে এক চরম মন্দাভাব বিরাজ করছিল। সকল আর্থিক প্রতিষ্ঠানের জন্য পথ হয়ে উঠেছিল নিরাশার ছায়ায় ঢাকা, দুর্গম থেকে দুর্গমতর। সকল বাধা সত্ত্বেও এক্সিম কিংস্টন লক্ষ্য থেকে বিচ্যুত হয়নি তিলমাত্র। যোগ্য ব্যবস্থাপনার অধীনে কর্মরত এক সুদক্ষ কর্মী বাহিনী ব্যাংককে ধীরে ধীরে এগিয়ে নিয়েছে লৌহ কঠিন দৃঢ়তায়, গভীর আত্মপ্রত্যয়ের সাথে। অনিশ্চয়তার মেঘ যেন স্পর্শও করতে পারেনি ব্যাংককে। ফলশ্রুতিতে ব্যাংকের আয়কর পূর্ববর্তী মুনাফা গিয়ে দাঁড়ায় ১,১৯৯.৪৯ মিলিয়ন টাকায় যা বিগত বছরের তুলনায় শতকরা ১২.৮১ ভাগ বেশী। দেশের অর্থ-বাজারে কর্মরত বেশীরভাগ প্রতিষ্ঠান যখন প্রতিনিয়ত দ্বিধা-দ্বন্দ্বে ভুগে শূন্যক গতিতে অগ্রসরমান, এক্সিম তখন পেশাদারীত্বের চরম উৎকর্ষতায় আপন বেগে পার হয়ে গিয়েছে সকল বাধা অবলীলায়। আপনারা সকলেই এই সাফল্যের অংশিদার।

প্রিয় শেয়ার হোল্ডারবৃন্দ,

আপনারা সকলেই ২০০৬ সালের সামগ্রিক অবস্থা সম্পর্কে অবগত আছেন। বিশেষত বছরের শেষ পর্যায়ে এসে দেশের রাজনৈতিক অঙ্গনে যে দুর্বোণের ঘনঘটা দেখা দেয় তা প্রকৃত পক্ষে অন্ধকারে নিমজ্জিত করে

political sphere of the country. But the whole scenario seemed to have a little impact on the growth phenomena of the Bank. By the grace of almighty Allah the Bank made its way out through all obstacles without an abrasion. As on 31st December 2006 total deposit of the Bank stood at Tk.35,032.02 million showing a growth rate of 23.70%, total amount of Investment of the Bank stood at Tk.32,641.27 million with a growth rate of 25.32%. During the year, the Bank opened 25,817 import letter of credit and the import volume stood at Tk.49,596.73 million with a growth of 19.71% compared to that of the previous year. The growth of the export business has significantly been increased by 47.78%. It stood at Tk.46,234.59 million as of December 31, 2006 against Tk.31,285.37 million of the previous year. Foreign Remittance of the Bank stood at Tk. 343.78 million as of December 31, 2006 as against Tk. 222.97 million in 2005. Had it not been for the political turmoil of the country, the Bank would surely have attained a position much better than the current one. Yet, considering all those adversities, I feel a breeze of satisfaction thinking of the Bank's achievements.

Dear Shareholders,

Today we shall illustrate in front of you the past earnings and achievement phenomena of the Bank for a detailed dissection. We shall also determine what should be the way of action of the Bank and how shall we pass through it. Being a part of this organization, your active participation in this regard is highly desired. You are requested to come forward with your unconstrained opinion and valuable suggestions so that our strategic plan becomes more distinctive and in harmony with the coming situations. A blooming flower starts with a small bud, likewise we have also started our stride 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 2006 stood at Tk.3,111.68 million including paid up capital of Tk.1,713.75 million. To broaden our capital base even more, the Board has recommended issuance of 5% bonus shares and 20% cash as dividend. This will propel the paid up capital base up to Tk. 1,799.44 million. Moreover, we shall have to disburse a total of Tk. 342.75 million to pay you, the shareholders, as cash dividend. Your prudent decision in this regard will be highly appreciated.

Dear Shareholders,

The track on which we have started our sprint towards success seven years back is still persistent today. And I'm

দেশের অর্থনীতিকে। তবে সুখের কথা এই যে, এমন বিরূপ পরিস্থিতিও ব্যাংকের বৃদ্ধি ব্যাহত করতে পারেনি। পরম করুণাময় আল্লাহ তায়ালার অশেষ রহমতে আমরা সমস্ত প্রতিকূলতা জয় করে এগিয়ে চলেছি সাবলীল গতিতে। ৩১শে ডিসেম্বর ২০০৬ সালে ব্যাংকের সর্বমোট আমানত এসে দাঁড়ায় ৳ ৩৫,০৩২.০২ মিলিয়ন টাকায়, যার বৃদ্ধির হার ছিল ২৩.৭০% এবং সর্বমোট বিনিয়োগ এসে দাঁড়ায় ৳ ৩২,৬৪১.২৭ মিলিয়ন টাকায় যার বৃদ্ধির হার ছিল ২৫.৩২%। আলোচ্য বছরে ব্যাংক ২৫,৮১৭ টি ইমপোর্ট এল/সি খুলেছে যার মূল্যমান টাকা ৪৯,৫৯৬.৭৩ মিলিয়ন, যা পূর্ববর্তী বছরের তুলনায় প্রায় ১৯.৭১% বেশি। রপ্তানী ব্যবসার ক্ষেত্রে এই বৃদ্ধির হার ছিল প্রায় ৪৭.৭৮%। ২০০৬ এর রপ্তানী ব্যবসা ছিল ৳ ৪৬,২৩৪.৫৯ মিলিয়ন যা ২০০৫ এ ছিল ৳ ৩১,২৮৫.৩৭ মিলিয়ন। ২০০৬ এ বৈদেশিক রেমিট্যান্স এর পরিমাণ ছিল ৳ ৩৪৩.৭৮ মিলিয়ন, ২০০৫ এ যার পরিমাণ ছিল ৳ ২২২.৯৭ মিলিয়ন। রাজনৈতিক অস্থিরতা না থাকলে ব্যাংক বর্তমানের চেয়ে অধিকতর সাফল্য লাভ করত। এদতসত্ত্বেও ব্যাংকের সার্বিক সাফল্যে আমি সন্তুষ্ট।

প্রিয় শেয়ার হোল্ডারবৃন্দ,

পুরো ২০০৬ সাল জুড়ে এক্সিম ব্যাংকের সাফল্য মন্ডিত পথ পরিক্রমা আজ আমি তুলে ধরতে যাচ্ছি আপনাদের সামনে। যে সমস্ত তথ্য-উপাত্ত আজ আপনাদের সামনে পরিবেশিত হচ্ছে তা পক্ষান্তরে নির্ধারণ করে দিবে আমাদের আগামী পথ নির্দেশ। এক্সিম পরিবারের সদস্য হিসাবে আজ আমি আপনাদের আমন্ত্রণ জানাচ্ছি আপনার মূল্যবান মতামত ও পরামর্শ দিয়ে ব্যাংকের অগ্রযাত্রার পথ নির্দেশনা দিতে। ছোট একটি কুঁড়ি থেকেই পত্র-পল্লবিত, পুষ্প মন্ডিত হয়ে ওঠে বৃক্ষ, একই ভাবে ব্যাংকিং জগতে ছোট এক অঙ্কুর হিসাবে শুরু করে আজ এক্সিম ব্যাংক পরিণত হয়েছে এক সফল ও পরিণত আর্থিক প্রতিষ্ঠানে। ১৯৯৯ সালে ব্যাংকের জন্মলগ্নে এর অনুমোদিত মূলধন ছিলো ১ হাজার মিলিয়ন এবং প্রাথমিক পরিশোধিত মূলধন ছিল ৳ ২২৫.০০ মিলিয়ন। ২০০৬-এ টাকা ১,৭১৩.৭৫ মিলিয়ন পরিশোধিত মূলধনসহ সর্বমোট মূলধনের পরিমাণ দাড়িয়েছে ৳ ৩,১১১.৬৮ মিলিয়ন। ব্যাংকের মূলধনের মাত্রা বৃদ্ধি কল্পে এবারও এক্সিম ব্যাংকের পরিচালকবৃন্দ ৫% ষ্টক এবং ২০% নগদ ডিভিডেন্ড প্রদানের সুপারিশ করেছেন। এতে করে আমাদের পরিশোধিত মূলধন গিয়ে দাঁড়াবে ১৭৯৯.৪৪ মিলিয়ন টাকায় এবং সম্মানিত শেয়ার হোল্ডারদের মধ্যে নগদ ডিভিডেন্ড হিসাবে ৩৪২.৭৫ মিলিয়ন টাকা বিতরণ করা হবে। এ প্রসঙ্গে আপনাদের সুচিন্তিত মতামত একান্ত কাম্য।

প্রিয় বন্ধুগণ,

আজ থেকে সাত বছর আগে শুরু করা আমাদের সাফল্যমন্ডিত অগ্রযাত্রার গতি আজও সুখ হয়ে যায়নি তিলমাত্র বরং প্রতিদিন তার বেগ বৃদ্ধি পাচ্ছে সমান তালে সময়ের সাথে পাল্লা দিয়ে। আজ তাই আশায় দুলে ওঠে বুক, সেই দিন হয়তো বা দূরে নয় যেদিন এক্সিম নেতৃত্ব দেবে নিজ প্রজন্মের। আপনারা সবাই জানেন ব্যাংকের লক্ষ্য হল



glad to say that we have kept our position near the winning place consistently and gaining by each passing day. It is my perception that the day is not far away when EXIM Bank will lead its kind. The Bank aims for maximum benefit for the shareholders through total satisfaction and convenience of its customers. Eventually 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 operations. Still more is needed to tune with the harmony of the world as we know it today. Day by day the world of business is becoming more and more complex. Owing to a squeezed margin between cost of fund and yield on investment, the Board emphasized in increasing fee based income in the previous year. The skilled and efficient management of the Bank managed to implement the decision within a year by improving the service infrastructure of the Bank and putting in some extra effort in this regard. This has injected a huge amount of fee-based income pushing up the percentage of the same with a handsome growth rate of 17.23%. This success has resulted not only from the relentless effort of the employees of the Bank, but also from your patience and helpful attitude. Let us remain as helpful as we are today so that our Bank may overcome all the obstacles and walk the golden way of triumph with the ease of a winner.

Dear Shareholders,

It is business that we are all concerned about. But for not a single second we have forgotten our Corporate Social Responsibilities. In our vision it always allured us to provide the society with numerous facilities to make our living better. In this course we have expanded our helping hand to the flood affected and winter distressed people of various regions of the country. We have made considerable contributions, both in the form of money and necessary equipments to a good number of humanitarian institutions and projects. The beauty of a thing soothes the heart like nothing else. This is why, we have actively participated into beautification of Dhaka with a hope to be a part of translating "Better Dhaka, Clean Dhaka" into blazing reality. We have also taken initiatives in establishing three foot-over bridges at Paribagh intersection, at Karwan bazaar and at Nabisco intersection at Tejgaon. But the thing that comes to us as the most important one is to provide aid to

গ্রাহকদের সর্বোত্তম সেবা প্রদানের মাধ্যমে তাদের সন্তুষ্টি অর্জন করা এবং এরই মাধ্যমে শেয়ার হোল্ডারদের সর্বাধিক মুনাফা প্রদান করা। এই মানসে ব্যাংকের মানবসম্পদকে বিরতিহীন প্রশিক্ষণের মাধ্যমে উন্নত করা হচ্ছে এবং সেই সাথে সম্পদের গুণগত মান বৃদ্ধির জন্য সর্বাঙ্গিক ব্যবস্থা নেয়া হচ্ছে। ব্যাংকের ব্যবসাগত ভিত্তি উন্নয়নের লক্ষ্যে প্রতিনিয়ত চলছে প্রয়োজনীয় পরিবর্তন ও পরিবর্ধন। তবে, বর্তমান বিশ্বের সাথে তাল মিলিয়ে চলতে আমাদের আরও খানিকটা অগ্রসর হতে হবে। দেশের ব্যবসা ক্ষেত্রসমূহ দিনে দিনে আরও বেশি প্রতিযোগিতামূলক হয়ে যাচ্ছে। আমানত এবং বিনিয়োগের মুনাফার হারের মধ্যবর্তী ব্যবধান অনেক কমে গিয়েছে। এর ফলে বিনিয়োগ থেকে অর্জিত মুনাফার পরিমাণ ক্রমশই কমে আসছে। এমতাবস্থায় ব্যাংকের বিজ্ঞ পর্যদ ও ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের সমযোচিত সিদ্ধান্ত ও পদক্ষেপ এবং সর্বস্তরের কর্মীগণের ঐকান্তিক প্রচেষ্টায় গড়ে তোলা হয়েছে এক সুদৃঢ় সেবা প্রদান অবকাঠামো যা ব্যাংকের সেবা মূলক কর্মকাণ্ড জনিত আয় বৃদ্ধি করেছে প্রায় ১৭.২৩%। আর ব্যাংকের এই সাফল্যে আপনাদের অবদান অনস্বীকার্য, অমোচনীয়। আপনাদের প্রতি আজ আমার আহ্বান রইল একই ভাবে ধৈর্য ও সাহসিকতার সাথে আজীবন এক্সিম ব্যাংকের পাশে থাকার। দেখবেন, আমাদের পথ হবে সাফল্যের সুবর্ণ বিভায় উদ্ভাসিত।

প্রিয় শেয়ার হোল্ডারবন্দ,

ব্যতিক্রম আমাদের মূল কর্মকাণ্ড হলেও আমরা আমাদের সামাজিক দায়বদ্ধতা হতে এক মুহূর্তের জন্যও বিচ্যুত হইনি। সমাজে নানাবিধ সুযোগ সুবিধা প্রদানের মাধ্যমে আমাদের জীবন যাত্রার উন্নয়নের চেতনা সদা আমাদেরকে তাড়িত করে। এ লক্ষ্যে দেশের বিভিন্ন অঞ্চলের বন্যাদুর্গত ও শীতাত্ত মানুষের প্রতি আমাদের সহযোগিতার হাত বাড়িয়ে দিয়েছি। আমরা মানব কল্যাণে নিয়োজিত বেশ কিছু প্রতিষ্ঠান ও প্রকল্পে অর্থ ও প্রয়োজনীয় সরঞ্জামাদি হিসেবে উল্লেখযোগ্য অনুদান প্রদান করেছি। সৌন্দর্যই হৃদয়কে হরণ করে এবং সেই সূত্রে “উন্নততর ঢাকা, পরিচ্ছন্ন ঢাকা” এই ধারণা বাস্তবায়নে অংশগ্রহণের মানসে আমরা সক্রিয়ভাবে ঢাকার সৌন্দর্যবর্ধন কর্মকাণ্ডে সম্পৃক্ত হয়েছি। ইতোমধ্যে আমরা পরীবাগ, কারওয়ান বাজার ও তেজগাঁওয়ের নাবিস্কো মোড়ে তিনটি ফুটওভার ব্রিজ স্থাপনের পদক্ষেপ গ্রহণ করেছি। এছাড়া যে সকল মেধাবী শিক্ষার্থী অধ্যয়নের ব্যয়ভার বহন করতে পারছেননা, তাদেরকে সাহায্য প্রদান করার বিষয়টি আমাদের কাছে অধিক গুরুত্বপূর্ণ বলে মনে হয়েছে। আমাদের মতে, জাতির উন্নয়নে এটি সর্বোত্তম পন্থা। আমরা এ লক্ষ্যে দেশের নানা অঞ্চলে বৃত্তি কার্যক্রম শুরু করেছি। এছাড়াও ছাত্রদের জন্য মুনাফাবিহীন ‘শিক্ষা বিনিয়োগ’ প্রকল্প চালু করার একটি পরিকল্পনা আমাদের রয়েছে যাতে আর্থিকভাবে অস্বচ্ছল ছাত্ররা এর সুবিধা

meritorious students who are unable to continue their studies. As per our conception, this is the best way to help the nation grow stronger. Eventually we have started scholarship programme in this connection in various parts of the country. There is a plan to launch profit free Education Investment scheme within a short span of time so that financially insolvent students can take recourse to this benefit and propel their career to a bright future. Last but not the least, we are in the process of establishing a state of the art hospital where the employees of the Bank as well as the common people can avail all sorts of physical aid at a minimal cost.

As I draw near the end of my speech, I would like to express my heartfelt 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 such a successful year 2006.

My craving for your vigorous and active participation in the Bank's activities will remain ever strong. I pray to Allah the almighty and the most merciful to make our way peaceful and fruitful. May you all have a joyous journey with EXIM Bank in the coming days.

Thank you all,



Md. Nazrul Islam Mazumder
Chairman

গ্রহণের মাধ্যমে জীবনকে উজ্জ্বল ভবিষ্যতের পথে এগিয়ে নিতে পারে। পরিশেষে উল্লেখ্য যে, একটি উঁচু মানের হাসপাতাল প্রতিষ্ঠার বিষয়টি প্রক্রিয়াধীন রয়েছে যাতে ব্যাংকের কর্মকর্তা, কর্মচারী এবং সাধারণ জনগণ ন্যূনতম খরচে সকল ধরনের চিকিৎসা সুবিধা লাভ করতে পারবেন।

বক্তব্যের শেষ পর্যায়ে উপনীত হয়ে আজ আমি স্মরণ করছি সেই সকল গুণীজনের, এই ব্যাংকের সাফল্যে যাদের অবদান সীমাহীন। আমাদের অগণিত পৃষ্ঠপোষক, সম্মানিত গ্রাহকবৃন্দ, শুভানুধ্যায়ী, ব্যবসায়িক অংশীদারগণ, নিরীক্ষকগণ এবং বাংলাদেশ ব্যাংক, সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, স্টক এক্সচেঞ্জ ও জয়েন্ট স্টক কোম্পানীজ এন্ড ফার্মস সহ সকল নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষকে 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।

পরিশেষে আমি আবারও বলি, ব্যাংকের যেকোন কর্মকাণ্ডে আপনাদের সকল সুচিন্তিত মতামত এবং সকল গঠনমূলক অংশগ্রহণ সাদরে আমন্ত্রিত। পরম করুণাময় যেন তাঁর রহমতের বর্ষণ আমাদের জন্য সদা প্রবাহমান রাখেন। আপনাদের সুস্বাস্থ্য এবং আমাদের সকলের সামগ্রিক সাফল্য কামনা করে আজ এখানেই শেষ করছি।

সকলকে ধন্যবাদ,



মোঃ নজরুল ইসলাম মজুমদার
চেয়ারম্যান



Managing Director's Report

ব্যবস্থাপনা পরিচালকের প্রতিবেদন

Muhtaram,
Assalamu Alaikum,

By the grace of Allah, the almighty and the most merciful, Export Import Bank of Bangladesh Limited (EXIM Bank) completed its seventh year of successful banking in 2006 and stepped into the eighth. Just like a tree growing in a healthy pace, EXIM Bank has spread its roots to the deepest part of the financial market of the country and its branches over the business horizon of the country. By each passing day, EXIM Bank has strengthened its stem so that the shelter it provides is bigger and the fruits it bears are sweeter than they were before. Year 2006 is a blazing evidence of the fact.

The success of the Exim Bank in the preceding years is the testimony of professional management of the Bank. In order to render a professional and customer friendly service to its valued customers, the Bank made a conscious effort to develop a truly professional, dedicated and committed team through a very flawless recruitment procedure. Bank always firmly believes that man behind the machine is the important factor. Therefore, properly qualified, competent and committed people are recruited in the Bank. As a result the human resource of the Bank is one of the best in the banking industry of the country. Subsequent growth and prosperity of the Bank is, therefore, a foregone conclusion.

Earnest and prudent involvement of the best management team in all tiers of the Bank has brought the best out of the Bank. The Bank consistently made a very good profit since beginning of its journey in the year 1999. The year 2006 also yielded the growth as expected. The bank made a pre-tax profit Tk. 1199.49 million as on 31st December 2006 and net profit after tax and provision amounted to Tk. 650.29 million, which is the best score among the peer group and even better than some second and first generation banks.

মুহতারাম,
আসসালামু আলাইকুম,

পরম করুণাময় মহান আল্লাহুতায়ালার অশেষ রহমতে ২০০৬ সালে এক্সপোর্ট ইমপোর্ট ব্যাংক অব বাংলাদেশ লিমিটেড (এক্সিম ব্যাংক) সাফল্যের বিভায় উদ্ভাসিত তার ব্যাংকিং পরিক্রমার সপ্তম বছর পেরিয়ে উপনীত হয়েছে অষ্টম বছরে। দ্রুত বর্ধনশীল সজীব গাছের মতই এক্সিম ব্যাংক তার শিকড়কে প্রোথিত করেছে দেশের অর্থবাজারের গভীরতম অংশে; শাখার বিস্তার ঘটিয়েছে দেশের ব্যবসায়িক ক্ষেত্র সমূহে। দিন যায় দিন আসে; সেই সাথে এক্সিম ব্যাংক নিজেকে করেছে সংহত; যার ছায়াময় আশ্রয় হয়েছে দীর্ঘ থেকে দীর্ঘতর; আর সাফল্যের স্বাদ মধুর থেকে মধুরতর। ২০০৬ সাল এরই উজ্জ্বল দৃষ্টান্ত।

বিগত সময়ের সাফল্য মূলত ব্যাংকের সুদক্ষ ব্যবস্থাপনারই স্বাক্ষর বহন করে। উন্নততর গ্রাহকবান্ধব সেবা প্রদানের অভিপ্রায়ে ব্যাংক নিযুক্ত বাছাই প্রক্রিয়ার মাধ্যমে নিয়োগ করেছে একদল সুদক্ষ ও নিবেদিত প্রাণ কর্মী বাহিনী। যন্ত্র নয় বরং তার নিয়ন্ত্রণ করাই অধিকতর গুরুত্বপূর্ণ। আর এটি বিশ্বাস করে বলেই এক্সিম ব্যাংক নিয়োগ করেছে যোগ্য ও অভিজ্ঞ কর্মীবাহিনী যারা ব্যাংককে প্রগতিশীল রাখতে বদ্ধপরিকর। ব্যাংকিং খাতে যার উদাহরণ কমই আছে। ফলশ্রুতিতে ব্যাংকের উন্নয়নের ধারা অবিচ্ছিন্ন থাকটাই স্বাভাবিক।

কর্তৃপক্ষের আন্তরিক ও বিচক্ষণ তদারকি ও ব্যাংকের সর্বস্তরের কর্মকর্তা, কর্মচারীদের নিরলস প্রচেষ্টা ব্যাংকের সেরাটাই বের করে এনেছে। ১৯৯৯ সালে যাত্রা শুরু করার পর থেকেই আর পিছনে তাকানো নয় - শুধুমাত্রই সাফল্যের মই বেয়ে সামনে এগিয়ে যাওয়ার পালা। ২০০৬ সালেও প্রত্যাশিত প্রবৃদ্ধি অব্যাহত ছিল। ৩১শে ডিসেম্বর ২০০৬ সালে আমাদের ১,১৯৯.৪৯ মিলিয়ন টাকার কর পূর্ব মুনাফাই এর পক্ষে কথা বলে। কর ও সংস্থান (প্রভিশন) পরবর্তী আমাদের মুনাফা ছিল ৬৫০.২৯ মিলিয়ন টাকা, যা সমসাময়িক ব্যাংক গুলোর মধ্যে সর্বোচ্চ; এমনকি অনেক প্রথম ও দ্বিতীয় প্রজন্মের ব্যাংকের চেয়েও যথেষ্ট ভালো।

Bank always embarked on judicious mobilization of deposit and investment policy. As regards mobilization of deposits, utmost importance is attached for mobilization of stable, low and no-cost deposit so that proper liquidity could be maintained and maximum deployment of fund could be made avoiding mismatching of fund. As regards investment, all proposals are thoroughly perused, meticulously scrutinized and processed complying with investment norms and only the deserving and appropriate proposals are entertained and sanctioned, which resulted into very strong asset quality of the Bank. Non-performing asset of the Bank is bare minimum. Defaulter/delinquent customers are carefully and religiously avoided. As on 31st December 2006 we attained a very healthy growth of deposit and investment - the deposit of the Bank was Tk.35,032.02 million and investment was Tk.32,641.27 million - which is again the highest growth percentage among the peer group.

Being a developing country and due to some obvious reasons - there exists a chronic payment gap in our foreign trade. Eventually there is scarcity of foreign currency in our inter-bank market. The only way to minimize the gap is to increase the volume of export trade and inward remittance. EXIM bank is contributing its mite in augmenting export trade of the country. As a result over 93% of the Bank's import payment can be met from the export proceeds - which is definitely the most balanced foreign trade scenario of any bank in Bangladesh. As of December 31, 2006, the Bank opened 25,817 import letters of credit amounting Tk.49,596.73 million and handled 24,507 export documents for Tk.46,234.58 million. Foreign Remittance of the Bank stood at Tk.343.78 million during the period.

The Master Card service provided by EXIM Bank has gained good market reputation, which has inspired us to make arrangements for launching VISA Debit Card. Hopefully by the year 2007, we shall be able to launch VISA Debit Card in the market for more convenience of our customers.

Exim Bank not only recruits the best personnel but always provides them with best possible training facilities. In this regard, Exim bank Training Institute was established in 2004 and all sorts of banking training are rendered to all categories of employees to update their knowledge. In the year 2006 a total of 461 executives and officers were imparted training in various aspects of banking. Besides, a number of employees were deputed to BIBM Training Institute. A good number of executives and Officers were sent abroad to participate in various training and workshops. Bank also set up a Computer Lab to train up the employees in IT.

Besides developing the human resources professionally, Bank also has given due importance for their physical and recreational facilities and established EXIM Bank Welfare and Recreation Centre where at the end of strenuous day's hard work, the executives and the officers can take some physical exercise, participate in indoor games etc. and retire to their home relaxed. Bank has a library also where all sorts of books including professional books are available so that

ব্যাংকের প্রধান উদ্দেশ্য হল দায়ের সুষ্ঠু ব্যবহারের উপর নির্ভর করে দায় গ্রহণ করা। যথাযথ তারল্য ও আমানত-বিনিয়োগের মধ্যকার অনুপাত বজায় রেখে তহবিলের সর্বাধিক ব্যবহার নিশ্চিত করতে ব্যাংক গুরুত্ব দিয়েছে স্থিতিশীল, নিম্ন-ব্যয় ও ব্যয়বিহীন আমানত সংগ্রহের উপর। বিনিয়োগের ক্ষেত্রে সমস্ত বিনিয়োগ প্রস্তাবনা পূঙ্খানুপূঙ্খ বিশ্লেষণ ও বিচক্ষণ নির্বাচনের পাশাপাশি বিনিয়োগ নীতিমালার পূর্ণ পরিপালন সাপেক্ষে অনুমোদন করা হয় যাতে করে কেবলমাত্র যোগ্য ও সঠিক বিনিয়োগ প্রস্তাবই অনুমোদন লাভ করে। ফলশ্রুতিতে ব্যাংকের সম্পদের গুণগত মান বৃদ্ধি পায়। ব্যাংকের নন-পারফর্মিং সম্পদের পরিমাণ নগণ্য। কারণ খেলাপী গ্রাহকগণকে অত্যন্ত সতর্কতার সাথে ধর্মতঃ নিকটসহিত করা হয়। ২০০৬ সালে আমরা আমানত ও বিনিয়োগ উভয় ক্ষেত্রেই ব্যাপক অগ্রগতি লাভ করেছি। ২০০৬ সালের ৩১শে ডিসেম্বর অবধি আমাদের আমানত ৩৫,০৩২.০২ মিলিয়ন টাকা এবং বিনিয়োগ ৩২,৬৪১.২৭ মিলিয়ন টাকায় এসে দাঁড়ায় যার প্রবৃদ্ধি হার সমসাময়িক ব্যাংকের তুলনায় সর্বাধিক।

উন্নয়নশীল দেশ হিসেবে এবং কিছু অনিবার্য কারণ বশত বৈদেশিক বাণিজ্যে স্বাভাবিকই লেনদেন ঘাটতি থাকে। ফলশ্রুতিতে, সবসময়েই দেশের আন্তঃব্যাংক মার্কেটে বৈদেশিক মুদ্রার ঘাটতি থাকে। এই ঘাটতি পূরণ সম্ভব রপ্তানী বাণিজ্য ও বিদেশ হতে প্রেরিত অর্থাগমের পরিমাণ বৃদ্ধির মাধ্যমে। এক্সিম ব্যাংক দেশের রপ্তানী বাণিজ্যের প্রসারকে সর্বোচ্চ অগ্রাধিকার দিয়েছে। যার ফলে ব্যাংকের আমদানি দায়ের ৯৩% এরও বেশি রপ্তানি আয় থেকে মেটানো সম্ভব হয়েছে। যেটা নিশ্চিতভাবেই বাংলাদেশের ব্যাংকগুলোর মধ্যে সর্বাধিক সুষম বৈদেশিক বাণিজ্যের একটি প্রতিচ্ছবি। ৩১ ডিসেম্বর ২০০৬ সালে ব্যাংক ২৫,৮১৭ টি আমদানী ঋণপত্র বরাদ্দ করেছে যার মোট পরিমাণ ৪৯,৫৯৬.৭৩ মিলিয়ন টাকা। ৩১ ডিসেম্বর ২০০৬ সালে রপ্তানী বাণিজ্যের পরিমাণ ছিল ৪৬,২৩৪.৫৮ মিলিয়ন টাকা। বিদেশ হতে অর্থ প্রেরণের মোট পরিমাণ ছিল ৩৪৩.৭৮ মিলিয়ন টাকা।

এক্সিম ব্যাংকের মাস্টার কার্ড সেবা বাজারে ভালোই সাড়া পেয়েছে যা আমাদেরকে ভিসা ডেবিট কার্ড চালু করার প্রক্রিয়ায় शामिल হতে উদ্বুদ্ধ করেছে। আশা রাখি ২০০৭ সালের মধ্যে আমাদের গ্রাহকদের বাড়তি সুবিধার্থে ভিসা ডেবিট কার্ড চালু করতে পারব।

সুযোগ্য কর্মী নিয়োগের পাশাপাশি এক্সিম ব্যাংক তাদের সর্বোত্তম প্রশিক্ষণের প্রতি সর্বোচ্চ গুরুত্ব আরোপ করে থাকে। এরই পরিপ্রেক্ষিতে ২০০৪ সালের শেষদিকে প্রতিষ্ঠিত হয় এক্সিম ব্যাংক ট্রেনিং ইনস্টিটিউট যেখানে নিবাহী ও কর্মকর্তাদের উপযুক্ত প্রশিক্ষণের মাধ্যমে দক্ষ থেকে দক্ষতর করে তোলা হয়। ২০০৬ সালে সর্বমোট ৪৬১ জন নিবাহী ও কর্মকর্তাদের ব্যাংকের বিভিন্ন ক্ষেত্র সমূহের উপর প্রশিক্ষণ দেয়া হয়। এছাড়াও বেশকিছু কর্মকর্তাকে বিআইবিএম প্রশিক্ষণ কেন্দ্রেও পাঠানো হয়েছে। বিদেশের বিভিন্ন প্রশিক্ষণ কর্মসূচী ও কর্মশালায় আমাদের নিবাহী ও কর্মকর্তাদের অংশগ্রহণও ছিল লক্ষ্যবীণ। এছাড়াও ব্যাংক প্রতিষ্ঠা করেছে একটি কম্পিউটার ল্যাব যেখানে সর্বস্তরের কর্মকর্তাদের আই.টি সম্পর্কিত প্রশিক্ষণ দেয়া হয়।

মানব সম্পদকে অধিকতর পেশাদার করে তোলার পাশাপাশি এক্সিম ব্যাংক তাদের বিনোদনের প্রতিও সমান যত্নশীল। আর এই মানসেই গঠিত হয়েছে এক্সিম ব্যাংক রিক্রিয়েশন সেন্টার যেখানে কর্মব্যস্ত দিনের শেষে নিবাহী ও কর্মকর্তাগণ বিভিন্ন ধরনের শরীরচর্চা ও ইনডোর খেলাধুলায় অংশগ্রহণ করে প্রাণশক্তি পুনঃক্কাার করতে পারেন এবং প্রশান্ত দেহমনে ঘরে ফিরতে পারেন। ব্যাংকের রয়েছে বিষয়ভিত্তিক বই সহ নানাবিধ পত্র পত্রিকার এক


the officers and executives can sharpen and update their knowledge. It can be said that the EXIM Bank Management is an enlightened and forward-looking management in the banking sector.

In the backdrop of profound financial success the benign Board of Directors and prudent Management considered the formation of EXIM bank Foundation through which some social welfare activities can be rendered to the society vis-à-vis banking business. For the last few years, we are consistently expanding our social welfare activities. We have distributed relief to the various disaster-affected areas of the country. We have contributed to Ahasania Mission Cancer Hospital, National Hospital, Diabetic Association of Bangladesh, Anjuman-e- Mufidul Islam etc. With the permission of the Dhaka City Corporation, we are constructing three foot over bridges at Paribagh intersection, at Kawran bazaar and at Nabisco intersection at Tejgaon. Lately, we have started scholarship programme to the meritorious but financially weak students in various parts of the country. Very soon we shall launch profit free student investments so that financially insolvent students can avail the facility and pursue their education to their desired level. We have taken up a programme to establish a hospital on - no profit no loss - basis so that the members of the society can avail our services at a minimum cost.

Compared to the previous years, 2006 was the toughest journey made by the Bank. Both the global and national economy were even more unstable. Liquidity scarcity in the market, foreign currency price hike and a lot other components were active in the market to slow down the growth of financial sector. But the upward motion of EXIM Bank could not be suppressed by any of those factors. The Bank raised its head above all of its kind by ripping off all the shades and barriers. I am thankful to Allah the merciful 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. As long as EXIM flows as a cascade, its employees are and will be its perennial driving force.

In fine, I wish and pray to the Almighty to bless us with strength and purity as it was in 2006 so that we remain ever strong in our journey no matter how rough the path is. May Allah the merciful bestow peace, happiness and success upon us. Wish you all even happier and more rewarding days in the coming year.

Ma-Assalam.



Mohammed Lakiotullah
Managing Director

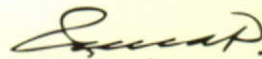
সমৃদ্ধ গ্রন্থাগার, যেখানে ব্যাংকের নিবাহী ও কর্মকর্তাগণ তাদের জ্ঞানের পরিধিকে আরও শাণিত ও বিস্তৃত করতে পারেন। এতেই প্রতীয়মান হয় যে এক্সিম ব্যাংকের ব্যবস্থাপনা ব্যাংকিং জগতে যথেষ্ট প্রজ্ঞাময় ও দূরদর্শী।

দৃঢ় আর্থিক সাফল্যের পটভূমিতে ব্যাংকের প্রাজ্ঞ পরিচালনা পর্ষদ ও ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ এক্সিম ব্যাংক ফাউন্ডেশন গঠনের সিদ্ধান্ত গ্রহণ করে যার দ্বারা ব্যাংক ব্যবসার পাশাপাশি সমাজ কল্যাণ মূলক বিভিন্ন কর্মকাণ্ডে অংশগ্রহণ করতে পারে। বিগত কয়েক বছর ধরেই আমরা আমাদের কল্যাণমূলক কর্মকাণ্ডের পরিধি বিস্তৃত করে চলেছি। আমরা দেশের বিভিন্ন দুর্যোগ কবলিত এলাকায় ত্রাণ বিতরণ করেছি। আমরা আহছানিয়া মিশন ক্যান্সার হাসপাতাল, ন্যাশনাল হাসপাতাল, ডায়াবেটিক এসোসিয়েশন অব বাংলাদেশ, আনজুমান-ই-মুফিদুল ইসলাম সহ বেশ কিছু প্রতিষ্ঠানে সাহায্য প্রদান করেছি। ঢাকা সিটি করপোরেশনের অনুমোদন ক্রমে আমরা পরীবাগ মোড়, কারওয়ান বাজার ও নাবিছো মোড়ে ৩টি ফুট ওভার ব্রিজ স্থাপন করার প্রস্তুতি নিয়েছি। সম্প্রতি আমরা মেধাবী অথচ দরিদ্র ছাত্র ছাত্রীদের মধ্যে বৃত্তি প্রদান কর্মসূচী হাতে নিয়েছি। এছাড়াও অচিরেই আমরা 'শিক্ষা বিনিয়োগ' প্রকল্প চালু করতে যাচ্ছি যার মাধ্যমে মেধাবী ছাত্র-ছাত্রী গণ মুনাসফাহীন বিনিয়োগ গ্রহণ করে তাদের কাক্ষিত শিক্ষা সমাপন করতে পারবে। আমরা একটি অলাভজনক হাসপাতাল প্রতিষ্ঠার কর্মসূচী হাতে নিয়েছি যেখানে সমাজের সর্বস্তরের মানুষ ন্যূনতম খরচে সু-চিকিৎসা লাভের সুযোগ পাবেন।

পূর্ববর্তী বছরের তুলনায়, ২০০৬ সালে এক্সিম ব্যাংকের পথচলা ছিল বন্ধুরতর। বিশ্ব ও জাতীয় অর্থনীতি ছিল অস্থিতিশীল। বাজারে তারল্য সংকট, বৈদেশিক মুদ্রার উচ্চ হার এবং আরো কিছু বিষয় অর্থনৈতিক খাতে উন্নতির কাংখিত পর্যায়ের পথে প্রতিবন্ধক স্বরূপ। কিন্তু এক্সিম ব্যাংকের উন্নতির পারদের উর্ধ্বগতিকে এসবের কিছুই দমিয়ে রাখতে পারিনি। সকল বাধা-বিপত্তি অতিক্রম করে এক্সিম ব্যাংক ভাস্বর ছিল আপন আলোতে। এজন্য আমি পরম করুণাময় আল্লাহতায়ালার কাছে কৃতজ্ঞতা জ্ঞাপন করছি। সেই সাথে আমি ধন্যবাদ জ্ঞাপন করছি আমাদের ব্যবসায়িক অংশীদারদের, নিরীক্ষকদের, নিয়ন্ত্রণধারী সংস্থা বাংলাদেশ ব্যাংক ও অন্যান্য সকল নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষ - সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন এবং রেজিস্ট্রার অব জয়েন্ট স্টক কোম্পানীজ এন্ড ফার্মস। সর্বোপরি আমি ধন্যবাদ জানাচ্ছি এক্সিমের প্রতিটি কর্মীকে, কারণ এক্সিম নামের জলপ্রপাতের পেছনে তার কর্মীরা হচ্ছে অগ্রগতির প্রবল জলধারার অবিরাম চালিকা শক্তি।

সবশেষে আমি সর্ব শক্তিমানের কাছে প্রার্থনা করি তিনি যেন শুদ্ধতার শুভ্রতায় আমাদেরকে আলোকিত করেন এবং পথ যত দুর্গমই হোক না কেন- সে পথে চলার শক্তি দান করেন; যেমনটা তিনি করেছিলেন বিগত দিনগুলিতে। মহান আল-হুতায়লা আমাদের সবাইকে সুখ-শান্তি ও সমৃদ্ধি দান করুন। আপনাদের সুখী ও সমৃদ্ধ ভবিষ্যত কামনায় এখানেই শেষ করছি।

মা-আসসালাম।



মোহাম্মদ লকিয়ত উল্লাহ
ব্যবস্থাপনা পরিচালক

Photographs of Events



Chairman Mr. Nazrul Islam Mazumder inaugurates Half Yearly Managers' Conference



A meritorious student is receiving 'EXIM Bank Scholarship' from Dr. Saleh Uddin Ahmed, the Governor of Bangladesh Bank (Right) in presence of Mr. Nazrul Islam Mazumder, the Chairman of EXIM Bank



A group of meritorious students who received 'EXIM Bank Scholarship' 2006

Photographs of Events



1. Governor Dr. Saleh Uddin Ahmed is delivering speech in a ceremony of EXIM Bank
2. Mr. Sadek Hossain Khoka, Mayor, DCC, Mr. Nazrul Islam Mazumdar, Chairman, Mr. Mohammed Lakiotullah, Managing Director and other Directors are praying after laying the foundation stone of a foot-over bridge at karwan Bazar to be constructed by the financial aid of the Bank
3. Chairman Mr. Nazrul Islam Mazumdar is delivering his speech in the 7th AGM of the Bank
4. Chairman Mr. Nazrul Islam Mazumdar in Managers' Conference
5. Mr. Mohammed Lakiotullah, Managing Director in Managers' Conference
6. Partial view of the 4th EGM-2006
7. Chairman Mr. Nazrul Islam Mazumdar is delivering his speech in Clients get together
8. Meeting of the Shariah Council

Photographs of Events



1



2



3



4



5



6

1. Meeting of the Board Audit Committee
2. Bashundhara Road Branch opening 2006
3. Annual Picnic 2006
4. Annual Picnic 2006
5. Partial view of the shareholders attended the AGM of the Bank
6. Partial view of the Officers of the Bank registering the shareholders at the 7th AGM

DIRECTORS' REPORT

পরিচালক পর্ষদের প্রতিবেদন

Dear Shareholders,
Assalamu Alaikum,

It is a moment of great pleasure when we take this opportunity to bridge our thoughts, vision and aspirations with those of the honourable shareholders through facts and figures by presenting the Directors' Report, Audited Financial Statements together with Auditors' Report for the year ended December 31, 2006 and a brief description of the performance and affairs of the Bank for the same year. This report also includes a brief overview of the global and local economic phenomena along with the Bank's status amongst the banking industry in the year 2006.

World Economy

As the world itself turns 24 hours a day and 365 days a year, so was the world's economic phenomena in the year 2006. Many unprecedented events took place in the world economy contributing the same to deviate itself from the prediction of the economists. As per IMF, the economic growth in 2006 was most likely to be 5.1% against 4.9% growth in the previous year. But reality showed something else. The developing countries and the economies in transition have continued their exceptionally strong economic performance during 2006, reaching average growth rates of 6.5 and 7.2 per cent, respectively. The performance of the least developed countries also remains remarkably strong, averaging nearly 7 per cent in 2006.

The strong growth performance of the world economy has also helped improve labour-market conditions in a large number of countries. In most developed economies, unemployment rates have declined in 2006. Nonetheless, and despite higher output growth, in important parts of the developing world, employment growth has not been strong enough to substantially reduce unemployment

প্রিয় শেয়ারহোল্ডার বৃন্দ,
আসসালামু আলাইকুম,

আমরা এ আনন্দঘন মুহূর্তে তথ্য উপাত্তের পটভূমিতে আমাদের চিন্তা, চেতনা ও আকাঙ্ক্ষার সাথে সম্মানিত শেয়ার হোল্ডার বৃন্দের চিন্তা ও চেতনার সেতুবন্ধন ঘটাতে উপস্থাপন করছি ৩১ ডিসেম্বর ২০০৬ সমাপ্ত বছরের নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণীসহ নিরীক্ষক ও পরিচালক মন্ডলীর প্রতিবেদন এবং উল্লেখিত বছরে ব্যাংকের কর্মকান্ড ও সাফল্য সম্পর্কিত সংক্ষিপ্ত বিবরণী। সেই সাথে থাকছে ২০০৬ সালে ব্যাংকিং শিল্পে অত্র ব্যাংকের অবস্থান সহ বিশ্ব ও জাতীয় অর্থনীতির উপর সংক্ষিপ্ত আলোচনা।

বিশ্ব অর্থনীতি

প্রতিনিয়ত আবর্তনশীল এই পৃথিবীর গতির সাথে পাল্লা দিয়ে যেন পাল্টে গিয়েছে ২০০৬ সালের বিশ্ব অর্থনৈতিক পরিস্থিতি। নানা ঘটনা প্রবাহে ২০০৬ সালে বিশ্ব অর্থনীতি পরিবর্তিত হয়েছে একাধিকবার এবং অনেক ক্ষেত্রেই তা অর্থনীতিবিদদের বিস্মিত করেছে। IMF এর ধারণানুসারে ২০০৬ সালের প্রবৃদ্ধি হওয়ার কথা ছিল ৫.১%, যা বিগত ২০০৫ সালে ছিল ৪.৯%। কিন্তু বাস্তবে ২০০৬ সালে উন্নয়নশীল দেশ ও পরিবর্তনশীল অর্থনীতিতে ব্যতিক্রমধর্মী তেজী অর্থনৈতিক ধারা অব্যাহত ছিল এবং এক্ষেত্রে গড় প্রবৃদ্ধির হার দাড়িয়েছিল যথাক্রমে ৬.৫% ও ৭.২% এবং অনুন্নত দেশসমূহের গড় প্রবৃদ্ধির হার অর্জিত হয়েছিল প্রায় ৭%।

বিশ্ব অর্থনীতির প্রবৃদ্ধি হারের এই উত্থানের কারণে সারাবিশ্বের শ্রম বাজারে তৈরী হয়েছে ব্যাপক চাহিদার যা প্রকারান্তরে উন্নত দেশগুলোতে বেকারত্বের হার হ্রাসের ক্ষেত্রে উল্লেখযোগ্য অবদান রেখেছে। তবে বিশ্ব শ্রম বাজারে এই ক্রমবর্ধমান চাহিদা এবং অপেক্ষাকৃত স্থিতিশীল অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি সত্ত্বেও অনুন্নত ও উন্নয়নশীল দেশগুলোর বেকারত্ব হ্রাসের হার তেমন উল্লেখযোগ্য ছিল না।

DIRECTORS' REPORT

rates. Various factors may have impeded sufficient job growth and/or reductions in unemployment, including the capital-intensive nature of commodity-producing sectors. The situation is similar in the economies in transition, where unemployment rates generally remain high, despite solid economic growth for several consecutive years.

Inflation rates have risen in many economies in 2006, but most of the increase is attributable to first-round effects of higher oil prices. So far, there has been only limited pass-through of higher energy prices into core inflation. Inflationary pressures are expected to moderate in 2007 in view of the retreat of oil prices in the latter part of 2006, the expected slowdown in global economic growth and the tighter monetary policy stance in many economies.

Current-account imbalances across regions and countries have widened further in 2006, featuring the United States running a current-account deficit of close to \$900 billion, matched by surpluses generated by Japan and Germany, and - most importantly - by developing regions and economies in transition, including the major oil exporters. As a result of its continued and widening current-account deficit, the indebtedness of the United States has deepened to a level which more seriously calls into question the sustainability of the current constellation of global imbalances. Slow progress in the unwinding of the global imbalances will enhance the risk of a strong speculative wave towards dollar depreciation. Such exchange-rate depreciation could help reduce the external deficit of the United States, but given the dependence of global economic growth on demand stimuli from the world's largest economy, falling import demand in the United States would have further global deflationary repercussions. This, in turn, could quite easily unravel the momentum of economic growth in developing countries and jeopardize any further progress in poverty reduction. A hard landing of the dollar would further raise uncertainty among international investors and could upset financial markets.

The level of net private capital flows to developing countries and transition economies in 2006 has been high in historical terms, though lower than levels recorded during the previous year. The financial-market turbulence in the second quarter of the year, the slowdown in net

নানাবিধ কারণে এক্ষেত্রে পর্যাপ্ত কর্মসংস্থান বৃদ্ধি বা ভোগ্যপণ্য উৎপাদন খাত সমূহে মূলধন ইনসেনটিভস সহ বেকারত্ব হ্রাসে প্রতিবন্ধকতা তৈরী হয়েছিল। পরিবর্তনশীল অর্থনীতিতে একই অবস্থা বিদ্যমান ছিল, যেখানে বেশ কয়েক বছর ধরে ভালো অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি বজায় থাকা সত্ত্বেও বেকারত্বের সেই উচ্চ হারের ধারাই বজায় ছিল।

২০০৬ সালে বিশ্ব অর্থনীতিতে মুদ্রাস্ফীতি ঘটে। কিন্তু এই উর্ধ্বহারের অন্যতম কারণ হচ্ছে জ্বালানী তেলের মূল্য বৃদ্ধি। তবে ২০০৬ সালের শেষ দিকে এসে জ্বালানী তেলের মূল্য বৃদ্ধির হারে যে মন্দাভাব দেখা দিয়েছে তা থেকে অনুমান করা যায় যে ২০০৭ সালের মধ্যে জ্বালানী তেলের মূল্য সহনশীল মাত্রায় নেমে আসবে, যা পরবর্তীতে বিশ্ব মুদ্রানীতির পরিবর্তনে ইতিবাচক ভূমিকা রাখবে।

২০০৬ সালে বিভিন্ন অঞ্চল ও দেশসমূহে চলতি হিসাবের ভারসাম্যহীনতার মাত্রা আরো বিস্তার লাভ করেছে। আর এই ভারসাম্যহীনতা সর্বাধিক পরিলক্ষিত হয় খোদ যুক্তরাষ্ট্রে, যার পরিমাণ ছিল প্রায় ৯০০ বিলিয়ন মার্কিন ডলার। এই ভারসাম্যহীনতার মূলে ছিল জাপান, জার্মানী এবং কিছু জ্বালানী তেল রপ্তানীকারক দেশসমূহের সৃষ্ট উদ্বৃত্ত। ২০০৬ সাল জুড়ে ক্রমশ এবং স্থায়ীভাবে বর্ধনশীল এই ভারসাম্যহীনতা মূলতঃ বিশ্ব বাণিজ্যের প্রেক্ষিতে মার্কিন ডলারের মূল্যমানকে হুমকির মুখে ফেলে দিয়েছে। মার্কিন ডলারের এই অবমূল্যায়ন সাময়িক কালে বেশীরভাগ অনুন্নত ও উন্নয়নশীল দেশে ডলারের ঘাটতিপূরণে সাহায্য করলেও এর দীর্ঘমেয়াদী প্রভাব হতে পারে নেতিবাচক। বিশেষত ডলারের অবমূল্যায়নের সাথে সাথে মন্দাভাবে দেখা দিতে শুরু করবে বিশ্ব অর্থনীতির ডলার নির্ভর অংশে যার ফলশ্রুতিতে ক্রমান্বয়ে স্তিমিত হয়ে আসবে অনুন্নত ও উন্নয়নশীল দেশগুলোর উন্নয়নের জোয়ার। প্রবৃদ্ধির এই সুখগতি শুধু স্থানীয় নয়, বরং বিদেশী বিনিয়োগকারীদেরও নিরুৎসাহিত করবে। ফলে হুমকির সম্মুখীন হয়ে পড়বে সমগ্র অর্থনৈতিক অবকাঠামো।

আশার কথা এই যে ২০০৬ সালে অনুন্নত ও উন্নয়নশীল দেশগুলোর প্রবৃদ্ধির হারে আকৃষ্ট হয়ে উন্নত দেশগুলোর অসংখ্য বিনিয়োগকারী উন্নয়নশীল দেশগুলোতে বিনিয়োগ করেছেন। বাস্তবে এর পরিমাণ ছিলো স্মরণাতীত কালের মধ্যে সর্বাধিক। এছাড়া মুদ্রাবাজারের অস্থিতিশীলতা এবং বাণিজ্যিক ব্যাংকগুলোর ক্রমহ্রাসমান ঋণদান কর্মসূচী এবং বন্ডের পুনঃক্রয়ও এই পরিবর্তনে উল্লেখযোগ্য ভূমিকা রাখে।

borrowing from commercial banks and bond creditors because of pre-financing of obligations due in 2006, and bond buy-backs have contributed to the moderation.

After a solid and broad-based growth for three consecutive years, the world economy is expected to decelerate in 2007, with the growth of world gross product (WGP) moderating to a pace of 3.2 per cent, down from the estimated 3.8 per cent for 2006. Thus, in quest of the outlook for 2007, the level of net private capital flows to developing countries may remain high, although the risk of a slowdown in the global economy or significant tightening in liquidity in major developed countries could lead to a sharper contraction in such flows and to higher risk premia for developing countries.

The Economy of Bangladesh

The economy of the country seemed a bit stable with a considerable growth rate in 2006, though at the last quarter of the year the GDP growth showed comparative downtrend in many sectors, which was mainly contributed by the political unrest of the country. But thanks to our robust Export Business, stable Foreign Investment and ample Inward Remittance, the overall economy made it well out of the cloud of recession.

Despite high oil price and phasing out of the MFA quota, economic activity was brisk in FY06. Provisional estimates of the Bangladesh Bureau of Statistics (BBS) indicate that real GDP recorded a growth of 6.7 percent in FY06, moderately higher than 6.0 percent recorded in FY05. The contribution of the services sector to the overall GDP growth of 6.7 percent in FY06 was the highest at 3.1 percentage points, followed by the industry sector at 2.6 percentage points and the agriculture sector at 1.0 percentage points.

In the year 2006, industry sector registered the highest growth rate, which was 9.6 percent. In the industry sector, which contributes about 29.0 percent of GDP, growth rate picked up from 8.3 percent of FY05 to 9.6 percent in FY06. The growth was led by export-oriented manufacturing and supported by strong growth in construction, and mining and quarrying sub-sectors.

GDP growth during the year was also supported by 6.5 percent growth in the services sector. The services sector contributes about 49 percent of total GDP in Bangladesh.

বর্তমানে অর্থনীতিবিদরা মনে করেন ২০০৭ সালে প্রবৃদ্ধির হার হ্রাস পেয়ে ৩.২% এ দাঁড়াবে, যা ২০০৬ সালে ছিল ৩.৮%। তবে বর্তমান অবস্থার প্রেক্ষিতে বলা যায় ২০০৭ সালে অনুন্নত ও উন্নয়নশীল দেশগুলো বৈদেশিক বিনিয়োগ হবে উল্লেখযোগ্য, যদিও বিশ্ব অর্থনীতির সিংহভাগ নিয়ন্ত্রণকারী উন্নতদেশগুলোর তারল্য সংকটের কারণে অনুন্নত ও উন্নয়নশীল দেশগুলোতে উন্নয়নের ধারা বিঘ্নিত হবার সম্ভাবনা থেকেই যাচ্ছে।

বাংলাদেশের অর্থনীতি

দেশের রাজনৈতিক অস্থিরতার কারণে বছরের শেষভাগে বিভিন্ন খাতে জিডিপি এর বৃদ্ধি হার তুলনামূলকভাবে কম হলেও সামগ্রিকভাবে ২০০৬ সালে দেশের অর্থনীতি উল্লেখযোগ্য প্রবৃদ্ধির হার বজায় রেখে কিছুটা সংহত অবস্থানেই ছিল। রপ্তানি বাণিজ্যে তেজীভাব, স্থিতিশীল বৈদেশিক বিনিয়োগ এবং বিদেশ হতে যথেষ্ট অর্থগতির ফলশ্রুতিতে সামগ্রিক অর্থনীতি মন্দার ছায়া বেশ ভালোভাবে কাটিয়ে উঠতে পেরেছিল।

জ্বালানী তেলের উচ্চ মূল্য ও এমএফএ কোটা উঠে যাওয়া সত্ত্বেও ২০০৬ অর্থবছরে অর্থনৈতিক কর্মকাণ্ডে তেজীভাব বজায় ছিল। বাংলাদেশ পরিসংখ্যান ব্যুরোর খসড়া উপাত্ত হতে দেখা যায় যে ২০০৬ অর্থবছরে জিডিপির প্রবৃদ্ধির হার ২০০৫ অর্থবছরের প্রবৃদ্ধির ৬% চেয়ে কিছুটা বেশি। সামগ্রিক জিডিপির ৬.৭% প্রবৃদ্ধিতে সেবা খাতের অবদান ছিল সর্বোচ্চ ৩.১ শতাংশ এবং পরবর্তী অবস্থানেই ছিল শিল্প ও কৃষি খাত যা যথাক্রমে ২.৬% ও ১%। ২০০৬ অর্থবছরে শিল্প খাত সর্বোচ্চ প্রবৃদ্ধির হার অর্জন করে, যা ছিল ৯.৬%। পূর্ববর্তী বছরে যা ছিল ৮.৩ শতাংশ। জিডিপির এই হার বৃদ্ধিতে নির্মাণ, খনি ও খনিজ উপখাতের বলিষ্ঠ অবস্থানের সাথে রপ্তানীমুখী উৎপাদন শিল্প প্রধান ভূমিকা রেখেছিল।

২০০৬ সালের জিডিপির বৃদ্ধিহারের মূলে অন্যতম অবদান রাখে সেবামূলক কর্মকাণ্ডে ৬.৫% প্রবৃদ্ধি অর্জন। প্রকৃতপক্ষে বাংলাদেশের জিডিপিতে সেবাখাতের অবদান হচ্ছে ৪৯%। যার মধ্যে ১৪% পাইকারী ও খুচরা বাণিজ্য, ১০% পরিবহন, গুদামজাতকরণ ও যোগাযোগ খাত এবং ৮% আবাসন, ভাড়া ও ব্যবসায়িক কর্মকাণ্ড থেকে অর্জিত হয়। সেবাখাতের সামগ্রিক উন্নয়নের ফলে এই খাতের প্রবৃদ্ধির হার ২০০৫ এর ৬.৪% থেকে ২০০৬ সালে ৬.৫% এ উন্নীত হয়।

DIRECTORS' REPORT

Within this, about 14 percent is attributable to wholesale and retail trade followed by 10 percent in transport, storage and communication and 8 percent in real estate, renting and business activities. Overall activities in the services sector, registered 6.5 percent growth in FY06 compared to 6.4 percent in FY05 based mainly on strong growth in industry sector and foreign trade.

Agriculture came in third place with a satisfactory growth of 4.5 percent. The agriculture sector recovered well from the last year's flood losses due to strong performance of crops and horticulture, and fishing. Crops and horticulture sub-sector registered a strong growth of 4.2 percent in FY06 compared with a growth of only 0.2 percent in FY05.

Bangladesh has been experiencing a moderate inflation rate during last few years mainly due to higher international prices of oil and other commodities. Although Sri Lanka recorded double digit inflation and Pakistan reached in near double digit in 2005. Bangladesh enchaind its inflation under two digits of 6.8 percent for 2006. Inflation is projected at 6.1 percent for 2007 as the authority has taken some precautionary measures including adopting of tight monetary policy by Bangladesh Bank etc. If the international prices of oil and other consumer goods including food items remain high, it may be assumed that global consumer price inflation will be hovering over at a moderate level particularly in emerging market and developing countries including South Asia.

Available data indicate that gross domestic savings at current market prices grew by 13.6 percent in FY06 raising its share as percentage of GDP slightly from 20.0 in FY05 to 20.3 in FY06. Investment as percentage of GDP increased marginally to 25.0 in FY06 from 24.5 in FY05. The domestic savings-investment gap as percent of GDP increased marginally to 4.7 percent in FY06 from 4.5 percent in FY05 reflecting higher investment growth. However, the domestic savings-investment gap was met mainly with net factor income from abroad. The net factor income from abroad increased by 23.4 percent in FY06 compared with 7.8 percent in FY05.

EXIM Bank in the Banking Arena of Bangladesh

The banking sector of Bangladesh comprises of four categories of scheduled banks. These are nationalized commercial banks (NCBs), government owned development finance institutions (DFIs), private

কৃষিখাত ৪.৫% প্রবৃদ্ধির সন্তোষজনক হার নিয়ে তৃতীয় স্থানে অবস্থান করছে। কৃষিখাতে বিগত বছরের বন্যাজনিত ক্ষয়ক্ষতি অনেকটাই ফসলের বাম্পার ফলন এবং শাকসবজি ও মাছের ব্যাপক উৎপাদনের ফলশ্রুতিতে পূরণ হয়। শস্য ও শাকসবজি উপখাতে ২০০৬ সালে অর্জিত প্রবৃদ্ধির হার ৪.২% পঞ্চান্তরে ২০০৫ সালে প্রবৃদ্ধির হার ছিল মাত্র ০.২%।

আন্তর্জাতিক বাজারে তেল এবং ভোগ্যপণ্যের উর্ধ্বমূল্যের কারণে বাংলাদেশের অর্থনীতিতে বিগত কয়েক বছর যাবত সীমিত মাত্রার মুদ্রাস্ফীতি পরিলক্ষিত হচ্ছে। যদিও ২০০৫ সালে শীলংকায় এ হার দুই সংখ্যার ঘরে এবং পাকিস্তানে প্রায় একই অবস্থানে পৌঁছেছিল, বাংলাদেশে ২০০৬ সালে এ হার ছিল ৬.৮%। বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক গৃহীত রক্ষণশীল মুদ্রানীতিসহ সরকার কর্তৃক বেশকিছু সর্তকতামূলক ব্যবস্থা গ্রহণের প্রেক্ষিতে ২০০৭ সালে মুদ্রাস্ফীতির হার ৬.১% হতে পারে। যদি আন্তর্জাতিক বাজারে তেল ও খাদ্যদ্রব্যসহ ভোগ্যপণ্যের উর্ধ্বমূল্যের ধারা বজায় থাকে, তবে বিশ্ব ভোক্তা মূল্য মুদ্রাস্ফীতি সীমিত মাত্রায় বিশেষ করে দক্ষিণ এশিয়া সহ উন্নয়নশীল দেশ ও বিকাশমান বাজারের উপর বিদ্যমান থাকবে বলে অনুমিত হয়।

প্রাপ্ত উপাত্ত হতে পরিলক্ষিত হয় যে বর্তমান বাজারমূল্যে সীমিত আকারে মোট জাতীয় সম্পদ বৃদ্ধি পেয়েছে ১৩.৬%, যা জিডিপিতে অবদান ২০০৫ সালের ২০% হতে ২০০৬ সালে ২০.৩% উন্নীত করেছে। জিডিপির শতকরা হিসেবে বিনিয়োগ খাতে প্রবৃদ্ধি হার বেড়েছে খুবই সামান্য, ২০০৫ সালের ২৪.৫% হতে ২০০৬ সালে ২৫% এ উন্নীত হয়েছে। জিডিপি অনুসারে, জাতীয় সম্পদ ও বিনিয়োগের মধ্যে ব্যবধান বৃদ্ধি পেয়েছে, ২০০৫ সালে এ হার ছিল ৪.৫% আর ২০০৬ সালে বেড়ে ৪.৭% এ দাঁড়ায়। এছাড়াও বৈদেশিক মোট বাণিজ্যিক আয় হতে জাতীয় সম্পদ ও বিনিয়োগের ঘাটতি মিটানো হয়। বৈদেশিক মোট বাণিজ্যিক আয় ২০০৫ অর্থবছরের ৭.৮% এর তুলনায় ২০০৬ অর্থবছরে ২৩.৪% বৃদ্ধি পেয়েছে।

বাংলাদেশের ব্যাংকিং খাতের প্রেক্ষাপটে এক্সিম ব্যাংক চার ধরনের তফসিলী ব্যাংকসমূহ নিয়ে বাংলাদেশের ব্যাংকিং খাত গঠিত।

commercial banks (PCBs) and foreign commercial banks (FCBs). Private Commercial Banks are again divided into three categories - First Generation, Second Generation and Third Generation. EXIM Bank falls into the third generation segment and undoubtedly leads its own generation.

Capital adequacy focuses on the total position of bank capital and protects the depositors from the potential shocks of losses that a bank might incur. Banks in Bangladesh have to maintain a minimum Capital adequacy Ratio (CAR) of not less than 9.0 percent of their risk weighted assets (with at least 4.5 percent in core capital) or Taka 1.0 billion whichever is higher. At present, capital adequacy requirement of the banking sector in Bangladesh is based on Basel-I accord. Bangladesh has decided in principle to adopt the new capital adequacy framework finalized by the Basel Committee on Banking Supervision (BCBS) known as Basel-II. A plan for the implement of Basel-II in Bangladesh has also been chalked out. EXIM Bank has complied with all the capital requirements in the year 2006 and has developed a framework for implementation of the new accord in banking - BASEL-II.

The asset composition of all commercial banks shows the concentration of loans and advances in total assets. The high concentration of loans and advances indicates vulnerability of assets to credit risk, especially since the portion of non-performing assets is significant. The most important indicator intended to identify problems with asset quality in the loan portfolio is the percentage of gross and net nonperforming loans (NPLs) to total advances. FCBs have the lowest and DFLs have the highest ratio of NPLs. NCBs have gross NPLs to total Loans of 21.4 percent whereas in case of PCBs, FCBs and DFLs, the ratios are 5.6 percent, 1.3 percent and 34.9 percent respectively. In such a tight situation, EXIM Bank has managed to keep the percentage of its classified loan lower than 2%. a breakthrough in the PCB sector.

Alongside the conventional interest bearing banking system, Bangladesh entered into an Islamic banking system (profit-loss sharing) in 1983. At present, out of 48 banks in Bangladesh, 6 private commercial banks are operating as full-fledged Islamic banks and 10 conventional banks are partially involved in Islamic banking in a total of 20 branches. At the very beginning EXIM Bank started its

এগুলো হচ্ছে-

- ◆ রাষ্ট্রায়ত্ত্ব বাণিজ্যিক ব্যাংক (এনসিবি)
- ◆ সরকারী মালিকানাধীন উন্নয়নমূলক অর্থ প্রতিষ্ঠান (ডিএফআই)
- ◆ বৈদেশিক বাণিজ্যিক ব্যাংক (এফসিবি)
- ◆ বেসরকারী বাণিজ্যিক ব্যাংক (পিসিবি)।

বেসরকারী বাণিজ্যিক ব্যাংকসমূহ আবার তিন ঘরানার-

১. প্রথম প্রজন্ম
২. দ্বিতীয় প্রজন্ম
৩. তৃতীয় প্রজন্ম

এক্সিম ব্যাংক হচ্ছে সন্দেহাতীতভাবেই তৃতীয় প্রজন্মের একটি শীর্ষস্থানীয় ব্যাংক।

মূলধন পর্যাণ্ডতা আবর্তিত হয় ব্যাংকের মূলধনের মোট অবস্থান ঘিরে। এটি আমানতকারীদের বড় ধরনের ক্ষতির ধাক্কা থেকে সুরক্ষা দেয় যা যেকোন ব্যাংকের ক্ষেত্রে ঘটতে পারে। বাংলাদেশে ব্যাংকগুলোকে অন্ততঃপক্ষে তাদের ঝুঁকিপূর্ণ সম্পদের (নিবিড় মূলধনের কমপক্ষে ৪.৫ শতাংশ সহ) ৯ শতাংশ অথবা একশত কোটি টাকার মধ্যে যেটা বেশি সেই হিসেবে মূলধন পর্যাণ্ডতা (সিএআর) নিশ্চিত করতে হয়। বর্তমানে বাংলাদেশে মূলধন পর্যাণ্ডতার পরিপূরণ ব্যাসেল-১ (BASEL-I) অনুযায়ী করা হয়। তবে বাংলাদেশ নতুন মূলধন পর্যাণ্ডতা কাঠামো যেটা ব্যাসেল-২ (BASEL-II) নামে পরিচিত সেটা অনুসরণের সিদ্ধান্ত গ্রহণ করেছে। বিষয়টি বাস্তবায়নের ব্যাপারেও পরিকল্পনা গৃহীত হয়েছে। ২০০৬ সালে এক্সিম ব্যাংক মূলধন পর্যাণ্ডতা সংক্রান্ত সবকিছুই পরিপালন করেছে এবং ব্যাসেল-২ (BASEL-II) এর নীতিমালা বাস্তবায়নের কাঠামোও তৈরি করেছে।

ঋণের উচ্চ মাত্রা নির্দেশ করে ঋণ ঝুঁকির প্রতি সম্পদের অরক্ষণীয়তা। মোট ঋণের কত শতাংশ স্থূল ও নীট নন-পারফর্মিং লোনের (এনপিএল) অংশ সেটা সম্পদের গুণগত মান নির্ধারণে সবচাইতে গুরুত্বপূর্ণ নিয়ামক। বৈদেশিক বাণিজ্যিক ব্যাংকগুলোর এনপিএল অনুপাত সর্বনিম্ন ও উন্নয়নমূলক আর্থিক প্রতিষ্ঠানের (ডিএফআই) ক্ষেত্রে সেটি সর্বোচ্চ। সরকারী বাণিজ্যিক ব্যাংকগুলোর স্থূল নন-পারফর্মিং লোন সর্বমোট লোনের ২১.৪%। বেসরকারী বাণিজ্যিক ব্যাংক, বৈদেশিক বাণিজ্যিক ব্যাংক এবং উন্নয়নমূলক আর্থিক প্রতিষ্ঠান এর ক্ষেত্রে এই অনুপাত যথাক্রমে ৫.৬%, ১.৩% ও ৩৪.৯%। এধরনের কঠিন একটি পরিস্থিতিতে এক্সিম ব্যাংক তার শ্রেণীকৃত ঋণ ২% এর নীচেই রাখতে সক্ষম হয়েছে। বেসরকারী বাণিজ্যিক ব্যাংক খাতে যা একটি অনন্য ঘটনা।

DIRECTORS' REPORT

journey as an interest based conventional bank. But it converted into a full-fledged Islami Bank based on Shariah with effect from 1st July 2004.

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.1,199.49 million registering an annual growth of 12.81% than that of the previous year. It has successfully mobilized Tk.35,032.02 million deposit from depositors and has arranged disbursement of Tk.32,641.27 million as investment to 16,604 accounts as on 31st December 2006 through its 30 Branches. The total income and expenditure of the Bank were Tk. 4,967.57 million and Tk. 3,588.89 million respectively during the period under review. The return on assets (ROA) after tax was 1.73% 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.

Issuance of Rights Share:

In order to meet the capital adequacy requirement and to broaden the base of investment, the Board of Directors as well as the Shareholders in the Extra Ordinary General Meeting held on July 09, 2006 decided for Rights issue of 5,712,525 Ordinary Shares at Tk.100.00 each at par amounting to Tk.571,252,500.00 offered on the basis of 1 (one) right share for 2 (two) existing shares held by the shareholder as on record date. The proposed rights issue was intended to strengthen the existing capital structure and to meet the capital requirement, which will boost-up Bank's financial activities as well.

Alhamdulillah. It is really a great pleasure that the offer of the rights share received spontaneous response and had been subscribed nearly 98% of the offer by the shareholders. The remaining shares of the offer had been under taken by the underwriter(s) as per agreement. Accordingly, the Bank made distribution of rights share among the valid applicants. The Board of Directors and Management once again take the opportunity to express their heartiest felicitation and profound thanks to all of you for overwhelming support and confidence reposed on the Bank and also acknowledge with gratitude for cooperation extended by the concerned regulatory bodies and authorities.

প্রচলিত সনাতন সুদী ব্যাংকিং প্রথার পাশাপাশি বাংলাদেশে ১৯৮৩ সালে ইসলামী ব্যাংকিং প্রথার (লাভ-লোকসান ভিত্তিতে) সূচনা হয়েছে। বর্তমানে ৪৯টি ব্যাংকের মধ্যে ছয়টি বেসরকারী বাণিজ্যিক ব্যাংক সম্পূর্ণভাবে ইসলামী শরীয়াহ ভিত্তিক ব্যাংক হিসেবে কার্যক্রম পরিচালনা করেছে। দশটি সনাতন প্রথার ব্যাংকের বিশটি শাখায় সীমিতভাবে ইসলামী ব্যাংকিং ব্যবস্থা চালু আছে। যাত্রাপথের শুরুতে এক্সিম ব্যাংকের পরিচয় ছিল সুদভিত্তিক সনাতন ব্যাংক হিসেবে। তবে ১লা জুলাই, ২০০৪ থেকে এক্সিম ব্যাংক ইসলামী ব্যাংকিং প্রথায় রূপান্তরিত হয়।

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 ১,১৯৯.৪৯ মিলিয়ন টাকা যা পূর্ববর্তী বছরের তুলনায় ১২.৮১% বেশী। ব্যাংক তার ৩০টি শাখার মাধ্যমে ৩১ শে ডিসেম্বর ২০০৬ ইং সাল পর্যন্ত ৩৫,০৩২.০২ মিলিয়ন টাকা আমানত সংগ্রহ করেছে এবং ১৬,৬০৪টি বিনিয়োগ হিসাবে ৩২,৬৪১.২৭ মিলিয়ন টাকা বিনিয়োগ করেছে। উক্ত বছরে ব্যাংকের মোট আয় ছিল ৪,৯৬৭.৫৭ মিলিয়ন টাকা এবং মোট ব্যয় ছিল ৩,৫৮৮.৮৯ মিলিয়ন টাকা। আয়কর পরবর্তী সম্পদের উপর প্রাপ্তি ছিল ১.৭৩% যা ব্যাংকিং ক্ষেত্রের সার্বিক গড়ের চেয়ে বেশী। বিজ্ঞ ও পেশাদারী ব্যবস্থাপনায় একটি সক্ষম কর্মী বাহিনীর যথাযথ কর্মসম্পাদন ও সেবা প্রদানের মাধ্যমেই এই লক্ষ্যমাত্রা অর্জিত হয়েছে।

রাইট শেয়ার ইস্যুকরণ :

মূলধন পর্যাগতা পরিপালন ও বিনিয়োগ ক্ষেত্র বৃদ্ধিকল্পে পরিচালনা পর্ষদ ও শেয়ার হোল্ডারগণ ২০০৬ সালের ৯ জুলাই তারিখে অনুষ্ঠিত ব্যাংকের বিশেষ সাধারণ সভায় প্রতি দুইটি সাধারণ শেয়ারের বিপরীতে অভিহিত মূল্যে একটি রাইট শেয়ার হিসেবে মোট ৫৭,১২,৫২৫ টি রাইট শেয়ার ইস্যুর প্রস্তাব অনুমোদন করেন যা টাকার অংকে প্রতিটি ৬১০০.০০ অভিহিত মূল্য হিসেবে ৮৫৭,১২,৫২,৫০০.০০ টাকায় দাড়ায়। মূলতঃ বিদ্যমান মূলধন কাঠামো শক্তিশালী করণ ও মূলধন চাহিদা পূরণের লক্ষ্যেই রাইট শেয়ার ইস্যু করা হয়, যা প্রকারান্তরে ব্যাংকের আর্থিক কার্যক্রমে গতিশীলতা দান করবে।

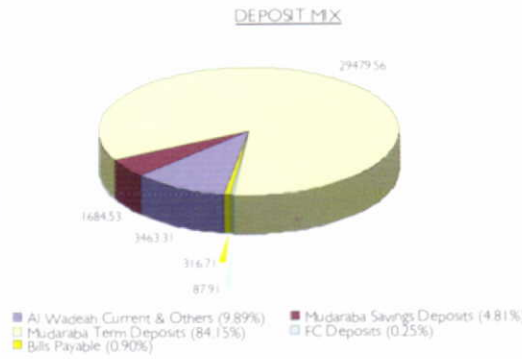
আলহামদুলিল্লাহ। সত্যিকার অর্থে অত্যন্ত আনন্দের বিষয় যে রাইট শেয়ার প্রস্তাব শেয়ারহোল্ডারবৃন্দের স্বতঃস্ফূর্ত সাড়া লাভ করে। মোট প্রস্তাবের প্রায় ৯৮% শেয়ারহোল্ডারগণ এবং বাকী অংশ চুক্তি মোতাবেক অবলম্বনকরণ কর্তৃক গৃহীত হয় এবং ব্যাংক কর্তৃক বৈধ আবেদনকারীদের মধ্যে বিতরণ করা হয়। ব্যাংকের পরিচালনা ও ব্যবস্থাপনা পর্ষদ আবারো ব্যাংকের অগণিত শুভাকাঙ্ক্ষী শেয়ার হোল্ডারবৃন্দ এবং সকল কর্তৃপক্ষকে ব্যাংকের প্রতি তাদের আস্থা ও আন্তরিক সহযোগিতার জন্য গভীর কৃতজ্ঞতা ও ধন্যবাদ জ্ঞাপন করছে।

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 2006 stood at Tk.3,111.68 million including paid up capital of Tk. 1,713.75 million. In the year 2006, the Bank has issued Rights share to strengthen its capital base. In this course the Bank has gather an amount of Tk.571.25 million. The Bank also made provision on unclassified investments which is amounted to Tk.351.47 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. 35,032.02 million as on December 2006 against Tk. 28,319.21 million of the previous year which is an increase of 23.70%. 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. 32,641.27 million as on December 31, 2006 as against Tk. 26,046.34 million as on December 31, 2005 showing an increase of Tk. 6,594.93 million with growth rate of 25.32%. Investments are the core asset of a Bank. The Bank gives emphasis to acquire quality assets and does appropriate lending risk analysis and follows all the terms and conditions of CRM (Credit Risk Management) while approving commercial and trade investments to clients.



মূলধন ও সঞ্চিতি :

১৯৯৯ সালে যাত্রার প্রাক্কালে ব্যাংকের অনুমোদিত মূলধন ছিল ১০০০ মিলিয়ন টাকা যার মধ্যে ২২৫.০০ মিলিয়ন টাকা স্পনসরগণ কর্তৃক পরিশোধিত হয়েছিল। ৩১ শে ডিসেম্বর, ২০০৬ ইং তারিখে মূলধন ও সঞ্চিতির পরিমাণ ছিল ৩,১১১.৬৮ মিলিয়ন টাকা যার মধ্যে পরিশোধিত মূলধনের পরিমাণ ১,৭১৩.৭৫ মিলিয়ন টাকা। মূলধন বৃদ্ধিকল্পে এক্সিম ব্যাংক ২০০৬ সালে রাইট শেয়ার ইস্যু করেছে। এছাড়াও ব্যাংক অশ্রেণীকৃত বিনিয়োগের উপর সংস্থান করেছে ৩৫১.৪৭ মিলিয়ন টাকা।

আমানত :

আমানত হচ্ছে বাণিজ্যিক ব্যাংকের বিনিয়োগের অন্যতম উৎস। রাজস্ব আয়ের সর্বোত্তম মাধ্যমই হচ্ছে সংগৃহীত আমানতের বিনিয়োগ। ২০০৬ সালের ৩১শে ডিসেম্বর ব্যাংকের মোট আমানতের পরিমাণ ছিল ৩৫,০৩২.০২ মিলিয়ন টাকা যা বিগত বছরের ২৮,৩১৯.২১ মিলিয়নের চেয়ে ২৩.৭০% 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 ২০০৬ তারিখে ব্যাংকের মোট বিনিয়োগ ছিল ৩২,৬৪১.২৭ মিলিয়ন টাকা যা বিগত বছরের ২৬,০৪৬.৩৪ মিলিয়ন টাকার তুলনায় ৬,৫৯৪.৯৩ মিলিয়ন টাকা বা ২৫.৩২% বেশী।

যেহেতু বিনিয়োগ হচ্ছে ব্যাংকের প্রকৃত সম্পদ তাই ব্যাংক সব সময়ই প্রকৃত ঝুঁকি নিরূপণ সাপেক্ষে সব ধরনের ব্যবসায় ও বাণিজ্যিক ক্ষেত্রে বিনিয়োগ বিনিময়ে গুনগত মান সম্পন্ন সম্পদ আহরণের বিষয়টিকে

গুরুত্ব প্রদান করে।

DIRECTORS' REPORT

Investments (Share & Bonds)

The size of the investment portfolio in 2006 is Tk. 2,233.25 million while it was Tk. 1,633.03 in 2005. The portfolio comprises Islamic Investment Bond, Shares and Prize Bonds.

বিনিয়োগ (শেয়ার এবং বন্ডস) :

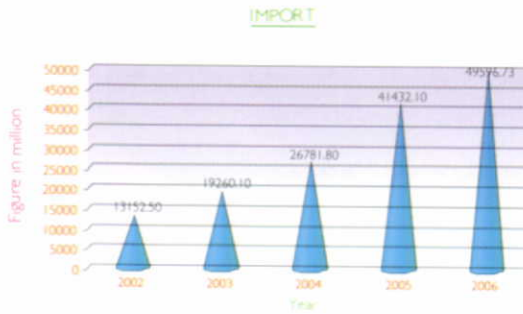


৩১শে ডিসেম্বর ২০০৬ পর্যন্ত ব্যাংক শেয়ার ও বন্ড খাতে ২,২৩৩.২৫ মিলিয়ন টাকা বিনিয়োগ করেছে যা বিগত বছরে ছিল ১,৬৩৩.০৩ মিলিয়ন টাকা। এসব বিনিয়োগের মধ্যে ইসলামিক বিনিয়োগ বন্ড, শেয়ার প্রাইজবন্ড প্রভৃতি অন্তর্ভুক্ত।

Import Business

During the year, the Bank opened 25,817 import letter of credit and the import volume stood at Tk.49,596.73 million with a growth of 19.71% in comparison with previous year.

আমদানী বাণিজ্য :

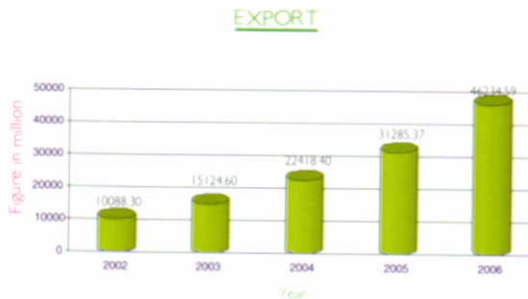


৩১শে ডিসেম্বর ২০০৬ পর্যন্ত ব্যাংক ২৫,৮১৭ টি আমদানী ঋণপত্র বরাদ্দ করেছে যার মোট পরিমাণ হলো ৪৯,৫৯৬.৭৩ মিলিয়ন টাকা যা পূর্ববর্তী বছরের তুলনায় ১৯.৭১% বেশী।

Export Business

The growth of the export business has significantly been increased by 47.78%. It stood at Tk. 46,234.59 million as of December 31, 2006 against Tk. 31,285.37 million of the previous year.

রপ্তানী বাণিজ্য :



এ বছর রপ্তানী বাণিজ্যের প্রবৃদ্ধির হার ছিল ৪৭.৭৮% যা সত্যিই সন্তোষজনক। ৩১শে ডিসেম্বর ২০০৬ এ যার পরিমাণ দাঁড়িয়েছিল ৪৬,২৩৪.৫৯ মিলিয়ন টাকার যা বিগত বছরে ছিল ৩১,২৮৫.৩৭ মিলিয়ন টাকা।

Foreign Remittance

Foreign Remittance of the Bank stood at Tk. 343.78 million as of December 31, 2006 as against Tk. 222.97 million in 2005. Besides, the Bank has taken initiatives to make Remittance Arrangements with some leading Exchange Houses at abroad.

বিদেশ হতে দেশে অর্থ প্রেরণ :

৩১শে ডিসেম্বর ২০০৬ পর্যন্ত ব্যাংকের বিদেশ হতে প্রেরিত অর্থের পরিমাণ ছিল ৩৪৩.৭৮

মিলিয়ন টাকা যা বিগত বছরে ছিল ২২২.৯৭ মিলিয়ন টাকা। এর পাশাপাশি আমরা বেশ কয়েকটি দেশের এক্সচেঞ্জ হাউজের সাথে অর্থপ্রেরণ সংক্রান্ত চুক্তি সম্পাদনের লক্ষ্যে অগ্রসর হচ্ছি।

Shariah Compliance of the Bank

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

শরীয়া ভিত্তিক ইসলামী ব্যাংকিংঃ

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

branches and thereafter transformation of its operation from traditional to fully Shariah based Islamic banking system. Professor Maulana Muhammad Salah Uddin is the Chairman of the council. Total 06 (Six) meetings of the council were held during the period.

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 inception, the Bank foresighted 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 the lion portion of the total export of the Company.

Financial Features 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:

Deposit products:

- ◆ Al-Wadiah Deposit Account
- ◆ 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 CARDS
- ◆ Foreign Currency Deposit A/C

ইসলামী ব্যাংকিং পদ্ধতিতে রূপান্তরিত হওয়ার পরেও সেই ধারা এখনও অব্যাহত রয়েছে। প্রফেসর মাওলানা মুহাম্মদ সালাহউদ্দিন এই কাউন্সিলের চেয়ারম্যান। আলোচ্য বছরে কাউন্সিলের সর্বমোট ৬ (ছয়) টি সভা অনুষ্ঠিত হয়েছে।

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 ব্যাংক সম্ভাবনাময় উদ্যোক্তাদেরকে সর্বাঙ্গিক সহযোগিতা প্রদান করে আসছে। গার্মেন্টস শিল্পকে প্রয়োজনীয় পরামর্শ প্রদানের পাশাপাশি বিনিয়োগ সুবিধা প্রদান করায় আজ এই ক্ষেত্রেই ব্যাংকের সিংহভাগ 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 গুরু 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:

আমানত সেবা

- আল ওয়াদিয়াহ চলতি হিসাব
- মুদারাবা আমানত হিসাব (আরএফসিডি, এনএফসিডি)
- মুদারাবা সঞ্চয়ী মাসিক হিসাব - মানি প্রোয়ার
- মুদারাবা আয় প্রকল্প - স্টেডিম্যানি
- মুদারাবা সুপার সেভিংস - ৬ বছরের দ্বিগুণ
- মুদারাবা মাল্টিপ্লাস সেভিংস - ১০ বছরের তিনগুণের অধিক
- মুদারাবা শিক্ষা প্রকল্প - উচ্চ শিক্ষার জন্য
- মুদারাবা হজ্জ প্রকল্প
- মুদারাবা ক্রেডিট কার্ড
- বৈদেশিক মুদ্রা আমানত হিসাব

DIRECTORS' REPORT

Investment Products:

- ◆ Corporate Finance
- ◆ Commercial Finance
- ◆ Industrial Finance
- ◆ Project Finance
- ◆ Lease Finance
- ◆ Syndicate Finance
- ◆ Hire Purchase Finance
- ◆ Real Estate Finance

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 Wide Area Network using VSAT, optical fiber, radio link and Digital Data Network (DDN) 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 2008.

In 3rd phase, incorporation of different electronic delivery channels like ATM, POS, Internet banking, mobile banking etc. will be done in the year 2009. 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 customer's satisfaction through state of the art technology.

Branch Expansion

The bank is expanding its direct operating network by establishing branches, which now stands at 30 (Thirty) including 2 new Branches opened during the year 2006, while it was 28 in the previous year. Out of 30 branches, 21 are located at the prime business centers of urban areas across the country and remaining 09 branches are at rural

বিনিয়োগ সেবা

- কর্পোরেট বিনিয়োগ
- ব্যবসায় বিনিয়োগ
- শিল্পে বিনিয়োগ
- প্রকল্পে বিনিয়োগ
- লিজ বিনিয়োগ
- সিডিকেট বিনিয়োগ
- হায়ার পারচেজ বিনিয়োগ
- গৃহায়ণ বিনিয়োগ

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 সশ্রুয়ী 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 গুরু থেকে কম্পিউটারাইজড ব্যাংকিং পদ্ধতিতে সেবা প্রদান করে আসছে। বর্তমানে তিন স্তর বিশিষ্ট সমন্বিত যোগাযোগী স্বয়ংক্রিয় ব্যাংকিং পদ্ধতি বাস্তবায়নের প্রথম পর্যায়ে ভিসিআই, অপটিক্যাল ফাইবার, রেডিও লিংক এবং ডিজিটাল ডাটা নেটওয়ার্ক (ডি.ডি.এন) 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 করবে।

দ্বিতীয় ধাপে একটি ইসলামী শরীয়া ভিত্তিক কেন্দ্রীয় ব্যাংকিং সফটওয়্যার সংগ্রহের কাজ প্রক্রিয়াধীন রয়েছে যা চলতি বছরের মধ্যে সম্ভবপর হবে এবং আশা করা যাচ্ছে ২০০৮ ইং সালের মধ্যে এই স্তরের কার্যক্রম শেষ হবে।

তৃতীয় ধাপে বিভিন্ন ধরনের ইলেকট্রনিক সেবা যেমন এটিএম, পিওএস, ইন্টারনেট ব্যাংকিং, মোবাইল ব্যাংকিং ইত্যাদি প্রদান করার ব্যবস্থা করা হবে যা ২০০৯ ইং সালের মধ্যে সমাপ্ত হবে। তৃতীয় স্তরের কাজ সমাপ্ত হওয়ার পর ব্যাংক কেন্দ্রীয়ভাবে সমস্ত কার্যাবলী নিয়ন্ত্রণ করতে সক্ষম হবে যা তাকে জটিলতাবিহীন আধুনিক প্রতিষ্ঠানে পরিণত করবে এবং সেই সাথে ব্যাংক গ্রাহকদেরকে সশ্রুয়ী সেবা প্রদান করে তাদের সন্তুষ্টি অর্জন করতে সক্ষম হবে।

শাখা স্থাপন :

ব্যাংক শাখা প্রতিষ্ঠার মাধ্যমে স্থায়ী ব্যবসায়িক পরিধির বিস্তার ঘটছে, যা বর্তমানে পূর্ববর্তী বছরের ২৮টি হতে ২০০৬ সালে প্রতিষ্ঠিত ২টি নতুন শাখাসহ ৩০ টিতে উন্নীত হয়েছে, উক্ত ৩০টি শাখার মধ্যে ২১টি শাখা দেশের শহরাঞ্চলের ব্যবসা প্রধান এলাকায় এবং বাকী ৯টি শাখা দেশের গ্রামীণ জনপদে অবস্থিত। ভবিষ্যতে পর্যায়ক্রমে শহর ও গ্রামীণ উভয় অঞ্চলের গুরুত্বপূর্ণ ব্যবসায়িক স্থানসমূহে শাখা খোলার পরিকল্পনা ব্যাংকের রয়েছে।

DIRECTORS' REPORT

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:

Sl. No.	Name of the Branch	Date of Opening
01.	Bashundhara Road Branch, Dhaka (Urban)	December 24, 2006
02.	Fenchugonj Branch, Sylhet (Rural)	December 26, 2006

The Branches are going to be opened in the under noted places during the year 2007.

Sl. No.	Name of the Branch	Location
01.	Comilla Branch (Urban)	Comilla
02.	Rangpur Branch (Urban)	Rangpur
03.	Kawran Bazar Branch (Urban)	Dhaka
04.	Moulvi Bazar Branch (Urban)	Moulvi Bazar
05.	Savar Bazar Branch (Rural)	Savar

Asset and Liability Management

Successful banking requires efficient and effective management of its assets and liabilities. Export Import Bank of Bangladesh Limited has a well-organized Asset Liability Management Desk under direct supervision of a well-formed and well-groomed Asset Liability Committee (ALCO). The 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. On the other hand, liquidity risk can be defined as the risk or chance of failure to meet up any withdrawal/disbursement request by a counter party/customer. The ALCO of EXIM Bank 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.

আলোচ্য বছরে ব্যাংক নিম্নোক্ত স্থান সমূহে শাখা স্থাপন করেছে :

ক্রমিক নম্বর	শাখার নাম	শাখা স্থাপনের তারিখ
০১.	বসুন্ধরা রোড শাখা, ঢাকা (শহরাঞ্চল)	ডিসেম্বর ২৪, ২০০৬
০২.	ফেঞ্চুগঞ্জ শাখা, সিলেট (গ্রামীণ)	ডিসেম্বর ২৬, ২০০৬

২০০৭ সালে আমরা নিম্নোক্ত শাখাসমূহ খোলার আশা পোষন করিঃ

ক্রমিক নম্বর	শাখার নাম	শাখা স্থাপনের স্থান
০১.	কুমিল্লা শাখা (শহরাঞ্চল)	কুমিল্লা
০২.	রংপুর শাখা (শহরাঞ্চল)	রংপুর
০৩.	কাওরান বাজার শাখা (শহরাঞ্চল)	ঢাকা
০৪.	মৌলভী বাজার শাখা (শহরাঞ্চল)	মৌলভী বাজার
০৫.	সভার বাজার শাখা (গ্রামীণ)	সভার

সম্পদ এবং দায় ব্যবস্থাপনা :

একটি ব্যাংকের সাফল্যের মূলে রয়েছে ব্যাংকটির দায় এবং সম্পদের সুষ্ঠু এবং সমন্বিত ব্যবস্থাপনা। সম্পদ ও দায় সংক্রান্ত সমস্ত ব্যাপারে সুষ্ঠু ব্যবস্থাপনার জন্য এক্সিম ব্যাংকের রয়েছে একটি সুগঠিত ও সুসংহত সম্পদ-দায় ব্যবস্থাপনা পদ্ধতি যা সরাসরি সম্পদ-দায় পর্যদ (ALCO) কর্তৃক নিয়ন্ত্রিত। সম্পদ-দায় সংক্রান্ত সকল কাজের জন্য ব্যাংকের রয়েছে একটি সুগঠিত সম্পদ-দায় ডেস্ক যা সরাসরি (ALCO) কর্তৃক নিয়ন্ত্রিত।

বাজারে মুনাফার হারের হ্রাস-বৃদ্ধি এবং বৈদেশিক মুদ্রার বিনিময় হারের ওঠানামাসহ নানাবিধ কারণে একটি ব্যাংক মুনাফা ঝুঁকির সম্মুখীন হতে পারে। আবার গ্রাহক কর্তৃক আমানত উত্তোলন এবং বড় মাত্রার বিনিয়োগের কারণে একটি ব্যাংক হতে পারে তারল্য ঝুঁকির মুখোমুখি। এক্সিম ব্যাংকের (ALCO) সর্বক্ষণ অতন্ত্র নিরীক্ষণ এবং সঠিক সময়ে সঠিক সিদ্ধান্ত প্রদানের মাধ্যমে নিশ্চিত করে যেন ব্যাংক কখনই তারল্য-ঝুঁকি বা মুনাফা-ঝুঁকির মুখোমুখি না হয়। যদি কখনও এরূপ পরিস্থিতি দেখা দেয় সে কথা বিবেচনা করেই ব্যাংকের (ALCO) এর রয়েছে বিকল্প ব্যবস্থা যা তাৎক্ষণিকভাবে সম্পাদন করা হবে।

DIRECTORS' REPORT

Internal Control & Compliance

Internal Control & Compliance Division of EXIM Bank 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. As per guidelines of Bangladesh Bank on Managing Core Risks Internal Control & Compliance Division working with (i) Audit & Inspection Operation Department, (ii) Audit & Inspection Compliance Department and (iii) Audit & Inspection Monitoring Department. The division has completed audit & inspection at each branch as per schedule of the year 2006 & reporting in time to the Management and Board Audit Committee. Regular review is being done on compliance of inspection report of both internal & Bangladesh Bank. Internal Control & Compliance Division was able to introduce control & compliance culture within the bank and various inspection reports of the branches are within the effective compliance & monitoring framework. As per guidelines of Core Risks, Management Committee (MANCOM) has been formed with high-level management personalities of which the Managing Director is the Chairman. The MANCOM is conducting meeting every month regularly. The committee is supervising control system & conducting inspection mechanism routing from the committee with policy, suggestion & review.

Anti Money Laundering

Money Laundering now a days is one of the greatest challenges that the Governments and the Banks face in globalized financial system. Bangladesh Bank, to implement the Anti-Money Laundering Activities in our country enacted Anti-Money Laundering Prevention Act-2002 on April 07, 2002 and became effective on April 30, 2002. As a part of Government's efforts Bangladesh Bank issued series of instructions to the Scheduled Banks for taking effective steps to combat the money laundering activities in the country's financial arena.

অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালনঃ

এক্সিম ব্যাংকের অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগ ব্যাংকিং নিয়মকানুনের মধ্যে থেকে প্রযোজ্য ক্ষেত্রে সংশোধনীয়মূলক ব্যবস্থা নিয়ে শাখা/বিভাগসমূহ তদারকি ও পর্যবেক্ষণ করে আসছে এবং নিশ্চিত করেছে শাখা/বিভাগসমূহ কর্তৃপক্ষের অনুমোদিত প্রকল্প/কাজসমূহ নিয়মের মধ্যে থেকে বাস্তবায়ন করেছে কিনা। নিবিড় ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা সংক্রান্ত বাংলাদেশ ব্যাংক এর নির্দেশনা অনুযায়ী অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগ তিনটি ভাগে বিভক্ত হয়ে কাজ করেছে-

১. নিরীক্ষা ও তদন্ত পরিচালনা বিভাগ
২. নিরীক্ষা ও তদন্ত পরিপালন বিভাগ
৩. নিরীক্ষা ও তদন্ত পর্যবেক্ষণ বিভাগ

২০০৬ সালের কার্যসূচী অনুযায়ী এই বিভাগ প্রতিটি শাখার নিরীক্ষা ও তদন্ত সম্পন্ন করে সময়মত কর্তৃপক্ষ ও বোর্ড নিরীক্ষা পর্ষদকে অবহিত করেছে। অভ্যন্তরীণ ও বাংলাদেশ ব্যাংক উভয় দিকের তদন্ত প্রতিবেদন নিয়মিত পর্যালোচিত হয়। এই বিভাগ ব্যাংকে কার্যকরভাবে নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন সংস্কৃতির চর্চা চালু করতে সক্ষম হয়েছে। আর শাখাসমূহের নানাবিধ তদন্ত প্রতিবেদনগুলোও উপযুক্ত পরিপালন ও পর্যবেক্ষণের ছকে বাঁধা। নিবিড় ঝুঁকি সংক্রান্ত নির্দেশনা অনুযায়ী ব্যবস্থাপনা কমিটি (ম্যানকম) গঠিত হয়েছে শীর্ষস্থানীয় নির্বাহীগণদের মধ্য থেকে যার সভাপতি হলেন ব্যবস্থাপনা পরিচালক। ম্যানকম প্রতি মাসেই নিয়মিত সভায় মিলিত হয়ে পর্যালোচনা করে আসছে। কমিটি নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা তদারক করে এবং তদন্ত প্রক্রিয়া পরিচালন করে কমিটি কর্তৃক নীতিমালা, পর্যালোচনা ও সুপারিশের ভিত্তিতে। তদন্ত প্রক্রিয়ার বিচ্যুতি, সবকিছুই অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগ কর্তৃক সভায় উপস্থাপনের মাধ্যমে আলোচিত হয় এবং প্রয়োজনীয় নির্দেশনা দেয়া হয়।

মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ

বর্তমান বিশ্বের অর্থনীতিতে সর্বাধিক আলোচিত এবং সর্বাধিক নিন্দিত অধ্যায় হল “মানি লন্ডারিং”, যা দিনে দিনে বিশ্বের প্রতিটি দেশের এবং সামগ্রিকভাবে সারাবিশ্বের অর্থ ব্যবস্থাকে নাজুক থেকে নাজুকতর অবস্থানে নিয়ে যাচ্ছে। ইতোমধ্যে আমাদের দেশেও এ সম্পর্কে সচেতনতা গড়ে উঠছে। বাংলাদেশে ২০০২ সালের ৭ই এপ্রিল প্রথম মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ আইন-২০০২ প্রবর্তন করা হয় যা ২০০২ সালের ৩০ শে এপ্রিল কার্যকর করা হয়। এই প্রচেষ্টার অংশ হিসেবে বাংলাদেশ সরকার দেশে সকল তফসিলি ব্যাংকে মানি লন্ডারিং প্রতিরোধে সক্রিয় ভূমিকা পালনে এগিয়ে আসতে বলেন।

EXIM Bank identified the Money Laundering as one of its core risk areas and has been making all out efforts to prevent money laundering. As per Bangladesh Bank guidelines, Manual for Prevention of Money Laundering of EXIM Bank has been prepared and approved by the Board of Directors of the Bank. For mitigating the risks, EXIM Bank has a designated Chief Anti Money Laundering Compliance Officer (CAMLCO) as head of central compliance unit who has sufficient authority to implement and enforce corporate-wide AML policies, procedures & measures and who is reporting directly to senior management and the Board of Directors. In addition, he is reporting to the Managing Director for his responsibility, coordinates and monitors day to day compliance with money laundering laws, rules & regulations, procedures & controls to be implemented by the bank. EXIM Bank designated Branch Anti Money Laundering Compliance Officer (BAMLCO) at all branches, who are entrusted with all kinds of AML activities in the branch and time-to-time report to the branch manager, reviewing the transactions of the accounts with verification of Know Your Customer (KYC) and Suspicious Transaction Report (STR). They are also reporting Cash Transaction Report (CTR) to the Central Compliance Unit, Head Office on regular basis. The Central Compliance Unit, Head Office have been continuously arranging Training/Workshop program for developing awareness and skill regarding AML activities of Executives and Officers of the bank and conducting inspection regarding AML activities in our branches regularly. All the guidelines and circulars issued by Bangladesh Bank from time to time are being strictly complied with by Central Compliance Unit and branches of the Bank.

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 246 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

বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশমালা অনুসারে এক্সিম ব্যাংক মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ নির্দেশিকা প্রণয়ন করেছে যা ব্যাংকের প্রতিটি শাখা এবং বিভাগে প্রেরণ করা হয়েছে। এক্সিম ব্যাংকের রয়েছে একটি সুগঠিত এবং কঠোরভাবে নিয়ন্ত্রিত মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ বিভাগ, যেখানে কর্মরত রয়েছেন প্রধান মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ পরিপালন কর্মকর্তা (CAMLCO) যার অধীনে রয়েছে একটি পরিপালন ইউনিট। এই ইউনিট মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ সংক্রান্ত সকল নিয়মকানুন এবং নির্দেশমালা বাস্তবায়নে গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে এবং এ সংক্রান্ত সকল প্রতিবেদন সরাসরি ব্যাংকের সর্বোচ্চ নির্বাহীবৃন্দ এবং পরিচালনা পর্ষদের নিকট প্রেরণ করে। শাখা পর্যায়ে মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ কল্পে প্রতিটি শাখায় রয়েছে একজন শাখা মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ পরিপালন কর্মকর্তা (BAMLCO)। এই কর্মকর্তাগণ নিয়মিতভাবে শাখা পর্যায়ে মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ পদক্ষেপ নেয়ার পাশাপাশি শাখার গ্রাহক সম্পর্কিত সমস্ত তথ্য (KYC), সন্দেহজনক লেনদেনের প্রতিবেদন (STR) এবং নগদ অর্থ আদান প্রদানের প্রতিবেদন (CTR) প্রধান কার্যালয়ে প্রেরণ করে। এছাড়াও ব্যাংকের কেন্দ্রীয় পরিপালন ইউনিটের উদ্যোগে প্রতিনিয়ত ব্যাংকের বিভিন্ন পর্যায়ের কর্মকর্তা-কর্মচারীদের প্রশিক্ষণের মাধ্যমে মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ সম্পর্কে যথাযথরূপে অবহিত ও দক্ষ করে তুলছে। বাংলাদেশ ব্যাংকের ইস্যুকৃত সমস্ত নির্দেশ ব্যাংকের কেন্দ্রীয় পরিপালন ইউনিট ও শাখা সমূহ কর্তৃক কঠোরভাবে পরিপালিত হয়।

করসপন্ডেন্ট ব্যাংকিংঃ

করসপন্ডেন্ট ব্যাংক সমূহ হচ্ছে আন্তর্জাতিক ব্যবসায়িক অংশীদার। এক্সিম ব্যাংক ইতোমধ্যে বৈদেশিক বিনিময় বাণিজ্যে ব্যাপক সাফল্য অর্জন করেছে। ব্যাংক বিশ্বব্যাপী ১১৭টি দেশে ২৪৬টি ব্যাংকের সাথে বাণিজ্যিক সম্পর্ক তথা বি.কে.ই 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 সঞ্চারে ও ব্যাংকের মুনাফা বৃদ্ধিতে সহায়তা করবে।

DIRECTORS' REPORT

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.

Credit Card

To meet the contemporary demand of plastic money the Bank has introduced Local MasterCard Credit Card in collaboration with Prime Bank Limited. The Bank is issuing card(s) among the existing bonafide/ valued customer(s)/well wisher(s) as a policy of rendering modern banking facility.

As EXIM Bank is a full-fledged Shariah based Islami Bank, it is working to introduce Islami Card (VISA) which will be fully Shariah compliant. We hope it will be marketed within a short span of time.

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 Institute of Business Administration of Dhaka University. Doors of appointment are kept open for the graduates/ post-graduates of all discipline from all kinds of universities viz. Public, Private and National University. As such all eligible 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 are from all parts of the country and from diversified discipline, which is a great strength of EXIM Bank. As on 31 December 2006, the manpower positions of this bank was as follows:

Sl. No.	Designation Category	Number of Employees
1.	Executive	66
2.	Officer	727
3.	Sub-staff (Casual)	227
Total :		1020

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

ক্রেডিট কার্ড :

প্লাস্টিক টাকার (Plastic Money) প্রতি সমকালীন চাহিদার পরিপ্রেক্ষিতে ব্যাংক চালু করেছে প্রাইম ব্যাংক লিমিটেডের সহযোগিতায় স্থানীয় মাস্টারকার্ড ক্রেডিট কার্ড। আধুনিক ব্যাংকিং সুবিধা প্রদানের মানসে ব্যাংক বিদ্যমান সেবা গ্রহীতাগণ, সম্মানিত গ্রাহকবৃন্দ ও শুভানুধ্যায়ীদেরকে ক্রেডিট কার্ড ইস্যু করে আসছে।

যেহেতু এক্সিম ব্যাংক একটি পূর্ণাঙ্গ ইসলামী শরীয়াহ ভিত্তিক ব্যাংক সেহেতু ব্যাংক ইসলামী কার্ড (ভিসা) যা কিনা সম্পূর্ণ শরীয়াহ সম্মত হবে সেই ব্যাপারে কাজ করে আসছে। আশা রাখি খুব শীঘ্রই আমরা এটি বাজারে চালু করতে পারব।

মানবসম্পদ ও প্রশিক্ষণঃ

একটি প্রতিষ্ঠানের সাফল্য নির্মাণে 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 ২০০৬ তারিখে এক্সপোর্ট ইমপোর্ট ব্যাংক অব বাংলাদেশ লিমিটেড এর মোট কর্মশক্তির বিন্যাস ছিল নিম্নরূপঃ

ক্রমিকসংখ্যা	পদসত্তর	সংখ্যা
১.	নির্বাহী	৬৬ জন
২.	কর্মকর্তা	৭২৭ জন
৩.	কর্মচারী (অনিয়মিত)	২২৭ জন
মোট :		১০২০ জন

potentially is and then goes for realizing its prowess. With this view Export Import Bank of Bangladesh established its own training centre named EXIM Bank Training Institute at Eskaton on 1 November 2004. By 31 December 2006 the institute imparted useful training to 757 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 2006 a total number of 649 personnel were trained in different institutes at home whereas 19 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 eighty-one executives and officers have been awarded gold medals in recognition to their extraordinary performance during the year 2006. 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.

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 well-being of distressed people at home and abroad through this foundation.

প্রতিষ্ঠানের সকল কর্মশক্তির পূর্ণ সদ্ব্যবহারের মাধ্যমে একটি প্রতিষ্ঠান গতিশীল হয় আর এটি উন্নতিশীল হয় যখন কর্মশক্তিকে প্রশিক্ষিত করার মাধ্যমে এর অন্তর্নিহিত সম্ভাবনাকে পূর্ণবিকশিত করে এবং সেই বিকশিত শক্তির সদ্ব্যবহার করে। এই লক্ষ্যে এক্সপোর্ট ইমপোর্ট ব্যাংক অব বাংলাদেশ লিমিটেড ১ নভেম্বর ২০০৪ তারিখে এক্সিম ব্যাংক ট্রেনিং ইনস্টিটিউট নামে এর নিজস্ব প্রশিক্ষণ কেন্দ্র প্রতিষ্ঠিত করে যা নিউ ইস্কাটনে অবস্থিত। এক্সিম ব্যাংক ৩১ ডিসেম্বর ২০০৬ তারিখ নাগাদ উক্ত প্রতিষ্ঠানে ৭৫৭ 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 ব্যক্তিত্বরা। 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। ২০০৬ সালে সর্বমোট ৬৪৯ জনকে দেশের বিভিন্ন প্রশিক্ষণ কেন্দ্রে এবং ১৯ জনকে দেশের বাহিরে 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 সমৃদ্ধিসাধন 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 ৮১ জন নির্বাহী ও কর্মকর্তাকে ২০০৬ 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 সুপারিকল্পিত ব্যবস্থাপনার মাধ্যমে এক্সিম ব্যাংক উত্তরোত্তর সমৃদ্ধি অর্জন করবে।

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।

DIRECTORS' REPORT

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

Some of the CSR activities of the Banks are listed as follows -

- ◆ EXIM Bank has contributed Tk. 20.00 (Twenty) lac to Ahsania Mission Cancer Hospital on 26th February 2006 for establishing a ward containing 5 beds.
- ◆ EXIM Bank contributed an ambulance to Anjuman-e-Mofidul Islam, Dhaka on 30th June 2006.
- ◆ EXIM Bank distributed blanket along with Tk. 300.00 (three hundred) each among over 2500 (two thousand five hundred) distressed families who took refuge on the East-Chatnai Dam of under Dimla Thana of Nilfamari District.
- ◆ On 21st August, 2006, EXIM Bank handed over a total amount of Tk. 7,50,000.00 (Seven lac fifty thousand) as scholarship among 68 students from 12 educational institutions including Dhaka University, BUET and Dhaka Medical College.
- ◆ EXIM Bank has taken step for construction of 3(Three) foot-over bridge in Kawran Bazar, Paribagh and Nabisco Moor, Tejgaon for the convenience and safety of the passers by of those busiest area of the City.

Besides, 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, Debate Competitions & other extra-curricular activities of various educational institutions. Moreover, the bank has already taken necessary initiatives to establish a community based hospital, educational & cultural institutions in days coming ahead.

Credit Ratings:

In the recent times, CRISL and IFC are in the process of Rating the Bank in different aspects. Infact CRISL rated our Long Term credit as A⁻ (Adequate Safety) and Short Term as ST-3 (Good Grade). While IFC expressed its

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

সমাজের সর্বস্তরের জনগণের মঙ্গল কামনায় ও উন্নয়নকল্পে এক্সিম ব্যাংক-

- আহসানিয়া মিশন ক্যান্সার হাসপাতালে ৫ শয্যা বিশিষ্ট একটি ওয়ার্ড নির্মাণকল্পে উক্ত হাসপাতালকে ২০০৬ সালের ২৬ শে ফেব্রুয়ারী ২০.০০ (বিশ) লক্ষ টাকা দান করে।
- ২০০৬ সালের ৩০ শে জুন ব্যাংক আঞ্জুমান-ই-মুফিদুল ইসলামকে একটি এম্বুলেন্স দান করে।
- ২০০৬ সালের শেষ দিকে নিলফামারীর ডিমলা থানার পূর্ব-ছাতনাই বাঁধে আশ্রয় নেয়া ২৫০০ অসহায় পরিবারের প্রতিটি পরিবারকে ৩০০ টাকা এবং ১ টি কম্বল দান করে।
- ২০০৬ সালের ২১ শে আগস্ট ঢাকা বিশ্ববিদ্যালয়, ঢাকা মেডিক্যাল কলেজ ও ঢাকা প্রকৌশল বিশ্ববিদ্যালয়সহ মোট ১২ টি শিক্ষা প্রতিষ্ঠানের ৬৮ জন দরিদ্র ও মেধাবী ছাত্র/ছাত্রীর মাঝে বৃত্তি স্বরূপ ৭,৫০,০০০ টাকা বিতরণ করে।
- এক্সিম ব্যাংক কাওরান বাজার, পরিবাগ ও নাবিস্কো মোড়, তেজগাঁ এলাকায় জনগণের চলাচলের সুবিধার্থে তিনটি ফুট ওভার ব্রিজ স্থাপন পদক্ষেপ গ্রহণ করেছে।

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 নানাদরনের এক্সট্রা কারিকুলাম কর্মকাণ্ডে স্পনসরশীপ অব্যাহত রেখেছে। এছাড়াও, ব্যাংক আগামী দিনে গণমুখী হাসপাতাল, শিক্ষা ও সাংস্কৃতিক প্রতিষ্ঠান প্রতিষ্ঠার লক্ষ্যে প্রয়োজনীয় পদক্ষেপ গ্রহণ করেছে।

ক্রেডিট রেটিংঃ

CRISL এবং IFC আমাদের ব্যাংকের আর্থিক কর্মকাণ্ড নিরীক্ষণ করেছে। CRISL ইতোমধ্যে তার প্রতিবেদনে আমাদের দীর্ঘ মেয়াদী ঋণসমূহকে A⁻ (পর্যাপ্ত নিরাপদ) এবং স্বল্প মেয়াদী ঋণসমূহকে ST-3 (উত্তম মানসম্পন্ন) রেটিং প্রদান করেছে। প্রাথমিক নিরীক্ষণের

satisfaction regarding the Bank's operations as well as its position in connection with management of core risk factors and maintenance of good governance along with flawless operations.

Compliance of Regulatory Authority's Guidelines

Securities and Exchange Commission has issued a Corporate Governance Guideline for the companies that are listed with Stock Exchanges. The compliance of the Guidelines is attached at Annexure I, II and III of the report.

Board Meeting

There were 08(Eight) meetings of the Board of Directors, 50 (Fifty) meetings of Executive Committee and 04 (Four) meetings of Audit Committee of the Board held in the year 2006.

Dividend

The Board of Directors of EXIM Bank. recommends stock dividend @ 5% and cash dividend @ 20% per share of Tk.100.00 each for the year ended 31st December 2006 subject to approval of 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, the Bank at each Annual General Meeting shall appoint one or more Auditors being Chartered Accountants to hold the office until the next Annual General Meeting.

M/s. Pinaki & Co., Chartered Accountants, have completed the second consecutive year as Auditors of the Bank. Therefore, they are eligible for re-appointment as Auditors of the Bank until the next Annual General Meeting. Besides, M/s. Hoda Vasi Chowdhury & Co. and M/s. S.H. Khan & Co., Chartered Accountants, expressed their willingness for appointment as Auditors of the Bank.

পর IFC ব্যাংকের সামগ্রিক অবস্থান নিয়ে গভীর সন্তোষ প্রকাশ করে এবং ব্যাংকের নিবিড় ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা ও সামগ্রিক পরিচালন ব্যবস্থারও প্রশংসা করে।

নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষের নির্দেশনা পরিপালনঃ

সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন কর্তৃক স্টক একচেঞ্জ তালিকাভুক্ত কোম্পানী সমূহের জন্য কর্পোরেট গভর্নেন্স গাইড লাইন ইস্যু করেছে। উক্ত গাইড লাইন পরিপালন সংশ্লিষ্ট বিবরণী সংযুক্তি -১, ২ ও ৩ উপস্থাপন করা হয়েছে।

পর্যদ সভা :

২০০৬ সালে পরিচালনা পর্যদ, নির্বাহী কমিটি ও পর্যদের নিরীক্ষা কমিটির যথাক্রমে ০৮ (আট), ৫০ (পঞ্চাশ) ও ০৪ (চার) টি সভা অনুষ্ঠিত হয়েছিল।

লভ্যাংশ :

এক্সিম ব্যাংকের পরিচালনা পর্যদ আসন্ন বার্ষিক সাধারণ সভার অনুমোদন সাপেক্ষে ৩১ শে ডিসেম্বর ২০০৬ সালের জন্য ১০০ টাকা মূল্যের প্রতিটি শেয়ারের বিপরীতে বোনাস শেয়ার হিসেবে ৫% স্টক এবং ২০% ক্যাশ ডিভিডেন্ড এর সুপারিশ করেছে।

নিরীক্ষক নিয়োগ :

নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষ সমূহের বিধিবিধান ও নির্দেশনা এবং কোম্পানীর সংঘবিধি অনুসারে ব্যাংক কর্তৃক প্রত্যেক বার্ষিক সাধারণ সভায় এক বা একাধিক নিরীক্ষক পরবর্তী বার্ষিক সাধারণ সভা অনুষ্ঠান পর্যন্ত নিয়োগ লাভ করবেন।

মেসার্স পিনাকী এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস্, ধারাবাহিক ভাবে বিগত দুই বৎসর যাবত ব্যাংকের নিরীক্ষক হিসেবে দায়িত্ব পালন করছেন। বিধি মোতাবেক যোগ্যবিধায় পরবর্তী বার্ষিক সাধারণ সভা পর্যন্ত নিরীক্ষক হিসেবে পুনঃনিয়োগের ইচ্ছা প্রকাশ করেছেন। এতদ্ব্যতীত, মেসার্স হুদা ভাসী চৌধুরী এন্ড কোং এবং মেসার্স এস.এইচ.খান এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস্, ব্যাংকের নিরীক্ষক হিসেবে নিয়োগের ইচ্ছা প্রকাশ করেছেন।

DIRECTORS' REPORT

Appreciation

It is the buoyant expectation of the Board of Directors that business growth of the bank in all spheres will be continued in the streamline of smooth progress by the grace of Almighty Allah. The Board of directors takes the privilege to convey its sincerest gratitude and heartfelt 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 deeply appreciates the contribution of 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 this flow of excellence will never ebb.

On behalf of the Board of Directors,



Md. Nazrul Islam Mazumder
Chairman

ধন্যবাদ জ্ঞাপন :

প্রত্যাশার গভীরে পরিচালনা পর্ষদ লালন করে যে মহান আল-হর অশেষ রহমতে ব্যাংকের ব্যবসায়িক প্রবৃদ্ধি সকল স্তরেই অগ্রগতির মসৃণ পথ ধরে এগিয়ে যাবে। পরিচালনা পর্ষদ 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 সবাইকে বিভিন্ন সময়ে তাদের আন্তরিক সাহায্য, সহযোগিতা, মূল্যবান পরামর্শ ও দিক নির্দেশনা দেবার জন্য জানাচ্ছে আন্তরিকতম কৃতজ্ঞতা ও হৃদয় নিংড়ানো ধন্যবাদ।

পরিচালনা পর্ষদ সম্মানিত স্পনসর, শেয়ারহোল্ডার, গ্রাহক, পৃষ্ঠপোষক ও শুভাকাঙ্ক্ষীদের অমূল্য সহযোগিতা, সমর্থন ও ব্যাংকের উপর আস্থা স্থাপনের জন্য জানাচ্ছে অসংখ্য ধন্যবাদ এবং ব্যবস্থাপনার সকল স্তরের কর্মকর্তা/ কর্মচারীদেরকেও তাদের প্রজ্ঞা, সততা ও নিষ্ঠার সাথে বিরামহীন সেবাপ্রদানের মাধ্যমে আজকের এই পর্যায়ে পৌঁছানোর জন্য জানাচ্ছে আন্তরিক ধন্যবাদ। সেই সাথে আস্থা পোষণ করছে যে উৎকর্ষের এই জোয়ার আগামীতেও ভাটির টান এড়িয়ে বেগবান থাকবে।

পরিচালনা পর্ষদের পক্ষে



মোঃ নজরুল ইসলাম মজুমদার
চেয়ারম্যান

DIRECTORS' REPORT

Annexure-I

Number of Board Meetings and the attendance of Directors:

Sl. No.	Name of Directors	Position	Meeting held	Attended
01.	Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder	Chairman	8	8
02.	Mr. Md. Faiz Ullah	Director	8	- - -
03.	Mrs. Nasima Akhter	Director	8	- - -
04.	Mr. A.K.M. Nurul Fazal Bulbul	Director	8	8
05.	Mr. Zubayer Kabir	Director	8	3
06.	Mr. Md. Habibullah	Director	8	- - -
07.	Mr. Md. Abdul Mannan	Director	8	6
08.	Alhaj Md. Nurul Amin	Director	8	6
09.	Mr. Abdullah Al-Zahir Shapan	Director	8	7
10.	Mr. Mohammed Shahidullah	Director	8	8
11.	Bay Leasing & Investment Ltd. Represented by Professor Suraiya Begum	Director	8	5
12.	Mr. Mohammed Lakiotullah	Managing Director	8	8

Annexure-II

The Pattern of shareholdings:

The authorized Capital of Export Import Bank of Bangladesh Limited is Tk.350,00,00,000.00 divided into 3,50,00,000 ordinary shares of Tk.100 each. The paid-up Capital of the Bank is Tk.171,37,57,500.00 divided into 1,71,37,575 ordinary shares. As per Section 1.4 (k) of SEC Notification No. No. SEC/CMRRCD/2006-158/Admin/02-08 dated February 20, 2006 the pattern of shareholding is given below:

- Parent/Subsidiary/Associated companies and other related parties : N/A
- Shares held by Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer, Head of Internal Audit and their spouses and minor children are as follows:
 - Shares held by the Directors and their spouses :

Sl. No.	Name of the Directors	Status	No. of Shares	Name of Spouse	No. of Shares
01.	Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder	Chairman	6,66,461	Mrs. Nasreen Islam	1,90,417
02.	Mr. Md. Faiz Ullah	Director	3,99,876	Mrs. Khorsheda Akter	Nil
03.	Mrs. Nasima Akhter	Director	3,80,835	Mr. Abul Kalam	Nil
04.	Mr. A.K.M. Nurul Fazal Bulbul	Director	95,208	Advocate Shaila Ferdous	975
05.	Mr. Zubayer Kabir	Director	1,55,418	Mrs. Tahera Kabir	Nil
06.	Mr. Md. Habibullah	Director	2,20,417	Mrs. Luna Parvin Shinthia Liva	Nil
07.	Mr. Md. Abdul Mannan	Director	1,10,442	Mrs. Shahadara Mannan	Nil
08.	Alhaj Md. Nurul Amin	Director	4,18,918	Mrs. Ifat Akhter Alin	Nil
09.	Mr. Abdullah Al-Zahir Shapan	Director	1,90,417	Mrs. Fatema Zahir	Nil
10.	Mr. Mohammed Shahidullah	Director	3,54,098	Mrs. Rubina Shahid	1,11,491
11.	Bay Leasing & Investment Ltd. Represented by Professor Suraiya Begum	Director	2,47,455	N/A	Nil

- Shares held by the Chief Executive Officer, Company Secretary, Head of Internal Audit and Chief Financial Officer:

Sl.No.	Name	Status	Number of Shares
01.	Mr. Mohammed Lakiotullah	Managing Director	Nil
02.	Mr. Md. Golam Mahbub	Senior Vice President & Company Secretary	136
03.	Mr. Md. Kanmuzzaman	Executive Vice President & Head of Internal Audit	300
04.	Mr. Md. Humayun Kabir	Vice President (FAD) & Chief Financial Officer	Nil

- Shares held by top five salaried employees other than the Directors, Chief Executive Officer, Company Secretary, Chief Financial Officer and Head of Internal Audit are as follows:

Sl.No.	Name	Status	Number of Shares
01.	Mr. Kazi Masihur Rahman	Addl. Managing Director	2,086
02.	Mr. Ekramul Hoque	Deputy Managing Director	1,100
03.	Mr. Md. Sirajul Islam Bhuiyan	Deputy Managing Director	Nil
04.	Mr. Mohammed Haider Ali Miah	Executive Vice President	1,636
05.	Mr. Sirajul Haque Miah	Senior Vice President	Nil

- Shareholders holdings ten percent or more voting interest in the Company: N/A

DIRECTORS' REPORT

Annexure-III

Status of compliance with the conditions imposed by the Commission's Notification No.SEC/CMRRCD/2006-158/Admin/02-08 dated 20th February 2006 issued under section 2CC of the Securities and Exchange Ordinance, 1969:

Condition No.	Title	Compliance status		Explanation for non-compliance with the condition
		Complied	Not complied	
1.00	Board of Directors			
1.1	Board's Size	✓		
1.2 (i)	Independent Directors		✓	Under review
1.2 (ii)	Appointment of Independent Directors		✓	Under review
1.3	Chairman of the Board and Chief Executive Officer	✓		
1.4	The Directors' Report to the Shareholders on			
1.4 (a)	Fairness of Financial Statements	✓		
1.4 (b)	Keeping proper books of accounts	✓		
1.4 (c)	Consistent application of Accounting policies in preparation of Financial Statements	✓		
1.4 (d)	Compliance with International Accounting Standard, as applicable	✓		
1.4 (e)	Soundness of Internal Control System	✓		
1.4 (f)	Ability of the Bank to continue as going concern	✓		
1.4 (g)	Significant deviations from last year in operating results	✓		
1.4 (h)	Summary of key operating and financial data for the last three years			Two years' data given
1.4 (i)	Declaration of Dividend	✓		
1.4 (j)	Discloser about number of Board meeting held during the year and attendance by each Director	✓		
1.4 (k)	Shareholding pattern	✓		
2.00	Chief Financial Officer (CFO), Head of Internal Audit and Company Secretary			
2.1	Appointment of			
	- Chief Financial Officer (CFO)	✓		
	- Head of Internal Audit	✓		
	- Company Secretary	✓		
2.2	Requirements to Attend Board Meetings			
	- Chief Financial Officer (CFO)			As and when required
	- Company Secretary	✓		
3.00	Audit Committee			
3.1 (i)	Number of members of Audit Committee	✓		
3.1 (ii)	Inclusion of Independent Director in the Audit Committee		✓	Guided by the BRPD circular No.12, dt. December 23, 2002
3.1 (iii)	Fill up of the casual vacancy in the Audit Committee	N/A		
3.2 (i)	Selection of Chairman of the Audit Committee	✓		
3.2 (ii)	Qualification of Chairman of the Audit Committee	✓		
3.3	Reporting of the Audit Committee			
3.3.1 (i)	Reporting its activities to the Board of Directors	✓		
3.3.1 (i) (a)	Reporting to the Board of Directors on conflicts of interest			No such case
3.3.1 (i) (b)	Reporting to the Board of Directors on suspected or presumed fraud or irregularity or material defect in the internal control system			No such case
3.3.1 (i) (c)	Reporting to the Board of Directors on suspected infringement of laws, including securities related laws, rules and regulations			No such case
3.3.1 (i) (d)	Reporting to the Board of Directors on any other matter which should be disclosed to the Board of Directors	✓		
3.3.2	Reporting to the Authorities	✓		
3.4	Reporting to the Shareholders and General Investors			Under review
4.00	External / Statutory Auditors			
4.00 (i)	Appraisal or valuation services or fairness opinions	✓		
4.00 (ii)	Financial information systems design and implementation	✓		
4.00 (iii)	Book - keeping or other services related to accounting records or Financial Statements	✓		
4.00 (iv)	Broker - dealer services	✓		
4.00 (v)	Actuarial services	✓		
4.00 (vi)	Internal audit services	✓		
4.00 (vii)	Any other services that the Audit Committee determines	✓		

REPORT OF THE SHARIAH COUNCIL

Bismillahir Rahmanir Rahim
Honorable 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, 2006, 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 the Islamic principles, rules and 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:

1. The Council organized 06(six) Shariah meetings held in the year of 2006.
2. The council gave considered decision & guidelines on different issues.
3. The Bank paid yearly Zakat after proper calculation on its Zakat payable accounts.
4. Shariah Council observed that awareness about the compliance of Shariah has increased during this year as compared to the preceding years.
5. Engagement of buying agents at branch level, their duties & responsibilities regarding compliance of Shariah has been strengthened.
6. The distribution of profit and calculation on Mudaraba Deposits have been done according to the Islamic principles & regulations.

In view of the above Shariah Council is furnishing the following suggestions:

- i. To develop more awareness about Islamic Banking among the employees & clients.
- ii. Suggests that all manpower of the bank should be trained up on different aspects of Shariah Principles.
- iii. To strengthen Shariah Inspection number of Muraquibs should be increased.
- iv. Officials at branch level should be more careful and meticulous in compliance with Shariah Principles in buying & selling of the goods while making investment.
- v. The Shariah Council stressed upon frequent inspection of the branches.

May Allah give us tawfiq to achieve His satisfaction by establishing Shariah based banking in the country. Amin.

M. Salahuddin

Professor Maulana Mohammad Salah Uddin
Chairman
Shariah Council

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, 2006, 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 1-37 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 recovered 2 (two) classified account amounting to Tk. 119,604,900.00 and 7 (seven) classified accounts amounting to Tk. 106,443,774.00 were written-off against provision.
2. Excess provision has been made against investment of two parties namely (i) Pristine Colour Ltd., and (ii) R. S. Associate (Electric) Ltd. under Gulshan branch wherein 50% of eligible security were not considered.
3. Internal control system appears to be further strengthened.
4. Certain measures related to anti money laundering found to have been taken up as per Bangladesh Bank directives which should be effective further.
5. Incentive bonus has been paid on cash basis in place of accrual basis.
6. Provision against fictitious assets did not arise because of its non-existence in the Financial Statements.
7. Details on group-wise investment being specified in note no. 6.3.1 have been found to be quite satisfactory.
8. Agreement on acquisition of space for office need be under cautious control and compliance to regulatory bodies.

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, 2006, 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 8 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 2006 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 3348 hours.

Pinaki Das

Pinaki Das FCA
Partner

Pinaki & Company
Chartered Accountants

Dated: Dhaka, March 27, 2007

BALANCE SHEET

As at 31 December, 2006

PROPERTY AND ASSETS	Notes	Amount in Taka	
		2006	2005
Cash:	3		
In hand (including foreign currencies)		236,122,796	249,239,719
With Bangladesh Bank and Sonali Bank (including foreign currencies)		3,082,999,752	2,566,272,253
		3,319,122,548	2,815,511,972
Balance with other banks and financial institutions	4		
In Bangladesh		945,738,588	838,689,022
Outside Bangladesh		473,605,876	981,060,161
		1,419,344,464	1,819,749,183
Money at call and short notice		---	---
Investments (shares and bonds)	5		
Government securities		2,000,081,900	1,500,480,300
Others		233,172,388	132,551,279
		2,233,254,288	1,633,031,579
Investments	6		
General investments		30,567,133,959	24,668,291,723
Bills discounted and purchased		2,074,136,357	1,378,049,388
		32,641,270,316	26,046,341,111
Fixed assets	7	178,431,761	166,979,206
Other assets	8	2,002,117,585	1,235,086,277
Non-banking assets		---	---
Total assets		<u>41,793,540,962</u>	<u>33,716,699,328</u>

BALANCE SHEET

As at 31 December, 2006

LIABILITIES AND CAPITAL	Notes	Amount in Taka	
		2006	2005
Liabilities :			
Borrowing from other banks, financial institutions and agents		---	---
Deposits and other accounts	9		
Al wadeah current deposits and other accounts		3,463,314,632	3,710,805,625
Bills payable		316,705,918	235,152,485
Mudaraba savings bank deposits		1,684,526,998	1,338,526,248
Mudaraba term deposits		29,479,565,759	22,933,251,563
Call deposits		---	---
Foreign currency deposits		87,911,318	101,476,446
		35,032,024,625	28,319,212,367
Other liabilities	10	3,649,831,258	3,485,065,047
Total liabilities		38,681,855,883	31,804,277,414
Capital/shareholders' equity			
Paid up capital	11	1,713,757,500	878,850,000
Proposed cash dividend		342,751,500	---
Proposed issue of bonus shares	12	85,687,875	263,655,000
Share premium	13	94,162,500	94,162,500
Dividend equalisation account	14	62,775,000	62,775,000
Statutory reserve	15	810,880,421	569,989,609
Retained earnings	16	1,670,283	42,989,805
Total shareholders' equity		3,111,685,079	1,912,421,914
Total liabilities and shareholders' equity		41,793,540,962	33,716,699,328
Off balance sheet items		---	---
Contingent liabilities:			
Acceptance and endorsements -	17		
Letters of guarantee	17.1	1,574,148,312	1,105,021,299
Irrevocable letters of credit	17.2	7,452,716,000	7,229,973,800
Bills for collection	17.3	1,308,859,198	753,339,064
Other contingent liabilities	17.4	8,658,363,853	6,853,192,634
Total contingent liabilities		18,994,087,363	15,941,526,797
Other commitments		---	---
Total off balance sheet items		18,994,087,363	15,941,526,797

The annexed notes 1 to 37 form an integral part of these financial statements



Managing Director



Director



Director



Director

As per our annexed report of same date.



Pinaki & Company
Chartered Accountants

Date: 27 March 2007

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

for the year ended 31 December 2006

Particulars	Notes	Amount in Taka	
		2006	2005
Investment income	19	3,808,085,566	2,461,367,218
Profit paid on deposits, borrowings, etc.	20	(2,953,607,619)	(1,821,822,543)
Net investment income		854,477,947	639,544,675
Income from investment in shares/securities	21	120,461,375	85,705,616
Commission, exchange and brokerage	22	882,976,105	753,187,250
Gain on sale of investment in shares		998,967	22,516,584
Other operating income	23	155,041,956	110,615,092
Total operating income		2,013,956,350	1,611,569,217
Salaries and allowances	24	330,992,966	231,722,416
Rent, taxes, insurance, lighting, etc.	25	72,158,724	58,202,759
Legal expenses	26	3,090,674	1,578,911
Postage, stamp, telegram and telephone	27	39,201,661	26,452,682
Audit fees		382,875	182,875
Stationery, printing, advertisement, etc.	28	28,883,882	24,529,314
Managing Director's remuneration		3,919,032	3,150,000
Managing Director's fees		196,500	280,000
Directors' fees	29	1,578,096	2,271,210
Depreciation on and repairs to Bank's property	30	44,748,138	28,140,866
Other expenses	31	110,130,729	59,295,106
Total operating expense		635,283,277	435,806,139
Profit before provisions		1,378,673,073	1,175,763,078
Provision for investment	32	179,182,138	107,501,315
Provision for diminution in value of shares		- - -	4,963,123
Profit before tax		1,199,490,935	1,063,298,640
Provision for tax		539,032,593	467,873,466
Deferred tax		10,166,000	40,090,000
Profit after tax		650,292,342	555,335,174
Retained earnings brought forward		42,989,805	6,887,359
Transfer from provision for investment (share)		4,963,123	- - -
Adjustment for (under)/over provision for tax made in earlier years		(27,244,800)	(42,918,000)
		20,708,128	(36,030,641)
Profit available for appropriation		671,000,470	519,304,533
Appropriations:			
Statutory reserve		240,890,812	212,659,728
Issue of bonus shares		- - -	263,655,000
		240,890,812	476,314,728
Retained earnings carried forward		430,109,658	42,989,805
Earnings per ordinary share	33	43.48	48.61

The annexed notes 1 to 37 form an integral part of these financial statements.


Managing Director


Director


Director


Director

As per our annexed report of same date.


Pinaki & Company
Chartered Accountants

Date: 27 March 2007

STATEMENT OF CASH FLOW

for the year ended 31 December 2006

		Amount in Taka	
Particulars		2006	2005
A)	Cash flows from operating activities		
	Investment income receipts	3,865,013,155	2,458,029,331
	Profit paid on deposits, borrowings, etc.	(2,627,321,633)	(1,654,526,857)
	Dividend receipts	4,069,475	112,782
	Fees and commission receipts	882,976,105	753,187,250
	Cash payment to employees	(334,911,998)	(234,872,416)
	Cash payment to suppliers	(4,585,773)	(2,253,352)
	Income tax payments	(500,249,757)	(229,715,408)
	Receipts from other operating activities	155,710,924	131,438,879
	Payments for other operating activities	(261,732,658)	(178,021,486)
	<i>Cash flows before changes in operating assets and liabilities</i>	<i>1,178,967,840</i>	<i>1,043,378,723</i>
	Changes in operating assets and liabilities:		
	(Increase)/decrease in operating assets:		
	Statutory deposit		- - -
	Trading security - shares	(97,729,209)	(89,662,631)
	Investments to other banks	- - -	- - -
	Investments to customers	(6,700,777,201)	(8,364,138,528)
	Other assets	(205,623,367)	(5,352,745)
	Increase/(decrease) in operating liabilities:		
	Deposits from other banks	(1,069,631,064)	891,622,211
	Deposits from customers	7,782,443,322	8,349,414,367
	Liabilities on account of customers	- - -	- - -
	Trading liabilities (borrowing)	- - -	- - -
	Other liabilities	(806,334,187)	427,086,024
	Net cash from operating activities	81,316,134	2,252,347,421
B)	Cash flows from investing activities:		
	Receipts from sale of securities - Treasury bill	- - -	- - -
	Payment for purchase of securities	(500,000,000)	- - -
	Purchase of fixed assets	(51,472,903)	(39,081,759)
	Sale proceeds of fixed assets	1,711,726	1,705,801
	Net cash from investing activities	(549,761,177)	(37,375,958)
C)	Cash flows from financing activities		
	Share premium	- - -	- - -
	Receipts from Issue of ordinary share (right share)	571,252,500	- - -
	Dividend paid in cash including dividend distribution tax	- - -	- - -
	Net cash from financing activities	571,252,500	- - -
D)	Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents (A+B+C)	102,807,457	2,214,971,463
E)	Cash and cash equivalents at beginning of the year	4,635,741,455	2,420,769,992
F)	Cash and cash equivalents at end of the year (D+E)	4,738,548,912	4,635,741,455
G)	Cash and cash equivalents		
	Cash	3,319,122,548	2,815,511,972
	Balance with other banks and financial institutions	1,419,344,464	1,819,749,183
	Prize bonds	81,900	480,300
	Total	4,738,548,912	4,635,741,455

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

for the year ended 31 December 2006

Particulars	Paid up capital Taka	Share premium Taka	Statutory reserve Taka	Dividend equalisation account Taka	Proposed cash dividend Taka	Proposed issue of bonus shares Taka	Retained earnings Taka	Total Taka
Balance at 1 January 2006	878,850,000	94,162,500	569,989,609	62,775,000	- - -	263,655,000	42,989,805	1,912,421,914
Issue of Rights share during the year	571,252,500	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	571,252,500
Profit for the year	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	628,010,665	628,010,665
Dividend paid during the year	263,655,000	- - -	- - -	- - -	- - -	(263,655,000)	- - -	- - -
Proposed bonus share for 2006	- - -	- - -	- - -	- - -	- - -	85,687,875	(85,687,875)	- - -
Proposed cash dividend for 2006	- - -	- - -	- - -	- - -	342,751,500	- - -	(342,751,500)	- - -
Transferred to statutory reserve	- - -	- - -	240,890,812	- - -	- - -	- - -	(240,890,812)	- - -
Balance at 31 December 2006	1,713,757,500	94,162,500	810,880,421	62,775,000	342,751,500	85,687,875	1,670,283	3,111,685,079

STATEMENT OF LIQUIDITY

(Maturity Analysis of Assets and Liabilities)
for the year ended 31 December 2006

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
ASSETS						
Cash	3,319,122,548	---	---	---	---	3,319,122,548
Balance with other banks and financial institutions	1,319,344,464	100,000,000	---	---	---	1,419,344,464
Money at call and short notice	---	---	---	---	---	---
Investment (shares and bonds)	81,900	---	227,913,323	2,000,000,000	5,259,065	2,233,254,288
Investments	1,101,741,435	7,292,916,565	12,816,217,000	5,037,528,000	6,392,867,316	32,641,270,316
Fixed assets	---	---	---	86,032,392	92,399,369	178,431,761
Other assets	237,361,283	127,156,365	12,151,913	1,623,888,359	1,559,665	2,002,117,585
Non-banking assets	---	---	---	---	---	---
Total assets	5,977,651,630	7,520,072,930	13,056,282,236	8,747,448,751	6,492,085,415	41,793,540,962
LIABILITIES						
Borrowing from other banks, financial institutions, agents	---	---	---	---	---	---
Deposits and other accounts	7,186,816,639	5,629,832,113	12,629,923,143	1,095,513,363	8,489,939,367	35,032,024,625
Provisions and other liabilities	256,734,499	---	881,978,190	2,506,909,120	4,209,449	3,649,831,258
Total liabilities	7,443,551,138	5,629,832,113	13,511,901,333	3,602,422,483	8,494,148,816	38,681,855,883
Net liquidity difference	(1,465,899,508)	1,890,240,817	(455,619,097)	5,145,026,268	(2,002,063,401)	3,111,685,079

HIGHLIGHTS ON THE OVERALL ACTIVITIES

As at 31 December, 2006

Particulars	Amount in Taka	
	2006	2005
1 Paid up capital	1,713,757,500	878,850,000
2 Total capital	3,467,368,068	2,179,809,803
3 Surplus/(shortage) of capital	551,245,578	(131,520,427)
4 Total assets	41,793,540,962	33,716,699,328
5 Total deposits	35,032,024,625	28,319,212,367
6 Total investment	32,641,270,316	26,046,341,111
7 Total contingent liabilities and commitments	18,994,087,363	15,941,526,797
8 Ratio on investments and deposits	93.18%	91.97%
9 Ratio on classified investments and total investments	1.80%	1.89%
10 Profit after tax and provisions	650,292,342	555,335,174
11 Classified investments for the year	588,173,168	490,989,781
12 Provision held against classified investments	90,887,038	32,545,636
13 Surplus/(shortage) of provision	6,950,000	- - -
14 Cost of fund	9.17%	8.08%
15 Profit earning assets	35,161,475,381	28,743,430,581
16 Non-profit bearing assets	6,632,065,581	4,973,268,747
17 Return on investment (shares and bonds)	6.55%	6.63%
18 Return on assets (after tax)	1.73%	1.65%
19 Income on investment (shares and bonds)	121,460,342	108,222,200
20 Earnings per share	43.48	48.61
21 Net income per share	37.95	48.61
22 Price earning ratio (times)	7.74	10.53

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

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 thirty branches operating as per Islamic Shariah in the country.

Significant accounting policies

2.0 Basis of preparation of the financial statements

- 2.1 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.

Consolidation

- 2.2 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.

Fixed assets and depreciation

- 2.3 Fixed assets are stated at cost less accumulated depreciation.

Depreciation is charged at the following rates on straight-line method on cost of assets from the date of purchase:

Assets Category	Rate of depreciation(%)
Furniture and fixtures	10.00
Office equipment	20.00
Interior decoration	10.00
Vehicles	20.00
Books	20.00

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

2.4 Revenue recognition

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

- a. Profit on investment is taken into income account proportionately from profit receivable account.
- b. Fees and commission income are recognized when earned.
- c. Dividend income is recognized at the time when it is realized.
- d. 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 for the year 2006 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

Risk in banking sector necessarily refers to the probability or chance of loss in terms of finance or reputation. Export Import Bank of Bangladesh Limited is always alert to prevent any such loss. The whole risk management process of the Bank covers 5 (five) core risk areas of banking introduced by Bangladesh Bank which are - Investment Risk Management, Foreign Exchange Risk Management, Asset Liability Management, Prevention of Money Laundering and Internal Control and Compliances Risk Management. The Bank manages its risk by taking calculative business risks while safeguarding its capital, financial resources and profitability from various losses. The whole process of the Bank's core risk management can be segregated as under -

2.7.1 Investment risk management

Investment risk can be described as potential loss arising from the failure of a counter party/customer to perform as per contractual agreement with the Bank. The failure may result from unwillingness of the counter party or decline in either his/her financial condition or in the market scenario. Thus, investment risk management tops the list of 5 core risks and its management demands more importance now a days.

A separate division has been formed at the Head Office called Investment Division 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. Investment Division is further divided into General Investment and Ready Made Garments (RMG) Divisions. Each of the said Divisions follows the procedures of Credit/Investment Risk Management (CRM). In each Division investment proposals are appraised in terms of 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. as instructed by Bangladesh Bank. After disbursement of the investment, re-assessment is done regularly and constant monitoring is imposed if required. The Bank has a very strong and well organized division for recovery called the Law and Recovery Division. All sorts of legal issues and recoveries are efficiently and effectively handled by the Law and Recovery Division of the Bank. That is, the Bank has segregated marketing, approval and monitoring/recovery functions completely in line with Bangladesh Bank guideline and has successfully established an efficient Investment Risk Management process.

The Investment Division of Export Import Bank of Bangladesh Limited determines single borrower/large investment limit as per instructions of Bangladesh Bank. In case of classifying the Investments, Bangladesh Bank guidelines are strictly followed as well.

2.7.2 Foreign exchange risk management

Foreign Exchange involves purchase and sale of foreign currencies against local currency. Thus Foreign Exchange risk is the risk or chance of loss due to unexpected movement of market price of the currencies of different countries or the price of the assets denominated by foreign currencies. 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. For effective and efficient management of Foreign Exchange Risk, the Bank has a well developed and well structured Foreign Exchange Risk Manual and an international standard Dealing Room Manual.

Treasury Department, with its three distinct portions - Front Office, Mid Office and Back Office, carries out the whole procedure of Foreign Exchange. The Front Office independently conducts the transactions and the Back Office is responsible for verification of the deals and passing of their entries in the books of account. The Mid Office plays a vital role in the process by checking the Foreign Exchange procedure performed by Front and Back Office and by reporting it directly to the Managing Director of the Bank.

The Bank maintains shadow ledgers for all of its Foreign Currency Accounts. 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

Successful banking requires efficient and effective management of its assets and liabilities. Export Import Bank of Bangladesh Limited has a well organized Asset Liability Management Desk under direct supervision of a well formed and well groomed Asset Liability Committee (ALCO). The 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. On the other hand, liquidity risk can be defined as the risk or chance of failure to meet up any withdrawal/disbursement request by a counter party/customer. The ALCO of EXIM Bank 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 is the act of converting black/illegal money into white/legal money or property. The process of money laundering requires involvement of a bank, which is very alarming for the banking industry.

Money laundering risk can be defined as the loss of reputation and expenses incurred as penalty for being negligent in prevention of money laundering. For successful prevention and efficient management of the risk, the Bank has a designated Chief Compliance Officer at Head Office and Compliance Officers 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, monitoring them properly and taking prompt actions as and when necessary.

2.7.5 Internal control and compliance

Internal Control and Compliance is the key component of Bank Management that ensures safe and smooth operations within the organization. All the rules and regulation practiced in the banking industry are meant to safety and efficiency in banking operations of all kind. Internal Control and Compliance ensures that all the working units of the Bank abide by those rules and regulations without any fail. Export Import Bank of Bangladesh Limited has a very strong and well organized Internal Control and Compliance Division to look after the control and compliance level of rules and regulations within the Bank.

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.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

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.

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, BRPD Circular No. 17, dated 6 December 2005 and BRPD Circular No. 5, dated 5 June 2006 respectively at the following rates:

Particulars	Rate
General provision on unclassified investment	1%
General provision on unclassified investment of SME	2%
General provision on unclassified investment of CCS	5%
General provision on special mention account	5%
Specific provision on substandard investment	20%
Specific provision on doubtful investment	50%
Specific provision on bad/loss investment	100%

2.9 Earning per share

Earning per share (EPS) has been computed by dividing the basic earnings by the number of Ordinary Shares being calculated under weighted average method as on 31 December 2006 as per Bangladesh Accounting Standard (BAS-33). 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 2006

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 transaction. In conformity with the instructions of Bangladesh Bank, earlier gains or losses for re-fixation of brand rate were kept in equivalent Taka in "Exchange Equalization Account" and are 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 2006 of the accounting profit made by the Bank. Details of tax position as on 31 December 2006 are shown in note 10.7.

2.14 Deferred tax

The company has adopted deferred tax in the year 2005 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.

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 2006.

2.18 Reporting period

These financial statements cover one calendar year from January 1, 2006 to December 31, 2006.

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 was 1020.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

No.	Particulars	Notes	Amount in Taka	
			2006	2005
3.0	Cash			
	In hand			
	Local currency		232,454,445	246,556,691
	Foreign currencies		3,668,351	2,683,028
			236,122,796	249,239,719
	Balance with Bangladesh Bank and Sonali Bank			
	Local currency		2,199,264,987	2,494,840,235
	Foreign currencies		883,734,765	71,432,018
			3,082,999,752	2,566,272,253
			<u>3,319,122,548</u>	<u>2,815,511,972</u>

3.1 The Cash Reserve Requirement (CRR) and the Statutory Liquidity Requirement (SLR) and deposits there against with Bangladesh Bank at 31 December 2006 are as follows:

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

Required reserve	1,811,128,000	1,261,529,000
Actual reserve held with Bangladesh Bank	2,140,011,000	2,400,574,000
Surplus/(deficit)	<u>328,883,000</u>	<u>1,139,045,000</u>

3.1.2 Statutory Liquidity Requirement (SLR): 10% (including 5% CRR) of average demand and time liabilities

Required reserve	3,622,256,000	2,523,058,000
Actual reserve held with Bangladesh Bank	4,436,712,000	4,205,237,000
Surplus/(deficit)	<u>814,456,000</u>	<u>1,682,179,000</u>

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

Particulars	Amount in Taka	
	2006	2005
4. Balance with other banks and financial institutions		
In Bangladesh (note-4.1)	945,738,588	838,689,022
Outside Bangladesh (note-4.2)	473,605,876	981,060,161
	<u>1,419,344,464</u>	<u>1,819,749,183</u>
4.1 In Bangladesh		
Al wadeah current account		
Sonali Bank, Majidee Court Branch	3,865,865	- - -
Sonali Bank, Laksham Branch	5,729,574	2,150,390
Prime Bank Ltd., Sylhet Branch	8,066,645	5,099,559
Janata Bank, Laksham Branch	14,816	14,816
National Bank Ltd., Chowmuhani Branch	775	- - -
	<u>17,677,675</u>	<u>7,264,765</u>
Mudaraba savings account		
Al-Arafah Islami Bank Ltd., Motijheel Branch	40,818	6,164,535
Dhaka Bank Ltd., Motijheel Branch	462,336,489	613,211,711
Social Investment Bank Ltd., Principal Branch	473,534	2,802,677
Shahjalal Islami Bank Ltd., Dhaka Main Branch	3,295,225	3,115,422
Al-Arafah Islami Bank Ltd., Jessore Branch	11,350	45,822
Jamuna Bank Ltd., IBB Nayabazar Branch	5,134,202	4,836,856
Arab Bangladesh Bank Limited, IBB, Kakrail Branch	517,650	- - -
Southeast Bank Ltd. IBB, Motijheel Branch	264,830,445	- - -
	<u>736,639,713</u>	<u>630,177,023</u>
Mudaraba short term deposit account		
Social Investment Bank Ltd., Principal Branch	1,470,047	7,664,075
Dhaka Bank Ltd., Motijheel Branch	- - -	4,581,052
Southeast Bank Ltd., Motijheel Branch	- - -	4,460,855
Shahjalal Islami Bank Ltd., Dhaka Main Branch	103,126	47,020,983
Sonali Bank, Local Office	19,047,013	5,273,644
National Bank Ltd., Dilkusha Br.	840,867	20,950,671
Prime Bank Ltd., Dilkusha Branch	36,408,868	10,533,755
Prime Bank Ltd., Dilkusha Branch C.Card	528,740	735,582
Social Investment Bank Ltd., Bogra Branch	55,351	26,617
National Bank Ltd., Narayanganj Branch	32,967,188	- - -
	<u>91,421,200</u>	<u>101,247,234</u>
Mudaraba term deposit account		
Social Investment Bank Ltd., Sonargaon Br.	- - -	100,000,000
Shahjalal Islami Bank Ltd., Foreign Exchange Br.	100,000,000	- - -
	<u>100,000,000</u>	<u>100,000,000</u>
Total	<u>945,738,588</u>	<u>838,689,022</u>

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

4.2 Outside Bangladesh		2006			2005		
		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	731,175.37	69.0651	50,498,700	2,768,809.79	66.2100	183,322,896
American Express Bank, N.Y.	USD	1,425,464.95	69.0651	98,449,879	4,726,475.87	66.2100	312,939,967
Mashreq Bank, PSC, N.Y.	USD	494,737.46	69.0651	34,169,092	2,164,745.73	66.2100	143,327,815
Citibank, N.A., N.Y.	USD	859,561.46	69.0651	59,365,698	1,558,426.26	66.2100	103,183,403
Wachovia Bank, N.Y.	USD	200,272.82	69.0651	13,831,862	- - -	- - -	- - -
Union Bank of California International, N.Y.	USD	- - -	- - -	- - -	111,815.54	66.2100	7,403,307
UBAF, Hong Kong	USD	144,765.31	69.0651	9,998,231	- - -	- - -	- - -
UBAF Bank, Tokyo	JPY	4,277,099.00	0.5800	2,480,717	1,578,034.00	0.5616	886,224
			Sub-total	268,794,179			751,063,612

In demand deposit accounts (non-profit bearing) with:

American Express Bank, Tokyo	JPY	1,780,010.00	0.5800	1,032,406	11,394,351.00	0.5616	6,399,067
Habib Bank, AG, Zurich	CHF	1,660.60	56.6897	94,139	1,660.60	50.2733	83,484
Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Tokyo	JPY	1,329,318.00	0.5800	771,004	2,868,550.00	0.5616	1,610,978
HSBC Bank plc London UK	GBP	10,044.05	135.2018	1,357,974	15,890.26	113.6097	1,805,288
Standard Chartered Bank, London	GBP	12,307.90	135.2018	1,664,050	30,334.51	113.6097	3,446,294
American Express Bank Ltd, Kolkata	ACU	293,647.19	69.0651	20,280,773	356,395.00	66.2100	23,596,913
NIB Limited, Pakistan	ACU	20,530.09	69.0651	1,417,913	14,040.10	66.2100	929,595
AB Bank Ltd, Mumbai, India	ACU	152,552.29	69.0651	10,536,039	335,703.75	66.2100	22,226,945
Commerzbank, AG, Frankfurt, Germany	EURO	113,084.79	91.1452	10,307,136	229,404.28	78.3595	17,976,005
Union Bank Ltd., Sri Lanka	ACU	26,573.73	69.0651	1,835,317	3,011.02	66.2100	199,360
Nepal Bangladesh Bank, Nepal	ACU	17,380.50	69.0651	1,200,386	7,280.50	66.2100	482,042
Standard Chartered Bank, Kolkata	ACU	54,023.68	69.0651	3,731,151	169,128.63	66.2100	11,198,006
Hypo Vereinsbank, Germany	EURO	196,069.84	91.1452	17,870,825	48,055.78	78.3595	3,765,627
Citibank, N.A., Mumbai	ACU	41,683.57	69.0651	2,878,880	6,287.28	66.2100	416,281
Union Bank of Switzerland, AG	CHF	73,109.17	56.6897	4,144,537	98,628.22	50.2733	4,958,366
HSBC, Mumbai, India	ACU	232,717.98	69.0651	16,072,691	436,896.72	66.2100	28,926,932
UBAF, Hong Kong	USD	- - -	- - -	- - -	625,830.27	66.2100	41,436,222
American Express Bank, Frankfurt, Germany	EURO	178,963.77	91.1452	16,311,689	57,825.81	78.3595	4,531,201
The Bank of Nova Scotia, Canada	CAD	87,046.89	59.2325	5,156,005	23,426.69	56.8034	1,330,716
HSBC, Karachi, Pakistan	ACU	391,739.82	69.0651	27,055,550	330,747.53	66.2100	21,898,794
ICICI Bank, Mumbai, India	ACU	439,106.72	69.0651	30,326,949	370,454.96	66.2100	24,527,823
Bank of Bhutan, Bhutan	ACU	124,732.60	69.0651	8,614,669	81,955.60	66.2100	5,426,280
Askari Commercial Bank, Karachi, Pakistan	ACU	23,973.48	69.0651	1,655,731	23,973.48	66.2100	1,587,284
HSBC, N.Y.	USD	278,189.60	69.0651	19,213,193	- - -	- - -	- - -
UBAF, Hong Kong	HKD	144,465.00	8.8789	1,282,690	144,865.00	8.5393	1,237,046
			Sub-total	204,811,697			229,996,549
			Total	473,605,876			981,060,161

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

On demand	1,319,344,464	1,719,749,183
Not more than three months	100,000,000	100,000,000
More than three months but not more than one year	- - -	- - -
Total	1,419,344,464	1,819,749,183

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

Particulars	Amount in Taka	
	2006	2005
5. Investments (shares and bonds)		
Government securities:		
Islamic investment bonds	2,000,000,000	1,500,000,000
Prize bonds	81,900	480,300
	<u>2,000,081,900</u>	<u>1,500,480,300</u>
Others		
Shares (note-5.1)	233,172,388	132,551,279
	<u>2,233,254,288</u>	<u>1,633,031,579</u>

5.1 Shares

Name of company	Face value per share Taka	2006		2005	
		No. of shares	Acquisition cost Taka	No. of shares	Acquisition cost Taka
Quoted companies:					
NCC Bank Ltd.	100	106,707	28,223,743	60,515	18,352,729
Dhaka Bank Ltd.	100	48,201	21,148,635	44,620	20,406,823
Standard Bank Ltd.	100	21,180	5,342,333	17,650	4,989,333
Lafarge Surma Cement Ltd.	100	23,350	9,927,900	- - -	- - -
Beximco Pharmaceuticals Ltd.	10	514,450	37,989,743	349,250	28,087,655
Prime Bank Ltd.	100	101,637	41,474,848	4,350	2,523,435
Bank Asia Ltd.	100	80,980	32,207,387	51,650	24,888,675
Mutual Trust Bank Ltd.	100	65,440	27,023,070	55,400	25,083,170
Southeast Bank Limited	100	47,655	9,531,000	- - -	- - -
Aftab Automobiles Ltd.	100	17,399	5,219,459	17,398	5,219,459
Berger Paints (BD) Ltd.	10	60,700	9,821,805	- - -	- - -
Uttara Finance & Investment Ltd.	100	9	2,700	- - -	- - -
National Bank Limited	100	7	700	- - -	- - -
			<u>227,913,323</u>		<u>129,551,279</u>
Unquoted companies:					
Central Depository Bangladesh Ltd.	1,000,000	3	3,000,000	3	3,000,000
SWIFT	205,370	11	2,259,065	- - -	- - -
			<u>5,259,065</u>		<u>3,000,000</u>
			<u>233,172,388</u>		<u>132,551,279</u>

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

Particulars	Cost Taka	Market Value at 31 Dec'2006
5.2 Valuation of investment (shares and bonds)		
Government securities:		
Islamic investment bond	2,000,000,000	2,000,000,000
Prize bonds	81,900	81,900
Others:		
Quoted shares in -		
NCC Bank Ltd.	28,223,743	30,915,152
Dhaka Bank Ltd.	21,148,635	22,608,679
Standard Bank Ltd.	5,342,333	6,126,950
Lafarge Surma Cement Ltd.	9,927,900	9,137,322
Beximco Pharmaceuticals Ltd.	37,989,743	27,759,722
Prime Bank Ltd.	41,474,848	53,342,147
Bank Asia Ltd.	32,207,387	34,810,873
Mutual Trust Bank Ltd.	27,023,070	22,371,318
Southeast Bank Limited	9,531,000	15,322,035
Aftab Automobiles Ltd.	5,219,459	4,557,146
Berger Paints (BD) Ltd.	9,821,805	9,675,580
Uttara Finance & Investment Ltd.	2,700	4,601
National Bank Limited	700	5,313
Unquoted shares in -		
Central Depository Bangladesh Ltd.	3,000,000	3,000,000
SWIFT	2,259,065	2,259,065
	<u>2,233,254,288</u>	<u>2,241,977,803</u>

5.3 Maturity grouping of investment (shares and bonds)	2006 Taka	2005 Taka
On demand	81,900	480,300
More than three months but less than one year	227,913,323	129,551,279
More than one year but less than five years	2,000,000,000	1,500,000,000
More than five years	5,259,065	3,000,000
	<u>2,233,254,288</u>	<u>1,633,031,579</u>

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

Particulars	Amount in Taka	
	2006	2005
6. Investments		
General investments:		
In Bangladesh:		
Murabaha Post Import (MPI)	916,484,351	1,715,516,528
Murabaha Import Bill (MIB)	1,101,741,435	820,359,402
Bai Murabaha	722,368,294	748,679,731
Bai Muazzal	8,307,493,310	6,570,080,806
Bai Muazzal (Work Order)	504,847,263	262,158,635
Bai Muazzal (Export)	1,009,149,654	972,963,961
Bai Muazzal (PC)	321,724,319	271,069,288
Wazirat Bil Wakala (ECC)	1,297,917,980	665,602,198
Izara Bil Baia (LG/HP)	9,709,202,834	6,973,550,239
Izara Bil Baia (HB)	1,443,181,348	876,141,057
Izara (LF)	- - -	3,522,874
Izara Bil Baia (Staff HB)	191,389,511	123,309,692
Izara Bil Baia (EIS)	40,592,426	47,045,952
Wazirat Bill Wakala (CA)	3,708,552	21,568,248
Quard General	79,262	- - -
Quard against SS	7,961,495	30,859,585
Quard against MTDR	456,329,588	460,638,016
Wazirat Bill Wakala (SSD)	3,443,765	5,214,812
Quard General (Staff car)	6,361,480	20,129,113
Hirepurchase (Executive car)	29,876,926	- - -
TR (MIB/MURA/MPI)	4,482,377,446	4,075,831,833
Investment A/C Credit Card	10,902,720	4,049,753
	<u>30,567,133,959</u>	<u>24,668,291,723</u>
Outside Bangladesh	- - -	- - -
	<u>30,567,133,959</u>	<u>24,668,291,723</u>
Wazirat bill wakala		
(bills discounted and purchased) -6.7		
In Bangladesh	1,465,012,052	1,017,600,546
Outside Bangladesh	609,124,305	360,448,842
	<u>2,074,136,357</u>	<u>1,378,049,388</u>
	<u>32,641,270,316</u>	<u>26,046,341,111</u>
6.1 Maturity grouping of investments including bills purchased and discounted		
On demand	1,101,741,435	820,359,402
Less than three months	7,292,916,565	6,545,290,598
More than three months but less than one year	12,816,217,000	10,780,426,000
More than one year but less than five years	5,037,528,000	3,872,665,354
More than five years	6,392,867,316	4,027,599,757
	<u>32,641,270,316</u>	<u>26,046,341,111</u>

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2006	2005
6.2	Concentration of investments		
	Investments to directors and others	---	---
	Investments to Managing Director	2,401,238	2,635,432
	Investments to other senior executives	143,683,524	101,553,053
	Investments to other staffs	122,135,582	86,296,272
	Investments favouring various client groups:		
	Commercial Investment / Trading	5,335,029,656	4,804,416,392
	Export financing	5,107,376,590	3,460,705,721
	House Building Investment	1,496,590,772	915,289,877
	Transport and Communication	698,761,984	525,128,697
	Small and Medium Enterprise	3,817,755,582	3,730,922,577
	Other Investment	3,957,723,450	3,691,320,550
		<u>20,413,238,034</u>	<u>17,127,783,814</u>
	Industrial Investment:		
	Agricultural Industries	1,683,800,000	123,200,000
	Textile Industries	6,378,140,417	4,079,545,232
	Food and allied Industries	1,514,062,665	1,271,902,634
	Pharmaceutical Industries	415,461,107	364,548,723
	Leather, Chemical, Cosmetics etc.	596,530,350	588,756,096
	Services Industries	739,840,264	288,080,095
	Other industries	631,977,135	2,012,039,760
		<u>11,959,811,938</u>	<u>8,728,072,540</u>
		<u>32,641,270,316</u>	<u>26,046,341,111</u>
6.3	Detail of Large Investment		
	Investments above 10% of total capital of the bank		
	Number of clients	12	39
	Amount of outstanding investments:		
	Funded (6.3.1)	3,091,804,954	7,409,450,636
	Non-funded (6.3.1)	2,041,487,173	6,120,077,878
		5,133,292,127	13,529,528,514
	Amount of classified investments	---	---
		<u>5,133,292,127</u>	<u>13,529,528,514</u>
	Measures taken against classified investment	Not Applicable	Not Applicable

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

No.	Particulars	Outstanding Taka 2006		Outstanding Taka 2005
6.3.1	Investments above 10% of total capital of the bank			
Name of the Clients	Funded	Non- funded	Total	Total
Tunic Apparels Ltd.	265,294,847	461,778,000	727,072,847	427,010,000
Sirina Garments&Textiles Ltd	195,394,773	410,683,000	606,077,773	---
Masco Industries Ltd.	209,973,712	273,521,350	483,495,062	---
Akh Fashions Ltd.	76,742,139	401,482,000	478,224,139	---
Tallu Spinning Mills Ltd.	300,387,721	74,087,000	374,474,721	293,191,000
Naz Bangladesh Ltd.	368,968,279	4,802,737	373,771,016	675,906,729
S.Suhi Industrial Park Ltd.	273,810,166	87,695,000	361,505,166	450,770,000
Export Pack Ltd.	329,230,619	28,207,000	357,437,619	332,836,174
Hamza Textile Ltd.	320,331,769	30,052,086	350,383,855	322,427,000
Esack Brothers Industries Ltd. (Wtp)	301,043,003	3,389,000	304,432,003	---
Jms Garments Limited	59,532,900	265,790,000	325,322,900	---
Hajee Hashem Spinning Mills Ltd	391,095,026	---	391,095,026	---
Akh Group	---	---	---	879,053,000
Kds Group	---	---	---	585,053,000
Abul Khair Group	---	---	---	543,808,000
Crown Group	---	---	---	530,125,000
Aba Group	---	---	---	521,806,000
Amtranet Group	---	---	---	472,686,000
Php Group	---	---	---	437,634,130
Tung Hai Group	---	---	---	429,400,000
Asian Group	---	---	---	414,877,000
Marrine Vegetable Oil Ltd	---	---	---	413,184,946
Samad Trading Agency	---	---	---	388,200,000
Rhythm Trading	---	---	---	365,186,241
Masco Inds. Ltd.(Garments Unit)	---	---	---	362,503,000
Dmc Apparels Ltd.	---	---	---	342,061,347
Habibul Islam & Sister Concerns	---	---	---	304,880,956
Ismail Spinning Mills	---	---	---	297,390,048
Juvenile Construction	---	---	---	263,631,995
Marksman Group	---	---	---	262,100,000
C & A Group	---	---	---	250,261,000
Ishaque Group	---	---	---	246,544,000
Abir Enterprise	---	---	---	240,175,367
A.M.Trading	---	---	---	234,430,582
Topaz Garments Ltd.	---	---	---	230,176,000
Wills Garments	---	---	---	225,765,000
Ehsan Enterprise	---	---	---	214,397,000
Globe Draugs Ltd.	---	---	---	211,849,000
Wills Group	---	---	---	208,800,000
Imam Group	---	---	---	207,429,000
Ashique Jeans Apparels Ltd.	---	---	---	205,358,000
Prince Group	---	---	---	202,700,000
United Edible Oil	---	---	---	186,400,000
Asrotex Group	---	---	---	180,700,000
Nitol Group	---	---	---	168,822,000
Total	3,091,804,954	2,041,487,173	5,133,292,127	13,529,528,514

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2006	2005
6.4	Allocation of investments according to administrative zones		
	Dhaka division	25,489,564,779	19,597,306,382
	Chittagong division	6,581,339,406	6,105,474,924
	Sylhet division	188,964,612	122,268,500
	Rajshahi division	248,893,341	149,246,804
	Khulna division	132,508,178	72,044,501
		<u>32,641,270,316</u>	<u>26,046,341,111</u>
6.5	Classification of investments		
	Unclassified investment including staff investment	31,207,609,322	25,310,778,951
	Special mentioned account (SMA)	845,487,826	244,572,379
	Substandard	164,379,406	30,822,960
	Doubtful	268,849,043	2,225,088
	Bad/loss	154,944,719	457,941,733
		<u>32,641,270,316</u>	<u>26,046,341,111</u>
6.6	Description of investments		
	i) Investments considered good in respect of which the bank is fully secured	31,147,408,714	24,404,024,980
	ii) Investments considered good for which the bank holds no other security than the investors' personal security	1,493,861,602	1,642,316,131
	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>32,641,270,316</u>	<u>26,046,341,111</u>

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2006	2005
v)	Investments due by directors or officers of the bank or any of them either severally or jointly with any other persons	268,220,344	190,484,757
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	---	---
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	268,220,344	190,484,757
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:	154,944,719	457,941,733
a)	Increase/(decrease) of provision (specific)	(14,935,005)	55,907,707
	Amount of written off/waived investments	105,822,043	---
	Recovery against the investment which was previously written off	---	---

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2006	2005
	b) Provision against the investment classified as bad/loss at the date of balance sheet	52,175,897	195,609,285
	c) Amount of profit charged in suspense account	42,166,744	40,043,230
	xi) Investments written off:		
	Current year	106,443,774	- - -
	Cumulative to date	108,460,423	2,016,649
	Suit filed to recover written off investment	108,460,423	2,016,649
6.7	Maturity grouping of bills discounted and purchased		
	Within one month	115,365,644	12,942,946
	More than one month but less than three months	29,381,045	61,411,800
	More than three months but less than six months	147,838,950	232,396,747
	More than six months	1,781,550,718	1,071,297,895
		2,074,136,357	1,378,049,388
6.8	Listing of assets pledged as security/collaterals		
	Nature of the secured assets		
	Fixed assets	34,068,119,138	28,261,817,578
	Cash and quasi cash	2,291,809,857	2,182,218,502
	Others	8,712,810,395	4,844,366,942
		45,072,739,390	35,288,403,022

7.0 Fixed assets

Category of assets	Cost					Depreciation				Written down value at 31 December 2006
	Balance at 1 January 2006	Additions during the year	Disposals during the year	Balance at 31 December 2006	Rate of dep.	Balance at 1 January 2006	Charged for the year	Adjustments for disposals	Balance at 31 December 2006	
Furniture and fixtures	34,279,948	6,412,599	- - -	40,692,547	10%	11,891,924	3,951,008	- - -	15,842,932	24,849,615
Office equipment	104,221,089	26,005,518	- - -	130,226,607	20%	35,914,248	21,598,208	- - -	57,512,456	72,714,151
Interior decoration	96,555,488	10,976,420	- - -	107,531,908	10%	30,396,459	9,874,258	- - -	40,270,717	67,261,191
Vehicles	12,778,000	7,890,000	(2,273,500)	18,394,500	20%	2,930,266	3,110,375	(891,773)	5,148,868	13,245,632
Books	428,811	188,366	- - -	617,177	20%	151,233	104,772	- - -	256,005	361,172
Total 2006	248,263,336	51,472,903	(2,273,500)	297,462,739		81,284,130	38,638,621	(891,773)	119,030,978	178,431,761
Total 2005	213,333,685	39,081,759	(4,152,108)	248,263,336		62,510,997	22,912,237	(4,139,104)	81,284,130	166,979,206

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2006	2005
8.	Other assets		
	Stationery and stamps	12,063,247	7,477,474
	Advances and deposits (note-8.1)	1,721,360,788	1,026,175,745
	Suspense account (note-8.2)	121,956,365	108,539,595
	Clearing adjustment A/C	328,669	- - -
	Profit receivable	145,987,500	89,415,089
	Prepaid expenses	332,350	55,343
	Other receivables*	88,666	3,423,031
		<u>2,002,117,585</u>	<u>1,235,086,277</u>
	* This includes exchange gain and L/C commission		
8.1	Advances and deposits		
	Advances		
	Office Spaces (including the value of portion of Land)	195,800,000	- - -
	Office rent	30,383,302	31,142,268
	Godown rent	7,871,226	8,123,408
	Insurance premium	2,645,736	2,335,177
	Corporate tax	1,483,100,859	982,851,102
		<u>1,719,801,123</u>	<u>1,024,451,955</u>
	Deposits		
	Telephone deposit	1,559,665	1,723,790
		<u>1,721,360,788</u>	<u>1,026,175,745</u>
8.2	Suspense account		
	EDF loan receivable from Bangladesh Bank	110,191,831	99,695,494
	Advance against new branches	5,159,773	3,127,000
	Advance against salary	- - -	270,000
	Non-performing assets:		
	Others*	6,604,761	5,447,101
		<u>121,956,365</u>	<u>108,539,595</u>
	* This includes advance against TA/DA, Postage, encashment of PSP/BSP, DD Cancelled, DD paid without advice etc.		
8.3	Classification of other assets		
	Unclassified	2,002,117,585	1,235,086,277
	Doubtful	- - -	- - -
	Bad/loss	- - -	- - -
		<u>2,002,117,585</u>	<u>1,235,086,277</u>
9.	Deposits and other accounts		
	Deposits from banks	28,717,532	1,098,348,596
	Deposits from other than banks	35,003,307,093	27,220,863,771
		<u>35,032,024,625</u>	<u>28,319,212,367</u>

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2006	2005
9.1	Current deposit and other accounts		
	Al wadiah current deposits	935,083,917	890,844,638
	Security Deposit receipt	- - -	4,214,717
	Sundry deposits (9.5)	2,528,230,715	2,815,746,270
		<u>3,463,314,632</u>	<u>3,710,805,625</u>
9.2	Bills payable		
	Pay order	273,698,190	219,771,832
	Demand draft	43,007,728	15,380,653
		<u>316,705,918</u>	<u>235,152,485</u>
9.3	Mudaraba savings bank deposits		
	Mudaraba savings deposits	<u>1,684,526,998</u>	<u>1,338,526,248</u>
9.4	Mudaraba term deposits		
	Mudaraba short term deposits	1,049,702,240	937,544,912
	Mudaraba term deposits	19,939,924,152	16,226,417,380
	Mudaraba scheme deposits	8,489,939,367	5,769,289,271
		<u>29,479,565,759</u>	<u>22,933,251,563</u>
9.5	Sundry deposits		
	F.C held against back to back L/C	16,315,280	10,501,373
	Sundry creditors	74,868,313	71,184,278
	Margin on letters of guarantee	103,498,765	82,318,255
	Margin on letters of credit	468,890,868	657,016,859
	Margin on FDBP (Local), export bills etc	52,702,352	38,897,293
	Others	1,811,955,137	1,955,828,212
		<u>2,528,230,715</u>	<u>2,815,746,270</u>
9.6	Foreign currency deposits	<u>87,911,318</u>	<u>101,476,446</u>
9.7	Maturity grouping of deposits		
	From banks (note-9.7.1)	28,717,532	1,098,348,596
	From other than banks (note-9.7.2)	35,003,307,093	27,220,863,771
		<u>35,032,024,625</u>	<u>28,319,212,367</u>
9.7.1	From banks		
	Payable on demand	4,266,054	4,985,360
	Not more than one month	24,451,478	93,363,236
	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>28,717,532</u>	<u>1,098,348,596</u>

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2006	2005
9.7.2	From other than banks		
	Payable on demand	4,032,118,514	4,084,973,019
	Not more than one month	3,125,980,593	2,363,097,612
	More than one month but not more than six months	7,531,240,086	5,917,516,972
	More than six months but not more than one year	10,728,515,170	8,596,109,268
	More than one year but not more than five years	1,095,513,363	489,877,629
	More than five years but not more than ten years	8,489,939,367	5,769,289,271
		<u>35,003,307,093</u>	<u>27,220,863,771</u>
10.	Other liabilities		
	Provision for classified investments (note-10.1)	183,888,706	198,823,711
	Provision for unclassified investments (note-10.2)	309,393,890	251,202,942
	Provision for unclassified SMA investments (note-10.3)	42,079,650	11,975,498
	Provision for diminution in value of shares (note 10.4)	- - -	4,963,123
	Profit suspense account (note-10.5)	42,166,744	40,043,230
	Provision for employees social securities- superannuation fund	1,000,000	1,000,000
	EXIM Bank Foundation (10.6)	18,938,606	10,680,359
	Provision for incentive bonus	- - -	- - -
	Provision for corporate tax (note-10.7)	1,850,646,027	1,284,368,634
	Deferred tax liability (note-10.8)	50,256,000	40,090,000
	Provision for gratuity (10.9)	41,973,404	27,286,947
	Provision for audit fees	200,000	175,000
	Zakat fund	7,317,060	- - -
	Profit payable on deposit	797,443,590	471,157,604
	Profit payable on investment	- - -	25,953
	Accrued expenses payable	1,969,406	1,060,511
	Exchange equalisation account	4,209,449	4,209,449
	Tax/VAT deducted at source	21,383,666	14,121,410
	Interbranch adjustment account (note10.10)	235,350,833	1,106,907,849
	Excise duty	12,178,497	9,178,629
	Compensation realisable account	19,896,233	2,561,987
	Compensation realised account	9,539,497	5,232,211
		<u>3,649,831,258</u>	<u>3,485,065,047</u>
10.1	Provision for classified investments		
	Balance at 1 January	198,823,711	166,278,075
	Less: Fully provided investments written off/waived during the year	(105,822,043)	- - -
	Add: Realization of investments previously written off	- - -	- - -
	Add: Specific provision for the year	90,887,038	32,545,636
	Less: Provision no more required for investment realised	- - -	- - -
	Add: Net charge in profit and loss account	- - -	- - -
	Balance at 31 December	<u>183,888,706</u>	<u>198,823,711</u>
10.2	Provision for unclassified investments		
	Balance at 1 January	251,202,942	188,222,761
	General provision for the year	58,190,948	62,980,181
	Balance at 31 December	<u>309,393,890</u>	<u>251,202,942</u>

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2006	2005
10.3	Provision for unclassified special mentioned account (SMA)		
	Balance at 1 January	11,975,498	---
	General provision for SMA for the year	30,104,152	11,975,498
	Balance at 31 December	42,079,650	11,975,498
10.4	Provision for Investment (Share)		
	Balance at 1 January	4,963,123	---
	Provision made for the year	---	4,963,123
	Transfer to profit and Loss A/C	(4,963,123)	---
	Balance at 31 December	---	4,963,123
10.5	Profit suspense account		
	Balance at 1 January	40,043,230	27,182,470
	Add: Profit credited during the year to suspense account	14,999,527	12,860,760
	Less: Amount recovered from interest suspense in the year	---	---
	Less: Amount written off/waived during the year	(12,876,013)	---
	Balance at 31 December	42,166,744	40,043,230
10.6	EXIM Bank Foundation		
	Balance at 1 January	10,680,359	12,081,077
	Less: Disbursed during the year	(5,887,800)	(1,400,718)
	Provided for the year	14,146,047	---
	Balance at 31 December	18,938,606	10,680,359
10.7	Provision for corporate tax		
	Balance at 1 January	1,284,368,634	773,577,168
	Provision made for the year	539,032,593	467,873,466
	Adjustment for short/(excess) provisions made in earlier years	27,244,800	42,918,000
	Balance at 31 December	1,850,646,027	1,284,368,634
<p>* Assessment of the year 2002, 2003 and 2004 i.e. Assessment Year 2003-04, 2004-05 and 2005-2006. have been completed.</p> <p>* Assessment Year 2001-02 and 2002-03 are still 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 and as such no adjustment could be accounted for against the advance payment of tax during the period under review.</p> <p>* Corporate tax return for the year 2005 i.e. Assessment Year 2006-2007 has been filed to the DCT, LTU, Dhaka which is yet to be finalized by the DCT.</p>			
10.8	Deferred tax liability		
	Balance at 1 January	40,090,000	---
	Addition during the year	10,166,000	40,090,000
	Balance at 31 December	50,256,000	40,090,000

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2006	2005
10.9	Provision for Gratuity		
	Balance at 1 January	27,286,947	- - -
	Less: Disbursed during the year	(1,136,027)	- - -
	Add : Provision made during the year	15,822,484	27,286,947
	Balance at 31 December	<u>41,973,404</u>	<u>27,286,947</u>

10.10 Inter-branch adjustment account

The amount represents net balance outstanding against interbranch and head office transactions originated but not responded by the balance sheet date.

However the unresponded entries of 31-12-2006 (position as of 25-03-2007) are given below:

	No. of unresponded entries		Unresponded entries (Amount Tk.)	
	Dr.	Cr.	Dr.	Cr.
Up to three months	1	- - -	120,000	- - -
Over three months but less than six months	- - -	- - -	- - -	- - -
Over six months but within one year	- - -	- - -	- - -	- - -
Over one year but within five years	- - -	- - -	- - -	- - -
	<u>1</u>	<u>- - -</u>	<u>120,000</u>	<u>- - -</u>

11. Share capital

11.1 Authorised:

	2006	2005
35,000,000 ordinary shares of Tk.100/- each in the year 2006	<u>3,500,000,000</u>	<u>1,000,000,000</u>
(10,000,000 ordinary shares of Tk.100/- each in the year 2005)		

The Bank increased its authorised capital from Tk.1,000,000,000 to Tk.3,500,000,000 by passing a special resolution in the 4th Extra Ordinary General Meeting of the Bank held on 09 July 2006.

11.2 Issued, subscribed and paid up:

8,788,500 ordinary shares (6,277,500 ordinary shares in 2005) of Tk. 100/- each	878,850,000	627,750,000
2,636,550 ordinary shares (2,511,000 ordinary shares in 2005) of Tk. 100/- each issued as bonus share	263,655,000	251,100,000
5,712,525 ordinary shares of Tk.100/- each issued as Rights Share (one new share for existing two shares)	571,252,500	- - -
<u>17,137,575</u>	<u>1,713,757,500</u>	<u>878,850,000</u>

The bank has increased its paid up capital of Tk. 263,655,000 by issuance of 3:10 bonus shares at par on 09 July 2006 and of Tk. 571,252,500 by issuance of 1:2 Rights Share at par on 24 December, 2006.

11.3 Initial public offer (IPO)

Out of the total issued, subscribed and fully paid up capital of the Bank 3,138,750 ordinary shares of Tk.100/- each amounting to Tk.313,875,000 was raised through public offering of shares in the year 2004

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2006	2005
11.4	Capital Adequacy		
	Total assets of the bank	41,793,540,962	33,716,699,328
	Total risk weighted assets	32,401,361,000	25,681,447,000
	Required capital @ 9% of risk weighted assets	2,916,122,490	2,311,330,230
	Capital held:		
	Core capital (Tier I) Note 11.4.1	3,111,685,079	1,912,421,914
	Supplementary capital (Tier II) Note 11.4.2	355,682,989	267,387,889
		3,467,368,068	2,179,809,803
	Surplus/(deficit)	551,245,578	(131,520,427)
11.4.1	Tier I		
	Paid up capital	1,713,757,500	878,850,000
	Proposed issue of bonus share	85,687,875	263,655,000
	Proposed cash dividend	342,751,500	- - -
	Share premium	94,162,500	94,162,500
	Statutory reserve	810,880,421	569,989,609
	Dividend equalization A/C	62,775,000	62,775,000
	Surplus in profit and loss A/C	1,670,283	42,989,805
		3,111,685,079	1,912,421,914
11.4.2	Tier II		
	1% General provision on Un classified investment	351,473,540	263,178,440
	Exchange equalization	4,209,449	4,209,449
		355,682,989	267,387,889
	Percentage of capital held against risk weighted assets	10.70%	8.49%

	2006		2005	
	Required	Held	Required	Held
Capital requirement				
Tier - I	4.50%	9.60%	4.50%	7.45%
Tier - II	4.50%	1.10%	4.50%	1.04%
Total	9.00%	10.70%	9.00%	8.49%

11.5 Percentage of shareholdings at 31 December 2006

	No. of shares	% of holdings
Sponsors/Directors (including share of the director elected from public shareholders)	8,816,241	51.44%
Financial institutions	2,843,355	16.59%
Foreign investors	- - -	- - -
Non-resident Bangladeshi	349,357	2.04%
General public	5,128,622	29.93%
	17,137,575	100.00%

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

No.	Particulars	Amount in Taka		
		2006	2005	
11.6	Range-wise shareholdings as on 31 December 2006 are as follows:			
	Range of holding of shares	No. of share holders	% of holding of shares	No. of shares
	Less than 500	16,979	12.59%	2,156,863
	500 to 5,000	1,603	11.86%	2,033,165
	5,001 to 10,000	69	2.75%	471,848
	10,001 to 20,000	34	2.90%	497,396
	20,001 to 30,000	20	2.87%	491,218
	30,001 to 40,000	13	2.61%	447,313
	40,001 to 50,000	5	1.30%	222,828
	50,001 to 100,000	18	8.32%	1,426,304
	100,001 to 1,000,000	30	54.80%	9,390,640
	Over 1,000,000	---	---	---
		<u>18,771</u>	<u>100.00%</u>	<u>17,137,575</u>
12.	Proposed issue of bonus shares			
	Balance at 1 January	263,655,000		251,100,000
	Issue of bonus shares proposed during the year	85,687,875		263,655,000
	Bonus shares issued during the year	(263,655,000)		(251,100,000)
	Balance at 31 December	<u>85,687,875</u>		<u>263,655,000</u>
13.	Share premium			
	Balance at 1 January	94,162,500		94,162,500
	Addition during the year	---		---
	Balance at 31 December	<u>94,162,500</u>		<u>94,162,500</u>
14.	Dividend equalisation account			
	Balance at 1 January	62,775,000		62,775,000
	Addition during the year	---		---
	Balance at 31 December	<u>62,775,000</u>		<u>62,775,000</u>
15.	Statutory reserve			
	Balance at 1 January	569,989,609		357,329,881
	Addition during the year	240,890,812		212,659,728
	Balance at 31 December	<u>810,880,421</u>		<u>569,989,609</u>

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2006	2005
16.	Retained earnings		
	Balance brought forward	42,989,805	6,887,359
	Add: Transfer from provision for diminution of value in share	4,963,123	- - -
	Add: Profit for the year	650,292,342	555,335,174
	Less: Adjustment for (under)/over provision for tax made in earlier years	- - - (27,244,800)	42,918,000)
	Less: Transfer to statutory reserve	(240,890,812)	(212,659,728)
	Less: Proposed cash dividend (20%)	(342,751,500)	- - -
	Less: Proposed bonus shares (5%)	(85,687,875)	(263,655,000)
	Balance carried forward	<u>1,670,283</u>	<u>42,989,805</u>
17.	Contingent liabilities and commitments		
17.1	Letters of guarantee		
	Directors	- - -	- - -
	Government	- - -	- - -
	Bank and other financial institutions	- - -	- - -
	Others	1,574,148,312	1,105,021,299
		<u>1,574,148,312</u>	<u>1,105,021,299</u>
17.2	Irrevocable letters of credit		
	Letter of credit (cash)	3,689,832,000	4,083,950,700
	Letter of credit (inland)	29,407,000	164,858,100
	Letter of credit (EDF)	25,845,000	26,042,000
	Letter of credit (back to back)	3,707,632,000	2,955,123,000
		<u>7,452,716,000</u>	<u>7,229,973,800</u>
17.3	Bill for collection		
	Outward bills for collection	55,261,279	45,399,476
	Local documentary bills for collection	365,355,196	256,227,890
	Foreign documentary bills for collection	888,242,723	451,711,698
		<u>1,308,859,198</u>	<u>753,339,064</u>
17.4	Other contingent liabilities		
	Accepted bill for payment (comm)	1,062,968,800	829,040,000
	Back to back bills	7,280,816,000	5,555,111,000
	Back to back bills (EDF)	214,449,053	245,883,634
	Accepted bill for payment (DEF)	- - -	189,093,000
	D. P. bills (local)	100,130,000	34,065,000
		<u>8,658,363,853</u>	<u>6,853,192,634</u>
17.5	Litigation filed by the Bank		
	Motijheel branch	304,030,919	298,525,401
	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	32,385,092
	Gulshan branch	18,960,492	18,960,492
		<u>388,136,450</u>	<u>382,630,932</u>

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2006	2005
18.	Income statement		
	Profit (note-18.1)	4,967,563,969	3,433,391,760
	Expenses (note-18.2)	3,588,890,896	2,257,628,682
		<u>1,378,673,073</u>	<u>1,175,763,078</u>
18.1	Profit		
	Profit; discount and similar income	3,921,585,566	2,546,367,218
	Dividend income	6,961,375	705,616
	Fee, commission and brokerage	498,179,155	390,428,705
	Gains less losses arising from dealing securities	- - -	- - -
	Gains less losses arising from investment securities	998,967	22,516,584
	Gains less losses arising from dealing in foreign currencies	384,796,950	362,758,545
	Income from non-banking assets	- - -	- - -
	Other operating income	155,041,956	110,615,092
	Profit less losses on interest rate changes	- - -	- - -
		<u>4,967,563,969</u>	<u>3,433,391,760</u>
18.2	Expenses		
	Profit, fee and commission	2,954,119,915	1,821,822,543
	Losses on investments	- - -	- - -
	Administrative expenses	486,513,927	348,370,167
	Other operating expenses	109,618,433	64,523,735
	Depreciation on banking assets	38,638,621	22,912,237
		<u>3,588,890,896</u>	<u>2,257,628,682</u>
19.	Investment income		
	Profit on investments (note-19.1)	3,749,264,618	2,428,034,974
	Profit on placement with other banks	58,820,948	33,332,244
		<u>3,808,085,566</u>	<u>2,461,367,218</u>
19.1	Profit on investments		
	Profit on investments	3,749,264,618	2,447,154,094
	Less: loss on investments	- - -	19,119,120
		<u>3,749,264,618</u>	<u>2,428,034,974</u>
20.	Profit paid on deposits, borrowings, etc.		
	Profit on deposits (note 20.1)	2,941,540,952	1,797,582,959
	Profit on borrowings	12,066,667	24,239,584
		<u>2,953,607,619</u>	<u>1,821,822,543</u>
20.1	Profit paid on deposits		
	Mudaraba savings deposits	75,333,620	55,854,093
	Mudaraba short term deposits	56,110,846	35,655,572
	Mudaraba term deposits	2,019,823,558	1,137,334,435
	Mudaraba deposit under scheme	790,255,375	568,686,103
	Profit paid on F.C	17,553	52,756
		<u>2,941,540,952</u>	<u>1,797,582,959</u>

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

Amount in Taka

No.	Particulars	2006	2005
21.	Income from investment in shares/securities		
	Profit on Islami Investment Bond	113,500,000	85,000,000
	Dividend on shares	4,069,475	112,782
	Nominal value of bonus shares received	2,891,900	592,834
		<u>120,461,375</u>	<u>85,705,616</u>
22.	Commission, exchange and brokerage		
	Commission (note 22.1)	498,179,155	390,428,705
	Exchange gain (note 22.2)	384,796,950	362,758,545
		<u>882,976,105</u>	<u>753,187,250</u>
22.1	Commission and Brokerage		
	Commission on L/Cs	284,259,911	218,548,935
	Commission on L/Gs	28,187,532	22,501,704
	Commission on bills purchased	4,480,144	4,093,456
	Commission on accepted bills	83,196,169	57,291,685
	Commission on OBC, IBC etc.	2,585,545	1,678,267
	Commission on PO, DD, TT etc.	10,157,807	8,012,553
	Commission for services rendered to issue of shares	1,623,946	1,311,790
	Other commission	83,688,101	76,990,315
		<u>498,179,155</u>	<u>390,428,705</u>
	Brokerage	- - -	- - -
		<u>498,179,155</u>	<u>390,428,705</u>
22.2	Exchange gain		
	Exchange gain	461,908,681	417,319,501
	Less: exchange loss	77,111,731	54,560,956
		<u>384,796,950</u>	<u>362,758,545</u>
23.	Other operating income		
	Service and other charges	105,346,462	69,497,036
	Postage/telex/SWIFT/fax/e-mail charges	27,955,886	25,225,851
	Incidental charges	14,138,409	9,369,599
	Foreign correspondent charge	1,432,600	2,015,812
	Credit card income	3,929,794	1,354,565
	Gain on sales of assets	329,999	1,692,797
	Non-operating income (rent on locker and godown)	1,908,806	1,459,432
		<u>155,041,956</u>	<u>110,615,092</u>
24.	Salaries and allowances		
	Basic salary	122,780,269	101,716,710
	Allowances	95,250,889	80,754,543
	Provident fund	10,075,536	7,577,185
	Bonus and exgratia	86,653,153	14,303,031
	Gratuity	16,233,119	27,370,947
		<u>330,992,966</u>	<u>231,722,416</u>

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2006	2005
25.	Rent, taxes, insurance, lighting, etc.		
	Rent and taxes	40,331,191	34,781,580
	Insurance	20,516,027	14,329,093
	Utilities	11,311,506	9,092,086
		<u>72,158,724</u>	<u>58,202,759</u>
26.	Legal expenses		
	Legal expenses	2,265,694	1,186,573
	Other professional fees	824,980	392,338
		<u>3,090,674</u>	<u>1,578,911</u>
27.	Postage, stamp, telegram and telephone		
	Telephone bill - Office	5,973,371	5,142,094
	Telephone bill - Residence	852,243	605,155
	Courier charge	14,877,172	11,171,769
	Telex bill	37,814	116,859
	SWIFT charge	6,522,281	4,237,968
	Fax charge	16,434	9,247
	Internet charge	519,218	345,699
	Postage charge	238,380	189,550
	Wide area network charge	5,748,226	705,370
	Reuter charges	4,416,522	3,928,971
		<u>39,201,661</u>	<u>26,452,682</u>
28.	Stationery, printing, advertisement, etc.		
	Stationery and printing	17,107,963	13,942,299
	Computer consumable stationery	4,977,589	3,133,216
	Books and periodicals	392,083	317,026
	Advertisement	6,406,247	7,136,773
		<u>28,883,882</u>	<u>24,529,314</u>
29.	Directors' fees		
	Directors' fees*	1,172,000	2,077,500
	Directors' travelling expenses	406,096	193,710
		<u>1,578,096</u>	<u>2,271,210</u>
* Directors' fees @ Tk 4,000 for the year 2006 and Tk 2,500 for the year 2005 per meeting			
30.	Depreciation on and repairs to Bank's property		
	Depreciation (note-30.1)	38,638,621	22,912,237
	Repairs and maintenance	6,109,517	5,228,629
		<u>44,748,138</u>	<u>28,140,866</u>
30.1	Depreciation		
	Furniture and fixtures	3,951,008	2,923,493
	Office equipment	21,598,208	10,934,420
	Interior decoration	9,874,258	7,190,531
	Vehicles	3,110,375	1,817,563
	Books	104,772	46,230
		<u>38,638,621</u>	<u>22,912,237</u>

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2006	2005
31.	Other expenses		
	Discount and commission paid	512,296	1,819,931
	Charges of banks	802,249	5,039,682
	Security services	7,909,806	6,574,382
	Entertainment	10,653,699	10,160,793
	Car expenses	21,151,515	6,620,411
	Subscription	3,547,295	2,778,300
	Expenses for ESSS fund	1,000,000	1,000,000
	Expenses for Exim Bank Foundation	14,146,047	- - -
	Donation	1,403,500	981,050
	Travelling expenses	9,868,323	2,726,388
	Conveyance, cartage, freight and labour	1,539,932	1,316,366
	Business development	6,576,866	4,219,856
	Welfare and recreation	527,484	2,144,449
	Training and internship expenses	1,914,654	1,442,176
	Liveries and uniform	425,766	175,225
	Medical expenses	132,198	83,056
	Meeting expenses	1,536,998	2,841,275
	Loss from sale of assets	39,895	- - -
	CDBL charges	272,948	510,999
	Credit card charges	331,939	2,080,734
	Zakat	19,972,460	3,300,138
	Rights Share issue expenses	2,116,958	- - -
	Corporate social responsibility	53,800	- - -
	Miscellaneous expenses	3,694,101	3,479,895
		<u>110,130,729</u>	<u>59,295,106</u>
32.	Provision for investment		
	Provision for classified investment (note-32.1)	90,887,038	32,545,636
	Provision for un-classified investment (note-32.2)	58,190,948	62,980,181
	Provision for SMA (note-32.3)	30,104,152	11,975,498
		<u>179,182,138</u>	<u>107,501,315</u>
32.1	Provision for classified investments		
	Amount of classified investments:		
	Bad/loss	154,944,719	457,941,733
	Doubtful	268,849,043	2,225,088
	Substandard	164,379,406	30,822,960
	Total classified investments	<u>588,173,168</u>	<u>490,989,781</u>
	Provision required	183,888,706	198,823,711
	Provision made earlier	198,823,711	166,278,075
	Less: Fully provided investment written off/waived	<u>(105,822,043)</u>	- - -
		93,001,668	166,278,075
	Provision made during the year	<u>90,887,038</u>	<u>32,545,636</u>

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2006	2005
32.2	Provision for un-classified investment		
	Total investment	32,641,270,316	26,046,341,111
	Less: classified	588,173,168	490,989,781
		32,053,097,148	25,555,351,330
	Less: staff loan	268,220,343	190,484,757
		31,784,876,805	25,364,866,573
	Less: Special Mentioned Account	845,487,826	244,572,379
	Base for provision for unclassified investments	30,939,388,979	25,120,294,194
	Provision required for unclassified investment	309,393,890	251,202,942
	Less: provision made earlier	251,202,942	188,222,761
	Provision made during the year	58,190,948	62,980,181
32.3	Provision required for SMA	42,079,650	11,975,498
	Less: provision made earlier	11,975,498	- - -
	Provision made during the year	30,104,152	11,975,498
33.	Earning per share (EPS)		
	Net profit after tax	650,292,342	555,335,174
	Total ordinary shares outstanding (weighted average)	14,955,028	11,425,050
	Earning per share	43.48	48.61
34.	Number of meetings		
	Board meeting	8	10
	Executive Committee meeting	50	98
		58	108
35.	Number of branches		
		30	28
		30	28

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

No. Particulars

36. 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 w.e.f. 3 March 2003. As on 31 December 2006 following Directors 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. (Mgt.), LLB (DU)
ii)	Mr. Md. Abdul Mannan	Member	B.Sc. Agri. (Hons), M.Sc. Agri. (Agronomy)
iii)	Mr. Zubayer Kabir	Member	BBA

The audit committee of the Board met in 4 (four) occasions during the year 2006 in which among others, the following issues were discussed:

- i) Review of the comprehensive inspection report of Bangladesh Bank on different Branches.
- ii) Review of internal audit report on different branches.
- iii) Work Plan of routine inspection of Branches and Head Office Divisions during the year 2006

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2006

No. Particulars

36.1 Names of the directors and the entities in which they had interest as at 31 December 2006

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 Shapan	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 2006

No. Particulars

36.2 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
Nil	Nil	Nil	

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.

37. General

37.1 Proposed dividend

The Board of Directors of the Bank in its 53rd Meeting held on 25-03-07 has recommended 20% Cash Dividend and 5% Stock Dividend for the year 2006 subject to approval by the Shareholders in the AGM.

37.2 Auditors work hour

The external auditor of the bank, Pinaki & Company, Chartered Accountants has spent around 3348 hours to complete the audit and has covered 80% of the Bank's risk weighted assets as on reporting date.

37.3 Figures have been rounded off to the nearest taka.

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



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 **Eighth Annual General Meeting** of the Company to be held on Sunday, June 03, 2007 at Bangladesh-China Friendship Conference Centre, Sher-E-Banglanagar, Agargaon, Dhaka-1207 at 11:00 A.M. and at any adjournment thereof.

Signed this _____ day of _____, 2007.

Affix
Revenue
Stamp of
Tk.8.00

(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 **Eighth 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 **Eighth Annual General Meeting** of the company being held on Sunday, June 03, 2007 at 11:00 A.M. at Bangladesh-China Friendship Conference Centre, Sher-E-Banglanagar, 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.

- N.B.:** 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.

Signature _____



Export Import Bank Of Bangladesh Limited

Shariah Based Islami Bank

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

Motijheel C/A, Dhaka-1000, Bangladesh

Phone : PABX - 9561604, Fax : 880-2-9556988, Swift : EXBKBDH

E-mail : eximho@bdonline.com, Web-site : www.eximbankbd.com