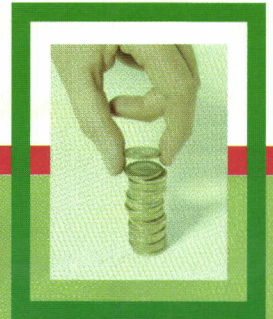
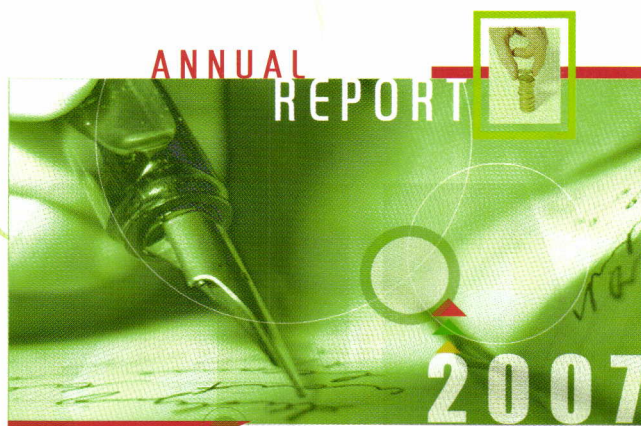


بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

# ANNUAL REPORT



# 2007



Shariah Based Islami Bank

**Export Import Bank of Bangladesh Limited**

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

Phone: PABX - 9561604, Fax: 880-2-9556988, Swift: EXBKDDH  
E-mail: [eximho@bdonline.com](mailto:eximho@bdonline.com), Web-site: [www.eximbankbd.com](http://www.eximbankbd.com)





## Contents

Vision	03
Mission	04
Board of Directors	05
List of Sponsors	06
Executive Committee	07
Board Audit Committee	08
Shariah Council	09
Management Team	10
Corporate Information	11
Financial Performance at a Glance	12
Notice of the Ninth Annual General Meeting	13
From the Desk of the Chairman	14
Managing Director's Report	17
Photographs of Events	21
Directors' Report	24
Report of the Board Audit Committee	39
Report of the Shariah Council	40
Auditors' Report to the Shareholders	43
Balance Sheet	44
Profit and Loss Account	46
Statement of Cash Flow	47
Statement of Changes in Equity	48
Statement of Liquidity	49
Highlights on the Overall Activities	50
Notes to the Financial Statements	51
List of Branches	86
Proxy Form & Attendance Slip	87





## 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 also emphasizes on:

- ♦ Provide 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





## Board of Directors

### Chairman

Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder

### Directors

Mr. Mohammad Abdullah

Mr. Md. Faiz Ullah

Mrs. Nasima Akhter

Mr. A.K.M. Nurul Fazal Bulbul

Alhaj Md. Nurul Amin

Mr. Zubayer Kabir

Mr. Md. Habibullah

Mr. Md. Abdul Mannan

Mr. Abdullah Al-Zahir Shapan

Mr. Mohammed Shahidullah

Bay Leasing & Investment Ltd.

(Represented by Mr. Mahbubur Rashid)

### Managing Director

Mr. Kazi Masihur Rahman

### 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  
Alhaj Md. Nurul Amin  
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  
Mr. Abdullah Al-Zahir Shapan  
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. Mohammed Shahidullah  
Mrs. Rubina Shahid



## Executive Committee

### Chairman

Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder

### Members

Mr. Mohammad Abdullah

Mr. Md. Faiz Ullah

Mrs. Nasima Akhter

Mr. A.K.M. Nurul Fazal Bulbul

Alhaj Md. Nurul Amin

Mr. Zubayer Kabir

Mr. Md. Habibullah

Mr. Md. Abdul Mannan

Mr. Abdullah Al-Zahir Shapan

Mr. Mohammed Shahidullah

Bay Leasing & Investment Ltd.

(Represented by Mr. Mahbubur Rashid)

Mr. Kazi Masihur Rahman



## Board Audit Committee

### Chairman

Mr. A.K.M. Nurul Fazal Bulbul

### Members

Mr. Md. Abdul Mannan

Mr. Zubayer Kabir

### Secretary

Mr. Md. Golam Mahbub

MONTANT HORS TAXES  
T.V.A. 20,60 %  
MONTANT T.T.C.

Condition de règlement: 30 jours  
Conditions générales



## Shariah Council

### Chairman

Professor Maulana Mohammad Salah Uddin  
Ex. Principal, Madrasa-e-Alia, Dhaka.

### Members

Maulana Mohammad Sadequl Islam  
Imam & Khatib, Mohakhali DOHS Jame Masjid.

Professor H. M. Shahidul Islam Barakaty  
Director, Southeast University.

Mr. A.S.M. Fakhurul Ahsan  
Ex. Deputy Governor, Bangladesh Bank.

Hafez Maulana Mufti Mohammad Khairullah  
Chief Mufti, Jamia Ambarshah Al-Islamiah, Karwan Bazar, Dhaka

Hafez Quari Maulana Mufti Mohammad Nuruddin  
Senior Pesh Imam & Acting Khatib, Baitul Mukarram National Masjid

Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder  
Chairman, Board of Directors, EXIM Bank

Mr. A.K.M Nurul Fazal Bulbul  
Chairman, IT Steering Committee, EXIM Bank

Mr. Md. Abdul Mannan  
Director, EXIM Bank

Mr. Zubayer Kabir  
Director, EXIM Bank

Mr. Abdullah Al-Zahir Shapan  
Director, EXIM Bank

Mr. Kazi Masihur Rahman  
Managing Director, EXIM Bank





## Management Team

### Managing Director

Mr. Kazi Masihur Rahman

### Additional Managing Director

Mr. Ekramul Hoque

### Deputy Managing Director

Mr. Md. Sirajul Islam Bhuiyan

### Senior Executive Vice-President

Mr. Mohammed Haider Ali Miah

### Executive Vice-President

Mr. Md. Karimuzzaman

Mr. Sirajul Haque Miah

Mr. Md. Fazlur Rahman

Mr. Khondoker Rummy Ehsanul Huq

Mr. Fazal Akhter

### Senior Vice-President

Mr. Md. Akhtar Hossain

Mr. Mohd. Alamgir

Mr. Md. Zakaria Faruq

Mr. Md. Golam Mahbub

Mr. A.Y.M. Naimul Islam

Mr. Md. Humayun Kabir

Mr. Shah Md. Abdul Bari

Mr. Md. Muhibbul Abrar Chowdhury

Mr. Khondoker Nayeemul Kabir

Mr. Mohammad Feroz Hossain

Mr. Shaikh Bashirul Islam

Mr. Sheikh Moyeen Uddin

Mr. Md. Shahidullah

Mr. Moniruzzaman Chowdhury

Mr. Md. Shahidur Rahman

### Vice-President

Mr. Md. Anisul Alam

Mr. Khorshed Alam Chowdhury

Mr. Md. Zoshim Uddin Bhuiyan

Mr. Md. Shamsur Rahman Chowdhury

Mr. Md. Mosharraf Hossain Mazumder

Mr. Mohammad Hanif

Mr. Md. Muniruzzaman

Mr. Md. Shahjahan

### Senior Assistant Vice-President

Mr. Nasir Uddin Ahmad

Mr. S. M. Abu Zaker

Mr. Md. Abdul Zaher

Mr. Abu Hena Md. Mohsin

Mr. Md. Moidul Islam

Mr. Md. Abdul Jobbar Chowdhury

Mr. M. Sakawat Hossain

Mr. Tariqul Islam Chowdhury

Mr. Md. Zakir Hossain

Mr. F. M. Nawaz Ali

### Assistant Vice-President

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. Mahbulul Alam

Mr. Md. Nurul Absar

Mr. Md. Shahjahan Patwary

Mr. Md. Israil Khan

Mr. Mohammad Abul Hashem

Mr. Md. Aminul Islam

Mr. Md. Mumtaz Ahmed

Mr. Md. Akhteruzzaman

Mr. Md. Osman Ali Miah

Mr. Kazi Nesar Uddin Ahamed

Mr. Md. Rafiqur Rahman



## 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. 214.219 Crore
Number of Branches	: 35
Proposed Branches	: 09 (Nine)

### Credit Rating

Long Term	: A (Adequate Safety)
Short Term	: ST-2 (High Grade)
Notification of Reporting	: June 03, 2008

### Registered Office

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



## Financial Performance at a Glance

(Amount in million Taka)

Sl. No.	Particulars	2003	2004	2005	2006	2007
1	Authorized Capital	1000.00	1000.00	1000.00	3500.00	3500.00
2	Paid-up Capital	313.88	627.75	878.85	1713.76	2142.20
3	Shareholder's Equity	748.27	1400.00	1912.42	3111.69	4042.53
4	Total Capital (Tier I + Tier II)	871.77	1592.44	2179.81	3467.37	4569.56
5	Statutory Reserve	228.20	357.33	569.99	810.88	1134.64
6	Total Assets	17888.66	24355.75	33716.70	41793.54	51503.03
7	Total Liabilities	17140.38	22955.75	31804.28	38681.86	47460.50
8	Deposits	15242.97	19078.18	28319.21	35032.02	41546.57
9	Investment (General)	12289.12	19332.44	26046.34	32641.27	40195.24
10	Investment (Shares & Bonds)	2377.07	1542.99	1633.03	2233.25	2457.72
11	Total Contingent liabilities	7897.56	8999.48	15941.53	18994.09	22632.65
12	Total Risk Weighted Assets	12026.95	16780.64	25681.45	32401.36	40706.47
13	Total Fixed Assets	127.72	150.82	166.98	178.43	200.70
14	Operating Income	1961.91	2644.59	3433.39	4967.57	6407.96
15	Operating Expenditure	1399.25	1808.78	2257.63	3588.89	4499.76
16	Profit before provision and tax	562.66	835.81	1175.76	1378.67	1908.20
17	Profit before tax	478.51	645.64	1063.30	1199.49	1618.80
18	Net profit after provision and tax	254.79	381.80	555.34	650.29	930.84
19	Foreign Exchange Business	34619.60	49312.50	72940.00	96175.10	117900.14
	a) Import Business	19260.00	26781.00	41432.00	49596.70	61399.40
	b) Export Business	15124.60	22418.40	31285.00	46234.60	55790.42
	c) Remittance	235.00	113.79	223.00	343.80	710.32
20	No. of Foreign Correspondent	187	190	222	246	256
21	Profit earning assets	15879.60	19746.51	28743.43	35161.48	42357.65
22	Non profit earning assets	2009.06	4611.74	4973.27	6632.07	9145.38
23	Investment as a % of total Deposit	80.62%	101.33%	91.97%	93.18%	96.75%
24	Capital Adequacy Ratio	7.25%	9.49%	8.49%	10.70%	11.23%
25	Dividend	40	40	30	25	32
	Cash	40	0	0	0	7
	Bonus	0	40	30	25	25
	Rights Share				1R:2	
26	Cost of fund	9.26%	8.40%	8.08%	9.17%	9.07%
27	Net Asset Value Per Share	238.40	223.02	217.61	181.57	188.71
28	Earning per share (EPS)	69.20	60.82	48.61	43.48	43.45
29	Price earning ratio (times)	N/A	12.80	10.53	7.74	9.02
30	Return on Assets (ROA) before tax	3.15%	3.44%	3.49%	3.94%	4.09%
31	No. of Share holders	33	17617	15542	18771	23284
32	Number of Employees	627	768	934	1020	1104
33	Number of Branches	19	24	28	30	35



# Export Import Bank of Bangladesh Limited

Shariah Based Islami Bank

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

## NOTICE OF THE NINTH ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the NINTH ANNUAL GENERAL MEETING of Export Import Bank of Bangladesh Limited (the "Company") will be held on Tuesday, August 26, 2008 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, 2007 together with report of the Directors and Auditors thereon.
2. To declare Dividend for the year ended December 31, 2007.
3. To appoint Auditors for the term until the next Annual General Meeting and fix their remuneration.
4. To elect Directors.
5. To transact any other business with the permission of the Chair.

Dated, Dhaka  
July 27, 2008.

By Order of the Board

(Md. Golam Mahbub)  
Company Secretary

### Notes:

- 1) The Record Date of the Company was Tuesday, June 17, 2008. Members' names appearing in the Register of Members of the Company on the Record Date, will be entitled to 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) As per directives of Securities and Exchange Commission and Bangladesh Bank, the existing auditors M/s. Pinaki & Co., Chartered Accountants, will not be eligible for reappointment since they have completed the tenure of 03 (three) consecutive years' term as auditors of the Company. Therefore, the Shareholders/Auditors are hereby requested to send proposal/expression of interest for appointment as auditors of the Company alongwith relevant documents with regard to qualification and eligibility on or before August 11, 2008. Those who have already applied need not to apply again. List of eligible auditors will be displayed in the notice Board.
- 4) Election schedule for election of Director will be displayed in the Notice Board at the Registered Office in due course.
- 5) 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,

Please accept my heartfelt love at the memorable event of welcoming you all to our bank's Ninth Annual General Meeting. This ushers me with sweet memories of interactions with our valued shareholders in a number of annual general meetings of the bank. Dear Shareholders, you are the nucleus of our activities. The hope and aspiration that you cherish for the betterment of the bank are what drive the product and the policy decision of the bank. So, pleasure overrides us whenever we get communicated with our honourable shareholders.

Dear Shareholders,

We believe our financial figures display that we have been able to achieve a great deal in recent years, the year 2007 being no exception to this. Adversity in both global and national economy, oil and other commodity price hike, unpredictable fluctuation in exchange rate resulting into scarcity of foreign currency, extreme liquidity crisis resulting into upshot of money market rates - all were present in 2007. The most problematic issue in

প্রিয় সহযোগী সদস্যবৃন্দ,  
আসসালামু আলাইকুম।

ব্যাংকের নবম বার্ষিক সাধারণ সভার এই স্মরণীয় মুহূর্তে আপনাদের সবার প্রতি রইল অকৃত্রিম ভালোবাসা। এই আনন্দঘন মুহূর্তে হৃদয়ে দোলা দিয়ে যায় সেই মধুময় ও আলোড়িত বিগত বার্ষিক সাধারণ সভা গুলোতে সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দের সাথে কিছু না ভোলা স্মৃতি। প্রিয় শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ, এটা বলার অপেক্ষা রাখেনা যে আপনারাই আমাদের সামগ্রিক কর্মকাণ্ডের মূল প্রেরণা। ব্যাংকের উন্নতিকল্পে আপনাদের আশা-আকাংখাই ব্যাংকের ব্যবসায়িক কৌশল ও নীতি নির্ধারণের অন্যতম একটি অনুমুগ্ধ। তাই আনন্দের ধারা বয়ে যায় যখন আমরা আমাদের সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদেরকে নিয়ে এক মিলনমেলায় সমবেত হই।

প্রিয় শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

আমাদের বিশ্বাস ব্যাংকের উপস্থাপিত আর্থিক তথ্য উপাত্ত আমাদের উল্লেখযোগ্য অর্জনেরই স্বাক্ষর। অন্যান্য বছরগুলোর মতই আলোচ্য বছরও যার ব্যতিক্রম নয়। বিশ্ব ও জাতীয় অর্থনীতিতে প্রতিকূল প্ররবেশ, জ্বালানি তেল ও অন্যান্য পণ্যের মূল্যবৃদ্ধি, বৈদেশিক মুদ্রা বাজারের অনভিপ্রেত পরিবর্তনের ফলে দেশীয় মুদ্রা বাজারে বৈদেশিক মুদ্রার সংকট, চরম তারল্য সংকটের কারণে দেশীয় মুদ্রাবাজারের মুনাফা হারের উর্ধ্বগতি - কী ছিল



2007 was price hike of essential commodities especially food items at rocket speed. While the healthier was the inflation, the skinner was the investment and economic condition of the country. The business environment of the country was gloomy indeed. But against all odds, we sustained our journey towards higher progress and achieved considerable growth almost in every sphere.

Dear Shareholders,

You all know how the year 2007 was in financial aspects. The economy of Bangladesh has never been so unstable for a couple of decades. Despite, by the grace of almighty Allah, the Bank worked its way out against the storm. The Bank scored an operating profit of Tk. 2,050.00 million which is 45% higher than that of 2006. As on 31st December 2007 total deposit of the Bank stood at Tk.41,546.57 million showing a growth rate of 18.60%, total amount of Investment of the Bank stood at Tk.40,195.24 million with a growth rate of 23.14%. During the year, the Bank opened 28,872 import letters of credit and the import volume stood at Tk.61,399.40 million with a growth of 23.80% in comparison with previous year. The growth of the export business has significantly been increased by 20.67%. It stood at Tk.55,790.42 million as of December 31, 2007 against Tk.46,234.59 million of the previous year. Foreign Remittance of the Bank stood at Tk.710.32 million as of December 31, 2007 as against Tk.343.78 million in 2006. In my opinion, the Bank's performance is satisfactory in every business aspect.

Dear Shareholders,

You are all gladly welcome to participate actively in this Annual General Meeting. We are here to discuss about the past earnings and achievements as well as future policy and guidelines of the Bank and your valuable suggestions are sure to adorn and enrich the process. Please, feel free to express your opinion in this regard. You all know that the Bank started its journey 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. Subsequently, the Bank has raised its Authorized Capital up to Tk.3,500.00 million. The Capital and reserve of the Bank as on 31st December 2007 stood at Tk.4,042.53 million including paid up capital of Tk.2,142.19 million. To broaden our capital base the Board has recommended for issuance of 25% Bonus shares as stock dividend in addition to recommendation of 7% cash dividend. This will enhance the paid up capital base up to Tk.2,677.75 million. Moreover, we shall have to disburse a total of Tk.149.95 million to pay you, the shareholders, as cash dividend if approved. I invite you to decide upon this suggestion prudently.

Dear Shareholders,

Corporate Social Responsibility (CSR) is always of great concern to EXIM Bank. It is a duty fulfilling of which lets us feel that something for country has been done. And the men behind the scene are you all whose perennial patronization have assisted the bank to fulfill CSR smoothly. In 2007, under the scholarship programme, we

না ২০০৭ সালে। তবে সবচেয়ে বড় সমস্যা ছিল তীব্র বেগে বেড়ে চলা দ্রব্যমূল্য। একদিকে যেমন ছিল ক্রমবর্ধমান মূল্যস্ফীতি আর অন্যদিকে বিরাজ করছিল ক্রমহ্রাসমান দেশের বিনিয়োগ ও অর্থনৈতিক পরিবেশ। ব্যবসায়িক পরিমন্ডলও ছিল ধূসর আলোয় স্ত্রিয়মাণ। তবুও সব প্রতিকূলতা অতিক্রম করে আমরা ছুঁয়েছি সাফল্যের মাইলফলক।

প্রিয় শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

আপনারা নিশ্চয়ই আলোচ্য বছরটির অর্থনৈতিক গতি প্রকৃতি সম্পর্কে সকলেই অবহিত আছেন। বিগত দু'দশকের মধ্যে বাংলাদেশের অর্থনীতির এমন অস্থিতিশীল রূপ কখনো পরিলক্ষিত হয়নি। এমন একটি অর্থনৈতিক পটভূমিতেও পরম করুণাময় আল্লাহ্ তায়ালা অশেষ রহমতে ২০০৭ সালে আমাদের অর্থযাত্রা অব্যাহত রাখতে সক্ষম হয়েছি। ২০০৭ সালে আমাদের পরিচালন মুনাফা ছিল ২০৫০.০০ মিলিয়ন টাকা যা পূর্ববর্তী বছরের তুলনায় ৪৫% বেশী। ৩১ ডিসেম্বর ২০০৭ইং তারিখে ব্যাংকের মোট আমানত এসে দাঁড়ায় ৪১,৫৪৬.৫৭ মিলিয়ন টাকায় যার বৃদ্ধির হার গত বছরের তুলনায় ১৮.৬০%। এ সময় ব্যাংকের মোট বিনিয়োগ ছিল ৪০,১৯৫.২৪ মিলিয়ন টাকা যার বৃদ্ধির হার ছিল শতকরা ২৩.১৪%। ২০০৭ সালে ব্যাংক মোট ৬১,৩৯৯.৪০ মিলিয়ন টাকা মূল্যমানের ২৮,৮৭২টি আমদানী এল.সি. খুলেছে, গত বছরের তুলনায় যার পরিমাণ প্রায় ২৩.৮০% বেশী। অপরদিকে ব্যাংকের রপ্তানী ব্যবসাও বৃদ্ধি পেয়েছে প্রায় ২০.৬৭%। ২০০৭ সালে ব্যাংকের মোট রপ্তানী ব্যবসার পরিমাণ ছিল ৫৫,৭৯০.৪২ মিলিয়ন টাকা যা ২০০৬ সালে ছিল ৪৬,২৩৪.৫৯ মিলিয়ন টাকা। এছাড়াও ২০০৭ সালে ব্যাংকের মোট বৈদেশিক অর্থ প্রেরণ (রেমিটেন্স) এর পরিমাণ ছিল ৭১০.৩২ মিলিয়ন যা ২০০৬ সালে ছিল ৩৪৩.৭৮ মিলিয়ন। অবস্থাদৃষ্টে সন্দেহের অবকাশ থাকে না যে ২০০৭ সালে এক্সিম ব্যাংকের অর্জন সন্তোষজনক।

প্রিয় শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

এই বার্ষিক সাধারণ সভায় সক্রিয় অংশগ্রহণের জন্য আপনাদের সকলকে আনন্দচিত্তে স্বাগত জানাই। আজ এখানে যেমন আমরা ফিরে দেখব ব্যাংকের সাফল্যমন্ডিত অতীতকে, একইভাবে আমরা নির্ধারণ করব এর আগামী পথ-নির্দেশনা। এ বিষয়ে আপনাদের মূল্যবান পরামর্শ সামগ্রিক প্রক্রিয়াকে নিঃসন্দেহে সমৃদ্ধ করবে। আপনারা অবগত রয়েছেন ১৯৯৯ সালে এক্সিম ব্যাংক যাত্রা শুরু করেছিল ১,০০০ মিলিয়ন টাকা অনুমোদিত মূলধন নিয়ে যখন তার পরিশোধিত মূলধন ছিল ২২৫ মিলিয়ন টাকা, পরবর্তীতে ব্যাংকের অনুমোদিত মূলধন উন্নীত হয়েছে ৩,৫০০ মিলিয়ন টাকায় এবং ৩১ ডিসেম্বর, ২০০৭ তারিখে ২,১৪২.১৯ মিলিয়ন টাকা পরিশোধিত মূলধন সহ ব্যাংকের মোট মূলধন ও সঞ্চিতির পরিমাণ এসে দাঁড়িয়েছে ৪০৪২.৫৩ মিলিয়ন টাকায়। ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদ ৭% নগদ লভ্যাংশ প্রদানের সুপারিশ ছাড়াও পরিশোধিত মূলধন বৃদ্ধিকল্পে বোনাস শেয়ার হিসেবে ২৫% স্টক ডিভিডেন্ড প্রদানের সুপারিশ করেছেন। এতে করে আমাদের পরিশোধিত মূলধন গিয়ে দাঁড়াবে ২,৬৭৭.৭৫ মিলিয়ন টাকায় এবং সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারদের মধ্যে নগদ লভ্যাংশ হিসাবে ১৪৯.৯৫ মিলিয়ন টাকা বিতরণ করা হবে। এ প্রসঙ্গে আপনাদের সুচিন্তিত মতামত একান্ত কাম্য।

প্রিয় শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

সমাজের প্রতি সর্বদা সচেতন এক্সিম ব্যাংক সর্বক্ষণ সমাজে বসবাসকারীদের জন্য কল্যাণকর ভূমিকা রাখতে সচেষ্ট। আর এই অবদানের পেছনে রয়েছে আপনাদের সক্রিয় সহযোগিতা ও অব্যাহত সমর্থন। ২০০৭ সালে এক্সিম ব্যাংক বৃত্তি প্রকল্পের আওতায় সারাদেশে পাঁচশত দরিদ্র ও মেধাবী ছাত্র-ছাত্রীদেরকে আর্থিক সুবিধা দেয়া হয়েছে। এছাড়া শিক্ষা উন্নয়ন প্রকল্পের



provided financial aid to five hundred students all over the country. Under the Education Promotion Scheme, we have planned to provide profit free investment to a number of meritorious students for higher education in universities and medical colleges. Besides, we made considerable contribution for the treatment of poor and distressed people. The downtrodden people affected by natural calamities are of also prime concern to EXIM Bank. EXIM donated BDT 15 million to government's relief fund for the devastating 'SIDR' affected people. We also pay Zakat as per Shariah.

I am also pleased to announce that EXIM Bank Foundation has already been registered and obtained certificate of incorporation in August '07. We contribute 2% of our operating profit to our Foundation to undertake various charitable activities. The infra-structural development of our promised charitable hospital is almost complete and we hope that soon it will render its charitable service for common people. EXIM has also imprinted its little footstep on our country's sports arena.

In our vision, we always cherish to contribute consistently and significantly whenever the corporate social responsibility comes into focus. We wish to translate our unfulfilled dreams into reality in imminent time. Let us pray to the Most Graceful Allah to bless us with strong aptitude and impetus to carry our dreams to the estuary of reality.

Dear Shareholders,

At the finale, I feel myself fortunate to get the chance of expressing my heartfelt gratitude to our shareholders, patrons, well-wishers, business partners, external auditors, regulatory bodies including Bangladesh Bank, Securities & Exchange Commission, Stock exchanges and Registrar of Joint Stock Companies & Firms for their invaluable advice and directives from time to time as well as the far-sighted management and the committed employees of the Bank for their contribution to such a successful year 2007.

Though last but not the least, I would like to ensure you that our endeavour for goals higher will remain ever persistent. Looking back in the past will only serve as self-assessment but not anyway will make us stagnant with the burden of pride of past glory. Dear shareholders, having prayed for your good health and peace to the Omnipresent, the Almighty Allah; I would also like to create an air of gentle peace in your minds by assuring you of our untiring efforts for greater achievements with the undertone of the following lyrics:

But I have promises to keep,  
And miles to go before I sleep,  
And miles to go before I sleep.

Thank you all.



Md. Nazrul Islam Mazumder  
Chairman

আওতায় উল্লেখযোগ্য সংখ্যক ছাত্র-ছাত্রীকে দেশের প্রধান প্রধান বিশ্ববিদ্যালয় ও মেডিকেল কলেজ সমূহে শিক্ষা গ্রহণের জন্য মুনাসা বিহীন বিনিয়োগ প্রদানের পরিকল্পনা গ্রহণ করা হয়েছে। এক্সিম ব্যাংক দরিদ্র রোগীদের চিকিৎসা সহায়তা প্রদানের লক্ষ্যে উল্লেখযোগ্য অবদান রেখেছে। প্রাকৃতিক দুর্যোগে ক্ষতিগ্রস্ত দুঃস্থ জনতা এক্সিম ব্যাংকের কাছে সবসময় সর্বাধিক অগ্রাধিকার পেয়েছে। প্রলয়ঙ্করী ঘূর্ণিঝড় 'সিডর' এ আক্রান্ত অসহায় মানুষের সাহায্যার্থে সরকারের ত্রাণ তহবিলে ১৫ মিলিয়ন টাকা দান করা হয়েছে। এছাড়াও শরীয়াহ মোতাবেক জাকাত প্রদান করা হয়ে থাকে।

আমি আনন্দের সাথে আরো জানাচ্ছি যে, এক্সিম ব্যাংক ফাউন্ডেশন ২০০৭ এর আগষ্টে নিবন্ধিত হয়েছে। বিভিন্ন দাতব্য কার্যক্রম পরিচালনার জন্য আমরা আমাদের ব্যাংকের পরিচালন মুনাসার ২% ফাউন্ডেশনে প্রদান করি। আমাদের প্রতিশ্রুত দাতব্য হাসপাতালের অবকাঠামোগত কাজ প্রায় সমাপ্তির পথে এবং আমরা আশা করছি সহসাই এই হাসপাতাল সমাজের সর্বস্তরের মানুষের জন্য দাতব্য চিকিৎসা সেবা শুরু করবে। এছাড়া, দেশের ক্রীড়াঙ্গনেও এক্সিম ব্যাংক অবদান রেখেছে।

দেশের কল্যাণে ধারাবাহিক ও অর্থপূর্ণ অবদান রাখা আমাদের লক্ষ্য এবং আমরা সর্বদা তা লালন করি। আমাদের এই স্বপ্নের বাস্তবায়নে আমরা সর্বদা সচেষ্ট। আসুন আমরা পরম করুণাময় আল্লাহর কাছে প্রার্থনা করি যেন তিনি আমাদের সাফল্যমন্ডিত করেন।

প্রিয় শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

পরিশেষে আমি সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ, পৃষ্ঠপোষক, শুভানুধ্যায়ী, ব্যবসায়িক অংশীদারবৃন্দ, নিরীক্ষকগণ, বাংলাদেশ ব্যাংক, সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন ও জয়েন্ট স্টক কোম্পানীজ এন্ড ফার্মস সহ সকল নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষকে তাদের মূল্যবান উপদেশ ও নির্দেশনার জন্য জানাই আন্তরিক কৃতজ্ঞতা। এছাড়াও ধন্যবাদ জানাই ব্যাংকের দূরদর্শী ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ ও ব্যাংকের নিবেদিত প্রাণ কর্মীবাহিনীকেও যাদের সম্মিলিত প্রচেষ্টায় রচিত হয়েছে ২০০৭ এর সমৃদ্ধি ও সাফল্যের কাব্যগাঁথা।

বিশ্বাসের গভীরে আমাদের প্রত্যয়, সমৃদ্ধির নতুন মনজিলে পৌঁছানোর প্রয়াসে এই অভিযাত্রা কখনোই স্লথ হবার নয়। অতীতের হিসাব নিকাশ আমাদের বর্তমানের অর্জনকে তুলনার কষ্টিপাথরেই কেবল যাচাই করবে, কিন্তু অতীত গৌরবের ভারে কখনই স্থবির হবে না এই পথচলা। প্রিয় শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ, সর্বময় ও সর্বশক্তিমান আল্লাহর কাছে আপনাদের সুস্বাস্থ্য ও শান্তি কামনা করে আবারও বিরামহীন কর্মপ্রয়াসের চেতনা ও প্রতিশ্রুতি ব্যক্ত করছি কবিতার পংক্তিমালায় -

But I have promises to keep,  
And miles to go before I sleep,  
And miles to go before I sleep.

সবাইকে আবারও ধন্যবাদ।



মোঃ নজরুল ইসলাম মজুমদার  
চেয়ারম্যান





## Managing Director's Report ব্যবস্থাপনা পরিচালকের প্রতিবেদন

Muhtaram,  
Assalamu Alaikum,

By the grace of the Almighty Allah, Export Import Bank of Bangladesh Limited (EXIM Bank) has successfully completed its eighth year of operation and entered into the ninth in 2007, with stronger financial fundamentals and corporate values. Since the inception of the Bank in 1999, EXIM bank remained market-based and business oriented. As a caring bank it has gradually transformed its operational and business strategies to exceed the expectations of its valued clients. Accordingly EXIM Bank's market has also evolved through realignment of banking functionalities and processes. Now it is a well recognised fact that EXIM Bank is not only the fastest growing private sector bank in the country, it has built up its capacity to position itself as one of the most dynamic market leaders in near future. The working results for 2007 described in this Annual Report are testimony that the operational and strategic business decisions made and the clientele built by the Bank management up to this point have been well-founded. Last year has seen EXIM bank continue to grow in accord with the bank's vision and ambition. We thank the Almighty Allah, who has strengthened EXIM Bank family with His continued blessings.

As we all know, the year 2007 had its ups and downs, both in international and domestic financial market, and our banking industry tried to reach equilibrium between the highs and lows it had experienced. Certain global factors including increased oil price and unstable international commodity market had a negative impact on our economy as well as the banking industry. Moreover, aggressive competition, pressing need for broad based

মুহতারাম,  
আসসালামু আলাইকুম।

পরম করুণাময় এবং অসীম দয়াময় আল্লাহ তায়ালায় অশেষ রহমতে এক্সিম ব্যাংক তার অধিকতর শক্তিশালী আর্থিক ভিত্তি নিয়ে সফলতার সাথে ৮টি বছর পার করে এখন ৯ম বছরে পদার্পণ করেছে। এক্সিম ব্যাংক তার প্রতিষ্ঠালগ্ন থেকেই বাজার ভিত্তিক এবং ব্যবসামুখী। একটি যত্নশীল ব্যাংক হিসাবে আমাদের সম্মানিত গ্রাহকদের চাহিদা অনুযায়ী আমরা ঠিক করেছি পরিকল্পিত কর্মসূচী এবং ব্যবসায়িক কৌশল। তাই এক্সিম ব্যাংক তার কার্যপ্রণালী এবং পরিকল্পনা নতুন করে সাজিয়েছে। এটি এখন একটি বাস্তবতা যে, এক্সিম ব্যাংক আমাদের দেশের একটি বেসরকারী ব্যাংক হিসাবে শুধু দ্রুত উন্নতিই করছে না বরং অদূর ভবিষ্যতে আর্থিক বাজারে একটি গতিশীল নেতৃত্ব দেওয়ার মতো যোগ্যতাও অর্জন করেছে। ২০০৭ সালের বার্ষিক প্রতিবেদন আমাদের কর্মকৌশল এবং ব্যবসায়িক সিদ্ধান্তের সফলতার সাক্ষ্য বহন করে। বিগত বছরে এক্সিম ব্যাংক তার লক্ষ্য অর্জনে সক্ষম হয়েছে। আমাদের এই সকল সফলতার জন্য পরম করুণাময় আল্লাহর নিকট অজস্র শুকরিয়া আদায় করছি।

আমরা সবাই জানি যে ২০০৭ সালে আন্তর্জাতিক এবং দেশীয় অর্থ বাজারে ছিল ব্যাপক অস্থিরতা। এমন অনাকাঙ্ক্ষিত পরিস্থিতির সাথে আমাদের ব্যাংকিং কর্মকাণ্ড ভারসাম্য রাখার চেষ্টা করে গিয়েছে। বিশ্বব্যাপী অনেকগুলো সমস্যা বিশেষ করে তেলের উচ্চমূল্য এবং অস্থির আন্তর্জাতিক বাজার আমাদের অর্থনীতির উপর ফেলেছিল বিরূপ প্রভাব বিশেষ করে ব্যাংকিং খাতে। প্রযুক্তিগত পরিবর্তন, তীব্র প্রতিযোগিতা, নতুন নতুন অর্থনৈতিক প্রক্রিয়ার উদ্ভাবন এবং বেড়ে চলা



technological changes and innovation of new financial products and increasing impact of globalisation have created a challenging environment for the banks operating in Bangladesh. The biggest challenge was to balance cost, profitability, risk, liquidity and the customer experience.

Despite all these challenges and constraints, at EXIM Bank, we have been able to maintain a sustained growth and balanced performance in 2007. The Bank, with its network of 35 branches, continued to remain strong and vibrant in all key areas of operation. The achievements that we made in 2007 were possible due to our clear understanding of the business of local banking as well as global exposure and anticipation of ever expanding customers' needs. We strongly believe that differentiating our customers from the competition is the best way to facilitate growth. Therefore, our policy is to foster sincere trust and balance in our relationships with our customers, the regulators, the wider range of business community we serve and the worldwide network of correspondent banks we reciprocally interact with. In addition to the remarkable growth in assets and profitability, Bank's financial statements for 2007 definitely reflect the stability of its financial position supported by enhanced operational efficiency, sufficient liquidity, capital adequacy, extremely high quality assets, mitigation of core risks, and a conservative approach towards risk and compliance issues. The measures taken during the year to rationalise costs, reduce core risks and optimise capital management were essential parts of our strategy to uphold the operational efficiency of EXIM Bank. In order to retain our strong competitive position in the market, during the year 2007, we continued to upgrade our manpower and infrastructure, made considerable strategic investments in the latest state-of-art information technology solutions, augmented our delivery channels and capability and focused on introduction of tailor made innovative corporate and retail products to satisfy the growing needs of our valued clients.

Although in the year 2007 the financial market had been hit by reduced margin and expensive foreign exchange, we made reasonably higher profit compared to our peer group. In fact our performance was even better than many of the first and second generation private banks. While the gross income of the Bank grew by about 29%, the Bank recorded an operating profit of Tk. 2050 million which is 45% higher than that of 2006. As at the end of 2006, our total deposit was Tk. 3503 Crore which was increased to Tk. 4155 Crore as on 31st December 2007, registering a growth of 18.60%. On the other hand, our investment has shown a growth of 23.14% during the year under review from Tk. 3264 Crore to Tk. 4020 Crore. We opened 28,872 L/Cs valuing US\$ 884.9 million and handled 26,330 export documents valuing US\$ 811.7 million. Compared to the volume of 2006, the aggregate foreign trade business handled by the bank through its 12 AD branches showed an increase by about 24% which is much above the market average. With a view to bridging the gap between import payment and export receipt, the Bank entered into remittance arrangement with a good number of globally reputed leading exchange companies operating in different parts of the world to

বিশ্বায়নের প্রভাব আমাদের দেশের ব্যাংকিং খাতকে অনেক বেশী প্রতিদ্বন্দ্বিতার মুখে ফেলে দিয়েছিল। সবচেয়ে বড় চ্যালেঞ্জ ছিল আয়-ব্যয়, লাভ ক্ষতি এবং তারল্য ও ঝুঁকির মাঝে সমন্বয় সাধন করা।

এসব নানা প্রতিবন্ধকতা পেরিয়ে এক্সিম ব্যাংক ২০০৭ সালে ধরে রেখেছিল তার স্বাভাবিক বৃদ্ধি এবং সাধন করেছে আপন উৎকর্ষতা। এটি আমাদের জন্য অত্যন্ত আনন্দ এবং তার সাথে গৌরবের বিষয় যে, এক্সিম ব্যাংক তার ৩৫টি শাখা নিয়ে ব্যাংকিং পরিচালনায় ধরে রেখেছে এক শক্তিশালী অবস্থান। সম্পদ এবং মুনাফার উল্লেখযোগ্য বৃদ্ধির পাশাপাশি ২০০৭ সালের ব্যাংকের আর্থিক বিবরণী থেকে সহজেই প্রতীয়মান হয় যে, ব্যাংকের অবস্থান কতটা সুদৃঢ়। ব্যাংকের তারল্য, মূলধনের প্রতুলতা, উচ্চমানের সম্পদ এবং সম্ভাব্য ঝুঁকির প্রতি তীক্ষ্ণ সচেতনতা, এ সবই হল আমাদের শক্তিশালী অবস্থানের পরিচায়ক। যুক্তিসঙ্গত ব্যয়, সম্ভাব্য ঝুঁকি হ্রাস করা এবং মূলধনের সর্বোৎকৃষ্ট ব্যবহার এসব কৌশল এক্সিম ব্যাংকের পরিচালনার দক্ষতাকে আরও বাড়িয়ে দিয়েছে। ২০০৭ সালের প্রতিযোগিতামূলক বাজারে নিজেদের অবস্থান উন্নত করার জন্য আমরা অব্যাহত রেখেছিলাম আমাদের মানবসম্পদ এবং অবকাঠামোগত উন্নয়ন, তথ্যপ্রযুক্তিখাতে কৌশলগত বিনিয়োগ এবং গ্রাহক সেবার মান বাড়ানো। সেই সাথে গ্রাহকের ক্রমবর্ধমান চাহিদা অনুসারে আমরা উদ্ভাবন করেছি নতুন নতুন সৃষ্টিশীল কর্পোরেট ও রিটেইল প্রডাক্ট।

যদিও ২০০৭ সালে দেশের অর্থ বাজারে মার্জিন হ্রাস পেয়েছে এবং বৈদেশিক মুদ্রা বাজার ছিল ব্যয় বহুল তথাপি আমরা অন্যান্য ব্যাংকগুলোর চেয়ে তুলনামূলকভাবে বেশী মুনাফা করেছি। এমনকি প্রথম ও দ্বিতীয় প্রজন্মের বেশ কিছু ব্যাংকের চেয়ে আমাদের কৃতিত্ব অনেক বেশী। যখন ব্যাংকের মোট আয় বেড়ে দাঁড়িয়েছিল শতকরা ২৯ ভাগ তখন ব্যাংকের অপারেটিং মুনাফা ছিল ২০৫০ মিলিয়ন টাকা যা ২০০৬ সালের চেয়ে শতকরা ৪৫ ভাগ বেশী। ২০০৬ সালের শেষে আমাদের মোট আমানত ছিল ৩৫০৩ কোটি টাকা এবং ৩১ ডিসেম্বর, ২০০৭ সালে তা বেড়ে দাঁড়িয়েছে ৪১৫৫ কোটি টাকা যা গত বছরের চেয়ে শতকরা ১৮.৬০ ভাগ বেশী। একই সময়ে আমাদের বিনিয়োগ দাঁড়িয়েছে ৪০২০ কোটি টাকা যা গত বছর ছিল ৩২৬৪ কোটি টাকা। তাই আমরা দেখতে পাচ্ছি আমাদের বিনিয়োগ গত বছরের তুলনায় শতকরা ২৩.১৪ ভাগ বেড়েছে। ২০০৭ সালে আমরা ২৮,৮৭২ টি এল.সি. খুলেছি যা আর্থিক মূল্যায়নে ৮৮৪.৯ মিলিয়ন মার্কিন ডলার এবং ২৬,৩৩০ টি রপ্তানী দলিল পত্রাদি নিয়ে কাজ করেছি যা আর্থিক মূল্যায়নে ৮১১.৭ মিলিয়ন মার্কিন ডলার। ১২টি এ.ডি. শাখা নিয়ে ২০০৭ সালে বৈদেশিক বাণিজ্য করেছি যা গত বছরের তুলনায় শতকরা ২৪ ভাগ বেশী। আমদানি ব্যয় এবং রপ্তানী আয়ের মধ্যে সামঞ্জস্য আনার জন্য আমরা বিশ্বের নামকরা কয়েকটি একচেঞ্জ কোম্পানীর সাথে চুক্তিবদ্ধ হয়েছি যাতে প্রবাসীদের রেমিটেন্স আনয়ন সহজতর হয়। এরই ফলশ্রুতিতে ৩১ ডিসেম্বর ২০০৭ সালে এক্সিম ব্যাংক-এর মাধ্যমে অভ্যন্তরমুখী রেমিটেন্সের পরিমাণ ছিল



facilitate home bound remittance of NRBs working and living abroad. Due to this initiative, the inflow of foreign remittance through EXIM Bank stood at Tk. 710.32 million as of December 31, 2007 as against Tk. 343.78 million in 2006, registering a tremendous growth of 107%. We made adequate provision against all kinds of investments including off-balance sheet items, as per Bangladesh Bank guidelines. The non-performing investment (NPI) ratios have been brought down to 1.58% from that of 1.80% as at the end of 2006. We sincerely believe that restructuring or repackaging of distressed investment never resolves the problem and the root cause of NPI because by doing these the NPIs can be only shifted into new vehicles.

Like the previous years, in 2007, while we maintained our focus on corporate and trade finance, we have also taken strategic initiatives to diversify our investment in retail and SME segments of the economy. Our investment portfolio has been further diversified and the deposit-mix has improved. In the area of trade finance business we have made commendable progress by way of strengthening our relationship with the existing correspondent banks and expanding new relationship. EXIM Bank joined the Global Trade Finance Programme (GTFP) of International Finance Corporation (IFC), the private sector arm of the World Bank Group. The programme will provide the Bank with risk coverage in a difficult market and a global network that will help grow its trade finance business. EXIM Bank is one of the very few banks in Bangladesh that have entered into such an agreement with IFC. We have also started merchant banking operations which broadly includes Underwriting, Issue Management and Port-folio Management. Visa International has approved principal membership to EXIM Bank. All necessary arrangement has been completed to launch the first shariah compliant visa card (both local and international) in the country for which there is tremendous demand.

Another positive in 2007 was EXIM Bank's credit rating being raised by Credit Rating and Information Services Limited (CRISL). They have upgraded the rating of EXIM Bank to "A" from "A-" in the Long Term and "ST-2" from "ST-3" in the Short Term. Besides, Dun and Bradstreet SAME Ltd. has assigned 5A2 - Condition Good (Low Risk) for our bank which means the subject is financially sound and is maintaining competitive trading record.

At EXIM Bank, we have always emphasised on the development of human resources. From the beginning the Bank has been in constant hunt for meritorious and professionally skilled manpower in all levels of recruitment. We have never compromised on professional standard and therefore, maintained transparency and neutrality in our recruitment process. In order to ensure up-gradation of the knowledge and skills of our human resources, Bank management has given utmost importance to training for its officers and executives.

In today's banking industry, human skills alone can hardly succeed in ensuring delivery of expected level of banking services unless there is proper IT support in place. Keeping this in view, all our branches have been computerised from day one of their operation. In order to ensure complete automation of all its functionalities, the Bank has entered into a contract with Temenos

৭১০.৩২ মিলিয়ন টাকা যা ২০০৬ সালে ছিল ৩৪৩.৭৮ মিলিয়ন টাকা। তাই আমরা দেখতে পাচ্ছি এ পর্যায়ে বৃদ্ধি পেয়েছে শতকরা ১০৭ ভাগ। আমরা বিনিয়োগের ক্ষেত্রে মেনে চলেছি বাংলাদেশ ব্যাংকের সকল প্রকার নীতিমালা ও দিক নির্দেশনা। Non Performing Investment (NPI) অনুপাত কমে গিয়ে দাঁড়িয়েছে শতকরা ১.৫৮ ভাগ যা ২০০৬ সালে ছিল শতকরা ১.৮০ ভাগ। আমরা সত্যিকারভাবে বিশ্বাস করি যে, হতাশাজনক বিনিয়োগের অবকাঠামোগত পরিবর্তন বা মোড়কের পরিবর্তন করলেই কেবল সমস্যার সমাধান হবে না বরং সমস্যার গভীরে গিয়ে মূল উদঘাটন করতে হবে।

বিগত বছরগুলোর মতো, ২০০৭ সালেও আমরা কর্পোরেট এবং বাণিজ্যিক অর্থায়নের দিকে দৃষ্টি রেখেছি। এছাড়াও আমরা রিটেইল এবং এস.এম.ই খাতে কৌশলগত বিনিয়োগ করেছি। বর্তমান ব্যাংকগুলোর সাথে সম্পর্ক উন্নয়ন বাণিজ্যিক অর্থায়ন ব্যবসায় আমাদেরকে এনে দিয়েছে প্রশংসনীয় অগ্রগতি। আন্তর্জাতিক অর্থ সংস্থা (আই.এফ.সি) তাদের বাণিজ্যিক অর্থায়ন প্রকল্পের আওতায় এক্সিম ব্যাংককে তাদের সদস্য করে নিয়েছে। এক্সিম ব্যাংক ছাড়া খুব কম সংখ্যক ব্যাংক আন্তর্জাতিক অর্থ সংস্থার (আই.এফ.সি) সাথে এমন চুক্তি করতে পেরেছে। ইতোমধ্যে আমরা মার্চেন্ট ব্যাংকিং কার্যক্রম শুরু করেছি যার মধ্যে রয়েছে Underwriting, Issue Management এবং Portfolio Management। ভিসা ইন্টারন্যাশনাল, এক্সিম ব্যাংকের প্রিন্সিপাল মেম্বারশীপ অনুমোদন করেছে। দেশের প্রথম একটি শরীয়াহ ভিত্তিক ভিসা কার্ড চালু করার জন্য আমরা সকল প্রকার কার্যক্রম শেষ করেছি, যার বর্তমান সময়ে রয়েছে বিপুল চাহিদা।

২০০৭ সালে এক্সিম ব্যাংকের আরেকটি সাফল্য হল Credit Rating and Information Services Limited (CRISL) এর Rating -এ এগিয়ে যাওয়া। এক্সিম ব্যাংক Long Term Rating এ "A-" থেকে "A" তে উন্নীত হয়েছে এবং Short Term Rating এ "ST-3" থেকে "ST-2" তে উন্নীত হয়েছে। তাছাড়া Dun and Bradstreet SAME Ltd. এক্সিম ব্যাংক-কে 5A2-Condition good (Low Risk) আখ্যা দিয়েছে যার অর্থ দাঁড়ায় এক্সিম ব্যাংক আর্থিকভাবে সুস্থিত অবস্থায় আছে এবং একটি প্রতিযোগিতামূলক বাণিজ্য রেকর্ড বজায় রেখেছে।

এক্সিম ব্যাংকে আমরা সব সময় মানব সম্পদ উন্নয়নের ব্যাপারে জোড় দিয়ে থাকি। শুরু থেকেই নিয়োগের সকল পর্যায়ে মেধা এবং দক্ষতাকে অগ্রাধিকার দেয়া হয়ে থাকে। আমরা কখনই দক্ষতার ব্যাপারে আপোষ করি না। তাই নিয়োগের ব্যাপারে সব সময় বজায় রাখা হয় স্বচ্ছতা এবং নিরপেক্ষতা। অফিসার এবং এক্সিকিউটিভদের দক্ষতা এবং জ্ঞান বাড়ানোর জন্য ব্যাংক কর্তৃপক্ষ প্রয়োজনীয় প্রশিক্ষণের ব্যবস্থা করে থাকে।

বর্তমান ব্যাংকিং শিল্পে শুধু মানব সম্পদের দক্ষতা আশানুরূপ ব্যাংকিং সেবা প্রদান করতে পারে না, তার সাথে চাই তথ্য প্রযুক্তির সক্রিয় সমর্থন। এই যুক্তি মাথায় রেখে সব শাখাগুলোকেই প্রথম অবস্থা থেকে



- a Switzerland based banking software company. We have procured their centralised Shariah based Core Banking Software T24 which is currently under the process of implementation with the support of Bank's own project team of 20 members who received training on the system in Chennai, India. The new core banking system is a customer-centric robust system which will keep the Bank up and running 24 hours a day and 7 days a week, offering our customers with the best banking experience. We are committed to work extremely hard behind the scenes to help our customers grow. The new IT platform will also provide the Bank with the tools necessary to implement BASEL-II in terms of better MIS, better analysis of core risk elements and better control over operational risks. Bank has already established a well organised BASEL-II Implementation Unit (BIU).

Although we are happy about the results achieved in 2007, we are not complacent. We have come a long way - but still we have a long way to go. We are keenly aware that we must not lose our momentum and initiative. We want to continue to be perceived as an innovative service provider in the financial sector, and we wish to further strengthen our position as a key player in the Bangladesh financial market. We promise, in the light of what we have achieved so far, specially in 2007, that we shall move forward and make concerted efforts to achieve much more in the years to come.

It would not have been possible for the Bank to achieve such a good result in 2007 without the relentless effort of the entire management team, the dedicated hard work of our employees, confidence and trust placed upon the Bank management by the Board of Directors and overwhelming support extended by our customers. In EXIM Bank we have a wonderful and extremely motivated workforce - we work as a team and we are proud of our team. We thank all the stakeholders and at the same time, we promise to live up to their expectations in the future. It's all part of our commitment to you. Because it matters to our stakeholders, it matters to us. Going forward, we will present ourselves with qualitative and quantitative improvements through better performance, better results and better corporate values. In year 2008 the financial market will see a better performing EXIM Bank - moving forward with its customers and shareholders towards a brighter future.

Before I conclude, on behalf of the Management of the Bank, I must thank our Chairman and the members of the Board of Directors, Sponsors and to our valued shareholders for their support and guidance. We also express our gratitude to Bangladesh Bank and other prudent regulators, for their cooperation and support.

Finally, I once again pray to Allah, the Almighty and the most merciful, to help us, in achieving greater goals and fruitful results for EXIM Bank in the days to come.

Allah Hafez.



Kazi Masihur Rahman  
Managing Director

কম্পিউটারাইজড করা হয়েছে। ব্যাংকিং কার্যক্রমকে সম্পূর্ণভাবে স্বয়ংক্রিয় করার উদ্দেশ্য আমরা Switzerland ভিত্তিক সফটওয়্যার কোম্পানী Temenos-এর সাথে চুক্তিবদ্ধ হয়েছি। এক্সিম ব্যাংকের ২০জন কর্মকর্তা যারা ভারতের চেন্নাই থেকে প্রশিক্ষণ গ্রহণ করেছে তারা আমাদের এই Centralised Shariah based Core Banking Software- Temenos 24 বাস্তবায়ন করার জন্য কাজ করে যাচ্ছে। এই ব্যাংকিং পদ্ধতি আমাদের সম্মানিত গ্রাহকদেরকে ২৪ ঘণ্টাই সেবা প্রদান করতে পারবে। নতুন এই IT Platform আমাদেরকে BASEL-II বাস্তবায়নে সহায়তা করবে, Core risk element গুলোকে আরো ভালোভাবে বিশ্লেষণ করবে এবং Operational risk এর উপর আমাদের অধিকতর নিয়ন্ত্রণ থাকবে। ইতোমধ্যে ব্যাংক BASEL-II Implementation Unit (BIU) স্থাপন করেছে।

২০০৭ সালের অর্জনে আমরা আনন্দিত হলেও অতিমাত্রায় আত্মতৃপ্তির অবকাশ নেই। আমাদের বহুদূর যেতে হবে, এখনো পথের অনেক রয়েছে বাকি। আমাদের সামনের দিনের গতি এবং পদক্ষেপ সম্পর্কে আরো সচেতন হতে হবে। আমরা সৃষ্টিশীল সেবা প্রদান করার মাধ্যমে তৈরী করে নিতে চাই একটি শক্তিশালী অবস্থান। তাই সামনের বছরগুলোতে আরো ভালো কিছু অর্জন করতে চাই। আমাদের কর্মকর্তাদের কঠোর পরিশ্রম, ব্যাংক ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের উপর বোর্ড অব ডিরেক্টরস এর আস্থা ও বিশ্বাস এবং আমাদের গ্রাহকদের অভূতপূর্ব সমর্থন ছাড়া ২০০৭ সালে যে অর্জন, তা কখনোই সম্ভব হতো না। আমরা ধন্যবাদ জানাই আমাদের সকল স্টেক হোল্ডারদেরকে এবং একই সাথে তাদের প্রত্যাশা পূরণে আমরা প্রতিশ্রুতিবদ্ধ। এটি আমাদের অঙ্গীকার যে, ২০০৮ সালে এক্সিম ব্যাংক তার সম্মানিত গ্রাহক এবং শেয়ারহোল্ডারদেরকে নিয়ে আরো সামনের দিকে এগিয়ে যাবে।

শেষ করার আগে ব্যাংকের ম্যানেজমেন্ট টিমের পক্ষ থেকে ধন্যবাদ জানাই আমাদের ব্যাংকের সম্মানিত চেয়ারম্যান, বোর্ড অব ডিরেক্টরস-এর সকল সদস্যবৃন্দ, স্পনসরবৃন্দ ও সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দকে তাদের সঠিক দিক নির্দেশনা ও উদাত্ত সহায়তার জন্য। আরো ধন্যবাদ ও কৃতজ্ঞতা জানাই বাংলাদেশ ব্যাংক ও অন্যান্য বিচক্ষণ নিয়ন্ত্রণকারী সংস্থাসমূহকে তাদের সহযোগিতা ও সমর্থনের জন্য।

সর্বশেষে আমি আবারও প্রার্থনা জানাই পরম করুণাময় এবং অসীম দয়াময় আল্লাহর কাছে, তিনি যেন সামনের দিনগুলোতে আমাদের সাহায্য করেন এবং আমরা সকল প্রকার বাঁধা বিপত্তি অতিক্রম করে নির্ধারিত লক্ষ্যে পৌঁছতে পারি এবং এক্সিম ব্যাংকের জন্য কাঙ্ক্ষিত ফলাফল অর্জন করতে পারি।

আল্লাহ হাফেজ।



কাজী মসিহুর রহমান  
ব্যবস্থাপনা পরিচালক



## Photographs of Events

A meritorious student is receiving 'Exim Bank Scholarship' from Dr. Saleh Uddin Ahmed, the Governor of Bangladesh Bank. Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder, the Chairman of Exim Bank, is also seen in the picture



Chairman addressing the 8th AGM of the Bank



A partial view of shareholders who attended the 8th AGM of the Bank



## Photographs of Events



Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder, Chairman of the Bank addressing at the inaugural ceremony of Karwan Bazar Branch.  
Kazi Masihur Rahman, Managing Director & Directors of the Bank, are also seen in the picture



A view of Board of Directors along with Management Team at Annual Get-Together



Opening ceremony of Saver Branch



## Photographs of Events



A partial view of the  
Shariah Council  
Meeting



Inauguration of Foot Over  
Bridge at Paribagh, founded  
by the Bank's contribution.



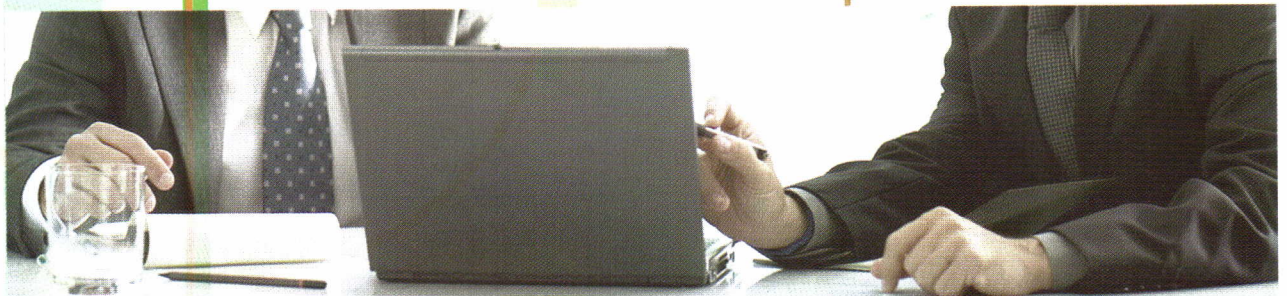
A partial view of Board  
Audit Committee Meeting



Exim Bank distributes Relief among the flood- victim  
people at Munshigonj, led by A.K.M. Nurul Fazal  
Bulbul, Secretary General of EXIM Bank Foundation  
along with D.C., Additional S.P., Civil Surgeon,  
Munshigonj Area Commander of Joint Forces, Social  
Elite and local Press Club.



# Directors' Report



## Directors' Report

Dear Shareholders,  
Assalamu Alaikum,

It is a great pleasure to present before you the Directors' Report and Audited Financial Statements together with Auditors' Report for the year ended December 31, 2007. In the Report, there is room for having a glimpse on the performance and affairs of the Bank for the same year and a brief overview of the global and local economic phenomena of 2007 has been infused in the report too.

### World Economy

Despite usual financial turbulences, the global economy sustained to spread out robustly in the first half of 2007, with growth running above 5%. China's economy gained further momentum, growing by 11.50%, while India and Russia continued to grow very strongly. These three countries alone have accounted for one-half of global growth over the past year. Robust expansions also continued in other emerging market and developing countries, including low-income countries in Africa. Among the advanced economies, growth in the euro area and Japan slowed in the second quarter of 2007 after two quarters of strong gains. In the United States, growth averaged 2.25% in the first half of 2007 as the housing downturn continued to apply considerable drag.

Inflation has been controlled in the advanced economies, but it has risen in many emerging market and developing countries, reflecting higher energy and food prices. In the United States, core inflation has gradually eased to below 2%. In the euro area, inflation has generally remained below 2% this year, but energy and food price increases contributed to an up tick in September; while in Japan, prices have essentially been tolerable.

In the face of turbulent conditions in financial markets, the baseline projections for global growth have been marked down moderately, although growth is still expected to continue at a solid pace. The global economy is projected to grow by 5.2% in 2007 and 4.8% in 2008-the latter forecast is 0.4% lower than previously expected.

This would still leave global growth at a solid 4.75%, supported by generally sound fundamentals and strong momentum in emerging market economies. Risks to the outlook, however, are firmly on the downside, centered on the concern that financial market strains could deepen and trigger a more pronounced global slowdown. Thus, the major concern of policymakers is to restore more normal financial market conditions and safeguard the expansion. Additional risks to the outlook include potential inflation pressures, volatile oil markets, and the impact on emerging markets of strong foreign exchange inflows. At the same time, longer-term issues such as population aging, increasing resistance to globalization, and global warming are a source of concern.

## পরিচালক পর্ষদের প্রতিবেদন

প্রিয় শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,  
আসসালামু আলাইকুম,

অত্যন্ত আনন্দের সাথে ৩১শে ডিসেম্বর ২০০৭ সমাপ্ত বছরের উপর পরিচালকমন্ডলী ও নিরীক্ষকবৃন্দের প্রতিবেদন সহ নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী উপস্থাপন করছি। প্রতিবেদনটিতে আলোচ্য ২০০৭ সালে ব্যাংকের কর্মকান্ড ও সাফল্যের সংক্ষিপ্ত বর্ণনা সহ বিশ্ব ও জাতীয় অর্থনীতির উপরও আলোকপাত করা হয়েছে।

### বিশ্ব অর্থনীতি

বিরাজমান প্রতিকূলতার মাঝেও বিশ্ব অর্থনীতি ২০০৭ সালের প্রথমার্ধে ৫% এর উর্ধ্বে ধাবমান প্রবৃদ্ধির একটি জোরালো অবস্থান বজায় রেখেছিল। ভারত ও রাশিয়ার অর্থনীতি যখন বেশ জোরালো ভাবে ত্রুটিপূর্ণ বৃদ্ধি পাচ্ছিল সেই সময় চীন ১১.৫০% অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধি অর্জনের মাধ্যমে আরেক দফা গতিশীলতা লাভ করে। বিগত বছরে বিশ্বের অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধিতে অবদানের অর্ধেক ছিল এই তিনটি দেশের। নিম্ন আয়ভুক্ত আফ্রিকার দেশগুলো সহ অন্যান্য বিকাশমান বাজার ও উন্নয়নশীল দেশসমূহেও ব্যাপক সম্প্রসারণ অব্যাহত ছিল। উন্নত অর্থনৈতিক বিশ্বে জাপান ও ইউরোভুক্ত দেশ সমূহে দুদফা প্রবৃদ্ধির হার বেশ জোরালো হলেও পরবর্তী দফায় এই হার মন্ডর হয়ে পড়ে। যুক্তরাষ্ট্রে গৃহায়ণ খাতে মন্দা অব্যাহত থাকায় ২০০৭ সালের প্রথমার্ধে প্রবৃদ্ধির গড় হার ছিল ২.২৫%।

উন্নত অর্থনৈতিক বিশ্বে মুদ্রাস্ফীতি নিয়ন্ত্রিত থাকলেও জ্বালানী ও খাদ্যদ্রব্যের মূল্য বৃদ্ধির প্রেক্ষাপটে বিকাশমান বাজার ও উন্নয়নশীল বিশ্বে মূল্যস্ফীতির হার বৃদ্ধি পেয়েছিল। যুক্তরাষ্ট্রে নিবিড় মূল্যস্ফীতি হার ছিল নিম্নমুখী যা ছিল ২% এর নীচে। ইউরোভুক্ত দেশসমূহে মূল্যস্ফীতি সাধারণত ২% এর নীচেই ছিল কিন্তু জ্বালানী ও খাদ্যদ্রব্যের মূল্য বৃদ্ধির ফলে সেপ্টেম্বরে এই হার উর্ধ্বমুখী হয়। পশ্চাত্তরে জাপানে সত্যিকারার্থে দ্রব্যমূল্য ছিল সহনীয়।

অস্থিতিশীল এই আর্থিক বাজারের প্রেক্ষাপটে বিশ্বব্যাপী প্রবৃদ্ধির অনুমিত হার কিছুটা হ্রাস পায় যদিও প্রবৃদ্ধির হার সংহত থাকবে বলে প্রত্যাশা করা হচ্ছে। বিশ্ব অর্থনীতি ২০০৭ ও ২০০৮ সালে যথাক্রমে ৫.২% ও ৪.৮% বৃদ্ধি পাবে বলে অনুমিত হয়, যা পূর্বের অনুমিত হারের চেয়ে ০.৪% কম।

তা সত্ত্বেও বিকাশমান অর্থনীতির সাধারণ ইতিবাচক রীতিনীতি এবং গতিশীলতা বিশ্ব অর্থনীতির প্রবৃদ্ধির হার ৪.৭৫% অতিক্রম করবে। এ ক্ষেত্রে ঝুঁকি হচ্ছে প্রতিবন্ধকতা যা আর্থিক বাজারের ধসকে এবং বিশ্ব মন্দাকে স্পষ্ট করতে পারে। সেজন্য অধিকতর স্বাভাবিক আর্থিক বাজার পুনঃ প্রতিষ্ঠা ও বাজার সম্প্রসারণে নিরাপত্তা নিশ্চিত করাই হবে নীতি প্রণয়নকারীদের মূল লক্ষ্য। এছাড়া মূল্যস্ফীতির সম্ভাব্য চাপ, অস্থিতিশীল তেলের বাজার এবং বিকাশমান বাজারের উপর শক্তিশালী বৈদেশিক মুদ্রার প্রবাহমাত্রা অতিরিক্ত ঝুঁকির আওতাভুক্ত। সেই সাথে দীর্ঘমেয়াদী বিষয়সমূহ যেমন-জনসংখ্যা বৃদ্ধি, বিশ্বায়ন প্রতিরোধ এবং তাপমাত্রার বৃদ্ধি উদ্বেগের অন্যতম কারণ।



## The Economy of Bangladesh

Bangladesh's economy grew on an average at above 6.0 percent in the last four years up to FY07. According to the provisional estimates of the Bangladesh Bureau of Statistics (BBS), real GDP recorded a strong growth of 6.5 percent in FY07, which is marginally lower than 6.6 percent recorded in FY06. This growth was commendable as it was achieved in a challenging environment marked by high and volatile oil prices, phasing out of the MFA quota, labour unrest in the garment industry and confrontational political situation of the country in the first half of FY07.

With reasonable support from agriculture sector, the 6.5 percent real GDP growth was underpinned mainly by industry sector and services sector. The expansion was broad based, registering positive growth by all sectors and sub-sectors of the economy. Spurred by a robust 9.5 percent growth in industry sector and 6.7 percent growth in services sector, GDP growth during the year was also aided by 3.2 percent growth in the agriculture sector.

The domestic savings-investment gap as percent of GDP decreased to 3.8 percent in FY07 from 4.4 percent in FY06 reflecting higher savings growth. The domestic savings-investment gap was met with net factor income from abroad which increased by 37.0 percent in FY07.

The rising trend of inflation of FY06 as measured by CPI continued in FY07 mainly due to higher prices of oil and some other imported goods in the international market, distortions in the supply side factors and demand pressure generated from excess money supply. Slower import of consumer necessities pulling their domestic prices heightened the price pressures. Annual average CPI (base FY96) inflation as of end June 2007 was 7.20 percent, compared to 7.16 percent as of end June 2006. There was a notable increase of food prices component of CPI inflation from 7.8 percent as of end June 2006 to 8.1 percent as of end June 2007.

Maintaining a favourable investment environment and a sound macroeconomic management are important to strengthen private sector investment in the economy. In view of medium term outlook of sustainable economic growth and low inflation for world and south Asian economies and assuming continuation of prudent policies and progress in advancing structural reforms, the near and medium term economic prospects of Bangladesh appear favourable.

## Financial overview of the Bank

The performance of the bank is more significant in both development and achievements of continuous growth rate in all the areas of banking operations, during the period under review. The Bank has successfully earned a pre-tax profit of Tk.1,618.80 million registering an annual growth of 34.96% than that of the previous year. It has successfully mobilized Tk.41,546.57 million deposit from depositors and has arranged disbursement of Tk.40,195.24 million as

## বাংলাদেশের অর্থনীতি

বাংলাদেশের অর্থনীতির প্রবৃদ্ধির হার বিগত চার বছর ধরে ২০০৭ অর্থবছর পর্যন্ত গড়ে ৬% ছিল। বাংলাদেশ পরিসংখ্যান ব্যুরোর অনুমিত হিসাব অনুসারে ২০০৭ অর্থবছরে জিডিপি ৬.৫% প্রবৃদ্ধির হার প্রকৃত অর্থে একটি তেজী অবস্থান নির্দেশ করে যা ২০০৬ অর্থ বছরের ৬.৬% এর তুলনায় সামান্য কম। তবে অস্থিতিশীল ও উর্ধ্বমুখী তেলের বাজার, এমএফএ কোটার বিলুপ্তি, গার্মেন্টস শিল্পে শ্রমিক অসন্তোষ এবং ২০০৭ সালের শেষার্ধ্বে বিক্ষুব্ধ রাজনৈতিক পরিস্থিতি এই ধরনের চ্যালেঞ্জিং পরিবেশের বিপরীতে এই প্রবৃদ্ধি অর্জন ছিল প্রশংসনীয়।

কৃষিখাতের উল্লেখযোগ্য সহায়তায় জিডিপিতে ৬.৫% প্রবৃদ্ধির হার মূলতঃ শিল্প ও সেবা খাতের অবদান। প্রবৃদ্ধির হার ছিল ব্যাপকভিত্তিক। শিল্প ও সেবাখাতে প্রবৃদ্ধির হার ছিল যথাক্রমে ৯.৫% ও ৬.৭%। কৃষিখাতেও প্রবৃদ্ধি (০.২%) উৎসাহ ব্যঞ্জক ছিল। মোট কথা অর্থনীতির সকল খাত-উপখাত সমূহ ইতিবাচক প্রবৃদ্ধি অর্জন করে।

জাতীয় সঞ্চয় ও বিনিয়োগের মধ্যকার ব্যবধান জিডিপি শতকরা হারে ২০০৬ অর্থবছরে ৪.৪% হতে ২০০৭ অর্থবছরে ৩.৮%-এ হ্রাস পায়, যা উচ্চতর সঞ্চয় প্রবণতা নির্দেশ করে। জাতীয় সঞ্চয় ও বিনিয়োগের মধ্যকার ব্যবধান বৈদেশিক নীট আয় হতে মিটানো হয়েছিল, যা ২০০৭ অর্থবছরে ৩৭% বৃদ্ধি পেয়েছিল।

ভোজ্য মূল্য সূচক (সিপিআই) কর্তৃক নির্ণিত ২০০৬ সালের মূল্যস্ফীতির উর্ধ্বমুখী ধারা ২০০৭ সালেও অব্যাহত ছিল। মূলতঃ তেল ও আন্তর্জাতিক বাজারে অন্যান্য আরো কিছু আমদানী পণ্যের উর্ধ্বমূল্য, সরবরাহ ক্ষেত্রে অনিয়ম এবং প্রয়োজনাতিরিক্ত অর্থ প্রবাহের ফলে সৃষ্ট চাহিদার চাপ মূল্যস্ফীতির এই প্রবণতার কারণ। ভোজ্য পণ্যের স্তর আমদানী এই সকল পণ্যের দেশীয় মূল্যের উপর অসম চাপ তৈরী করে। বার্ষিক গড় ভোজ্য মূল্য সূচক (সিপিআই) অনুসারে মূল্যস্ফীতির হার ২০০৬ সালের জুন সমাপ্তিতে ৭.১৬% এর তুলনায় ২০০৭ সালের সেই সময়ে ছিল ৭.২০%। খাদ্যদ্রব্যের মূল্য, যা ভোজ্য মূল্য সূচকে (সিপিআই) প্রভাবিত করে, বেশ উল্লেখযোগ্য পরিমাণে বৃদ্ধির ফলে ২০০৬ সালের জুন সমাপ্তিতে মূল্যস্ফীতির হার ৭.৮% হতে ২০০৭ সালের জুন সমাপ্তিতে ৮.১% পৌঁছেছিল।

অর্থনীতিতে বেসরকারী খাতের বিনিয়োগ শক্তিশালীকরণের জন্য অনুকূল বিনিয়োগ পরিবেশ সংরক্ষণ এবং একটি সুসম সামষ্টিক অর্থনৈতিক ব্যবস্থাপনা অপরিহার্য। টেকসই অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধির মধ্যমেয়াদী লক্ষ্যমাত্রা এবং বিশ্ব ও দক্ষিণ এশিয়ায় মূল্যস্ফীতির নিয়ন্ত্রণ এবং বিচক্ষণ ও দূরদর্শী নীতিমালার ধারাবাহিকতা, কাঠামোগত সংস্কারে অগ্রগতি এই বিষয়াবলীর আলোকে বাংলাদেশের নিকট ও মধ্যমেয়াদী অর্থনৈতিক উন্নয়ন অনুকূল প্রতীয়মান 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 ১,৬১৮.৮০ মিলিয়ন টাকা যা পূর্ববর্তী বছরের তুলনায় ৩৪.৯৬% বেশী। ব্যাংক তার ৩৫টি শাখার মাধ্যমে ৩১ শে ডিসেম্বর ২০০৭ ইং সাল পর্যন্ত ৪১,৫৪৬.৫৭ মিলিয়ন টাকা আমানত সংগ্রহ করেছে এবং ১৮,১৯৮ টি বিনিয়োগ হিসাবে



investment to 18,198 accounts as on 31<sup>st</sup> December 2007 through its 35 Branches. The total Income and expenditure of the Bank were Tk.6,407.96 million and Tk.4,499.76 million respectively during the period under review. The return on assets (ROA) after tax was 2% well above the banking-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.

### Capital and Reserve Fund

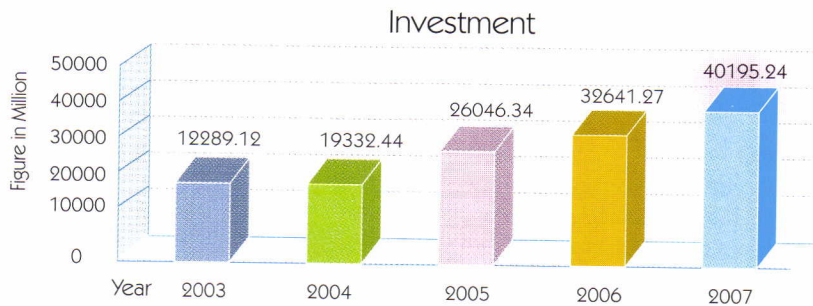
The Bank started its voyage with an authorized Capital of Tk.1,000 million while its initial Paid up Capital was Tk.225.00 million subscribed by the sponsors in the year 1999. The Bank has already tuned its authorized capital to Tk.3,500 million in the year 2006 to accommodate its increasing capital base by issuing bonus & rights shares as well as reserves. The Capital and reserve of the Bank as on 31<sup>st</sup> December 2007 stood at Tk.4,042.53 million including paid up capital of Tk.2,142.19 million. The Bank also made provision on unclassified investments which amounted to Tk.409.67 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.41,546.57 million as on December 2007 against Tk. 35,032.02 million of the previous year which is an increase of 18.60%. 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.40,195.24 million as on December 31, 2007 as against Tk.32,641.27 million as on December 31, 2006 showing an increase of Tk.7,553.97 million with a growth rate of 23.14%. Investments are the core assets 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 all sorts of investments to clients.



৪০,১৯৫.২৪ মিলিয়ন টাকা বিনিয়োগ করেছে। আলোচ্য বছরে ব্যাংকের মোট আয় ছিল ৬,৪০৭.৯৬ মিলিয়ন টাকা এবং মোট ব্যয় ছিল ৪,৪৯৯.৭৬ মিলিয়ন টাকা। আয়কর পরবর্তী সম্পদের উপর প্রাপ্তি ছিল ২% 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।

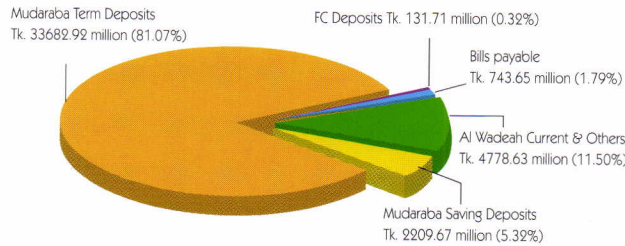
### মূলধন ও সঞ্চিতি

১৯৯৯ সালে যাত্রার প্রাক্কালে ব্যাংকের অনুমোদিত মূলধন ছিল ১,০০০ মিলিয়ন টাকা যার মধ্যে ২২৫.০০ মিলিয়ন টাকা উদ্যোক্তাগণ কর্তৃক পরিশোধিত হয়েছিল। বোনাস ও রাইট শেয়ার ইস্যুর ফলে এর ত্রমবর্ধমান মূলধন ভিত্তি ও সঞ্চিতি সংস্থানের লক্ষ্যে ব্যাংক ইতিমধ্যে ২০০৬ সালে ইহার অনুমোদিত মূলধন ৩,৫০০ মিলিয়ন টাকায় উন্নীত করেছে। ৩১ শে ডিসেম্বর, ২০০৭ ইং তারিখে মূলধন ও সঞ্চিতির পরিমাণ ছিল ৪,০৪২.৫৩ মিলিয়ন টাকা যার মধ্যে পরিশোধিত মূলধনের পরিমাণ ২,১৪২.১৯ মিলিয়ন টাকা। এছাড়াও ব্যাংক অশ্রেণীকৃত বিনিয়োগের উপর সংস্থান করেছে ৪০৯.৬৭ মিলিয়ন টাকা।

### আমানত

আমানত হচ্ছে বাণিজ্যিক ব্যাংকের বিনিয়োগের অন্যতম উৎস। রাজস্ব আয়ের সর্বোত্তম মাধ্যমই হচ্ছে সংগৃহীত আমানতের বিনিয়োগ। ২০০৭ সালের ৩১শে

### Deposit Mix



ডিসেম্বর ব্যাংকের মোট আমানতের পরিমাণ ছিল ৪১,৫৪৬.৫৭ মিলিয়ন টাকা যা বিগত বছরের ৩৫,০৩২.০২ মিলিয়নের চেয়ে ১৮.৬০% বেশী। আমানত বৃদ্ধির এই হার সত্যিই উল্লেখযোগ্য অর্জন। বর্তমানে ব্যাংকের আমানত বৃদ্ধির কৌশল হচ্ছে প্রতিযোগিতামূলক মুনাফার হার নির্ধারণ করা ও স্বল্পব্যয়ী আমানত সংগ্রহ।

### বিনিয়োগ

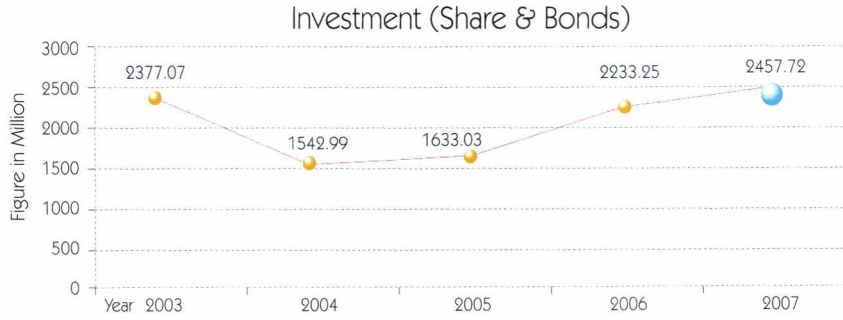
৩১ শে ডিসেম্বর ২০০৭ তারিখে ব্যাংকের মোট বিনিয়োগ ছিল ৪০,১৯৫.২৪ মিলিয়ন টাকা যা বিগত বছরের ৩২,৬৪১.২৭ মিলিয়ন টাকার তুলনায় ৭,৫৫৩.৯৭ মিলিয়ন টাকা বা ২৩.১৪% বেশী।

যেহেতু বিনিয়োগ হচ্ছে ব্যাংকের প্রকৃত সম্পদ তাই ব্যাংক সব সময়ই প্রকৃত ঝুঁকি নিরূপণ সাপেক্ষে সব ধরনের বিনিয়োগের ক্ষেত্রে গুণগত মান সম্পন্ন সম্পদ আহরণের বিষয়টিকে গুরুত্ব প্রদান করে।



## Investments (Share & Bonds)

The size of the investment portfolio in 2007 is Tk.2,457.72 million while it was Tk. 2,233.25 million in 2006. The portfolio comprises Islamic Investment Bond, Shares and Prize Bonds.

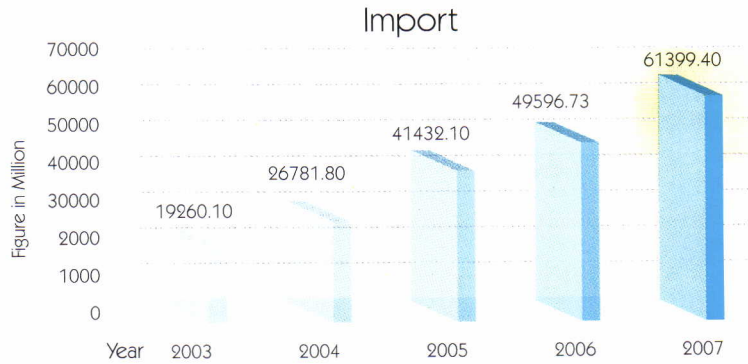


## বিনিয়োগ (শেয়ার এবং বন্ডস)

৩১শে ডিসেম্বর ২০০৭ পর্যন্ত ব্যাংক শেয়ার ও বন্ড খাতে ২,৪৫৭.৭২ মিলিয়ন টাকা বিনিয়োগ করেছে যা বিগত বছরে ছিল ২,২৩৩.২৫ মিলিয়ন টাকা। এসব বিনিয়োগের মধ্যে ইসলামিক বিনিয়োগ বন্ড, শেয়ার, প্রাইজবন্ড প্রভৃতি অন্তর্ভুক্ত।

## Import Business

During the year, the Bank opened 28,872 import letters of credit and the import volume stood at Tk.61,399.40 million with a growth of 23.80% in comparison with previous year of Tk.49,596.73 million.



## আমদানী বাণিজ্য

৩১শে ডিসেম্বর ২০০৭ পর্যন্ত ব্যাংক ২৮,৮৭২ টি আমদানী ঋণপত্র খুলেছে যার মোট পরিমাণ হলো ৬১,৩৯৯.৪০ মিলিয়ন টাকা যা পূর্ববর্তী বছরের ৪৯,৫৯৬.৭৩ মিলিয়ন টাকার তুলনায় ২৩.৮০% বেশী।

## Export Business

The growth of the export business has been increased by 20.67%. It stood at Tk. 55,790.42 million as of December 31, 2007 against Tk. 46,234.59 million of the previous year.



## রপ্তানী বাণিজ্য

এ বছর রপ্তানী বাণিজ্যে প্রবৃদ্ধির হার ছিল ২০.৬৭%। ৩১শে ডিসেম্বর ২০০৭ এ যার পরিমাণ দাঁড়িয়েছিল ৫৫,৭৯০.৪২ মিলিয়ন টাকায় যা বিগত বছরে ছিল ৪৬,২৩৪.৫৯ মিলিয়ন টাকা।

## Foreign Remittance

Foreign Remittance of the Bank stood at Tk.710.32 million as of December 31, 2007 as against Tk.343.78 million in 2006. Besides, the Bank has taken initiatives to make remittance arrangements with some leading exchange houses at abroad.

## বিদেশ হতে দেশে অর্থ প্রেরণ

৩১শে ডিসেম্বর ২০০৭ পর্যন্ত ব্যাংকের বিদেশ হতে প্রেরিত অর্থের পরিমাণ ছিল ৭১০.৩২ মিলিয়ন টাকা যা বিগত বছরে ছিল ৩৪৩.৭৮ মিলিয়ন টাকা। এর পাশাপাশি আমরা বেশ কয়েকটি দেশের এক্সচেঞ্জ হাউজের সাথে অর্থপ্রেরণ সংক্রান্ত চুক্তি সম্পাদনের লক্ষ্যে কাজ করে যাচ্ছি।

## Shariah Council of the Bank

To guide, monitor and supervise the banking activities complying Shariah principle, a learned Shariah Council is working in this Bank since inception of its islami banking branches, which has become more effective after transformation of its operation from traditional to fully Shariah based Islamic banking system. The council consists of 12 members who are prominent ulema, reputed bankers and eminent economists of the country. Professor

## ব্যাংকের শরীয়াহ কাউন্সিল

শরীয়াহ ভিত্তিক ব্যাংকিং কার্যক্রম পর্যবেক্ষণ, তত্ত্বাবধান ও দিক-নির্দেশনা প্রদানের লক্ষ্যে একটি বিজ্ঞ শরীয়াহ কাউন্সিল এই ব্যাংকের শাখা সমূহে ইসলামী ব্যাংকিং ব্যবস্থার সূচনাকাল হতে কাজ করে যাচ্ছেন, যা তৎপরবর্তীতে সনাতনী ব্যবস্থা হতে সম্পূর্ণ শরীয়াহ ভিত্তিক ব্যাংকিং ব্যবস্থায় রূপান্তরিত হওয়ার পর আরও সুসংগঠিত হয়েছে। দেশের প্রখ্যাত ওলামা, অভিজ্ঞ ব্যাংকার ও স্বনামখ্যাত অর্থনীতিবিদদের



Maulana Mohammad Salah Uddin is the Chairman of the council. Total 05 (five) meetings of the council were held during the period.

### Prime operational Area

Export Import Bank of Bangladesh Limited is a commercial bank. As such, it offers 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 each and every organization within the industry emphasizes or concentrates around a particular service or a particular type of business. As our name suggests, we put more emphasis on export and import trade handling and financing. Another area of business concentration of EXIM Bank is Readymade Garments. Now a day, 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 & advice and today the garment sector constitutes the lion portion of the total export of the Company. Besides Readymade Garments, EXIM Bank also finances in export and import of other commodities like electronic goods, machineries, food items etc.

### Financial Features of the Bank

To suit the needs of clients of different strata in the society so as to tap resources for use in the banking channel for accelerating the pace of economic operation, mobilization of funds is one of the major functions of Banking Business. With the view of above, EXIM Bank has been operating a number of popular and innovative financial products and redesigning the offer from time to time considering the benefit of depositors, clients and Bank. The principal financial products and services of the Bank are as follows:

#### Deposit products:

- Al-Wadiah Current Deposit Account
- Mudaraba Savings Deposit Account (MSB, MSTD, RFCD, NFCD)
- Mudaraba Term Deposit Receipt
- Mudaraba Monthly Savings Scheme
- Mudaraba Monthly Income Scheme
- Mudaraba Super Savings Scheme (Double Scheme)
- Mudaraba Multiplus Savings Scheme (Triple Scheme)
- Mudaraba Hajj Scheme

#### Investment Products:

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

সমস্বয়ে ১২ (বার) সদস্য বিশিষ্ট শরীয়াহ্ কাউন্সিল গঠিত। প্রফেসর মাওলানা মোহাম্মদ সালাহউদ্দিন এই কাউন্সিলের চেয়ারম্যান। আলোচ্য বছরে কাউন্সিলের সর্বমোট ০৫ (পাঁচ) টি সভা অনুষ্ঠিত হয়েছে।

### প্রধান কার্যাবলী

এক্সপোর্ট ইমপোর্ট ব্যাংক অব বাংলাদেশ লিমিটেড একটি বাণিজ্যিক ব্যাংক। আর সেই প্রেক্ষাপটে এক্সিম ব্যাংক আধুনিক প্রযুক্তি ও পেশাদারী ব্যবস্থাপনায় সব ধরনের গতানুগতিক ব্যাংকিং সেবার বৃহত্তর পরিসরে আমানত ও বিনিয়োগ সুবিধা, বৈদেশিক বাণিজ্য এবং অন্যান্য বাড়তি সেবা প্রদান করে থাকে। কিন্তু ব্যাংকিং সেক্টরের প্রত্যেক প্রতিষ্ঠানেরই একটি বিশেষ ক্ষেত্র বা বিশেষ ধরনের ব্যবসার প্রতি বিশেষ আগ্রহ বা মনোযোগ থাকে। আমাদের মূল লক্ষ্য হচ্ছে আমদানী ও রপ্তানী বাণিজ্যকে ত্বরান্বিত করা যা আমাদের নামের সাথে সামঞ্জস্যপূর্ণ। তৈরী পোষাক শিল্প হচ্ছে এক্সিম ব্যাংকের ব্যবসায় মনোযোগের আরেকটি ক্ষেত্র। এক্সিম ব্যাংক তৈরী পোষাক শিল্প খাত বিকাশে অগ্রপথিক এবং এখাতে সবচেয়ে বড় বিনিয়োগকারী হিসাবে আবির্ভূত হয়েছে। জল্ললগ্ন থেকেই ব্যাংকের দূরদর্শী চিন্তাভাবনায় এই ক্ষেত্রের উজ্জ্বল সম্ভাবনা ধরা পড়েছে এবং ব্যাংক সম্ভাবনাময় উদ্যোক্তাদেরকে সর্বাঙ্গিক সহযোগিতা প্রদান করে আসছে। তৈরী পোষাক শিল্পকে প্রয়োজনীয় পরামর্শ প্রদানের পাশাপাশি বিনিয়োগ সুবিধা প্রদান করায় আজ এই ক্ষেত্রেই ব্যাংকের সিংহভাগ রপ্তানী বাণিজ্য সম্পাদিত হচ্ছে। তৈরী পোষাক শিল্প ছাড়াও এক্সিম ব্যাংক অন্যান্য পণ্যসামগ্রী যেমন ইলেকট্রনিকস, মেশিনারীজ, খাদ্যদ্রব্য আমদানী ও রপ্তানীতেও অর্থায়ন করে থাকে।

### ব্যাংকের আর্থিক কার্যক্রম

সমাজের বিভিন্ন স্তরের গ্রাহকদের আমানতের চাহিদা পূরণ এবং আমানতকৃত অর্থ ব্যাংকিং ব্যবসায় ব্যবহার পূর্বক দেশের অর্থনীতির চাকা সচল রাখার নিমিত্তে ফান্ড সংগ্রহ ব্যাংকিং ব্যবসার একটি অন্যতম প্রধান কাজ। এ লক্ষ্যকে সামনে রেখে এক্সিম ব্যাংক নিম্নবর্ণিত আর্থিক কার্যাবলী পরিচালনা করে আসছে যা আমানতকারী, গ্রাহক ও ব্যাংক - সকলের স্বার্থ বিবেচনা করে সময়ের পরিবর্তনের সাথে সাথে পেয়েছে ভিন্ন মাত্রা। ব্যাংকের উল্লেখযোগ্য সেবা সমূহ নিম্নরূপঃ

#### আমানত সেবা :

- আল ওয়াদিয়াহ্ চলতি হিসাব
- মুদারাবা সঞ্চয়ী আমানত হিসাব (এমএসবি, এমএসটিডি, আরএফসিডি, এনএফসিডি)
- মুদারাবা মেয়াদী আমানত হিসাব
- মুদারাবা মাসিক সঞ্চয় প্রকল্প
- মুদারাবা মাসিক আয় প্রকল্প
- মুদারাবা সুপার সেভিংস প্রকল্প (দ্বিগুণ প্রকল্প)
- মুদারাবা মাল্টিপ্লাস সেভিংস প্রকল্প (তিনগুণ প্রকল্প)
- মুদারাবা হজ্জ প্রকল্প

#### বিনিয়োগ সেবা :

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



## Automation in EXIM Bank

In today's global business scenario, particularly in banking sector, technology plays a vital role. IT helps the Financial Institutions 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 through 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 our customers are currently enjoying any-branch-banking facility through our network of 35 branches.

The second phase started from the middle of last year. In this phase, Bank has procured a centralized Shariah based Core Banking Software - Temenos T24. Temenos is a Switzerland based software company devoted for developing software for the banking and financial institutions. Its software is reportedly running in more than 445 banks and financial institutions around the globe.

The bank has already completed the construction of a centralized Data Center with all modern equipments and devices at Dhanmondi Tower, Dhanmondi. Procurement of hardware and other related software has been completed. A team of 20 members of executives and officers have been trained on the implementation of the Core Banking Software from Chennai, India. This team is now working on the implementation process of the banking software. After having successfully completed the necessary customization and UAT, the new centralized Core Banking System (CBS) will be initially implemented in three branches and Head office of the bank by October 2008. Then the CBS will be gradually rolled out all other branches.

In the 3rd phase of Bank's IT strategic plan, 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 technologically advanced financial service provider - centralizing its information collection, processing, storage and dissemination with a prime objective to ensure cost effective banking services for maximizing the customer's satisfaction through state of the art technology. This will enable the Bank to deliver a leap in efficiency towards cost leadership.

## Branch Expansion

During 2007 Bank has opened 05 (Five) new branches at different commercially important location of the country and thus the total number of branches raised to 35 (Thirty Five). Out of total 35 branches, 25 are located at the prime business centre of urban areas and remaining 10 branches

## এক্সিম ব্যাংকে স্বয়ংক্রিয় পদ্ধতির প্রবর্তন

বর্তমানে বিশ্বব্যাপী ব্যবসার প্রেক্ষাপটে বিশেষ করে ব্যাংক ব্যবসায় প্রযুক্তি একটি অত্যন্ত গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করছে। তথ্য প্রযুক্তি (আইটি) আর্থিক প্রতিষ্ঠান সমূহকে সকল প্রকার গ্রাহকবান্ধব, দক্ষ ও সাশ্রয়ী ব্যাংকিং সেবা প্রদানে সহায়তা করেছে। প্রযুক্তি এখন আর পছন্দের বিষয় নয় বরং এটা এখন আর্থিক প্রতিষ্ঠান সমূহের একটি প্রয়োজনীয় অংশে পরিণত হয়েছে।

আর এসব বিষয় মাথায় রেখেই ব্যাংক তার শুরু থেকে কম্পিউটারাইজড ব্যাংকিং পদ্ধতিতে সেবা প্রদান করে আসছে। বর্তমানে তিন স্তর বিশিষ্ট সমন্বয়যোগ্য স্বয়ংক্রিয় ব্যাংকিং পদ্ধতি বাস্তবায়নের প্রথম পর্যায়ে ভিস্যাট, অপটিক্যাল ফাইবার, রেডিও লিংক এবং ডিজিটাল ডাটা নেটওয়ার্ক (ডি.ডি.এন) এর মাধ্যমে ৩৫টি শাখাকে ওয়াইড এরিয়া নেটওয়ার্ক এর মাধ্যমে যুক্ত করা হয়েছে। এই প্রক্রিয়ার আওতায় বর্তমানে একজন গ্রাহক এক্সিম ব্যাংকের ৩৫টি শাখার যে কোন শাখার মাধ্যমে ব্যাংকিং করার সুবিধা ভোগ করছে।

দ্বিতীয় ধাপের কার্যক্রম বিগত বছরের মাঝামাঝি সময়ে শুরু হয়। এ ধাপে ব্যাংক ইসলামী শরীয়াহ্ ভিত্তিক একটি কেন্দ্রীয় কোর ব্যাংকিং সফটওয়্যার টিমেনস টি২৪ ক্রয় সম্পন্ন করেছে। টিমেনস সুইসজারল্যান্ড ভিত্তিক ব্যাংকিং ও আর্থিক প্রতিষ্ঠানের জন্য সফটওয়্যার উন্নয়নে নিবেদিত একটি সফটওয়্যার কোম্পানী। বস্তুত সারা বিশ্বে ৪৪৫টিরও অধিক ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠানে এ কোম্পানীর সফটওয়্যার ব্যবহৃত হচ্ছে।

ব্যাংক ইতিমধ্যে ধানমন্ডি ২ ধানমন্ডি টাওয়ারে সকল আধুনিক উপকরণ ও সুবিধা সম্বলিত একটি কেন্দ্রীয় ডাটা সেন্টার তৈরীর কাজ সমাপ্ত করেছে। হার্ডওয়ার ও সংশ্লিষ্ট সফটওয়্যার ক্রয় করা হয়েছে। কোর ব্যাংকিং সফটওয়্যার বাস্তবায়নের জন্য নির্বাহী ও কর্মকর্তাদের ২০ সদস্যের একটি দল ভারতের চেন্নাই হতে প্রশিক্ষণ লাভ করেছেন। এ দলটি বর্তমানে ব্যাংকিং সফটওয়্যার বাস্তবায়ন প্রক্রিয়ার সাথে কর্মরত। নতুন কেন্দ্রীয় কোর ব্যাংকিং সফটওয়্যার (সিবিএস) প্রয়োজনীয় সমন্বয় সাধনের পর শুরুতে প্রধান কার্যালয় ও তিনটি শাখায় অক্টোবর ২০০৮ নাগাদ বাস্তবায়ন করা হবে এবং পর্যায়েক্রমে ইহা অন্যান্য সকল শাখাসমূহে সম্প্রসারণ করা হবে।

তৃতীয় ধাপে তথ্য প্রযুক্তি খাতে ব্যাংকের কৌশলগত পরিকল্পনার আওতায় বিভিন্ন ধরনের ইলেকট্রনিক পরিষেবা যেমন এটিএম, পিওএস, ইন্টারনেট ব্যাংকিং, মোবাইল ব্যাংকিং প্রভৃতি সেবা প্রক্রিয়াকে ২০০৯ সালের মধ্যে একটি সমন্বিত ব্যবস্থার আওতাভুক্ত করা হবে। তৃতীয় স্তরের কাজ সমাপ্ত হওয়ার পর, অত্যাধুনিক প্রযুক্তিগত সুবিধা প্রদানের মাধ্যমে সর্বাধিক গ্রাহক সন্তুষ্টি অর্জনে সাশ্রয়ী ব্যাংকিং সেবার মূল লক্ষ্য নিশ্চিত করতে কেন্দ্রীয়ভাবে তথ্য সংগ্রহ, প্রক্রিয়াজাতকরণ, সংরক্ষণ ও বিতরণ কাজ সম্পাদন করার মাধ্যমে ব্যাংক উচ্চ কারিগরীমান সম্পন্ন আর্থিক সেবা প্রদানকারী হিসেবে আবির্ভূত হবে। আর এই প্রযুক্তিগত সুবিধার ফলে ব্যাংক তার দক্ষতা বৃদ্ধির পাশাপাশি সাশ্রয়ী মূল্যে সেবা প্রদানে সক্ষম হবে।

## শাখা স্থাপন

আলোচ্য বছরে এক্সপোর্ট ইমপোর্ট ব্যাংক অব বাংলাদেশ লিমিটেড বাণিজ্যিকভাবে গুরুত্বপূর্ণ দেশের বিভিন্ন স্থানে ০৫ (পাঁচ) টি নতুন শাখা চালু করেছে এবং নতুন সেই শাখাগুলো সহ ২০০৭ সালে ব্যাংকের শাখার সংখ্যা ৩৫ (পঁয়ত্রিশ) এ দাঁড়িয়েছে। ৩৫ টি শাখার মধ্যে ২৫ টি শাখা দেশের বিভিন্ন শহরের প্রধানতম বাণিজ্যিক কেন্দ্রে অবস্থিত এবং বাকি ১০ টি শাখা



are at rural areas of the country.

The following branches were opened during the calendar year 2007.

Sl. No.	Name of the Branch	Opening Date
01.	Comilla Branch, Comilla	10.05.2007
02.	Rangpur Branch, Rangpur	20.05.2007
03.	Moulvi Bazar Branch, Moulvibazar	02.09.2007
04.	Savar Bazar Branch, Savar	29.11.2007
05.	Karwan Bazar Branch, Dhaka	03.12.2007

However, the Bank has a plan to expand its area of operation by opening new branches to cover rest of the important urban and rural areas of the country. Keeping this in view, Bank will open 09(Nine) new branches in 2008 as follows:

Sl No.	Name of the Branch (Proposed)	District	Urban/Rural
01.	Head Office Corporate Branch Gulshan-1	Dhaka	Urban
02.	Pahartali	Chittagong	Urban
03.	Rajshahi	Rajshahi	Urban
04.	Khulna	Khulna	Urban
05.	Kushtia	Kushtia	Urban
06.	Golapgonj	Sylhet	Rural
07.	Mudaforgonj	Comilla	Rural
08.	Chhagalnaiya	Feni	Rural
09.	Noria	Shariatpur	Rural

### Asset and Liability Management

Effective and efficient management of Assets and Liabilities is one of the major constraints of progressive banking. 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). ALM desk prepares different sorts of reports and interprets the results/outcomes of different financial and technical analysis. ALCO goes through these reports and takes all necessary actions to cope up with the situations at hand so that the Bank's profit is maximized. Balance sheet risk is the risk most intently connected with the Bank's profitability. 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. Owing to the excellent management of assets and liabilities the Bank is growing smoothly and steadily.

### Internal Control & Compliance

Internal Control & Compliance Division of EXIM Bank started its function in the name of Audit & Inspection Division in the year 2001. As per Bangladesh Bank Guidelines on Managing

পল্লী এলাকায় অবস্থিত।

নিম্ন লিখিত শাখাগুলো ২০০৭ সালে চালু করা হয়েছে।

ক্রমিক নং	শাখার নাম	খোলার তারিখ
০১.	কুমিল্লা শাখা, কুমিল্লা	১০.০৫.২০০৭
০২.	রংপুর শাখা, রংপুর	২০.০৫.২০০৭
০৩.	মৌলভী বাজার শাখা, মৌলভী বাজার	০২.০৯.২০০৭
০৪.	সাভার বাজার শাখা, সাভার	২৯.১১.২০০৭
০৫.	কারওয়ান বাজার শাখা, ঢাকা	০৩.১২.২০০৭

নতুন শাখা খোলার মাধ্যমে দেশের গুরুত্বপূর্ণ শহর ও পল্লী এলাকাতে ব্যাংকের সার্বিক কার্যক্রম সম্প্রসারণ করার একটি পরিকল্পনা রয়েছে। ব্যাংক এই লক্ষ্যে ২০০৮ সালে নিম্নলিখিত স্থানসমূহে ০৯(নয়) টি নতুন শাখা খুলবে।

ক্রমিক নং	শাখার নাম (প্রস্তাবিত)	জেলার নাম	শহর/পল্লী
০১.	প্রধান কার্যালয় করপোরেট শাখা গুলশান-১	ঢাকা	শহর
০২.	পাহাড়তলী	চট্টগ্রাম	শহর
০৩.	রাজশাহী	রাজশাহী	শহর
০৪.	খুলনা	খুলনা	শহর
০৫.	কুষ্টিয়া	কুষ্টিয়া	শহর
০৬.	গোলাপগঞ্জ	সিলেট	পল্লী
০৭.	মুদাফরগঞ্জ	কুমিল্লা	পল্লী
০৮.	ছাগলনাইয়া	ফেনী	পল্লী
০৯.	নড়িয়া	শরিয়তপুর	পল্লী

### সম্পদ এবং দায় ব্যবস্থাপনা

সম্পদ ও দায় এর কার্যকর ও দক্ষ ব্যবস্থাপনা আধুনিক ব্যাংকিং এর একটি প্রধান শর্ত। এক্সপোর্ট ইমপোর্ট ব্যাংক অব বাংলাদেশ লিমিটেড এ সুগঠিত ও সুস্পষ্ট নীতিমালা সমৃদ্ধ সম্পদ-দায় ব্যবস্থাপনা কমিটির প্রত্যক্ষ তত্ত্বাবধানে একটি অতীব সুসংগঠিত সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা ডেস্ক রয়েছে। সম্পদ-দায় ব্যবস্থাপনা ডেস্ক বিভিন্ন প্রতিবেদন প্রণয়ণ ও নানা দৃষ্টিকোণ থেকে আর্থিক ও টেকনিক্যাল বিশ্লেষণের ফলাফল ব্যাখ্যা করে। সম্পদ-দায় ব্যবস্থাপনা কমিটি এই সকল প্রতিবেদন পর্যালোচনা করে এবং পরিস্থিতি সফলভাবে নিয়ন্ত্রণে সকল প্রয়োজনীয় কার্যক্রম গ্রহণ করে যাতে ব্যাংকের সর্বাধিক মুনাফা অর্জিত হয়। ব্যালেন্স শীট ঝুঁকি হচ্ছে সেই ঝুঁকি যা ব্যাংকের মুনাফার সাথে ওতপ্রোতভাবে জড়িত। ব্যালেন্স শীট ঝুঁকি আয়ের সেই সম্ভাব্য পরিবর্তনকে নির্দেশ করে যা মুনাফা ও বৈদেশিক মূল্য, যা ট্রেডিং প্রকৃতির নয়, বিনিময় হারের পরিবর্তনের সাথে পরিবর্তিত হয়। আবার কোন গ্রাহকের তহবিল উত্তোলন বা চাহিদা মাফিক তহবিল যোগান দানে ব্যর্থতার সম্ভাবনাকে তারল্য ঝুঁকি হিসেবে সংজ্ঞায়িত করা যেতে পারে। এক্সিম ব্যাংকের সম্পদ-দায় ব্যবস্থাপনা কমিটি ব্যাংকের তারল্য চাহিদা, সম্পদ ও দায় মেয়াদপূর্তি, আমানত ও বিনিয়োগ হার নির্ণয় কৌশল এবং জরুরী তারল্য পরিকল্পনা পর্যালোচনা করে। সম্পদ-দায় ব্যবস্থাপনা কমিটির মূল্য লক্ষ্য হচ্ছে বিনিয়োগ ও বিনিময় হার এবং মুনাফার প্রতি সদা সর্বক দৃষ্টি রাখা এবং এক্ষেত্রে সম্ভাব্য ঝুঁকি পরিহার করা। একটি চমৎকার সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা প্রক্রিয়ার জন্য ব্যাংক সার্বলীল ভাবে ধাপে ধাপে উন্নতি লাভ করছে।

### অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন

এক্সিম ব্যাংকের অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগ ২০০১ সালে নিরীক্ষা ও পরিদর্শন বিভাগ নামে তার কার্যক্রম শুরু করে। ব্যাংকসমূহের ব্যবস্থাপনা



Core Risks of Banks - Internal Control & Compliance, Audit & Inspection Division renamed as Internal Control & Compliance Division in the year 2004 and working with its 3(three) departments, namely –

- i) Audit & Inspection Operation Department,
- ii) Audit & Inspection Compliance Department and
- iii) Audit & Inspection Monitoring Department carrying out the planned program approved by the authority.

The ICCD was able to complete audit & inspection on each branch as per schedule of the year 2007 and 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. As per guidelines of Core Risks, Management Committee (MANCOM) is conducting meeting regularly. The committee is reviewing & supervising control system and inspection mechanism routing through the committee with the policy & suggestion thereof. Internal Control & Compliance Division is able to introduce control & compliance system and culture within the bank.

### Anti Money Laundering Activities

Money laundering has become a great concern world wide as the funds from illicit drug trade and other anti-social crimes make the socio economic growth turbulent. The vested group in connection with Money Laundering tries to get entry through Banks and Financial Institutions for filtering their ill-gotten money.

Pursuant to the provision of the Money Laundering Prevention Act-2002 and the pertinent guideline and circular issued by Bangladesh Bank, EXIM Bank has accomplishing the due assignment by attaching very high importance to it. For successful prevention and efficient management of the risk, a full-fledged division has been formed named Anti Money Laundering Division at Head Office. As per guidelines, the bank has formed a committee at head office and branch level. Moreover the bank has designated chief compliance officer at Head Office and compliance officers at branches who independently review the transactions of the accounts. Bank is very much aware to report suspicious transaction (if any) to Bangladesh Bank and Cash Transaction Report (CTR) on monthly basis. In order to streamline the Anti-Money Laundering systems & procedures and to define the duties & responsibilities of the officials at different levels of Management "Guidance notes on prevention of Money Laundering" provided by Bangladesh Bank, for meticulous compliance by all concerned. In compliance with the directives of Bangladesh Bank in this respect, EXIM Bank imparted necessary trainings to its entire manpower on regular basis at the Training Institute and issued number of circulars to acquaint its officials with the money laundering acts & methods and the ways to counter the same. Also our branches have completed Risk Categorization based on activity, Know Your Customer (KYC) and Transaction Profile (TP) to all of our Client Accounts. Besides, inspections of branches are being conducted by the Anti Money Laundering Division of Head Office.

ঝুঁকি - অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালনের উপর বাংলাদেশ ব্যাংকের গাইডলাইন মোতাবেক নিরীক্ষা ও পরিদর্শন বিভাগকে ২০০৪ সালে অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগ নামে পুনঃ নামকরণ করা হয় যা এর তিনটি ইউনিটের মাধ্যমে কাজ করে যাচ্ছে:

- ১) নিরীক্ষা ও পরিদর্শন পরিচালন ইউনিট,
- ২) নিরীক্ষা ও পরিদর্শন পরিপালন ইউনিট,
- ৩) নিরীক্ষা ও পরিদর্শন পর্যবেক্ষণ ইউনিট।

অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগ ২০০৭ সালের পরিকল্পিত কর্মসূচী অনুযায়ী প্রতিটি শাখার নিরীক্ষা ও পরিদর্শন কার্যক্রম সম্পন্ন করে এবং যথা সময়ে ব্যবস্থাপনা ও বোর্ড অডিট কমিটির নিকট প্রতিবেদন জমা দেয়। অভ্যন্তরীণ ও বাংলাদেশ ব্যাংক উভয়ের পরিদর্শন প্রতিবেদনের পরিপালন নিয়মিত রিভিউ করা হয়। বাংলাদেশ ব্যাংকের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা গাইডলাইন মোতাবেক গঠিত ম্যানেজমেন্ট কমিটি (ম্যানকম) নিয়মিত সভায় মিলিত হচ্ছে। কমিটি নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা ও পরিদর্শন পদ্ধতি তদারক পূর্বক নীতি নির্ধারণ ও সুপারিশ প্রদান করে। অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগ ব্যাংকের মধ্যে নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন ব্যবস্থা এবং চর্চা প্রতিষ্ঠা করতে সমর্থ হয়েছে।

### মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ কার্যক্রম

বর্তমান বিশ্বে অবৈধ উপায়ে অর্জিত সম্পদ এবং অন্যান্য সমাজ বিরোধী অপকর্মের কারণে সামাজিক অর্থনীতির প্রবৃদ্ধি অনেকাংশে বাধাগ্রস্ত হওয়ায় মানি লন্ডারিং বিষয়টি অত্যধিক গুরুত্ব পেয়েছে। ব্যাংক এবং আর্থিক প্রতিষ্ঠানগুলোর মাধ্যমে সংশ্লিষ্ট চক্র মানি লন্ডারিং সংঘটিত এবং অবস্থান নেয়ার চেষ্টা করে।

মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ আইন ২০০২ এবং বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশনা ও সার্কুলার সমূহের যথাযথ পরিপালন পূর্বক এক্সিম ব্যাংক মানি লন্ডারিং বিষয়টিকে অত্যধিক গুরুত্ব দিয়ে থাকে। উক্ত বিষয়ের সফল প্রতিরোধ ও দক্ষ ব্যবস্থাপনার নিমিত্তে প্রধান কার্যালয়ে মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ বিভাগ নামে একটি পূর্ণাঙ্গ বিভাগ গঠন করা হয়েছে। বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশনা অনুযায়ী প্রধান কার্যালয়ে এবং সকল শাখাসমূহে আলাদাভাবে কমিটি গঠন করা হয়। উপরন্তু এক্সিম ব্যাংক প্রধান কার্যালয়ে একজন প্রধান পরিপালন কর্মকর্তা এবং শাখা সমূহে একজন করে পরিপালন কর্মকর্তা রয়েছে যারা স্বাধীনভাবে হিসাবসমূহের লেনদেন পর্যালোচনা করেন। সন্দেহজনক লেনদেনের রিপোর্ট (যদি থাকে) এবং মাসিক নগদ লেনদেন রিপোর্ট বাংলাদেশ ব্যাংকে প্রেরণের ব্যাপারে ব্যাংক যথেষ্ট যত্নবান। মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ ব্যবস্থা, কার্যপ্রণালী এবং কর্মকর্তাদের দায়িত্ব ও কর্তব্য সূচাক্রমে পরিপালনের ব্যাপারে এক্সিম ব্যাংক বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক প্রবর্তিত “গাইডেন্স নোটস অন প্রিভেনশন অব মানি লন্ডারিং” এর সকল নির্দেশনা পরিপালনে সচেষ্ট। বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশনা পরিপালনের নিমিত্তে এক্সিম ব্যাংক তার নিজস্ব ট্রেনিং ইন্সটিটিউটে নিয়মিতভাবে প্রশিক্ষণ দিয়ে থাকে এবং সার্কুলারের মাধ্যমে সকল কর্মকর্তাকে সময় সময়ে মানি লন্ডারিং সম্পর্কিত বিষয়াদি ও ইহা প্রতিরোধের উপায়সমূহ ওয়াকিবহাল করে থাকে। আমাদের শাখা সমূহ তার সকল হিসাবের ঝুঁকি ভিত্তিক শ্রেণী বিভাগ সম্পন্ন করেছে। এছাড়াও প্রধান কার্যালয়ের মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ বিভাগ ব্যাংকের শাখা সমূহের উপর মানি লন্ডারিং বিষয়ক নিরীক্ষা কার্যক্রম পরিচালনা করে।



## BASEL-II Implementation

BASEL-II Accord, more popularly known as the New Accord in Banking, is the modified version of BASEL-I. We used to calculate our capital requirement on the basis of BASEL-I. Owing to the limitation of Basel-1 accord, the Basel Committee proposed a more risk sensitive framework in June, 1999. Consequently, Basel-II is proposed for introduction in the financial market. The present scenario of financial market strongly indicates the need for implementation of Basel-II accord in banking system and Bangladesh is not an exception to that. Bangladesh Bank has taken a program of implementing Basel-II accord within the banks operating in the economy of Bangladesh within 2010.

EXIM Bank has a well organized unit known as BASEL-II Implementation Unit (BIU) which is working at its best to comply with the rules and regulations of Bangladesh Bank regarding BASEL-II and implement the same within the operating procedure of the Banking by the required time frame.

## 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 256 banks covering 119 countries across the World.

## Merchant Banking

The Merchant Banking Division of EXIM Bank has already started its operation by providing its customers Portfolio management services. The Bank has formulated a number of customer friendly products for its Merchant Banking Division. The Bank has come out with a diverse range of portfolio investment products, suiting customer investment needs and providing prompt advices & solutions to capital Market business problems. The whole process is meant for the customers' benefit mostly. Simultaneously this will accelerate the business growth in the country's Capital Market and boost up the profitability of the Bank.

## Credit Card

The Master Card service provided by EXIM Bank has gained good market reputation, which has inspired us to make arrangements for launching a new credit card. It is happy to note that by the grace of Almighty Allah, Exim Bank is going to introduce Visa Islamic Card (Local, International & Dual Currency) under the principles of Bai-Murabaha by 2008, which will be the first Islamic Card in true sense for any bank in Bangladesh. Meanwhile, we have got permission from the Fiqah Committee of Central Shariah Board as well as Bangladesh Bank (Central Bank) to introduce the cards in question.

We are hopeful that Exim Bank may be able to enrich its Islamic image by introducing the new product dynamically in card market. This will also add our new channel for earning profit. In our second phase, we will issue Visa Debit Card after the execution of Core Banking Software as a whole.

## ব্যাংসেল-২ বাস্তবায়ন

ব্যাংসেল-২ মূলধন ব্যবস্থাপনার নতুন পদ্ধতি, যা ব্যাংকিং খাতে 'দি নিউ একর্ড ইন ব্যাংকিং' নামে ব্যাপকভাবে পরিচিত। ব্যাংসেল-২ মূলতঃ ব্যাংসেল-১ এর পরিমার্জিত রূপ। এ পর্যন্ত আমরা আমাদের মূলধন চাহিদা ব্যাংসেল-১ এর ভিত্তিতে নির্ণয় করতাম। ব্যাংসেল-১ পদ্ধতির সীমাবদ্ধতার কারণে ব্যাংসেল কমিটি জুন, ১৯৯৯ সালে একটি অধিকতর ঝুঁকি সংবেদনশীল কাঠামো প্রস্তাব করেন। সে প্রেক্ষিতে ব্যাংসেল-২ অর্থ বাজারে প্রবর্তন করা হয়। অর্থ বাজারের বর্তমান প্রেক্ষাপট ব্যাংকিং ব্যবস্থায় ব্যাংসেল-২ পদ্ধতির বাস্তবায়নের প্রয়োজনীয়তাকে জোরালোভাবে সমর্থন করে আর বাংলাদেশ তা থেকে ব্যতিক্রম নয়। বাংলাদেশ ব্যাংক বাংলাদেশের অর্থনীতিতে কার্যরত ব্যাংক সমূহে ২০১০ সালের মধ্যে ব্যাংসেল-২ পদ্ধতি বাস্তবায়নের কর্মসূচী গ্রহণ করেছে।

এক্সিম ব্যাংকের ব্যাংসেল-২ বাস্তবায়ন ইউনিট নামে একটি সুসংগঠিত ইউনিট রয়েছে, যা বাংলাদেশ ব্যাংকের ব্যাংসেল-২ সংশ্লিষ্ট বিধি বিধান পরিপালন এবং ব্যাংক পরিচালন প্রক্রিয়ার আওতায় নির্ধারিত সময় সীমার মধ্যে বাস্তবায়নে যথাসাধ্য কাজ করে যাচ্ছে।

## করসপন্ডেন্ট ব্যাংকিং:

করসপন্ডেন্ট ব্যাংক সমূহ হচ্ছে আন্তর্জাতিক ব্যবসায়িক অংশীদার। এক্সিম ব্যাংক ইতোমধ্যে বৈদেশিক বিনিময় বাণিজ্যে ব্যাপক সাফল্য অর্জন করেছে। ব্যাংক বিশ্বব্যাপী ১১৯টি দেশে ২৫৬টি ব্যাংকের সাথে বাণিজ্যিক সম্পর্ক তথা বিকেই চুক্তি সম্পাদন করেছে।

## মার্চেন্ট ব্যাংকিং

এক্সিম ব্যাংক মার্চেন্ট ব্যাংকিং বিভাগ গ্রাহকদের পোর্টফোলিও ব্যবস্থাপনা সেবা প্রদানের মধ্য দিয়ে ইতোমধ্যে কার্যক্রম শুরু করেছে। ব্যাংক ইহার মার্চেন্ট ব্যাংকিং বিভাগের জন্য বেশ কিছু গ্রাহক বান্ধব বিনিয়োগ সুবিধা প্রনয়ণ করেছে। ব্যাংক গ্রাহকের বিনিয়োগ চাহিদার সাথে সঙ্গতিপূর্ণ বিভিন্ন ধরনের পোর্টফোলিও বিনিয়োগ সুবিধা, মূলধন বাজার সমস্যার দ্রুত সমাধান ও পরামর্শ প্রদানে কার্যরত রয়েছে। সামগ্রিক প্রক্রিয়াটি মূলতঃ গ্রাহকবৃন্দের সুবিধামুখী হওয়ার পাশাপাশি এটি দেশের মূলধন বাজার বাণিজ্যের প্রবৃদ্ধির গতি সঞ্চারে ও ব্যাংকের মুনাফা বৃদ্ধিতে সহায়তা করবে।

## ক্রেডিট কার্ড :

এক্সিম ব্যাংকের মাস্টার কার্ড বাজারে ভালো সুনাম অর্জন করেছে যা আমাদেরকে একটি নতুন ক্রেডিট কার্ড চালু করতে উদ্বুদ্ধ করেছে। আমরা আনন্দের সাথে জানাতে চাই যে সর্বশক্তিমান আল্লাহ্‌তায়ালার রহমতে এক্সিম ব্যাংক বাই-মুরাবাহা পদ্ধতিতে ২০০৮ সাল নাগাদ ভিসা ইসলামিক কার্ড (স্থানীয়, আন্তর্জাতিক এবং দ্বৈত মুদ্রা) চালু করতে যাচ্ছে এবং যা হবে সত্যিকার অর্থে বাংলাদেশের ব্যাংকিং খাতে প্রথম ইসলামিক কার্ড। ইতোমধ্যে এই কার্ড চালুর লক্ষ্যে ব্যাংক কেন্দ্রীয় শরীয়াহ বোর্ডের ফিকাহ কমিটি এবং বাংলাদেশ ব্যাংকের অনুমোদন পেয়েছে।

আমরা আশাবাদী যে এক্সিম ব্যাংকের নতুন উদ্ভাবিত ইসলামিক কার্ড দেশের আপামর জনগণের মাঝে ব্যাপক জনপ্রিয়তা লাভে সক্ষম হবে এবং ব্যাংকের মুনাফা অর্জনে নতুনধারা সংযোজন করবে। আমাদের কোর ব্যাংকিং সফটওয়্যার সামগ্রিকভাবে সমাপ্ত হওয়ার পর ভিসা ডেবিট কার্ড ইস্যু করব বলে আমরা সিদ্ধান্ত গ্রহণ করেছি।



## Human Resources and Training

Among all the factors that combine to contribute towards the success of an organisation, human resources matter the most. Export Import Bank of Bangladesh Limited (EXIM Bank) firmly believes it and the transparency and neutrality it maintains while recruiting people bear testimony to it. Since its inception, the bank has been in a constant hunt for merit in all levels of recruitments. As to recruiting Management Trainee Officers, the future helmsmen of the organization, it gets a series of merit tests conducted by the Institute of Business Administration of the University of Dhaka after publishing vacancy announcements in the prominent national dailies of the country so as to pick its future steersmen out of the largest possible merit pool. So far a total number of 240 persons in three batches have been offered employment as Management Trainee Officers. To ensure a congruous combination of merit and experience and of innovation and expertise, the bank maintains sound modus operandi in respect of lateral entries. So far 559 officers of junior grades and 489 executives and officers of senior grades have been recruited in the bank. In 2007 EXIM Bank recruited 1 executive, 30 officers in senior grades and 45 officers in junior grades. On 31 December 2007 the manpower position of the organization was as follows:

Sl. No.	Designation Category	Employees
01.	Executive	68
02.	Officer	785
03.	Sub-staff (Casual)	251
	Total:	1104

All successful organisations are skilled in harnessing the existing capabilities of its workforce. But a few of them are truly able to give birth first what its workforce potentially is and then go for utilising its prowess. EXIM Bank groups in the latter. It established its own training centre named Exim Bank Training Institute at Eskaton on 1 November 2004. By 31 December 2007, the institute rendered useful training to 1398 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 and many other reputed institutions of the country for training on regular basis. In 2007 a total number of 808 personnel were trained in different institutes at home whereas 33 personnel were sent abroad to attend overseas training programmes on a wide array of subjects.

A good organization ensures that it itself and the people who work for it succeed together. With this in view, the Human Resources Division of the bank is in constant pursuit of inventing multifarious devices to make its people successful in their professional life. It provides the

## মানবসম্পদ ও প্রশিক্ষণ

একটি প্রতিষ্ঠানের সাফল্য নির্মাণে যতগুলো নিয়ামক কাজ করে তার মধ্যে মানবসম্পদ সর্বাধিক গুরুত্বপূর্ণ। এক্সপোর্ট ইমপোর্ট ব্যাংক অব বাংলাদেশ লিমিটেড (এক্সিম ব্যাংক) এই কথাটি দৃঢ়ভাবে বিশ্বাস করে। এক্সিম ব্যাংকের নিয়োগ পদ্ধতির স্বচ্ছতা এবং নিরপেক্ষতা তারই প্রমাণ বহন করে। জন্মলগ্ন থেকে ব্যাংকটি সকল পর্যায়ের নিয়োগের ক্ষেত্রে মেধা অনুসন্ধানের নিরত। ম্যানেজমেন্ট ট্রেনিং অফিসার নিয়োগের ক্ষেত্রে দেশের স্বনামধন্য দৈনিক নিয়োগ বিজ্ঞপ্তি প্রচার করা হয় যাতে সম্ভাব্য বৃহত্তম মেধার আকর থেকে প্রতিষ্ঠানের যোগ্য ভবিষ্যৎ কর্তৃপক্ষদের নির্বাচন করা সম্ভব হয়। মেধাভিত্তিক সুষ্ঠু নির্বাচন নিশ্চিত করার জন্য ঢাকা বিশ্ববিদ্যালয়ের ব্যবসায় প্রশাসন ইনস্টিটিউট-এর মাধ্যমে প্রতিযোগিতামূলক পরীক্ষার আয়োজন করা হয়। উক্ত প্রক্রিয়ায় এ পর্যন্ত ৩ টি পর্যায়ে সর্বমোট ২৪০ জনকে ম্যানেজমেন্ট ট্রেনিং অফিসার হিসাবে নিয়োগের জন্য নির্বাচন করা হয়। তাছাড়াও ব্যাংকের সার্বিক কর্মশক্তি মেধা ও অভিজ্ঞতা এবং উদ্ভাবনকৌশল ও কর্মদক্ষতার সুষ্ঠু সমন্বয় নিশ্চিত করার জন্য এ যাবৎকালে জুনিয়র পদস্তরে ৫৫৯ জন কর্মকর্তা ও সিনিয়র পদস্তরে ৪৮৯ জন নির্বাহী ও কর্মকর্তাকে নিয়োগদান করা হয়। ২০০৭ সালে ১ জন নির্বাহীসহ সিনিয়র কর্মকর্তা পর্যায়ে সর্বমোট ৩০ জন এবং জুনিয়র পর্যায়ে ৪৫ জন কর্মকর্তাকে নিযুক্ত করা হয়। ৩১ ডিসেম্বর ২০০৭ তারিখে এক্সপোর্ট ইমপোর্ট ব্যাংক অব বাংলাদেশ লিমিটেড-এর মোট কর্মশক্তির বিন্যাস ছিল নিম্নরূপ:

ক্রমিক নং	পদস্তর	সংখ্যা
০১.	নির্বাহী	৬৮
০২.	কর্মকর্তা	৭৮৫
০৩.	কর্মচারী (ক্যাডুয়াল)	২৫১
	মোট	১১০৪

সব সফল প্রতিষ্ঠানই তাদের কর্মশক্তির বিদ্যমান ক্ষমতার পূর্ণসম্ব্যবহার নিশ্চিত করতে সক্ষম হয় কিন্তু খুব অল্পসংখ্যক প্রতিষ্ঠানই তাদের কর্মশক্তির অনর্নিহিত সম্ভাবনাকে পূর্ণবিকশিত করতে পারে এবং অতপর সেই বিকশিত শক্তির সম্ব্যবহার করতে পারে। এক্সিম ব্যাংক এই দ্বিতীয় ধারার একটি ব্যাংক। এই লক্ষ্যে এক্সিম ব্যাংক ১ নভেম্বর ২০০৪ তারিখে এক্সিম ব্যাংক ট্রেনিং ইনস্টিটিউট নামে এর নিজস্ব প্রশিক্ষণ কেন্দ্র প্রতিষ্ঠিত করে, যা ঢাকার নিউ ইক্সটেনে অবস্থিত। এক্সিম ব্যাংক ৩১ ডিসেম্বর ২০০৭ তারিখ নাগাদ উক্ত প্রতিষ্ঠানে এ যাবৎ ১৩৯৮ জন নির্বাহী ও কর্মকর্তার জন্য বিভিন্ন প্রশিক্ষণ কর্মসূচির আয়োজন করে। প্রশিক্ষণ কর্মসূচিতে প্রশিক্ষক হিসাবে বক্তৃতা প্রদান করেন দেশের খ্যাতিমান ব্যাংকার, ব্যাংকের নির্বাহীবৃন্দ, 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 ব্যাংক অব বাংলাদেশ সহ বিভিন্ন খ্যাতনামা প্রতিষ্ঠানে প্রশিক্ষণের জন্য নিয়মিত প্রেরণ করা হয়। ২০০৭ সালে সর্বমোট ৮০৮ জনকে দেশের বিভিন্ন প্রশিক্ষণ কেন্দ্রে এবং ৩৩ জনকে দেশের বাহিরে বিভিন্ন বিষয়ে প্রশিক্ষণের জন্য প্রেরণ করা হয়।

একটি কল্যাণকর প্রতিষ্ঠান যুগপৎ সামষ্টিক ও ব্যক্তিক উন্নতিকে নিশ্চিত করে। এ লক্ষ্যে ব্যাংকের মানবসম্পদ বিভাগ প্রতিষ্ঠানের কর্মকর্তা ও কর্মচারীদেরকে পেশাগত জীবনে সফল করার জন্য বিভিন্ন পদ্ধতি উন্নয়ন করে। কর্মকর্তা-কর্মচারীদের পেশাগত জীবনে সমৃদ্ধিসাধন এবং তাদের সার্বিক কল্যাণ নিশ্চিত করার জন্য এক্সিম ব্যাংক মানবসম্পদ বিভাগের রয়েছে বিবিধ উদ্যোগ, যেমন



optimum benefits and career support to its personnel through scores of mechanisms it has devised, like Exim Bank Recreation and Welfare Centre, Exim Bank Foundation, the Library at the Training Institute, Best Performance Awards and so on. In 2007 eighty-one executives and officers were awarded gold medals in recognition to their extra-ordinary 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

We are delighted to inform you that EXIM Bank Foundation has already been registered and obtained certificate of incorporation in August'07. It is solely dedicated to the welfare of the helpless and poor people of the society. The Bank contribute 2% of its operating profits to the Foundation to undertake various charitable activities.

The CSR activities of the Bank in 2007 are listed below:

- Under the scholarship programme, we provided financial aid to five hundred students all over the country.
- Under the Education Promotion Scheme, we have planned to provide profit free investment to a number of meritorious students for higher education in universities and medical colleges.
- we made considerable contribution for the treatment of poor and distressed people.
- The downtrodden people affected by natural calamities are of also prime concern to EXIM Bank. EXIM donated BDT 15 million to government's relief fund for the devastating Sidr affected people.
- We also pay Zakat as per Shariah regularly.

In addition, the infra-structural development of our promised charitable hospital is almost complete and we hope that soon it will render its charitable service for common people. EXIM has also imprinted its little footprint on our country's sports arena.

### Credit Ratings:

CRISL rated our Long Term credit as A (Adequate safety) and ST-2 (High Grade) which was 'A-' and 'ST-3' respectively in the previous year.

### Compliance of Corporate Governance Guidelines

Corporate governance is the set of processes, customs, policies, laws and institutions affecting the way a corporation is directed, administered or controlled. Corporate governance also includes the relationships among the many stakeholders involved and the goals for which the corporation is governed.

The Securities and Exchange Commission has already issued a Corporate Governance Guidelines for the companies that are listed with Stock Exchanges. The specific areas covered are composition of Board, formation of committees, transparency in disclosure of relevant, reliable financial and

এক্সিম ব্যাংক রিক্রিয়েশন এন্ড ওয়েলফেয়ার সেন্টার, এক্সিম ব্যাংক ফাউন্ডেশন, এক্সিম ব্যাংক গ্রন্থাগার, বেস্ট পারফরমেন্স এওয়ার্ড ইত্যাদি। ২০০৭ সালে 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 মানবসম্পদের সুপরিকল্পিত ব্যবস্থাপনার মাধ্যমে এক্সিম ব্যাংক উত্তরোত্তর সমৃদ্ধি অর্জন করবে।

### এক্সিম ব্যাংক ফাউন্ডেশন এবং সামাজিক অবদান :

আমরা আনন্দের সাথে জানাচ্ছি যে এক্সিম ব্যাংক ফাউন্ডেশন ইতিমধ্যে নিবন্ধিত হয়েছে এবং ইনকর্পোরেশন সার্টিফিকেট লাভ করেছে। ইহা সম্পূর্ণভাবে সমাজের দরিদ্র ও অসহায় মানুষের কল্যাণে নিবেদিত। বিভিন্ন দাতব্য কার্যক্রম পরিচালনার জন্য ব্যাংক ইহার পরিচালন মুনাফার ২% ফাউন্ডেশন এ প্রদান করে। ব্যাংকের ২০০৭ সালের প্রাতিষ্ঠানিক সামাজিক দায়িত্বশীলতার আওতাধীন কল্যাণমুখী কর্মকান্ড সমূহ নিম্নরূপঃ

- ২০০৭ সালে এক্সিম ব্যাংক বৃত্তি প্রকল্পের আওতায় সারাদেশে পাঁচশত দরিদ্র ও মেধাবী ছাত্র-ছাত্রীদেরকে আর্থিক সুবিধা দেয়া হয়েছে।
- শিক্ষা উন্নয়ন প্রকল্পের আওতায় উল্লেখযোগ্য সংখ্যক ছাত্র-ছাত্রীকে দেশের প্রধান প্রধান বিশ্ববিদ্যালয় ও মেডিকেল কলেজ সমূহে শিক্ষা গ্রহণের জন্য মুনাফা বিহীন বিনিয়োগ প্রদানের পরিকল্পনা গ্রহণ করা হয়েছে।
- এক্সিম ব্যাংক দরিদ্র রোগীদের চিকিৎসা সহায়তা প্রদানের লক্ষ্যে উল্লেখযোগ্য অবদান রেখেছে।
- প্রাকৃতিক দুর্যোগে ক্ষতিগ্রস্ত দুঃস্থ জনতা সর্বদাই এক্সিম ব্যাংকের কাছে সর্বাধিক গুরুত্ব বহন করেছে। এক্সিম ব্যাংক প্রলয়ঙ্কারী ঘূর্ণিঝড় 'সিডর' এ আক্রান্ত অসহায় মানুষের সাহায্যার্থে সরকারের ত্রাণ তহবিলে ১৫ মিলিয়ন টাকা দান করেছে।
- আমরা নিয়মিত শরীয়াহ মোতাবেক জাকাতও প্রদান করছি।

এছাড়া, আমাদের প্রতিশ্রুত দাতব্য হাসপাতালের অবকাঠামোগত কাজ প্রায় সমাপ্তির পথে এবং আমরা আশা করছি সহসাই এই হাসপাতাল সমাজের সর্বস্তরের মানুষের জন্য দাতব্য চিকিৎসা সেবা শুরু করবে। দেশের ক্রীড়াঙ্গনেও এক্সিম ব্যাংক রেখেছে গুরুত্বপূর্ণ অবদান।

### ক্রেডিট রেটিং:

CRISL ইতিমধ্যে আমাদের দীর্ঘমেয়াদী ঋণ সমূহকে 'A' (পর্যাপ্ত নিরাপদ) ও স্বল্পমেয়াদী ঋণ সমূহকে 'ST-2' (উচ্চ মানসম্পন্ন) হিসেবে রেটিং প্রদান করেছে যা পূর্ববর্তী মান যথাক্রমে 'A-' ও 'ST-3' হতে উচ্চতর।

### কর্পোরেট গভর্নেন্স গাইডলাইন্স পরিপালন :

কর্পোরেট গভর্নেন্স বলতে প্রক্রিয়া, প্রথা, নীতিমালা, বিধি এবং প্রতিষ্ঠান এর সমন্বিত রূপকে বুঝায়, যার মাধ্যমে প্রতিষ্ঠানটি নির্দেশিত, প্রশাসিত ও নিয়ন্ত্রিত হয়। এছাড়া কর্পোরেট গভর্নেন্স প্রতিষ্ঠানকে পরিচালনার জন্যে ইহার সাথে জড়িত বিভিন্ন গোষ্ঠী এবং প্রাতিষ্ঠানিক লক্ষ্যের মধ্যে সম্পর্কে অন্তর্ভুক্ত করে।

সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন কর্তৃক স্টক একচেঞ্জ তালিকাভুক্ত কোম্পানী সমূহের জন্য কর্পোরেট গভর্নেন্স গাইড লাইন ইস্যু করেছে। ইহার আওতাভুক্ত বিষয়াবলী হচ্ছে পরিচালনা পর্ষদ ও কমিটি গঠন, প্রাসঙ্গিক এবং অর্থপূর্ণ আর্থিক ও পরিচালন তথ্য প্রকাশে স্বচ্ছতা, নিয়ন্ত্রন ও মালিকানা



operational information, information on ownership and control, information on internal processing of management, use of information technology and system, risk management system etc. The compliance of the Guidelines is attached at Annexure I, II and III of this report.

### Meetings of the Board & Committees

There were 07(Seven) meetings of the Board of Directors, 48(Forty Eight) meetings of Executive Committee and 06(Six) meetings of Audit Committee of the Board held in the year 2007.

### Dividend

The Board of Directors of the Bank recommended stock dividend @ 25% as bonus share and cash dividend @ 7% per share of Tk.100.00 each for the year ended 31<sup>st</sup> December 2007 subject to approval of the Ninth Annual General Meeting of the Company.

### Appointment of Auditors

As per directives of Securities and Exchange Commission and Bangladesh Bank, the existing auditors M/s. Pinaki & Co., Chartered Accountants, will not be eligible for reappointment since they have completed the tenure of 03 (Three) consecutive years' term as auditors of the Company.

Therefore, new auditors shall be appointed by the shareholders in the ensuing 9<sup>th</sup> Annual General Meeting of the Company to hold the office until the next Annual General Meeting and fix their remuneration.

### Appreciation

On behalf of the board of directors, we express our sincere gratitude and deepest respect to our shareholders for their investment. We highly cherish the confidence bestowed upon us by our sponsors, shareholders, patrons and well-wishers. The Board of directors also express countless 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), Central Depository Bangladesh Limited (CDBL) and Registrar of Joint Stock Companies & Firms for their cordial help and assistance, valuable guidance and advices. The Board of Directors also deeply appreciates the contribution of the management and all members of staff for their meritorious and relentless services with supreme sincerity and dedication.

As we step into 2008, we remain highly focused to attain goals higher than ever as we were before. With an experienced staff and prudent management, we are firm believer that we shall be very much able to capitalize on many profit opportunities ahead.

On behalf of the Board of Directors



Md. Nazrul Islam Mazumder  
Chairman

সংশ্লিষ্ট তথ্য, অভ্যন্তরীণ ব্যবস্থাপনা প্রক্রিয়া, তথ্য প্রযুক্তি ও প্রক্রিয়ার ব্যবহার, ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা ব্যবস্থা প্রভৃতি। উক্ত গাইড লাইন পরিপালন সংক্রান্ত বিবরণী সংযুক্তি -১, ২ ও ৩ এ উপস্থাপন করা হয়েছে।

### পর্ষদ ও কমিটি সমূহের সভা :

২০০৭ সালে পরিচালনা পর্ষদ, নির্বাহী কমিটি ও পর্ষদের নিরীক্ষা কমিটির যথাক্রমে ০৭ (সাত), ৪৮ (আটচল্লিশ) ও ০৬ (ছয়) টি সভা অনুষ্ঠিত হয়েছে।

### লভ্যাংশ :

এক্সিম ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদ নবম বার্ষিক সাধারণ সভার অনুমোদন সাপেক্ষে ৩১ শে ডিসেম্বর ২০০৭ সালের জন্য অভিহিত মূল্য ১০০.০০ টাকার শেয়ার প্রতি যথাক্রমে ২৫% স্টক অর্থাৎ বোনাস শেয়ার এবং ৭% নগদ লভ্যাংশ প্রদানের সুপারিশ করেছে।

### নিরীক্ষক নিয়োগ :

মেসার্স পিনাকী এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস্, একাধিক্রমে বিগত ০৩(তিন) বছর যাবত ব্যাংকের নিরীক্ষক হিসেবে দায়িত্ব পালন করেছে। নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষসমূহের বিধিবিধান ও নির্দেশনা অনুসারে তারা পুনঃনিয়োগ লাভে যোগ্য নন।

আর্থিক বিবরণী নিরীক্ষণের জন্য আসন্ন নবম বার্ষিক সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারগণ পরবর্তী বার্ষিক সাধারণ সভা পর্যন্ত নতুন নিরীক্ষক নিয়োগ ও পারিশ্রমিক নির্ধারণ করবেন।

### ধন্যবাদ জ্ঞাপন :

আমরা আমাদের সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দকে তাদের বিনিয়োগের জন্য পরিচালনা পর্ষদের পক্ষ থেকে জানাই আন্তরিক কৃতজ্ঞতা, গভীর শ্রদ্ধা। আমাদের প্রতি স্পন্সর, শেয়ারহোল্ডার, পৃষ্ঠপোষক ও শুভাকাঙ্ক্ষীদের আস্থাকে আমরা গভীরভাবে লালন করি। পরিচালনা পর্ষদ গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার, বাংলাদেশ ব্যাংক, সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (এসইসি), ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ (ডিএসই), চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ (সিএসই), সেন্ট্রাল ডিপোজিটরি বাংলাদেশ লিমিটেড (সিডিবিএল) এবং জয়েন্ট স্টক কোম্পানীজ এন্ড ফার্মস এর নিবন্ধক সহ সবাইকে তাদের আন্তরিক সহযোগীতা, মূল্যবান পরামর্শ ও দিক নির্দেশনাদানের জন্য জানাচ্ছি আন্তরিক ধন্যবাদ। ব্যাংকের ব্যবস্থাপনা ও সকলস্তরের কর্মকর্তা/কর্মচারীদেরও তাদের সততা ও নিষ্ঠার সাথে মানসম্পন্ন ও নিরবিচ্ছিন্ন সেবাদানের জন্য জানাচ্ছি আন্তরিক ধন্যবাদ।

আমরা সর্বদাই আমাদের পূর্বের যে কোন সময়ের অর্জিত লক্ষ্যের চেয়ে অধিকতর লক্ষ্য অর্জনে ২০০৮ এ তেমনই নিবেদিত থাকব, যেমনটি আমরা ছিলাম বিগত বছরগুলোতেও। আমরা দৃঢ়ভাবে বিশ্বাস করি অভিজ্ঞ কর্মীবাহিনী ও প্রাজ্ঞ ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের সমন্বয়ে আগামী দিনগুলোতে আমরা আমাদের অবস্থান আরো সুসংহত করতে সক্ষম হবো।

পরিচালনা পর্ষদের পক্ষে



মোঃ নজরুল ইসলাম মজুমদার  
চেয়ারম্যান



## 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	7	7
02.	Mr. Mohammad Abdullah	Director	7	1
03.	Mr. Md. Faiz Ullah	Director	7	---
04.	Mrs. Nasima Akhter	Director	7	---
05.	Mr. A.K.M. Nurul Fazal Bulbul	Director	7	7
06.	Alhaj Md. Nurul Amin	Director	7	3
07.	Mr. Zubayer Kabir	Director	7	1
08.	Mr. Md. Habibullah	Director	7	---
09.	Mr. Md. Abdul Mannan	Director	7	7
10.	Mr. Abdullah Al-Zahir Shapan	Director	7	7
11.	Mr. Mohammed Shahidullah	Director	7	7
12.	Bay Leasing & Investment Ltd.	Director	7	7
13.	Managing Director (EXIM Bank)	Ex-Officio Director	7	7

## Annexure -II

The Pattern of shareholdings:

The authorized Capital of Export Import Bank of Bangladesh Limited is Tk.350,00,00,000.00 dividend into 3,50,00,000 ordinary shares of Tk.100 each. The paid-up Capital of the Bank is Tk.214,21,96,800.00 divided into 2,14,21,968 ordinary shares. As per Section 1.4 (k) of SEC Notification No. SEC/CMRRCD/2006-158/Admin/02-08 dated February 20, 2006 the pattern of shareholding is given below:

- (i) Parent/Subsidiary/Associated companies and other related parties : N/A
- (ii) 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:
  - a) Shares held by the Directors and their spouses :

Sl. No.	Name of the Directors	Status	No. of Shares	Name of Spouses	No. of Shares
01.	Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder	Chairman	9,63,076	Mrs. Nasreen Islam	5,17,526
02.	Mr. Mohammad Abdullah	Director	8,33,076	Mrs. Mahmuda Begum	2,57,031
03.	Mr. Md. Faiz Ullah	Director	1,49,845	Mrs. Khorsheda Akter	Nil
04.	Mrs. Nasima Akhter	Director	3,76,043	Mr. Abul Kalam	Nil
05.	Mr. A.K.M. Nurul Fazal Bulbul	Director	1,09,010	Mrs. Shaila Bulbul	Nil
06.	Alhaj Md. Nurul Amin	Director	5,23,647	Mrs. Ifat Akhter Alin	Nil
07.	Mr. Zubayer Kabir	Director	1,72,172	Mrs. Tahera Kabir	Nil
08.	Mr. Md. Habibullah	Director	2,75,521	Mrs. Luna Parvin Shinthia Liva	Nil
09.	Mr. Md. Abdul Mannan	Director	1,38,052	Mrs. Shahadara Mannan	Nil
10.	Mr. Abdullah Al-Zahir Shapan	Director	1,13,476	Mrs. Fatema Zahir	Nil
11.	Mr. Mohammed Shahidullah	Director	3,83,117	Mrs. Rubina Shahid	1,39,363
12.	Bay Leasing & Investment Ltd. Represented by Mr. Mahbubur Rashid	Director	3,69,918	N/A	Nil

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

Sl. No.	Name	Status	No. of Shares	Name of Spouses/Minor Children	No. of Shares
01.	Mr. Kazi Masihur Rahman	Managing Director	Nil	N/A	Nil
02.	Mr. Md. Karimuzzaman	EVP & Head of Internal Audit	400	N/A	Nil
03.	Mr. Md. Golam Mahbub	Senior Vice President & Company Secretary	Nil	N/A	Nil
04.	Mr. Md. Humayun Kabir	SVP (FAD), (MBD) & Chief Financial Officer	Nil	N/A	Nil

- iii) 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	No. of Shares
01.	Mr. Ekramul Hoque	Additional Managing Director	Nil
02.	Mr. Md. Sirajul Islam Bhuiyan	Deputy Managing Director	Nil
03.	Mr. Mohammed Haider Ali Miah	Sr. Executive Vice President	Nil
04.	Mr. Sirajul Haque Miah	Executive Vice President	Nil
05.	Mr. Md. Fazlur Rahman	Executive Vice President	Nil

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



## 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 Director(s)		✓	Under process
1.2 (ii)	Appointment of Independent Director(s)		✓	Under process
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	✓		
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)	✓		
	- 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		✓	Under process
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 (ii) (a)	Reporting to the Board of Directors on conflicts of interest	N/A		
3.3.1 (ii) (b)	Reporting to the Board of Directors on suspected or presumed fraud or irregularity or material defect in the internal control system	N/A		
3.3.1 (ii) (c)	Reporting to the Board of Directors on suspected infringement of laws, including securities related laws, rules and regulations	N/A		
3.3.1 (ii) (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	N/A		
3.4	Reporting to the Shareholders and General Investors	✓		
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 Board Audit Committee

The existing Board Audit Committee is comprised of the following Directors:

Mr. A.K.M. Nurul Fazal Bulbul - Chairman

Mr. Md. Abdul Mannan - Member

Mr. Zubayer Kabir - Member

During the year under review, a total number of 06 (Six) meetings of the Board Audit Committee were held. Mr. A.K.M Nurul Fazal, Chairman of the committee presided over the meetings. The agenda of the meetings were on work plan of routine inspection of Branches & Divisions of Head Office and work plan of routine IT Audit and Inspection of Branches & Divisions of Head Office during the year 2007, detailed discussion on inspection report on various branches, review the overdue & classified investment of the Bank etc. The committee thoroughly discussed/evaluated/reviewed the issues of the agenda and has taken necessary decisions and submitted the report to the Board of Directors for perusal. The Committee also provided necessary guidelines as well as instructions as under:

- o Perused the work plan of routine inspection of Branches and Divisions of Head Office for the period under review and advised to carry out the inspection program meticulously.
- o Perused the work plan of routine IT Audit & Inspection of Branches and Divisions of Head Office during the year 2007 and advised to carry out the audit as per schedule.
- o Discussed the audit reports of branches and advised the management to follow up strongly with the branches for rectification/regularization of all lapses/irregularities as pointed out in the Report and confirm compliance thereof.
- o Advised to apply vigorous efforts for adjustment of outstanding dues, which were not adjusted within stipulated time.
- o Advised to realize the required commission/ charges where those were less realized.
- o Reviewed the summary of classified / sticky liabilities of branches and directed to follow-up strongly for adjustment or regularization of the accounts and advised to apply all out efforts to recover the classified investment.
- o Advised to take up the matter with concerned lawyers for early disposal of the suits in favour of the bank and recover the Bank's dues in respect of accounts where suits were filed.
- o Advised to recover the overdue installments and deals and report compliance.
- o Advised to follow-up strongly for adjustment of sticky/stuck-up accounts and deals which became over due.
- o Advised to take up the matter with branches to complete the documentation formalities carefully and retain all and every document in respect of title, registered mortgage, insurance etc. without any lapse.
- o Advised to give special attention and close monitoring on the clients concerned.



A.K.M. Nurul Fazal Bulbul  
Chairman  
Board Audit Committee



## Report of the Shariah Council

Bismillahir Rahmanir Rahim  
Honorable Shareholders,  
Assalamu-Alaikum.

All praise is for Almighty Allah Subhanahu-wa-Tayala Who is the only creator of whole universe and peace & blessings of Allah be upon the holy prophet Muhammad Sallallahu Alai-he-wa-sallam who is the last and the best and his all other companions and followers.

During the year ended December 31, 2007, 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 based on Shariah principles.

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

After reviewing the performance of Export Import Bank of Bangladesh Limited for the year 2007 Shariah Council has opined as under:

01. The council organized 05 (five) Shariah meetings held in the year 2007.
02. The council gave considered decisions, necessary instructions and proper guidelines on different issues which have been implemented by Bank Management accordingly.
03. The Bank paid yearly Zakat after proper calculation on its Zakat payable accounts.
04. Shariah Council observed that awareness about the compliance of Shariah has increased during this year as compared to the preceding years.
05. Training course on Islami Banking to the bank officials have been imparted.
06. A guideline on Islami Banking has been made & circulated to the branches.
07. The distribution of profit & calculation on Mudaraba deposits have been done according to the Islamic principles and regulations.
08. It has been also observed that in compliance with the instruction of Shariah Council, the frequency of Shariah inspection of the branches has been increased.

In view of the above Shariah Council has given the following suggestions:

- i) To develop awareness about Islamic Banking further among the employees & clients, more training on Shariah principles, workshop on the modes of Islamic Investment, meetings, seminars, symposiums and get together should be organized.
- ii) Suggests that all manpower of the bank should be trained on different aspects of Shariah principles.
- iii) To strengthen Shariah Inspection number of Muraquibs should be gradually increased, as the number of branches are increasing.
- iv) In order to achieve perfection in Islamic Banking principles, the 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 more 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



## শরী'আহ্ কাউন্সিলের প্রতিবেদন

বিস্মিল্লাহির রাহমানির রাহিম  
সম্মানিত শেয়ারহোল্ডার বৃন্দ,  
আসসালামু আলাইকুম।

সমস্ত প্রশংসা সর্বশক্তিমান আল্লাহ তা'আলার যিনি বিশ্ব সংসারের একমাত্র স্রষ্টা এবং তাঁর শান্তি ও আশীর্বাদ বর্ষিত হোক সর্বশেষ ও সর্বশ্রেষ্ঠ মহানবী হযরত মুহাম্মদ (সঃ) এবং তাঁর অনুসারীদের উপর।

৩১শে ডিসেম্বর ২০০৭ সমাপ্ত বছরে শরী'আহ্ কাউন্সিল ব্যাংকের বিভিন্ন বিষয় পর্যালোচনা করে যার মধ্যে ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদ এবং ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ কর্তৃক প্রেরিত বিষয়াবলীও অন্তর্ভুক্ত ছিল। শরী'আহ্ কাউন্সিল সমস্ত বিষয়াদি পর্যালোচনাতে শরী'আহ্ এর মূলনীতির ভিত্তিতে প্রয়োজনীয় পরামর্শ ও দিক নির্দেশনা প্রদান করে।

মূলত শরী'আহ্ মূলনীতির ভিত্তিতে ব্যাংক পরিচালনার সমস্ত দায় দায়িত্ব ব্যাংকের ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের উপরই বর্তায়। শরী'আহ্ কাউন্সিল কেবল শরী'আহ্ মূলনীতির ভিত্তিতে প্রেরিত বিষয় সমূহের নিরপেক্ষ বিশ্লেষণ ও সুচিন্তিত মতামত প্রদান করে।

২০০৭ সমাপ্ত বছরে এক্সিম ব্যাংকের কার্যাবলী পর্যালোচনা সাপেক্ষে শরী'আহ্ কাউন্সিল এর অভিমতসমূহ নিম্নরূপঃ

১. ২০০৭ সালে শরী'আহ্ কাউন্সিলের সর্বমোট ০৫(পাঁচ)টি সভা অনুষ্ঠিত হয়।
২. শরী'আহ্ কাউন্সিল যে সকল বিষয়ে সুচিন্তিত মতামত ও প্রয়োজনীয় দিক নির্দেশনা প্রদান করে, ব্যাংক ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ তা যথাযথভাবে বাস্তবায়ন করেছে।
৩. ব্যাংক যাকাত প্রদানযোগ্য খাতে যথাযথভাবে বাৎসরিক যাকাত প্রদান করেছে।
৪. শরী'আহ্ কাউন্সিল পর্যবেক্ষণ করে দেখতে পেয়েছে যে, শরী'আহ্ পরিপালনের ব্যাপারে ব্যাংকের কর্মকর্তাদের সার্বিক সচেতনতা বিগত বছরের তুলনায় বৃদ্ধি পেয়েছে।
৫. ইসলামী ব্যাংকিং এর উপর ব্যাংক কর্মকর্তাদেরকে যথাযথ প্রশিক্ষণ প্রদান করা হয়েছে।
৬. ইসলামী ব্যাংকিং গাইড লাইন তৈরী করে সকল শাখায় প্রেরণ করা হয়েছে।
৭. শরী'আহ্ মূলনীতি অনুসারে যথাযথভাবে মুদারাবা আমানতের উপর মুনাফা নির্ধারণ ও প্রদান করা হয়েছে এবং
৮. শরী'আহ্ কাউন্সিলের নির্দেশনা অনুযায়ী শাখা সমূহের উপর শরী'আহ্ পরিপূর্ণভাবে পরিপালনার্থে পরিদর্শনদলের তদারকি বৃদ্ধি পেয়েছে।

এমতাবস্থায় শরী'আহ্ কাউন্সিল নিম্নোক্ত সুপারিশসমূহ প্রদান করেছেন :

১. গ্রাহক ও কর্মকর্তাদের ইসলামী ব্যাংকিং বিষয়ে সচেতনতা বাড়াতে আরও অধিক প্রশিক্ষণ, কর্মশালা, সভা, সেমিনার ও সিম্পোজিয়াম আয়োজন করা।
২. শরী'আহ্ এর মূলনীতি সমূহের উপর ব্যাংকের জনশক্তিকে যথাযথভাবে প্রশিক্ষণ দেয়া।
৩. ব্যাংকের কলেবর বৃদ্ধির সাথে সাথে শরী'আহ্ পরিদর্শন জোরদার করার জন্য অভিজ্ঞতা সম্পন্ন আরও অধিক সংখ্যক মুরাক্বিব নিয়োগ করা যেতে পারে।
৪. বিনিয়োগের সময় শরী'আহ্ মূলনীতি অনুযায়ী দ্রুত-বিক্রয় নিশ্চিত করার জন্য শাখা পর্যায়ে কর্মকর্তাদেরকে যথেষ্ট সচেতন ও সজাগ হতে হবে যাতে করে ইসলামী ব্যাংকিং ব্যবস্থায় পূর্ণতা লাভ করা যায় এবং
৫. শাখা সমূহের উপর শরী'আহ্ পরিদর্শন আরো জোরদার করা।

মহান আল্লাহ ইসলামী শরী'আহ্ ভিত্তিক ব্যাংক প্রতিষ্ঠা করার মাধ্যমে পরিপূর্ণভাবে ইসলামী শরী'আহ্ অনুশাসন পরিপালনে তাঁর সন্তুষ্টি অর্জনে আমাদেরকে তওফীক দিন। আমীন।

*M. Salahuddin*

অধ্যাপক মাওলানা মোহাম্মদ সালাহউদ্দিন  
চেয়ারম্যান, শরী'আহ্ কাউন্সিল



An abstract graphic design featuring a magnifying glass with a yellow handle and a green frame. The lens of the magnifying glass is positioned over a document. The document has a green vertical band on the left side. The text 'On-Line Banking' is visible in the background, along with a large number '\$4,783,35'. The word 'Balance' is also visible. The overall color palette includes green, yellow, and white.

# Auditors' Report

On-Line Banking

\$4,783,35

Balance



## 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, 2007, 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 1-38 thereto. The preparation of these financial statements is the responsibility of the bank's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

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

1. During the year under audit the bank has waived profit on investment amounting Tk. 3,11,81,428.00 as against the appeal of two (2) parties under Gulshan Branch.
2. Internal Control System has been found effective and may be further streamlined.
3. Provision for deferred tax appears to be to some extent high.

In our opinion, except for the effect on the financial statements of the matters referred to in the proceeding 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, 2007, 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 3 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 2007 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 3864 hours.

  
Pinaki & Company  
Chartered Accountants

Dated: Dhaka, April 17, 2008



# BALANCE SHEET

As at 31 December, 2007

PROPERTY AND ASSETS	Notes	Amount in Taka	
		2007	2006
<b>Cash</b>	3		
In hand (including foreign currencies)		417,038,832	236,122,796
With Bangladesh Bank and Sonali Bank (including foreign currencies)		4,198,001,365	3,082,999,752
		4,615,040,197	3,319,122,548
<b>Balance with other banks and financial institutions</b>	4		
In Bangladesh		377,934,754	945,738,588
Outside Bangladesh		915,100,915	473,605,876
		1,293,035,669	1,419,344,464
<b>Money at call and short notice</b>		-	-
<b>Investments (shares and bonds)</b>	5		
Government securities		2,250,000,000	2,000,081,900
Others		207,716,314	233,172,388
<b>Investments</b>	6	2,457,716,314	2,233,254,288
General investments		38,214,429,999	30,567,133,959
Bills discounted and purchased		1,980,809,223	2,074,136,357
		40,195,239,222	32,641,270,316
<b>Fixed assets</b>	7	200,702,928	178,431,761
<b>Other assets</b>	8	2,741,293,655	2,002,117,585
<b>Non-banking assets</b>		-	-
<b>Total assets</b>		51,503,027,985	41,793,540,962



# BALANCE SHEET

As at 31 December, 2007

LIABILITIES AND CAPITAL	Notes	Amount in Taka	
		2007	2006
<b>Liabilities</b>			
Borrowing from other banks, financial institutions and agents	9	500,000,000	-
<b>Deposits and other accounts</b>	10		
Al wadeah current deposits and other accounts		4,778,629,437	3,463,314,632
Bills payable		743,645,368	316,705,918
Mudaraba savings bank deposits		2,209,666,103	1,684,526,998
Mudaraba term deposits		33,682,916,577	29,479,565,759
Call deposits		-	-
Foreign currency deposits		131,711,107	87,911,318
		41,546,568,592	35,032,024,625
<b>Other liabilities</b>	11	5,413,930,707	3,649,831,258
<b>Total liabilities</b>		47,460,499,299	38,681,855,883
<b>Capital/shareholders' equity</b>			
Paid up capital	12	2,142,196,800	1,713,757,500
Proposed cash dividend		-	342,751,500
Proposed issue of bonus shares	13	-	85,687,800
Share premium	14	94,162,500	94,162,500
Dividend equalisation account	15	62,775,000	62,775,000
Statutory reserve	16	1,134,639,838	810,880,421
Retained earnings	17	608,754,548	1,670,358
<b>Total shareholders' equity</b>		4,042,528,686	3,111,685,079
<b>Total liabilities and shareholders' equity</b>		51,503,027,985	41,793,540,962
<b>Off balance sheet items</b>			
Contingent liabilities:			
Acceptance and endorsements -	18		
Letters of guarantee	18.1	1,866,915,726	1,574,148,312
Irrevocable letters of credit	18.2	9,260,231,000	7,452,716,000
Bills for collection	18.3	1,412,114,208	1,308,859,198
Other contingent liabilities	18.4	10,093,393,939	8,658,363,853
<b>Total contingent liabilities</b>		22,632,654,873	18,994,087,363
Other commitments		-	-
<b>Total off balance sheet items</b>		22,632,654,873	18,994,087,363

The annexed notes 1 to 38 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: 17.4.2008



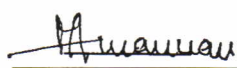
# PROFIT AND LOSS ACCOUNT

for the year ended 31 December 2007

Particulars	Notes	Amount in Taka	
		2007	2006
Investment income	20	4,943,468,082	3,808,085,566
Profit paid on deposits, borrowings, etc.	21	(3,587,536,228)	(2,953,607,619)
<b>Net investment income</b>		<b>1,355,931,854</b>	<b>854,477,947</b>
Income from investment in shares/securities	22	124,378,550	120,461,375
Commission, exchange and brokerage	23	1,042,456,394	882,976,105
Gain on sale of investment in shares		81,216,333	998,967
Other operating income	24	216,439,446	155,041,956
<b>Total operating income</b>		<b>2,820,422,577</b>	<b>2,013,956,350</b>
Salaries and allowances	25	515,785,817	330,992,966
Rent, taxes, insurance, lighting, etc.	26	83,969,332	72,158,724
Legal expenses	27	1,819,276	3,090,674
Postage, stamp, telegram and telephone	28	42,088,151	39,201,661
Audit fees		235,125	382,875
Stationery, printing, advertisement, etc.	29	32,647,994	28,883,882
Managing Director's remuneration		4,887,000	3,919,032
Managing Director's fees		144,000	196,500
Directors' fees	30	2,177,217	1,578,096
Depreciation on and repairs to Bank's property	31	57,349,344	44,748,138
Other expenses	32	171,115,272	110,130,729
<b>Total operating expense</b>		<b>912,218,528</b>	<b>635,283,277</b>
<b>Profit before provisions</b>		<b>1,908,204,049</b>	<b>1,378,673,073</b>
Provision for investment	33	176,243,963	179,182,138
Provision for off balance sheet exposure		113,163,000	-
<b>Profit before tax</b>		<b>1,618,797,086</b>	<b>1,199,490,935</b>
Provision for tax		687,953,479	539,032,593
Deferred tax		-	10,166,000
<b>Profit after tax</b>		<b>930,843,607</b>	<b>650,292,342</b>
Retained earnings brought forward		1,670,358	42,989,805
Transfer from provision for diminution in value of share		-	4,963,123
Adjustment for (under)/over provision for tax made in earlier years		-	(27,244,800)
		<b>1,670,358</b>	<b>20,708,128</b>
<b>Profit available for appropriation</b>		<b>932,513,965</b>	<b>671,000,470</b>
<b>Appropriations:</b>			
Statutory reserve		323,759,417	240,890,812
Issue of bonus shares		-	428,439,300
		<b>323,759,417</b>	<b>669,330,112</b>
<b>Retained earnings carried forward</b>		<b>608,754,548</b>	<b>1,670,358</b>
<b>Earnings per ordinary share</b>	34	<b>43.45</b>	<b>43.48</b>

The annexed notes 1 to 38 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: 17.4.2008



# STATEMENT OF CASH FLOW

for the year ended 31 December 2007

Particulars	Amount in Taka	
	2007	2006
<b>A) Cash flows from operating activities</b>		
Investment income receipts	5,029,082,488	3,865,013,155
Profit paid on deposits, borrowings, etc.	( 3,631,574,963 )	(2,627,321,633)
Dividend receipts	3,769,199	4,069,475
Fees and commission receipts	1,042,456,394	882,976,105
Cash payment to employees	( 520,672,817 )	( 334,911,998 )
Cash payment to suppliers	(2,751,358)	(4,585,773)
Income tax payments	( 596,280,632 )	( 500,249,757 )
Receipts from other operating activities	297,509,438	155,710,924
Payments for other operating activities	( 342,683,133 )	( 261,732,658 )
<i>Cash flows before changes in operating assets and liabilities</i>	<u>1,278,854,616</u>	<u>1,178,967,840</u>
Changes in operating assets and liabilities:		
(Increase)/decrease in operating assets:		
Statutory deposit		
Trading security - shares	31,738,519	( 97,729,209 )
Investments to other banks	-	-
Investments to customers	( 7,585,150,334 )	( 6,700,777,201 )
Other assets	(111,431,580)	( 205,623,367 )
Increase/(decrease) in operating liabilities:		
Deposits from other banks	90,853,897	( 1,069,631,064 )
Deposits from customers	6,423,690,070	7,782,443,322
Liabilities on account of customers	-	-
Trading liabilities (borrowing)	500,000,000	-
Other liabilities	861,959,170	( 806,334,187 )
Net cash from operating activities	<u>1,490,514,358</u>	<u>81,316,134</u>
<b>B) Cash flows from investing activities:</b>		
Receipts from sale of securities - Treasury bill	-	-
Payment for purchase of securities	( 250,000,000 )	( 500,000,000 )
Purchase of fixed assets	( 73,462,654 )	( 51,472,903 )
Sale proceeds of fixed assets	2,475,250	1,711,726
Net cash from investing activities	<u>( 320,987,404 )</u>	<u>( 549,761,177 )</u>
<b>C) Cash flows from financing activities</b>		
Share premium	-	-
Receipts from issue of ordinary share (rights share)	-	571,252,500
Dividend paid in cash including dividend distribution tax	-	-
Net cash from financing activities	<u>-</u>	<u>571,252,500</u>
<b>D) Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents (A+B+C)</b>	<u>1,169,526,954</u>	<u>102,807,457</u>
<b>E) Cash and cash equivalents at beginning of the year</b>	<u>4,738,548,912</u>	<u>4,635,741,455</u>
<b>F) Cash and cash equivalents at end of the year (D+E)</b>	<u>5,908,075,866</u>	<u>4,738,548,912</u>
<b>G) Cash and cash equivalents</b>		
Cash	4,615,040,197	3,319,122,548
Balance with other banks and financial institutions	1,293,035,669	1,419,344,464
Prize bonds	-	81,900
	<u>5,908,075,866</u>	<u>4,738,548,912</u>



# STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

for the year ended 31 December 2007

Particulars	Paid up capital <u>Taka</u>	Share premium <u>Taka</u>	Statutory reserve <u>Taka</u>	Dividend equalisation account <u>Taka</u>	Proposed cash dividend <u>Taka</u>	Proposed issue of bonus <u>Taka</u>	Retained earnings <u>Taka</u>	Total <u>Taka</u>
Balance at								
1 January 2007	1,713,757,500	94,162,500	810,880,421	62,775,000	342,751,500	85,687,800	1,670,358	3,111,685,079
Profit for the year	-	-	-	-	-	-	930,843,607	930,843,607
Dividend paid during the year	428,439,300	-	-	-	(342,751,500)	(85,687,800)	-	-
Transferred to statutory reserve	-	-	323,759,417	-	-	-	(323,759,417)	-
Balance at								
31 December 2007	2,142,196,800	94,162,500	1,134,639,838	62,775,000	-	-	608,754,548	4,042,528,686



## STATEMENT OF LIQUIDITY

(Maturity Analysis of Assets and Liabilities)  
for the year ended 31 December 2007

Particulars	Within one month	Within one to three months	Within three to twelve months	Within one to five years	More than five years	Total Taka
<b>ASSETS</b>						
Cash	4,615,040,197	-	-	-	-	4,615,040,197
Balance with other banks and financial institutions	1,293,035,669	-	-	-	-	1,293,035,669
Money at call and short notice	-	-	-	-	-	-
Investment (shares and bonds)	-	-	202,457,249	2,250,000,000	5,259,065	2,457,716,314
Investments	583,545,386	9,098,912,614	14,953,828,000	6,500,633,000	9,058,320,222	40,195,239,222
Fixed assets	-	-	-	92,296,802	108,406,126	200,702,928
Other assets	224,510	46,597,949	611,368,865	2,079,381,491	3,720,840	2,741,293,655
Non-banking assets	-	-	-	-	-	-
<b>Total assets</b>	<b>6,491,845,762</b>	<b>9,145,510,563</b>	<b>15,767,654,114</b>	<b>10,922,311,293</b>	<b>9,175,706,253</b>	<b>51,503,027,985</b>
<b>Liabilities</b>						
Borrowing from other banks, financial institutions, agents	500,000,000	-	-	-	-	500,000,000
Deposits and other accounts	9,661,429,433	7,500,329,414	12,453,540,181	1,166,392,065	10,764,877,499	41,546,568,592
Provisions and other liabilities	-	1,037,887,450	989,390,521	3,382,443,287	4,209,449	5,413,930,707
<b>Total liabilities</b>	<b>10,161,429,433</b>	<b>8,538,216,864</b>	<b>13,442,930,702</b>	<b>4,548,835,352</b>	<b>10,769,086,948</b>	<b>47,460,499,299</b>
<b>Net liquidity difference</b>	<b>(3,669,583,671)</b>	<b>607,293,699</b>	<b>2,324,723,412</b>	<b>6,373,475,941</b>	<b>(1,593,380,695)</b>	<b>4,042,528,686</b>



## HIGHLIGHTS ON THE OVERALL ACTIVITIES

As at 31 December, 2007

		Amount in Taka	
Particulars		2007	2006
1	Paid up capital	2,142,196,800	1,713,757,500
2	Total capital	4,569,562,645	3,467,368,068
3	Surplus/(shortage) of capital	498,916,145	551,245,578
4	Total assets	51,503,027,985	41,793,540,962
5	Total deposits	41,546,568,592	35,032,024,625
6	Total investment	40,195,239,222	32,641,270,316
7	Total contingent liabilities and commitments	22,632,654,873	18,994,087,363
8	Ratio on investments and deposits	96.75%	93.18%
9	Ratio on classified investments and total investments	1.58%	1.80%
10	Profit after tax and provisions	930,843,607	650,292,342
11	Classified investments	635,106,791	588,173,168
12	Provision held against classified investments	270,763,271	183,888,706
13	Surplus/(shortage) of provision	-	6,950,000
14	Cost of fund	9.07%	9.17%
15	Profit earning assets	42,357,645,536	35,161,475,381
16	Non-profit bearing assets	9,145,382,449	6,632,065,581
17	Return on investment (shares and bonds)	8.77%	6.55%
18	Return on assets (after tax)	2.00%	1.73%
19	Income on investment (shares and bonds)	205,594,883	121,460,342
20	Earnings per share	43.45	43.48
21	Net income per share	43.45	37.95
22	Price earning ratio (times)	9.02	7.74



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

## 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 five branches operating as per Islamic Shariah in the country.

## 2.0 Significant accounting policies

### 2.1 Basis of preparation of the financial statements

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

### 2.2 Consolidation

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

### 2.3 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.

### 2.4 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.

### 2.5 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".



## NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

### 2.6 Assets and their presentation

#### 2.6.1 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents accounts for notes and coins in hand, unrestricted balances held with other banks/financial intermediaries, Bangladesh Bank and highly liquid financial assets.

#### 2.6.2 Investments (Share and Bonds)

Value of investment has been stated as follows:

Items	Applicable accounting value
Mudaraba Islamic Investment Bond	At cost
Prize Bond	At cost
Investments in shares	At cost or market value
Mudaraba perpetual Bonds of Islami Bank Bangladesh Ltd.	At cost or market value
	at the balance sheet date whichever is lower

#### 2.6.3 Investments (General)

a) Provisions for investments are made as per instructions contained in Bangladesh Bank. , BRPD Circular No. 10, dated 18 September 2007, 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 off balance sheet exposures	0.50%
General provision on unclassified investment	1.00%
General provision on unclassified investment of SME	2.00%
General provision on unclassified investment of CCS	5.00%
General provision on special mention account	5.00%
Specific provision on substandard investment	20.00%
Specific provision on doubtful investment	50.00%
Specific provision on bad/loss investment	100.00%

### 2.7 Fixed assets and depreciation

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 (%)
Land	0.00
Building and Construction	2.50
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 2007

### 2.8 Other assets

#### a) Provision for other assets

Other assets are classified as per BRPD circular no. 14 dated 25-06-2001 of Bangladesh Bank and necessary provisions is made thereon for items considering their eligibility.

#### b) Write off other assets

No other assets have been written off and subsequently recovered during the year.

### 2.9 Assets pledged as security

The bank has no assets pledged as security against liabilities except Tk. 50.00 crore borrowings from Bangladesh Bank against lien of same amount of Islami investment bond.

### 2.10 Other Liabilities and provisions

#### 2.10.1 Provision for investment (General)

Provision for investment is made as per Bangladesh Bank Circular and prescribed rate as stated in the note no. 2.6.3 (a) above.

#### 2.10.2 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.

#### 2.10.3 Provision for corporate tax

Provision for current tax has been made in the accounts @ 45% as per Finance Ordinance 2007 of the accounting profit made by the Bank. Details of tax position as on 31 December 2007 are shown in note 11.8.

#### 2.10.4 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.

During the year no provision for deferred tax was done due to the fact that the excess provision earlier made but not required for due to previous year tax assessment ultimately shows an excess balance which is more than enough to the amount which comes as this year deferred tax provision as per BAS-12.

#### 2.10.5 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 adequate provision against gratuity for the eligible employees for the year 2007 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.
- d. The Bank has introduced a safety scheme against Employees' House Building Investment to compensate death and disability of its contributory members.

#### 2.10.6 Off balance sheet items

Off balance sheet items have been disclosed under contingent liabilities and other commitments as per Bangladesh Bank guidelines. Provisions on off balance sheet exposures have been made as per Bangladesh Bank Circular.

## NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

### 2.11 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. No provision required in un-reconciled entries in Nostro accounts as of 31 December 2007.

### 2.12 Offsetting of Asset and liability

The value of any asset or liability as shown in the Balance Sheet are not off- set by way of deduction from another liability or asset unless there exists a legal right therefore. No such incident existed during the year.

### 2.13 Risk management

The word 'Risk' incorporates some chance of loss or damage. In banking sector, Risk means the probability or chance of loss in terms of finance or reputation. Therefore, banks as well as other financial institutions can not but give this factor priority to the highest degree.

EXIM Bank is not an exception. From the very beginning of the Bank's business activities, it is always alert to prevent any such loss. The complete 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.

EXIM Bank manages its risk by taking calculative business risks while safeguarding its capital, financial resources and profitability from various losses. The Bank's risk management procedure can be described as under -

#### 2.13.1 Investment risk management

Investment Risk refers to the probability of 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. Eventually Investment Risk comes as the most sensitive part of risk management of the Bank.

Smooth business of a bank necessarily requires maintaining effective relationship with the customer, marketing of investment products and exploring new business opportunities. To fulfill this need EXIM Bank has formed a separate division at the Head Office called Investment Division since inception of the Bank. 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). Before entertaining an investment proposal, each Division appraises the proposal 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.

Disbursement of an investment is followed by re-assessment and constant monitoring, if required. Recovery Division of the Bank has proved its strength in recovering assets. 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. Bangladesh Bank guidelines are also followed strictly to classify the investments.

#### 2.13.2 Foreign exchange risk management

Since 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.

All the foreign exchange transactions are carried out on behalf of the customers against underlying foreign exchange transactions. Hence the foreign exchange risk of the Bank lies at a minimum level.



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 of the Bank is mainly divided into three sub-divisions namely Front Office, Mid Office and Back Office. With the help of these three sub-divisions, the Treasury Department of the Bank carries out the whole procedure of Foreign Exchange. The Front Office independently conducts the transactions and the Back Office of 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.

Shadow ledgers are being maintained 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.

## 2.13.3 Asset liability management

A Banks Assets are mainly developed with and backed by its liabilities. Thus 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 term Balance Sheet risk refers to 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.

Besides this, the ALCO of EXIM Bank deals with various issues that may put an impact on the profitability or management procedure of the Bank. To manage the contingent points of time and operation, the ALCO of the Bank calls for special meetings, analyzes the situation and decides what should be done to serve the Banks interest most.

## 2.13.4 Prevention of money laundering

Money laundering refers to 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. Besides circulars issued by Bangladesh Bank are circulated to all of our branches and divisions of Head Office. Bank also issues circulars time to time giving specific guidelines in accordance with anti money laundering laws, regulations etc.

## 2.13.5 Internal control and compliance

Internal Control and Compliance is the key of a good management and a strong core of an organization. It 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.

## NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

Sometimes Operational loss arises 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.

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. Bangladesh Bank guidelines are strictly followed in case of Internal Control and Compliance of the Bank. There is a well-organized guideline prepared by the Internal Control and Compliance Division (ICCD) of the Bank in line with the guidelines of Bangladesh Bank. The audit and inspection department under ICCD is conducting audit and inspection on regular basis and submits reports to the Management and the Board Audit Committee with the follow-up of review on compliance and monitoring thereof satisfactorily. Besides, a number of circulars regarding Internal Control and Compliance are issued each year so that the employees of the Bank may learn about the rules and regulation of the Bank as well as the Regulatory Authorities and the amendments and changes therein.

### 2.14 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 2007 as per Bangladesh Accounting Standard (BAS-33). Previous year's figures have been adjusted as per Guidelines of BAS-33.

### 2.15 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:

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

### 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 has been presented under direct method as prescribed by the Securities and Exchange Rules 1987.

### 2.17 Reporting period

These financial statements cover one calendar year from January 1, 2007 to December 31, 2007.

### 2.18 Number of employees

The number of employees engaged for the whole year or part thereof who received total remuneration of Tk. 48,000 or above was 1104.



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2007	2006
3.0	Cash		
	In hand		
	Local currency	411,662,779	232,454,445
	Foreign currencies	5,376,053	3,668,351
		417,038,832	236,122,796
	Balance with Bangladesh Bank and Sonali Bank		
	Local currency	3,377,423,571	2,199,264,987
	Foreign currencies	820,577,794	883,734,765
		4,198,001,365	3,082,999,752
		<u>4,615,040,197</u>	<u>3,319,122,548</u>
3.1	The Cash Reserve Requirement (CRR) and the Statutory Liquidity Requirement (SLR) and deposits there against with Bangladesh Bank at 31 December 2007 are as follows:		
3.1.1	Cash Reserve Requirement (CRR): 5% of average demand and time liabilities:		
	Required reserve	2,158,284,000	1,811,128,000
	Actual reserve held with Bangladesh Bank	3,333,370,000	2,140,011,000
	Surplus/(deficit)	<u>1,175,086,000</u>	<u>328,883,000</u>
3.1.2	Statutory Liquidity Requirement (SLR): 10% (including 5% CRR) of average demand and time liabilities		
	Required reserve	4,316,568,000	3,622,256,000
	Actual reserve held with Bangladesh Bank	5,543,550,000	4,436,712,000
	Surplus/(deficit)	<u>1,226,982,000</u>	<u>814,456,000</u>

## NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2007	2006
4.	<b>Balance with other banks and financial institutions</b>		
	In Bangladesh (note-4.1)	377,934,754	945,738,588
	Outside Bangladesh (note-4.2)	915,100,915	473,605,876
		<u>1,293,035,669</u>	<u>1,419,344,464</u>
4.1	<b>In Bangladesh</b>		
	<b>Al wadeah current account</b>		
	Sonali Bank, Majidee Court Branch	12,619,653	3,865,865
	Sonali Bank, Laksham Branch	3,797,616	5,729,574
	Prime Bank Ltd., Sylhet Branch	13,016,645	8,066,645
	Janata Bank, Laksham Branch	14,816	14,816
	National Bank Ltd., Chowmuhani Branch	775	775
	Sonali Bank, Dilkusha Branch	5,461,316	-
	Prime Bank Ltd., Motijheel Branch	1,977,982	-
	National Bank Ltd., Rangpur Branch	1,014	-
	Rupali Bank Ltd, Corporate Branch	1,248,146	-
		<u>38,137,963</u>	<u>17,677,675</u>
	<b>Mudaraba savings account</b>		
	Al-Arafah Islami Bank Ltd., Motijheel Branch	42,887	40,818
	Dhaka Bank Ltd., Motijheel Branch	138,545,338	462,336,489
	Social Investment Bank Ltd., Principal Branch	499,815	473,534
	Shahjalal Islami Bank Ltd., Dhaka Main Branch	3,485,286	3,295,225
	Al-Arafah Islami Bank Ltd., Jessore Branch	8,132,423	11,350
	Jamuna Bank Ltd., IBB Nayabazar Branch	5,430,048	5,134,202
	Arab Bangladesh Bank Limited, IBB, Kakrail Branch	556,128	517,650
	Southeast Bank Ltd. IBB, Motijheel Branch	148,205,936	264,830,445
		<u>304,897,861</u>	<u>736,639,713</u>
	<b>Mudaraba short term deposit account</b>		
	Social Investment Bank Ltd., Principal Branch	1,547,691	1,470,047
	Shahjalal Islami Bank Ltd., Dhaka Main Branch	106,924	103,126
	Sonali Bank, Local Office	5,547,900	19,047,013
	National Bank Ltd., Dilkusha Br.	1,246,594	840,867
	Prime Bank Ltd., Dilkusha Branch	25,996,537	36,408,868
	Prime Bank Ltd., Dilkusha Branch C.Card	303,119	528,740
	Social Investment Bank Ltd., Bogra Branch	58,113	55,351
	National Bank Ltd., Narayanganj Branch	92,052	32,967,188
		<u>34,898,930</u>	<u>91,421,200</u>
	<b>Mudaraba term deposit account</b>		
	Shahjalal Islami Bank Ltd., Foreign Exchange Br.	-	100,000,000
		-	100,000,000
	<b>Total</b>	<u>377,934,754</u>	<u>945,738,588</u>



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

No.	Particulars	2007				2006		
		currency	Amount in foreign currency	Conversion rate per unit F.C	Amount Taka	Amount in foreign currency	Conversion rate per unit F.C	Amount Taka
4.2	Outside Bangladesh							
	In demand deposit accounts (profit bearing) with:							
	Standard Chartered Bank, N.Y.	USD	2,660,462.98	68.5761	182,444,175	731,175.37	69.0651	50,498,700
	American Express Bank, N.Y.	USD	734,082.46	68.5761	50,340,512	1,425,464.95	69.0651	98,449,879
	Mashreq Bank, PSC, N.Y.	USD	918,546.30	68.5761	62,990,323	494,737.46	69.0651	34,169,092
	Citibank, N.A., N.Y.	USD	2,347,492.67	68.5761	160,981,892	859,561.46	69.0651	59,365,698
	Wachovia Bank, N.Y.	USD	145,711.82	68.5761	9,992,348	200,272.82	69.0651	13,831,862
	UBAF, Hong Kong	USD	1,258,204.27	68.5761	86,282,742	144,765.31	69.0651	9,998,231
	UBAF Bank, Tokyo	JPY	2,806,380.00	0.6093	1,709,927	4,277,099.00	0.5800	2,480,717
				Sub-total	554,741,919		Sub-total	268,794,179
	In demand deposit accounts (non-profit bearing) with:							
	American Express Bank, Tokyo	JPY	321,576.00	0.6093	195,936	1,780,010.00	0.5800	1,032,406
	Habib Bank, AG, Zurich	CHF	150.60	60.8106	9,158	1,660.60	56.6897	94,139
	Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Tokyo	JPY	1,854,527.00	0.6093	1,129,963	1,329,318.00	0.5800	771,004
	HSBC Bank plc London UK	GBP	14,547.99	136.7065	1,988,805	10,044.05	135.2018	1,357,974
	Standard Chartered Bank, London	GBP	31,991.01	136.7065	4,373,379	12,307.90	135.2018	1,664,050
	American Express Bank Ltd, Kolkata	ACU	144,126.39	68.5761	9,883,626	293,647.19	69.0651	20,280,773
	NIB Limited, Pakistan	ACU	52,997.36	68.5761	3,634,352	20,530.09	69.0651	1,417,913
	AB Bank Ltd, Mumbai, India	ACU	92,969.11	68.5761	6,375,459	152,552.29	69.0651	10,536,039
	Commerzbank, AG, Frankfurt, Germany	EURO	138,179.10	100.9029	13,942,672	113,084.79	91.1452	10,307,136
	Standard Chartered Bank Pakistan, Sri Lanka	ACU	18,943.33	68.5761	1,299,060	-	-	-
	Union Bank Ltd., Sri Lanka	ACU	-	-	-	26,573.73	69.0651	1,835,317
	Nepal Bangladesh Bank, Nepal	ACU	38,310.50	68.5761	2,627,185	17,380.50	69.0651	1,200,386
	Standard Chartered Bank, Kolkata	ACU	373,288.67	68.5761	25,598,681	54,023.68	69.0651	3,731,151
	Hypo Vereinsbank, Germany	EURO	572,397.57	100.9029	57,756,575	196,069.84	91.1452	17,870,825
	Citibank, N.A., Mumbai	ACU	72,025.81	68.5761	4,939,249	41,683.57	69.0651	2,878,880
	Union Bank of Switzerland, AG	CHF	30,956.17	60.8106	1,882,463	73,109.17	56.6897	4,144,537
	HSBC, Mumbai, India	ACU	484,448.41	68.5761	33,221,583	232,717.98	69.0651	16,072,691
	American Express Bank, Frankfurt, Germany	EURO	172,997.11	100.9029	17,455,910	178,963.77	91.1452	16,311,689
	The Bank of Nova Scotia, Canada	CAD	77,191.02	69.9043	5,395,984	87,046.89	59.2325	5,156,005
	HSBC, Karachi, Pakistan	ACU	356,310.32	68.5761	24,434,372	391,739.82	69.0651	27,055,550
	ICICI Bank, Mumbai, India	ACU	183,877.78	68.5761	12,609,621	439,106.72	69.0651	30,326,949
	Bank of Bhutan, Bhutan	ACU	34,407.60	68.5761	2,359,539	124,732.60	69.0651	8,614,669
	Askari Commercial Bank, Karachi, Pakistan	ACU	23,973.48	68.5761	1,644,008	23,973.48	69.0651	1,655,731
	HSBC, N.Y.	USD	1,842,221.03	68.5761	126,332,334	278,189.60	69.0651	19,213,193
	UBAF, Hong Kong	HKD	144,465.00	8.7847	1,269,082	144,465.00	8.8789	1,282,690
				Sub-total	360,358,996		Sub-total	204,811,697
				Total	915,100,915		Total	473,605,876

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

On demand	980,679,685	1,319,344,464
Not more than three months	312,355,984	100,000,000
More than three months but not more than one year	-	-
Total	1,293,035,669	1,419,344,464

## NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2007	2006
5.	Investments (shares and bonds)		
	Government securities:		
	Mudaraba Islamic investment bonds	2,250,000,000	2,000,000,000
	Prize bonds	-	81,900
		2,250,000,000	2,000,081,900
	Others		
	Shares (note-5.1)	207,716,314	233,172,388
		<u>2,457,716,314</u>	<u>2,233,254,288</u>

### 5.1

#### Shares

Name of company	Face value per share Takas	2007	Acquisition cost Taka	No. of shares	2006
		No.of shares			Acquisition cost Taka
Quoted companies:					
NCC Bank Ltd.	100	46,050	15,980,735	106,707	28,223,743
Mutual Trust Bank Ltd.	100	69,050	27,539,964	65,440	27,023,070
Dhaka Bank Ltd.	100	-	-	48,201	21,148,635
Standard Bank Ltd.	100	-	-	21,180	5,342,333
Prime Bank Ltd.	100	-	-	101,637	41,474,848
Bank Asia Ltd.	100	-	-	80,980	32,207,387
Southeast Bank Limited	100	-	-	47,655	9,531,000
National Bank Limited	100	-	-	7	700
Jamuna Bank	100	30,100	9,385,400	-	-
Shahjalal Bank	100	30,000	10,323,550	-	-
Lafarge Surma Cement Ltd.	100	23,350	9,927,900	23,350	9,927,900
Beximco Pharmaceuticals Ltd.	10	-	-	514,450	37,989,743
Aftab Automobiles Ltd.	100	17,399	5,219,700	17,399	5,219,459
Berger Paints (BD) Ltd.	10	-	-	60,700	9,821,805
Uttara Finance & Investment Ltd.	100	-	-	9	2,700
Mudaraba Perpetual Bond-IBBL	1000	124,080	124,080,000	-	-
			202,457,249		227,913,323
Unquoted companies:					
Central Depository Bangladesh Ltd.	1,000,000	3	3,000,000	3	3,000,000
SWIFT	205,370	11	2,259,065	11	2,259,065
			5,259,065		5,259,065
			207,716,314		233,172,388



## NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

No.	Particulars	Cost Taka	Market Value at 31Dec'2007
5.2	Valuation of investment (shares and bonds)		
	Government securities:		
	Mudaraba Islamic investment bond	2,250,000,000	2,250,000,000
	Prize bonds	-	-
	Others:		
	Quoted shares in -		
	NCC Bank Ltd.	15,980,735	20,372,520
	Mutual Trust Bank Ltd.	27,539,964	41,206,278
	Jamuna Bank	9,385,400	11,731,776
	Shahjalal Bank	10,323,550	10,978,800
	Lafarge Surma Cement Ltd.	9,927,900	11,087,047
	Aftab Automobiles Ltd.	5,219,700	5,200,213
	Mudaraba Perpetual bond-IBBL	124,080,000	172,967,520
	Unquoted shares in -		
	Central Depository Bangladesh Ltd.	3,000,000	3,000,000
	SWIFT	2,259,065	2,259,065
		<u>2,457,716,314</u>	<u>2,528,803,219</u>
5.3	Maturity grouping of investment (shares and bonds)	2007 Taka	2006 Taka
	On demand	-	81,900
	More than three months but less than one years	202,457,249	227,913,323
	More than one year but less than five years	2,250,000,000	2,000,000,000
	More than five years	5,259,065	5,259,065
		<u>2,457,716,314</u>	<u>2,233,254,288</u>

# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2007	2006
6.	Investments		
	General investments:		
	In Bangladesh:		
	Murabaha Post Import (MPI)	1,167,079,354	916,484,351
	Murabaha Import Bill (MIB)	583,545,386	1,101,741,435
	Bai Murabaha	958,793,443	722,368,294
	Bai Muazzal	8,926,890,497	8,307,493,310
	Bai Muazzal (Work Order)	554,510,032	504,847,263
	Bai Muazzal (Export)	1,456,268,207	1,009,149,654
	Bai Muazzal (PC)	333,695,102	321,724,319
	Wazirat Bil Wakala (ECC)	1,846,450,696	1,297,917,980
	Izara Bil Baia (LG/HP)	13,179,824,680	9,709,202,834
	Izara Bil Baia (HB)	2,024,190,913	1,443,181,348
	Izara Bil Baia (Staff HB)	271,981,969	191,389,511
	Izara Bil Baia (EIS)	38,239,980	40,592,426
	Wazirat Bill Wakala (CA)	13,429,773	3,708,552
	Quard General	-	79,262
	Quard against SS	4,681,997	7,961,495
	Quard against MTDR	158,538,126	456,329,588
	Wazirat Bill Wakala (SSD)	1,441,507	3,443,765
	Quard General (Staff car)	4,127,667	6,361,480
	Hirepurchase (Executive car)	37,142,776	29,876,926
	TR (MIB/MURA/MPI)	6,638,092,766	4,482,377,446
	Investment A/C Credit Card	15,505,128	10,902,720
		38,214,429,999	30,567,133,959
	Outside Bangladesh	-	-
		38,214,429,999	30,567,133,959
	Wazirat bil wakala (bills discounted and purchased) -6.7		
	In Bangladesh	1,523,179,988	1,465,012,052
	Outside Bangladesh	457,629,235	609,124,305
		1,980,809,223	2,074,136,357
		40,195,239,222	32,641,270,316
6.1	Maturity grouping of investments including bills purchase and discounted		
	On demand	583,545,386	1,101,741,435
	Less than three months	9,098,912,614	7,292,916,565
	More than three months but less than one year	14,953,828,000	12,816,217,000
	More than one year but less than five years	6,500,633,000	5,037,528,000
	More than five years	9,058,320,222	6,392,867,316
		40,195,239,222	32,641,270,316



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2007	2006
<b>6.2</b>	<b>Concentration of investments</b>		
	Investments to directors and others	-	-
	Investments to Managing Director	2,514,189	2,401,238
	Investments to other senior executives	47,303,998	143,683,524
	Investments to other staffs	301,674,205	122,135,582
	<b>Investments favouring various client groups:</b>		
	Commercial Investment / Trading	6,332,474,440	5,335,029,656
	Export Financing	5,749,360,382	5,107,376,590
	House Building Investment	1,913,040,407	1,496,590,772
	Transport and Communication	1,041,490,252	698,761,984
	Small and Medium Enterprise	7,819,393,902	3,817,755,582
	Other Investment	1,703,346,746	3,957,723,450
		<u>24,559,106,129</u>	<u>20,413,238,034</u>
	<b>Industrial Investment:</b>		
	Agricultural Industries	1,598,500,000	1,683,800,000
	Textile Industries	8,982,350,236	6,378,140,417
	Food and allied Industries	1,475,712,649	1,514,062,665
	Pharmaceutical Industries	386,527,375	415,461,107
	Leather, Chemical, Cosmetics etc.	694,134,721	596,530,350
	Services Industries	810,138,807	739,840,264
	Other industries	1,337,276,913	631,977,135
		<u>15,284,640,701</u>	<u>11,959,811,938</u>
		<u>40,195,239,222</u>	<u>32,641,270,316</u>
<b>6.3</b>	<b>Detail of Large Investment</b>		
	Investments above 10% of total capital of the bank		
	Number of clients	21	12
	Amount of outstanding investments:		
	Funded (6.3.1)	6,068,968,980	3,091,804,954
	Non-funded (6.3.1)	4,880,221,728	2,041,487,173
		10,949,190,708	5,133,292,127
	Amount of classified investments	-	-
		<u>10,949,190,708</u>	<u>5,133,292,127</u>
	Measures taken against classified investment	Not Applicable	Not Applicable

## NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

### No. Particular

#### 6.3.1 Investments above 10% of total capital of the bank

	Outstanding			Outstanding
	Taka			Taka
	2007			2006
Name of the Clients	Funded	Non- funded	Total	Total
Tunic Apparels Ltd.	307,760,742	574,197,000	881,957,742	727,072,847
Sirina Garments& Textiles Ltd	208,885,907	326,691,000	535,576,907	606,077,773
Masco Industries Ltd.	301,557,105	456,621,350	758,178,455	483,495,062
Akh Fashions Ltd.	128,813,281	319,416,000	448,229,281	478,224,139
Tallu Spinning Mills Ltd.	-	-	-	374,474,721
Naz Bangladesh Ltd.	369,919,057	404,737,737	774,656,794	373,771,016
S.Suhi Industrial Park Ltd.	476,979,079	142,727,000	619,706,079	361,505,166
Export Pack Ltd.	-	-	-	357,437,619
Hamza Textile Ltd.	-	-	-	350,383,855
Esack Brothers Industries Ltd. (Wtp)	-	-	-	304,432,003
Jms Garments Limited	-	-	-	325,322,900
Hajee Hashem Spinning Mills Ltd	402,682,905	-	402,682,905	391,095,026
Garments export village Ltd.	284,418,058	190,597,000	475,015,058	-
Rhythm Trading	342,788,127	110,452,176	453,240,303	-
Pacific Cotton Ltd.	340,211,983	106,087,000	446,298,983	-
Samad Trading Agency	446,208,623	-	446,208,623	-
Kashmir Garments Ltd.	60,720,782	363,737,000	424,457,782	-
Outpace Spinning Mills Ltd.	-	403,104,000	403,104,000	-
Akh Knitting and Dying Ltd.	73,735,003	328,849,000	402,584,003	-
Jinnat Fashions Ltd.	108,366,760	292,556,000	400,922,760	-
Marksman Spinning Mills Ltd.	397,910,972	-	397,910,972	-
Marrine Vegetable Oil Ltd	466,279,066	9,170,000	475,449,066	-
Topaz Garments Ltd.	62,775,864	335,006,000	397,781,864	-
Bengal Plastic Ind. Ltd	339,928,580	59,489,565	399,418,145	-
BSB Spinning Mills Ltd.	385,119,906	4,252,000	389,371,906	-
Comfit Composite Knit Ltd.	563,907,180	452,531,900	1,016,439,080	-
<b>Total</b>	<b>6,068,968,980</b>	<b>4,880,221,728</b>	<b>10,949,190,708</b>	<b>5,133,292,127</b>



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2007	2006
6.4	<b>Allocation of investments according to administrative zones</b>		
	Dhaka division	31,391,285,464	25,489,564,779
	Chittagong division	8,014,095,107	6,581,339,406
	Sylhet division	188,011,011	188,964,612
	Rajshahi division	427,737,510	248,893,341
	Khulna division	174,110,130	132,508,178
		<u>40,195,239,222</u>	<u>32,641,270,316</u>
6.5	<b>Classification of investments</b>		
	Unclassified investment including staff investment	39,117,061,752	31,207,609,322
	Special mention account (SMA)	443,070,679	845,487,826
	Substandard	85,717,230	164,379,406
	Doubtful	85,895,917	268,849,043
	Bad/loss	463,493,644	154,944,719
		<u>40,195,239,222</u>	<u>32,641,270,316</u>
6.6	<b>Description of investments</b>		
	i) Investments considered good in respect of which the bank is fully secured	38,406,808,621	31,147,408,714
	ii) Investments considered good for which the bank holds no other security than the investors' personal security	1,788,430,601	1,493,861,602
	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>40,195,239,222</u>	<u>32,641,270,316</u>

# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2007	2006
v)	Investments due by directors or officers of the bank or any of them either severally or jointly with any other persons	351,492,391	268,220,343
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	351,492,391	268,220,343
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:	463,493,644	154,944,719
	a) Increase/(decrease) of provision (specific)	86,874,565	(14,935,005)
	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 2007

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2007	2006
	b) Provision against the investment classified as bad/loss at the date of balance sheet	259,746,721	52,175,897
	c) Amount of profit charged in suspense account	49,507,113	42,166,744
xi)	Investments written off:		
	Current year	-	106,443,774
	Cumulative to date	108,460,423	108,460,423
	Suit filed to recover written off investment	108,460,423	108,460,423
6.7	Maturity grouping of bills discounted and purchased		
	Within one month	74,842,250	115,365,644
	More than one month but less than three months	8,158,183	29,381,045
	More than three months but less than six months	117,491,419	147,838,950
	More than six months	1,780,317,371	1,781,550,718
		1,980,809,223	2,074,136,357
6.8	Listing of assets pledged as security/collaterals		
	Nature of the assets		
	Fixed assets	46,433,595,071	34,068,119,138
	Cash and quasi cash	836,486,315	2,291,809,857
	Others	8,775,120,893	8,712,810,395
		56,045,202,279	45,072,739,390

# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

## No. Particulars

Taka

### 7.0 Fixed assets

Category of assets	Cost				Rate of dep.	Depreciation				Written down value at 31 December 2007
	Balance at 1 January 2007	Additions during the year	Disposals during the year	Balance at 31 December 2007		Balance at 1 January 2007	Charged for the year	Adjustments for disposals	Balance at 31 December 2007	
Land	-	582,400	-	582,400	0.0%	-	-	-	-	582,400
Building Constructions	-	19,276,201	-	19,276,201	2.5%	-	248,214	-	248,214	19,027,987
Furniture and fixtures	40,692,547	5,054,762	-	45,747,309	10.0%	15,842,932	4,829,731	-	20,672,663	25,074,646
Office equipment	130,226,607	38,074,117	(1,182,000)	167,118,724	20.0%	57,512,456	28,883,627	(997,384)	85,398,699	81,720,025
Interior decoration	107,531,908	10,281,105	-	117,813,013	10.0%	40,270,717	11,127,733	-	51,398,450	66,414,563
Vehicles	18,394,500	-	(3,791,750)	14,602,750	20.0%	5,148,868	3,575,774	(1,581,161)	7,143,481	7,459,269
Books	617,177	194,069	-	811,246	20.0%	256,005	131,203	-	387,208	424,038
<b>Total 2007</b>	<b>297,462,739</b>	<b>73,462,654</b>	<b>(4,973,750)</b>	<b>365,951,643</b>		<b>119,030,978</b>	<b>48,796,282</b>	<b>(2,578,545)</b>	<b>165,000,501</b>	<b>200,702,928</b>
<b>Total 2006</b>	<b>248,263,336</b>	<b>51,472,903</b>	<b>(2,273,500)</b>	<b>297,462,739</b>		<b>81,284,130</b>	<b>38,638,621</b>	<b>(891,773)</b>	<b>119,030,978</b>	<b>178,431,761</b>



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2007	2006
8.	<b>Other assets</b>		
	Stationery and stamps	14,814,605	12,063,247
	Advances and deposits (note-8.1)	2,427,048,975	1,721,360,788
	Suspense account (note-8.2)	124,300,565	121,956,365
	Clearing adjustment A/C	-	328,669
	Profit receivable	174,700,000	145,987,500
	Prepaid expenses	224,510	332,350
	Other receivables*	205,000	88,666
		<u>2,741,293,655</u>	<u>2,002,117,585</u>
	*Commission on LDBC		
8.1	<b>Advances and deposits</b>		
	Advances		
	Office Spaces (including the value of portion of Land)	299,800,000	195,800,000
	Computer software (Temenos T 24)	12,363,300	-
	Office rent	25,950,240	30,383,302
	Godown rent	5,833,104	7,871,226
	Insurance premium	2,176,524	2,645,736
	Corporate tax	<u>2,079,381,491</u>	<u>1,483,100,859</u>
		<u>2,425,504,659</u>	<u>1,719,801,123</u>
	Deposits		
	Telephone deposit	1,544,316	1,559,665
		<u>2,427,048,975</u>	<u>1,721,360,788</u>
8.2	<b>Suspense account</b>		
	EDF loan receivable from Bangladesh Bank	87,837,431	110,191,831
	Advance against new branches	3,572,000	5,159,773
	Advance against salary	24,000	-
	Non-performing assets:		
	Others*	<u>32,867,134</u>	<u>6,604,761</u>
		<u>124,300,565</u>	<u>121,956,365</u>
*	This includes advance against TA/DA, Postage, encashment of PSP/BSP, DD Cancelled, DD paid without advice etc.		
8.3	<b>Classification of other assets</b>		
	Unclassified	2,741,293,655	2,002,117,585
	Doubtful	-	-
	Bad/loss	-	-
		<u>2,741,293,655</u>	<u>2,002,117,585</u>
8.4	<b>Fictitious Assets</b>		
	No fictitious assets have been incurred during the year under review.		
9.0	<b>Borrowings from other banks including financial institutions and agents</b>		
	Borrowing from Bangladesh Bank (against lien of Tk.50.00 crore	500,000,000	-
	Islami investment bond which was adjusted on 09.01.08)	-	-
	Borrowing from other financial institutions	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>500,000,000</u>	<u>-</u>

# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2007	2006
10.	<b>Deposits and other accounts</b>		
	Deposits from banks	119,571,429	28,717,532
	Deposits from other than banks	41,426,997,163	35,003,307,093
		<u>41,546,568,592</u>	<u>35,032,024,625</u>
10.1	<b>Current deposit and other accounts</b>		
	Al wadiah current deposits	1,646,996,391	935,083,917
	Sundry deposits (10.5)	3,131,633,046	2,528,230,715
		<u>4,778,629,437</u>	<u>3,463,314,632</u>
10.2	<b>Bills payable</b>		
	Pay order	698,432,821	273,698,190
	Demand draft	45,212,547	43,007,728
		<u>743,645,368</u>	<u>316,705,918</u>
10.3	<b>Mudaraba savings bank deposits</b>		
	Mudaraba savings deposits	<u>2,209,666,103</u>	<u>1,684,526,998</u>
10.4	<b>Mudaraba term deposits</b>		
	Mudaraba short term deposits	1,368,187,164	1,049,702,240
	Mudaraba term deposits	21,549,851,913	19,939,924,152
	Mudaraba scheme deposits	10,764,877,500	8,489,939,367
		<u>33,682,916,577</u>	<u>29,479,565,759</u>
10.5	<b>Sundry deposits</b>		
	F.C held against back to back L/C	6,725,578	16,315,280
	Sundry creditors	56,344,732	74,868,313
	Margin on letter of guarantee	135,714,889	103,498,765
	Margin on letter of credit	518,638,164	468,890,868
	Margin on FDBP (Local), export bills etc	80,408,219	52,702,352
	Others	2,333,801,464	1,811,955,137
		<u>3,131,633,046</u>	<u>2,528,230,715</u>
10.6	<b>Foreign currency deposits</b>	<u>131,711,107</u>	<u>87,911,318</u>
10.7	<b>Maturity grouping of deposits</b>		
	From banks (note-10.7.1)	119,571,429	28,717,532
	From other than banks (note-10.7.2)	41,426,997,163	35,003,307,093
		<u>41,546,568,592</u>	<u>35,032,024,625</u>
10.7.1	<b>From banks</b>		
	Payable on demand	9,000	4,266,054
	Not more than one month	119,562,429	24,451,478
	More than one month but not more than six months	-	-
	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>119,571,429</u>	<u>28,717,532</u>



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2007	2006
10.7.2	<b>From other than banks</b>		
	Payable on demand	5,852,846,861	4,032,118,514
	Not more than one month	3,689,011,143	3,125,980,593
	More than one month but not more than six months	9,263,381,187	7,531,240,086
	More than six months but not more than one year	10,690,488,408	10,728,515,170
	More than one year but not more than five years	1,166,392,065	1,095,513,363
	More than five years but not more than ten years	10,764,877,499	8,489,939,367
		<u>41,426,997,163</u>	<u>35,003,307,093</u>
11.	<b>Other liabilities</b>		
	Provision for classified investments (note-11.1)	270,763,271	183,888,706
	Provision for unclassified investments (note-11.2)	387,655,694	309,393,890
	Provision for unclassified SMA investments (note-11.3)	22,005,816	42,079,650
	Provision for Off balance sheet exposures (note-11.4)	113,163,000	-
	Provision for diminution in value of shares ( note 11.5)	-	-
	Profit suspense account (note-11.6)	49,507,113	42,166,744
	Provision for employees social securities-superannuation fund	1,000,000	1,000,000
	EXIM Bank Foundation (11.7)	20,504,752	18,938,606
	Provision for incentive bonus	80,000,000	-
	Provision for corporate tax (note-11.8)	2,538,599,506	1,850,646,027
	Deffered tax liability (note-11.9)	50,256,000	50,256,000
	Provision for gratuity (11.10)	80,082,318	41,973,404
	Provision for audit fees	225,000	200,000
	Zakat fund	2,951,421	7,317,060
	Profit payable on deposit	753,404,855	797,443,590
	Profit payable on investment	-	-
	Accrued expenses payable	1,715,062	1,969,406
	Exchange equalisation account	4,209,449	4,209,449
	Tax/VAT deducted at source	26,525,137	21,383,666
	Interbranch adjustment account (note11.11)	978,304,940	235,350,833
	Excise duty	15,350,487	12,178,497
	Compensation realisable account	7,631,359	19,896,233
	Compensation realised account	10,075,527	9,539,497
		<u>5,413,930,707</u>	<u>3,649,831,258</u>
11.1	<b>Provision for classified investments</b>		
	Balance at 1 January	183,888,706	198,823,711
	Less: Profit waived [investments written off/waived in the year 2006]	(31,181,428)	(105,822,043)
	Add: Realization of investments previously written off	-	-
	Add: Specific provision for the year	118,055,993	90,887,038
	Less: Provision no more required for investment realised	-	-
	Add: Net charge in profit and loss account	-	-
	Balance at 31 December	<u>270,763,271</u>	<u>183,888,706</u>
11.2	<b>Provision for unclassified investments</b>		
	Balance at 1 January	309,393,890	251,202,942
	General provision for the year	78,261,804	58,190,948
	Balance at 31 December	<u>387,655,694</u>	<u>309,393,890</u>

# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2007	2006
11.3	Provision for unclassified special mention account ( SMA)		
	Balance at 1 January	42,079,650	11,975,498
	General provision for SMA for the year	-	30,104,152
	Less: Provision no more required for the year 2007	(20,073,834)	-
	Balance at 31 December	22,005,816	42,079,650
11.4	General Provision for off balance sheet exposure		
	Balance at 1 January	-	-
	Provision made for the year	113,163,000	-
	Balance at 31 December	113,163,000	-
11.5	Provision for Investment ( Share)		
	Balance at 1 January	-	4,963,123
	Provision made for the year	-	-
	Transfer to profit and Loss A/C	-	(4,963,123)
	Balance at 31 December	-	-
11.6	Profit suspense account		
	Balance at 1 January	42,166,744	40,043,230
	Add: Profit credited during the year to suspense account	7,340,369	14,999,527
	Less: Amount recovered from interest suspense in the year	-	-
	Less: Amount written off/waived during the year	-	(12,876,013)
	Balance at 31 December	49,507,113	42,166,744
11.7	EXIM Bank Foundation		
	Balance at 1 January	18,938,606	10,680,359
	Less: Disbursed during the year	(18,938,606)	(5,887,800)
	Provided for the year	20,504,752	14,146,047
	Balance at 31 December	20,504,752	18,938,606
11.8	Provision for corporate tax		
	Balance at 1 January	1,850,646,027	1,284,368,634
	Provision made for the year	687,953,479	539,032,593
	Adjustment for short/(excess) provisions made in earlier years	-	27,244,800
	Balance at 31 December	2,538,599,506	1,850,646,027
*Assessment of the year 2002, 2003 and 2004 i.e. Assessment Year 2003-04, 2004-05 and 2005- 06 have been completed.			
*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.			
*Corporate tax return for the year 2005 and 2006 i.e. Assessment Year 2006-2007 and 2007-2008 has been filed to the DCT, LTU, Dhaka which is yet to be finalized by the DCT.			
11.9	Deferred tax liability		
	Balance at 1 January	50,256,000	40,090,000
	Addition during the year	-	10,166,000
	Balance at 31 December	50,256,000	50,256,000



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2007	2006
11.10	<b>Provision for Gratuity</b>		
	Balance at 1 January	41,973,404	27,286,947
	Less: Disbursed during the year	( 2,657,513)	( 1,136,027)
	Add : Provision made during the year	40,766,427	15,822,484
	Balance at 31 December	<u>80,082,318</u>	<u>41,973,404</u>

## 11.11 Interbranch 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 31-12-2007(as of 31-01-2008) are given below:

	No. of unresponded entries		Unresponded entries ( Amount Tk.)	
	Dr. 20	Cr. 13	Dr. 46,796,644	Cr. 11,543,233
Up to three months	20	13	46,796,644	11,543,233
Over three months but less than six months	-	-	-	-
Over six months but within one year	-	-	-	-
Over one year but within five years	-	-	-	-
	<u>20</u>	<u>13</u>	<u>46,796,644</u>	<u>11,543,233</u>

12.	Share capital	Taka	
		2007	2006
12.1	<b>Authorised:</b>		
	35,000,000 ordinary shares of Tk.100/- each	<u>3,500,000,000</u>	<u>3,500,000,000</u>
	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.		
12.2	<b>Issued, subscribed and paid up:</b>		
	1,71,37,575 ordinary shares (8,788,500 ordinary shares in 2006) of Tk. 100/- each	1,713,757,500	878,850,000
	42,84,393 ordinary shares (26,36,550 ordinary shares in 2006) of Tk. 100/- each issued as bonus share	428,439,300	263,655,000
	57,12,525 ordinary shares of Tk.100/- each issued as Rights Share (One new share for existing two shares)	-	571,252,500
		<u>2,142,196,800</u>	<u>1,713,757,500</u>

The bank has increased its paid up capital of Tk. 42,84,39,300 by issuance of 1:4 bonus shares at par which was approved in the AGM on 03 June 2007.

## 12.3 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 2007

No.	Particulars	Amount in Taka	
		2007	2006
12.4	Capital Adequacy		
	Total assets of the bank	<u>51,503,027,985</u>	<u>41,793,540,962</u>
	Total risk weighted assets	<u>40,706,465,000</u>	<u>32,401,361,000</u>
	Required capital @ 10% (9% for the year 2006) of risk weighted assets	4,070,646,500	2,916,122,490
	<b>Capital held:</b>		
	Core capital (Tier I) Note 12.4.1	4,042,528,686	3,111,685,079
	Supplementary capital (Tier II) Note 12.4.2	527,033,959	355,682,989
		<u>4,569,562,645</u>	<u>3,467,368,068</u>
	Surplus/(deficit)	<u>498,916,145</u>	<u>551,245,578</u>
12.4.1	<b>Tier I</b>		
	Paid up capital	2,142,196,800	1,713,757,500
	Proposed issue of bonus	-	428,439,300
	Share premium	94,162,500	94,162,500
	Statutory reserve	1,134,639,838	810,880,421
	Dividend equalization A/C	62,775,000	62,775,000
	Surplus in profit and loss A/C	608,754,548	1,670,358
		<u>4,042,528,686</u>	<u>3,111,685,079</u>
12.4.2	<b>Tier II</b>		
	General provision on Un classified investment	409,661,510	351,473,540
	0.5% General provision on Off balance sheet exposures	113,163,000	-
	Exchange equalization	4,209,449	4,209,449
		<u>527,033,959</u>	<u>355,682,989</u>
	Percentage of capital held against risk weighted assets	<u>11.23%</u>	<u>10.70%</u>

	2007		2006	
	Required	Held	Required	Held
Capital requirement				
Tier - I	5.00%	9.93%	4.50%	9.60%
Tier - II	5.00%	1.29%	4.50%	1.10%
Total	10.00%	11.23%	9.00%	10.70%

## 12.5 Percentage of shareholdings at 31 December 2007

	No. of shares	% of holdings
Sponsors/Directors (including share of the director elected from public shareholders)	10,023,149	46.7891%
Corporate bodies- Local	4,632,886	21.6268%
Corporate bodies- Foreign	537,350	2.5084%
Foreign individuals	3,282	0.0153%
Non-resident Bangladeshi	360,422	1.6825%
General public	5,864,879	27.3779%
	<u>21,421,968</u>	<u>100.0000%</u>



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

No.	Particulars	Amount in Taka		
		2007	2006	
12.6	Range-wise shareholdings as on 31 December 2007 are as follows:			
	Range of holding of shares	No. of share holders	% of holding of shares	No. of shares
	Less than 500	21,104	11.953%	2,560,457
	500 to 5,000	1,960	10.594%	2,269,390
	5,001 to 10,000	74	2.493%	534,141
	10,001 to 20,000	46	2.925%	626,621
	20,001 to 30,000	29	3.369%	721,746
	30,001 to 40,000	10	1.680%	359,892
	40,001 to 50,000	11	2.300%	492,741
	50,001 to 100,000	10	3.394%	727,000
	100,001 to 1,000,000	39	54.211%	11,613,149
	Over 1,000,000	1	7.081%	1,516,831
		<u>23,284</u>	<u>100.000%</u>	<u>21,421,968</u>
13.	Proposed issue of bonus shares			
	Balance at 1 January	85,687,800	263,655,000	
	Proposed bonus share during the year	-	85,687,800	
	Bonus shares issued during the year	<u>(85,687,800)</u>	<u>(263,655,000)</u>	
	Balance at 31 December	<u>-</u>	<u>85,687,800</u>	
14.	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>	
15.	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>	
16.	Statutory reserve			
	Balance at 1 January	810,880,421	569,989,609	
	Addition during the year	<u>323,759,417</u>	<u>240,890,812</u>	
	Balance at 31 December	<u>1,134,639,838</u>	<u>810,880,421</u>	

# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

No.	Particulars	Taka	
		2007	2006
17.	<b>Retained earnings</b>		
	Balance brought forward	1,670,358	42,989,805
	Add: Transfer from provision for diminution of value in share	-	4,963,123
	Add: Profit for the year	930,843,607	650,292,342
	Less: Adjustment for (under)/over provision for tax made in earlier years	-	-
	Less: Transfer to statutory reserve	( 323,759,417 )	( 240,890,812 )
	Less: Proposed cash dividend (20%)	-	( 342,751,500 )
	Less: Proposed stock dividend (5%)	-	( 85,687,800 )
	Balance carried forward	<u>608,754,548</u>	<u>1,670,358</u>
18.	<b>Contingent liabilities and commitments</b>		
18.1	<b>Letters of guarantee</b>		
	Directors	-	-
	Government	-	-
	Bank and other financial institutions	-	-
	Others	<u>1,866,915,726</u>	<u>1,574,148,312</u>
		<u>1,866,915,726</u>	<u>1,574,148,312</u>
18.2	<b>Irrevocable letters of credit</b>		
	Letter of credit (cash)	4,546,840,000	3,689,832,000
	Letter of credit (inland)	183,356,000	29,407,000
	Letter of credit (EDF)	151,329,000	25,845,000
	Letter of credit (back to back)	<u>4,378,706,000</u>	<u>3,707,632,000</u>
		<u>9,260,231,000</u>	<u>7,452,716,000</u>
18.3	<b>Bill for collection</b>		
	Outward bills for collection	54,473,208	55,261,279
	Local documentary bills for collection	394,429,000	365,355,196
	Foreign documentary bills for collection	<u>963,212,000</u>	<u>888,242,723</u>
		<u>1,412,114,208</u>	<u>1,308,859,198</u>
18.4	<b>Other contingent liabilities</b>		
	Accepted bill for payment (comm)	1,031,787,600	1,062,968,800
	Back to back bills	8,666,502,000	7,280,816,000
	Back to back bills (EDF)	322,924,339	214,449,053
	Accepted bill for payment (DEF)	34,470,000	-
	D. P. bills (local)	<u>37,710,000</u>	<u>100,130,000</u>
		<u>10,093,393,939</u>	<u>8,658,363,853</u>
	<b>Total Contingent Liabilities and Commitments</b>	<u><u>22,632,654,873</u></u>	<u><u>18,994,087,363</u></u>
18.5	<b>Litigation filed by the Bank</b>		
	Motijheel branch	318,796,000	304,030,919
	Panthapath branch	9,949,000	1,956,551
	Agrabad branch	68,371,000	-
	Khatungonj branch	26,426,000	26,425,846
	Gazipur Chowrasta branch	4,378,000	4,377,550
	Imamgonj branch	6,317,000	32,385,092
	Gulshan branch	14,069,000	18,960,492
	Rajuk Avenue branch	202,698,000	-
	Uttara branch	<u>688,000</u>	<u>-</u>
		<u>651,692,000</u>	<u>388,136,450</u>



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

No.	Particulars	Taka	
		2007	2006
19.	<b>Income statement</b>		
	Profit (note-19.1)	6,407,958,805	4,967,563,969
	Expenses (note-19.2)	4,499,754,756	3,588,890,896
		<u>1,908,204,049</u>	<u>1,378,673,073</u>
19.1	<b>Profit</b>		
	Profit, discount and similar income	5,057,794,988	3,921,585,566
	Dividend income	10,051,644	6,961,375
	Fee, commission and brokerage	594,730,219	498,179,155
	Gains less losses arising from dealing securities	-	-
	Gains less losses arising from investment securities	81,216,333	998,967
	Gains less losses arising from dealing in foreign currencies	447,726,175	384,796,950
	Income from non-banking assets	-	-
	Other operating income	216,439,446	155,041,956
	Profit less losses on interest rate changes	-	-
		<u>6,407,958,805</u>	<u>4,967,563,969</u>
19.2	<b>Expenses</b>		
	Profit, fee and commission	3,589,231,445	2,954,119,915
	Losses on investments	-	-
	Administrative expenses	692,306,974	486,513,927
	Other operating expenses	169,420,055	109,618,433
	Depreciation on banking assets	48,796,282	38,638,621
		<u>4,499,754,756</u>	<u>3,588,890,896</u>
20.	<b>Investment income</b>		
	Profit on investments (note-20.1)	4,884,021,430	3,749,264,618
	Profit on placement with other banks	59,446,652	58,820,948
		<u>4,943,468,082</u>	<u>3,808,085,566</u>
20.1	<b>Profit on investments</b>		
	Profit on investments	4,889,462,228	3,749,264,618
	Less: loss on investments	5,440,798	-
		<u>4,884,021,430</u>	<u>3,749,264,618</u>
21.	<b>Profit paid on deposits, borrowings, etc.</b>		
	Profit on deposits (note 21.1)	3,585,036,228	2,941,540,952
	Profit on borrowings	2,500,000	12,066,667
		<u>3,587,536,228</u>	<u>2,953,607,619</u>
21.1	<b>Profit paid on deposits</b>		
	Mudaraba savings deposits	79,540,343	75,333,620
	Mudaraba short term deposits	59,753,453	56,110,846
	Mudaraba term deposits	2,419,370,822	2,019,823,558
	Mudaraba deposit under scheme	1,026,371,610	790,255,375
	Profit paid on F.C	-	17,553
		<u>3,585,036,228</u>	<u>2,941,540,952</u>

# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

No.	Particulars	Taka	
		2007	2006
22.	Income from investment in shares/securities		
	Profit on Mudaraba Islami Investment Bond	114,326,906	113,500,000
	Dividend on shares	3,769,199	4,069,475
	Nominal value of bonus shares received	6,282,445	2,891,900
		<u>124,378,550</u>	<u>120,461,375</u>
23.	Commission, exchange and brokerage		
	Commission (note 23.1)	594,730,219	498,179,155
	Exchange gain (note 23.2)	447,726,175	384,796,950
		<u>1,042,456,394</u>	<u>882,976,105</u>
23.1	Commission and Brokerage		
	Commission on L/Cs	323,921,715	284,259,911
	Commission on L/Gs	33,675,959	28,187,532
	Commission on bills purchased	7,044,970	4,480,144
	Commission on accepted bills	97,421,509	83,196,169
	Commission on OBC, IBC etc.	2,768,175	2,585,545
	Commission on PO, DD, TT etc.	10,732,267	10,157,807
	Commission for services rendered to issue of shares	2,993,004	1,623,946
	Other commission	116,172,620	83,688,101
		<u>594,730,219</u>	<u>498,179,155</u>
		-	-
	Brokerage	<u>594,730,219</u>	<u>498,179,155</u>
23.2	Exchange gain		
	Exchange gain	469,719,213	461,908,681
	Less: exchange loss	21,993,038	77,111,731
		<u>447,726,175</u>	<u>384,796,950</u>
24.	Other operating income		
	Service and other charges	132,110,889	105,346,462
	Postage/telex/SWIFT/fax/e-mail charges	33,732,528	27,955,886
	Incidental charges	40,493,286	14,138,409
	Foreign correspondent charge	2,689,783	1,432,600
	Credit card income	4,630,236	3,929,794
	Gain on sales of assets	146,341	329,999
	Income from Merchant banking	86,595	-
	Non-operating income (rent on locker and godown)	2,549,788	1,908,806
		<u>216,439,446</u>	<u>155,041,956</u>
25.	Salaries and allowances		
	Basic salary	148,990,913	122,780,269
	Allowances	125,508,951	95,250,889
	Provident fund	12,906,357	10,075,536
	Bonus and exgratia	187,613,169	86,653,153
	Gratuity	40,766,427	16,233,119
		<u>515,785,817</u>	<u>330,992,966</u>



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

No.	Particulars	Taka	
		2007	2006
26.	Rent, taxes, insurance, lighting, etc.		
	Rent and taxes	46,127,899	40,331,191
	Insurance	24,442,324	20,516,027
	Utilities	13,399,109	11,311,506
		<u>83,969,332</u>	<u>72,158,724</u>
27.	Legal expenses		
	Legal expenses	1,237,889	2,265,694
	Other professional fees	581,387	824,980
		<u>1,819,276</u>	<u>3,090,674</u>
28.	Postage, stamp, telegram and telephone		
	Telephone bill - Office	7,074,359	5,973,371
	Telephone bill - Residence	1,008,809	852,243
	Courier charge	16,183,984	14,877,172
	Telex bill	74,310	37,814
	SWIFT charge	5,812,152	6,522,281
	Fax charge	15,263	16,434
	Internet charge	1,035,392	519,218
	Postage charge	70,371	238,380
	Wide area network charge	6,558,953	5,748,226
	Reuter charges	4,254,558	4,416,522
		<u>42,088,151</u>	<u>39,201,661</u>
29.	Stationery, printing, advertisement, etc.		
	Stationery and printing	15,695,582	17,107,963
	Computer consumable stationery	7,372,066	4,977,589
	Books and periodicals	372,992	392,083
	Advertisement	9,207,354	6,406,247
		<u>32,647,994</u>	<u>28,883,882</u>
30.	Directors' fees		
	Directors' fees*	1,460,000	1,172,000
	Directors' travelling expenses	717,217	406,096
		<u>2,177,217</u>	<u>1,578,096</u>
	*Directors' fees @ Tk 4,000 from the year 2006		
31.	Depreciation on and repairs to Bank's property		
	Depreciation (note-31.1)	48,796,282	38,638,621
	Repairs and maintenance	8,553,062	6,109,517
		<u>57,349,344</u>	<u>44,748,138</u>
31.1	Depreciation		
	Building and constructions	248,214	-
	Furniture and fixtures	4,829,731	3,951,008
	Interior decoration	11,127,733	9,874,258
	Office equipment	28,883,627	21,598,208
	Vehicles	3,575,774	3,110,375
	Books	131,203	104,772
		<u>48,796,282</u>	<u>38,638,621</u>

# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

No	Particulars	Taka	
		2007	2006
32.	Other expenses		
	Discount and commission paid	1,695,217	512,296
	Charges of banks	5,818,720	802,249
	Security services	8,362,456	7,909,806
	Entertainment	13,335,233	10,653,699
	Car expenses	27,150,970	21,151,515
	Subscription	5,304,689	3,547,295
	Expenses for ESSS fund	1,000,000	1,000,000
	Expenses for Exim Bank Foundation	20,504,752	14,146,047
	Donation	8,894,948	1,403,500
	Travelling expenses	25,027,646	9,868,323
	Conveyance, cartage, freight and labour	1,774,740	1,539,932
	Business development	13,247,159	6,576,866
	Welfare and recreation	143,287	527,484
	Training and internship expenses	2,523,116	1,914,654
	Liveries and uniform	691,685	425,766
	Medical expenses	1,501,059	132,198
	Meeting expenses	1,780,380	1,536,998
	Loss from sale of assets	89,330	39,895
	CDBL charges	926,205	272,948
	Credit card charges	1,257,987	331,939
	Zakat	25,121,399	19,972,460
	Rights Share issue expenses	-	2,116,958
	Corporate social responsibility	63,865	53,800
	Miscellaneous expenses	4,900,429	3,694,101
		<u>171,115,272</u>	<u>110,130,729</u>
33.	Provision for investment		
	Provision for classified investment (note-33.1)	118,055,993	90,887,038
	Provision for un-classified investment (note-33.2)	78,261,804	58,190,948
	Provision for SMA (note-33.3)	(20,073,834)	30,104,152
		<u>176,243,963</u>	<u>179,182,138</u>
33.1	Provision for classified investments		
	Amount of classified investments:		
	Bad/loss	463,493,644	154,944,719
	Doubtful	85,895,917	268,849,043
	Substandard	85,717,230	164,379,406
	Total classified investments	<u>635,106,791</u>	<u>588,173,168</u>
	Provision required	<u>270,763,271</u>	<u>183,888,706</u>
	Provision made earlier	183,888,706	198,823,711
	Less: Profit waived 2007/ [investment write off/waived during the year 2006]	(31,181,428)	(105,822,043)
		<u>152,707,278</u>	<u>93,001,668</u>
	Provision made during the year	<u>118,055,993</u>	<u>90,887,038</u>



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

No.	Particulars	Taka	
		2007	2006
<b>33.2</b>	<b>Provision for un-classified investment</b>		
	Total investment	40,195,239,222	32,641,270,316
	Less: classified	635,106,791	588,173,168
		39,560,132,431	32,053,097,148
	Less: staff loan	351,492,391	268,220,343
		39,208,640,040	31,784,876,805
	Less: Special Mention Account	443,070,679	845,487,826
	Base for provision for unclassified investments	38,765,569,361	30,939,388,979
	Provision required for unclassified investment	387,655,694	309,393,890
	Less: provision made earlier	309,393,890	251,202,942
	Provision made during the year	78,261,804	58,190,948
<b>33.3</b>	<b>Provision required for SMA</b>	22,005,816	42,079,650
	Less: provision made earlier	42,079,650	11,975,498
	(Provision reduced as on 31-12-2007)/provision made as on 31-12-2006	(20,073,834)	30,104,152
<b>34.</b>	<b>Earning per share (EPS)</b>		
	Net profit after tax	930,843,607	650,292,342
	Total ordinary shares outstanding (weighted average)	21,421,968	14,955,028
	Earning per share	43.45	43.48
<b>35.</b>	<b>Number of meetings</b>		
	Board meeting	7	8
	Executive Committee meeting	48	50
		55	58
<b>36.</b>	<b>Number of branches</b>	35	30
		35	30

## NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

### No Particulars

#### 37. 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 2007 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	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 6 (six) occasions during the year 2007 in which among others, the following issues were discussed:

- i) Work Plan of routine inspection of Branches and Head Office Divisions during the year 2007
- ii) Review of Head office inspection report on different branches.
- iii) Work Plan of routine IT audit & inspection of Branches and Head Office Divisions during the year 2007
- iv) Review of overdue and classified investment of the Bank.
- v) Recommendation for appointment of external Auditor of the Bank for the year ended 31 December, 2007



# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

No. Particulars

## 37.1 Name of the directors and the entities in which they had interest as at 31 December 2007

Sl. no.	Name	Status with the bank	Name of firms/companies in which interested as tor/director/managing agent/guarantor/employee/partner etc.
1	Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder	Chairman	Star Light Knitwear Ltd. Nassa Apparels Ltd. Nassa Spinning Ltd. Sun Seeds Apparels Ltd. Kimia Garments Industries Ltd. Kimia Apparels Inds. Ltd. Kimia Washing Industries Ltd. Western Dresses Ltd. Mam 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. The Rainbow Accessories Ltd. Nassa Clothings Ltd. Liz Apparels Ltd. Liz Wash Ltd. Nassa Taipei Denimes Ltd. Nassa Basics Ltd. Nassa Basics Wash Ltd. Nassa Hi Tech Wear Ltd. Global Nassa Wear Ltd. Nassa Spinners Ltd. Nassa Taipei Spinners Ltd. The Rainbow Trims Ltd. Nassa Knit Ltd. ANW Associates Ltd.
2	Mr. Mohammad Abdullah	Director	Nassa Apparels Ltd. Western Dresses Ltd. Mam Garments Ltd. Sun-Seeds Apparels Ltd. New World Apparels Ltd. Nassa Embroidery Ltd. Nassa Wash Limited Native Packages Ltd. Nassa Knit Ltd. The Rainbow Accessories Ltd. Feroza Garments Ltd. MNC Apparels Ltd. Bay Pacific Enterprise Ltd. Toy Woods (BD) Co. Ltd. Nassa Fashions Ltd. Nassa Taipei Textiles Mills Ltd. Nassa Clothings Ltd. Nassa Spinning Ltd. Kimia Garments Indus. Ltd.

# NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

## No. Particulars

Sl. no.	Name	Status with the bank	Name of firms/companies in which interested as tor/director/managing agent/guarantor/employee/partner etc.
			Kimia Apparels Indus. Ltd. Kimia Washing Indus. Ltd. Liz Apparels Ltd. Liz Wash Ltd. Nassa Taipei Denimes Ltd. Nassa Basics Limited Nassa Basics Wash Ltd. Nassa Hi Tech Wear Ltd. Global Nassa Wear Ltd. Nassa Spinners Ltd. Nassa Taipei Spinners Ltd. The Rainbow Trims Ltd.
3	Mr. Md. Faiz Ullah	Director	Not Applicable
4	Mrs. Nasima Akhter	Director	MNC Apparels Ltd. Sun Seeds Apparels Ltd. Toy Woods (BD) Company Ltd.
5	Mr. A.K.M. Nurul Fazal	Director	Al-Noor Corporation
6	Al-haj Md. Nurul Amin	Director	Electro Mart Ltd. Trade International Marketing Ltd. Mercantile Insurance Co. Ltd. Amin International Sunny Agency
7	Mr. Zubayer Kabir	Director	M/s Erebus Properties Ltd. Cell Bangla Ltd.
8	Mr. Md. Habibullah	Director	Auto Museum Ltd. A.M. Corporation
9	Mr. Md. Abdul Mannan	Director	Not applicable
10	Mr. Abdullah Al-Zahir Sawpan	Director	Hamid Tower Wings on Textile
11	Mr. Mohammed Shahidullah	Director	Aziz Corporation Sabuj Traders Eastern Corporation
12	Bay Leasing & Investment Ltd. Represented by Mr. Mahbubur Rashid	Director	Not applicable
13	Mr. Kazi Masihur Rahman	Managing Director	Not applicable

## 37.2 Related party transactions

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

Name of director	Nature of contract and related by	Purpose	Remarks
Nil	Nil	Nil	

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



## NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2007

No	Particulars
----	-------------

38.0	General
------	---------

38.1	Events after balance sheet date Proposed Dividend
------	--

The Board of Directors of the company in its 57th meeting held on April 17, 2008 has recommended for declaration of cash dividend @ 7% per share out of the profit made during the year and stock dividend @ 25% out of rest of the profit and reserve kept under share premium account subject to the approval of the shareholders in the ensuing 9th AGM of the company.

38.2	Auditors work hour
------	--------------------

The external auditor of the bank, Pinaki & Company, Chartered Accountants has spent around 3864 hours to complete the audit and has covered 80% of the bank's risk weighted assets as on reporting date.

38.3	Figures have been rounded off to the nearest taka.
------	--

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

# LIST OF BRANCHES

## Motijheel Branch

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

## Panthapath Branch

19/2, West Panthapath  
North Dhanmondi, Dhaka  
Tel : 8124261, 9145911, 8141764  
Fax : 880-02-8126191  
E-mail : eximpath@progetelbd.net

## Agrabad Branch

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

## Khatungonj Branch

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

## Gazipur Chowrasta Branch

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

## Imamgonj Branch

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

## Gulshan Branch

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

## Sonaimuri Branch

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

## Sylhet Branch

Al-Hamra Shopping City  
Zinda Bazar, Sylhet  
Tel : 0821-724413, 0821-723672  
Ext-2277, Fax : 725070

## Nawabpur Branch

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

## Narayangonj Branch

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

## Shimrail Branch

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

## Rajuk Avenue Branch

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

## New Eskaton Branch

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

## Uttara Branch

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

## Laksham Branch

Daulatgonj Bazar, Laksham  
Comilla  
Tel : 08032-333

## Mirpur Branch

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

## Jubilee Road Branch

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

## Elephant Road Branch

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

## Mawna Chowrasta Branch

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

## Bogra Branch

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

## Jessore Branch

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

## Malibagh Branch

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

## Ashulia Branch

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

## Ashugonj Branch

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

## Satmasjid Road Branch

47 Satmasjid Road  
Dhanmondi, Dhaka  
Tel : 8142849, 8118680, 8141249  
Fax : 8142232

## CDA Avenue Branch

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

## Chowmohoni Branch

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

## Bashundhara Branch

11/4 Bashundhara Road, Badda  
Dhaka-1212  
Tel : 9883883

## Fenchugonj Branch

Samad Plaza, Fenchugonj, Sylhet  
Phone : 08226-56163

## Comilla Branch

Goni Bhuiyan Mansion, A.K. Fazlul Haque  
Road, Monohrapur, Comilla  
Tel : 61722, 61850

## Rangpur Branch

Shah Amanat Super Market  
Station Road, Rangpur.  
Tel : 0521-61214, 0521-61215

## Moulvibazar Branch

Al-Aksa Shopping Centre, Sylhet Road  
Moulvibazar  
Tel : 0861-63007, 0861-68885  
Fax : 0861-63009

## Savar Bazar Branch

B-71, Rana Tower, Bazar Road, Savar  
Dhaka.

## Karwan Bazar Branch

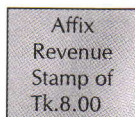
BGMEA Complex, 23/1, Panthapath Road  
Karwan Bazar, Dhaka  
Tel : PABX 8140204-06, Fax : 8140200



## 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 **Ninth Annual General Meeting** of the Company to be  
held on Tuesday, August 26, 2008 at 11:00 A.M. at Bangladesh-China Friendship Conference Centre, Sher-E-Banglanagor, Agargaon,  
Dhaka-1207 and at any adjournment thereof.

Signed this \_\_\_\_\_ day of \_\_\_\_\_ 2008.



(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 **Ninth 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 **Ninth Annual General Meeting** of the Company being held on Tuesday, August 26, 2008 at 11:00 A.M. at Bangladesh-China Friendship Conference Centre, Sher-E-Banglanagor, Agargaon, Dhaka-1207.

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

Register Folio No./BO ID/ AL No.

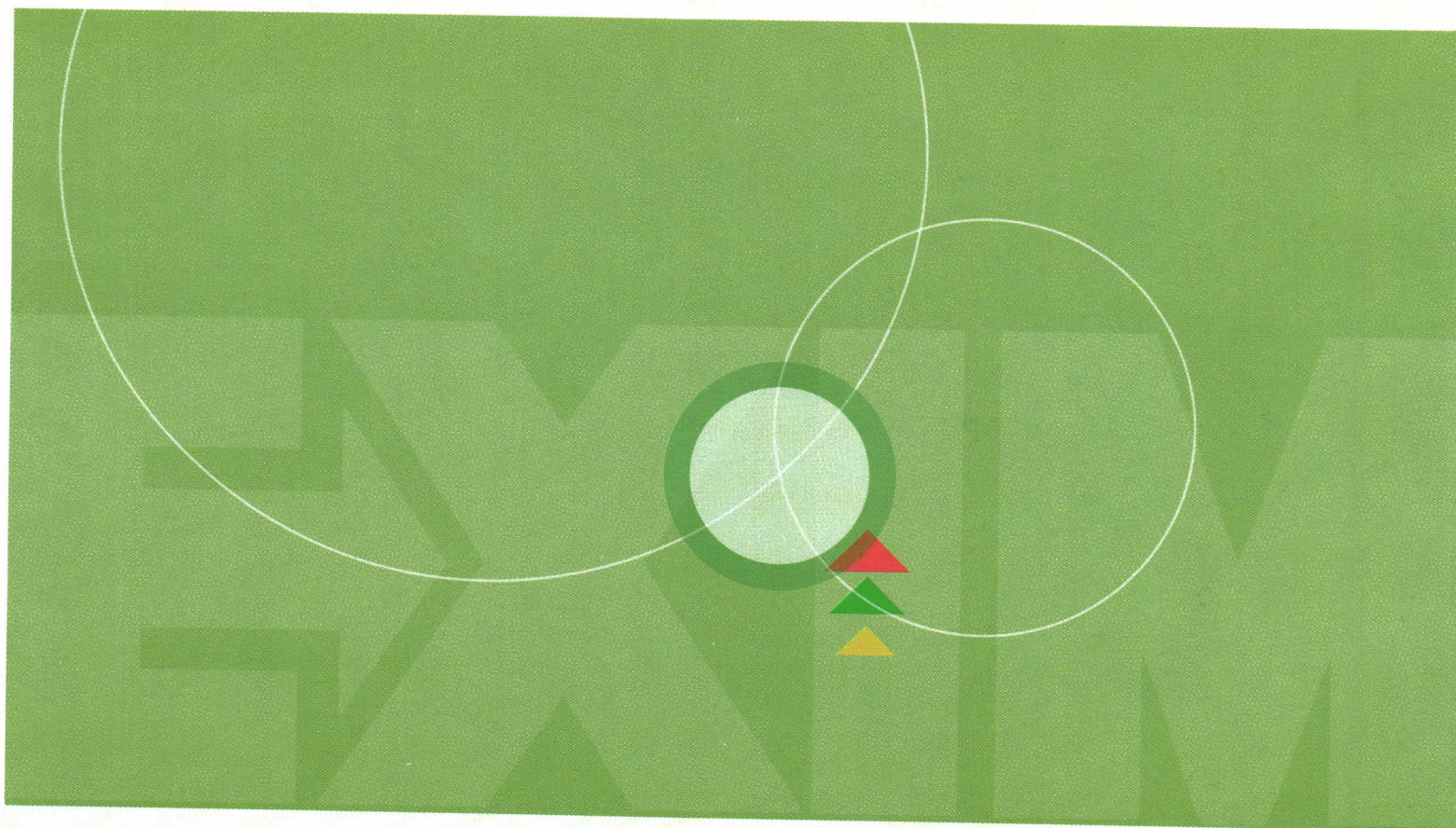
[illegible]

holding of \_\_\_\_\_ ordinary Shares of Export Import Bank of Bangladesh Limited.

Signature

- N.B.: 1. Please present this Slip at the Reception Desk.
2. Please note that Annual General Meeting 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.





**Export Import Bank Of Bangladesh Limited**

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](mailto:eximho@bdonline.com), Web-site: [www.eximbankbd.com](http://www.eximbankbd.com)