

annual
report
2008

Together

Towards

Tomorrow

EXIM

B A N K

Shariah Based Islami Bank

annual
report
2008

Together

Towards

Tomorrow



Shariah Based Islami Bank

Export Import Bank of Bangladesh Limited

Registered Office : 'SYMPHONY', Plot No. SE (F)- 9, Road No. 142
Gulshan Avenue, Dhaka-1212, Phone: 9889363, Fax: 880-2-9889358
Swift: EXBKDDH, Web-site: www.eximbankbd.com



Contents

Vision	03
Mission	04
Board of Directors	05
List of Sponsor-Shareholders	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 Tenth Annual General Meeting	13
From the Desk of the Chairman	14
Managing Director's Report	18
Photograph of Events	22
Directors' Report	26
Report of the Board Audit Committee	45
Report of the Shariah Council	46
Auditors' Report	48
Balance Sheet	50
Profit and Loss Account	52
Statement of Cash Flow	53
Statement of Changes in Equity	54
Statement of Liquidity	55
Highlights on the Overall Activities	56
Notes to the Financial Statements	58
List of Branches	93
Proxy Form & Attendance Slip	95

*Together**Towards**Tomorrow*

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 service. 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 environment. Its personalized quality services to the customers with the trend of constant improvement will be the cornerstone to achieve our operational success.

Together

Towards

Tomorrow

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 to the honourable stakeholders 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

Together

Towards

Tomorrow

Board of Directors

Chairman

Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder

Directors

Mr. Mohammad Abdullah

Mrs. Nasreen Islam

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. Muhammad Sekandar Khan

(Independent Director)

Managing Director

Mr. Kazi Masihur Rahman

Company Secretary

Mr. Md. Golam Mahbub

Together

Towards

Tomorrow

List of Sponsor-Shareholders

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
 Ms. Anika Islam
 Ms. Nayema Akter Sonia
 Ms. Tazreen Tabassum Hossain
 Mr. Walid Ibne Islam
 Mrs. Halima Harun
 Ms. Kashfia Zaman
 Mrs. Ifat Akter Alin
 Ms. Nur Nahar Tarin
 Mrs. Suraiya Begum
 Mrs. Jhumur Saha
 Advocate Shaila Ferdous
 Mrs. Shahadara Mannan
 Mrs. Fatema Zahir

Executive Committee

Chairman

Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder

Members

Mr. Mohammad Abdullah

Mrs. Nasreen Islam

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

Mr. Muhammad Sekandar Khan

(Independent Director)

Secretary

Mr. Md. Golam Mahbub

Together

Towards

Tomorrow

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. Fakhrul Ahsan
Ex. Deputy Governor, Bangladesh Bank

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

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

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

* Khatib, Baitul Mukarram National Mosque at present

** Died on 07 March, 2009 (Inna lillahe wa inna ilaihe rajeun)

Together

Towards

Tomorrow



Management Team

Managing Director

Mr. Kazi Masihur Rahman

Additional Managing Director

Mr. Ekramul Hoque

Deputy Managing Director(s)

Mr. Md. Sirajul Islam Bhuiyan

Dr. Mohammed Haider Ali Miah

Executive Vice President(s)

Mr. Md. Karimuzzaman

Mr. Sirajul Haque Miah

Mr. Md. Fazlur Rahman

Mr. Khondoker Rummy Ehsanul Huq

Mr. Fazal Akhter

Mr. Mamun Mahmood

Mr. Mohd. Alamgir

Senior Vice President(s)

Mr. Md. Akhtar Hossain

Mr. Md. Zakaria Faruq

Mr. Md. Golam Mahbub

Mr. A.Y.M. Naimul Islam

Mr. Md. Humayun Kabir

Mr. Shah Md. Abdul Bari

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

Mr. Md. Muniruzzaman

Mr. Md. Shahjahan

Vice President(s)

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. Nasir Uddin Ahmad

Mr. S. M. Abu Zaker

Mr. Md. Moidul Islam

Senior Assistant Vice President(s)

Mr. Abu Hena Md. Mohsin

Mr. Md. Abdul Jobbar Chowdhury

Mr. M. Sakawat Hossain

Mr. Tariqul Islam Choudhury

Mr. Md. Zakir Hossain

Mr. Kazi Nesar Uddin Ahamed

Mr. Md. Rafiqur Rahman

Assistant Vice President(s)

Mr. Md. Abdur Rahman

Mr. Mosleh Uddin Ahmed

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. Md. Mahbubul 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. Emran Hossain

Mr. Mohammad Ismail Hossain

Mr. Mozammel Hossain

Mr. Lal Mohammad

Mr. Abu Rushd Muhammad Aktheruzzaman



Corporate Information

Date of Incorporation	: June 02, 1999
Inauguration of First Branch	: August 03, 1999
Authorized Capital	: Tk. 350.00 Crore
Paid-up-Capital	: Tk. 267.774 Crore
Number of Branches (31-12-2008)	: 42 (Forty two)
Proposed Branches	: 10 (Ten)

Credit Rating

Long Term	: A (Adequate Safety)
Short Term	: ST-2 (High Grade)
Notification of Reporting	: May 26, 2009

Registered Office

'SYMPHONY'

Plot No. SE (F)-9, Road No. 142

Gulshan Avenue, Dhaka-1212, Bangladesh

PABX: 880-2-988 9363, Fax: 880-2-988 9358

Website: www.eximbankbd.com

SWIFT:EXBKBDDH

Auditors:

Hoda Vasi Chowdhury & Co.

Chartered Accountants

BTMC Bhaban (8th level)

7-9, Karwan Bazar, Dhaka-1215.

Together

Towards

Tomorrow

Five Years Financial Performance at a Glance

(Amount in million Taka)

Sl. No.	Particulars	2004	2005	2006	2007	2008
1	Authorized Capital	1000.00	1000.00	3500.00	3500.00	3500.00
2	Paid-up Capital	627.75	878.85	1713.76	2142.20	2677.75
3	Shareholder's Equity	1400.00	1912.42	3111.69	4042.53	4989.20
4	Total Capital (Tier I + Tier II)	1592.44	2179.81	3467.37	4569.56	5763.89
5	Statutory Reserve	357.33	569.99	810.88	1134.64	1532.55
6	Total Assets	24355.75	33716.70	41793.54	51503.03	68446.46
7	Total Liabilities	22955.75	31804.28	38681.86	47460.50	63457.26
8	Deposits	19078.18	28319.21	35032.02	41546.57	57586.99
9	Investment (General)	19332.44	26046.34	32641.27	40195.24	53637.68
10	Investment (Shares & Bonds)	1542.99	1633.03	2233.25	2457.72	2894.02
11	Total Contingent liabilities	8999.48	15941.53	18994.09	22632.65	26070.57
12	Total Risk Weighted Assets	16780.64	25681.45	32401.36	40706.47	53428.99
13	Total Fixed Assets	150.82	166.98	178.43	200.70	293.53
14	Operating Income	2636.88	3433.39	4967.57	6407.96	8356.82
15	Operating Expenditure	1801.07	2257.63	3588.89	4499.76	5838.43
16	Profit before provision and tax	835.81	1175.76	1378.67	1908.20	2518.39
17	Profit before tax	645.64	1063.30	1199.49	1618.80	1989.55
18	Net profit after provision and tax	381.80	555.34	650.29	930.84	1096.63
19	Foreign Exchange Business	49312.50	72940.00	96175.10	117900.14	156434.57
	a) Import Business	26781.00	41432.00	49596.70	61399.40	78540.49
	b) Export Business	22418.40	31285.00	46234.60	55790.42	76465.62
	c) Remittance	113.10	223.00	343.80	710.32	1428.46
20	No. of Foreign Correspondent Banks	190	222	246	256	278
21	Profit earning assets	19746.51	28743.43	35161.48	42357.65	56192.52
22	Non profit earning assets	4611.74	4973.27	6632.07	9145.38	12253.94
23	Investment as a % of total Deposit	101.33%	91.97%	93.18%	96.75%	93.14%
24	Capital Adequacy Ratio	9.49%	8.49%	10.70%	11.23%	10.79%
25	Dividend	40	30	25	32	26
	Cash	0	0	0	7	0
	Bonus	40	30	25	25	26
	Rights Share			1R:2		
26	Cost of fund	8.40%	8.08%	9.17%	9.07%	9.52%
27	Net Asset Value Per Share	223.02	217.61	181.57	188.71	186.32
28	Earning per share (EPS)	60.82	48.61	43.48	34.76	40.95
29	Price earning ratio (times)	12.80	10.53	7.74	11.28	7.85
30	Return on Assets (ROA) before tax	3.44%	3.49%	3.94%	4.39%	4.45%
31	No. of Share holders	17617	15542	18771	23284	24387
32	Number of Employees	768	934	1020	1104	1312
33	Number of Branches	24	28	30	35	42



EXPORT IMPORT BANK OF BANGLADESH LIMITED

Registered Office : 'SYMPHONY', Plot No. SE (F)- 9, Road No. 142
Gulshan Avenue, Dhaka-1212, Bangladesh

NOTICE OF THE TENTH ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the TENTH ANNUAL GENERAL MEETING of Export Import Bank of Bangladesh Limited (the "Company") will be held on Thursday, August 20, 2009 at 11:30 A.M. at 'Hall of Fame', 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 account for the year ended December 31, 2008 together with report of the Directors and Auditors thereon.
- 2) To declare Dividend for the year ended December 31, 2008.
- 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.

By Order of the Board

(Md. Golam Mahbub)

Executive Vice President &
Company Secretary

Dated, Dhaka.
July 15, 2009.

Notes:

- 1) The Record Date of the Company was Thursday, July 09, 2009. Members' (Shareholders') 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) Election schedule for election of Directors will be displayed in the Notice Board at the Registered Office in due course.
- 4) Admission into the Meeting will be allowed on production of the attendance slip duly signed by the Member/Proxy/Attorney/Representative, as the case may be.

From
the Desk
of the
Chairman



চেয়ারম্যান
মহোদয়ের
সভাষণ

From the Desk of the Chairman

My dear fellow members,

Assalamu Alaikum.

It is my honour to extend my heartfelt love and best wishes to you and through you to other members of your family. At the same time, I feel overwhelming pride and pleasure as I welcome you all to the 10th Annual General Meeting (AGM) of the Bank. Irrespective of our race and religion, custom and culture we are gathered here only because we belong to a single family; we are the members of EXIM family. This is only and the most important identity that has brought us here to meet in the highest forum of the company. The pleasure is mine to have you all together at a time, and under the same roof to celebrate these glorious moments.

Dear Shareholders,

Before I say something about the performance of EXIM Bank in the year 2008, it is essential that I put in a few words about the world economy during the same period. The down turn in the world economy in 2008 can only be compared to an avalanche that crushed and buried down each and every operative unit in the economy, especially of that in the developed countries. The

চেয়ারম্যান মহোদয়ের সভাষণ

প্রিয় সহযোগী সদস্যবৃন্দ,

আসসালামু আলাইকুম।

আমি আপনাদের ও আপনাদের পরিবারের অন্যান্য সদস্যদের প্রতি জানাই আমার আন্তরিক ভালবাসা ও শুভেচ্ছা। একই সঙ্গে আজ ব্যাংকের দশম বার্ষিক সাধারণ সভায় আপনাদের সবাইকে স্বাগত জানাতে পেয়ে আমার হৃদয় গর্বে ও আনন্দে উদ্বেলিত। আজ আমরা জাতি, ধর্ম, বর্ণ নির্বিশেষে একটি পরিবার তথা এক্সিম পরিবারের অংশ হয়ে একই ছাদের নীচে একত্রিত হয়েছি। এটাই আমাদের একমাত্র পরিচয় যা কোম্পানীর সর্বোচ্চ ফোরামে আমাদেরকে একত্রিত করেছে। আপনাদের সবাইকে আজ এভাবে এই স্মরণীয় মুহূর্তে একসাথে পেয়ে আমি আনন্দিত।

প্রিয় শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

২০০৮ সালে এক্সিম ব্যাংকের কর্ম তৎপরতা সম্পর্কে কিছু বলার আগে এ বছরের বিশ্ব অর্থনীতি সম্পর্কে কিছু কথা না বললেই নয়। ২০০৮ সালে বিশ্ব অর্থনীতির মন্দার সাথে কেবলমাত্র ভূমিধসেরই তুলনা চলে যার তলায় পলকে চাপা পড়ে গিয়েছে অর্থনৈতিক কর্মকাণ্ডে জড়িত প্রতিটি

economists are still in doubt whether these countries will be able to cope up with this down turn within the next couple of years. Fortunately, the third world countries were able to evade the devastating effect of the initial blow of this downturn, though they could not escape from the aftermath. Eventually, while the economies of the developed countries are trying to revive themselves, the economies of the under developed and developing countries are struggling to keep themselves up against the storm. Despite these obstacles, 2008 was yet another success story for EXIM Bank. At the end of 2008, we have joined another link to our chain of success. The economy of the country was immensely affected by the corrosive wave of global recession in 2008. But none could make us stray away from our goal. The efficient workforce of the Bank and the prudent management developed a seamless team which actually created a synergic effect and pushed the Bank through all the shadows of uncertainty towards the light of success. Despite numerous adversities we closed the balance-sheet of the Bank with an enormous pre-tax Profit of Tk.2,518.39 million with an enviable growth rate of 31.98%. While the whole financial sector is passing through the bottlenecks of our economy, we made it out with professional smoothness and confidence. You are most welcome today to share the glory that lies within such a success.

Dear Shareholders,

Despite all the adversities in both global and national economy in 2008, by the grace of Almighty Allah, the Bank worked its way out against the storm. As on 31st December 2008 total deposit of the Bank stood at Tk.57,586.99 million showing a growth rate of 38.61%, and the total amount of investment (general) of the Bank stood at Tk.53,637.68 million with a growth rate of 33.44%. During the year, the Bank opened 34,313 import letters of credit and the import volume stood at Tk.78,540.49 million with a growth rate of 27.92% in comparison to the previous year. The growth of the export business has significantly increased by 37.06%. It stood at Tk.76,465.62 million as of December 31, 2008 against Tk.55,790.42 million of the previous year. Foreign Remittance of the Bank stood at Tk.1,428.46 million as of December 31, 2008 as against Tk.710.32 million in 2007 with a growth rate of 101%. The Bank's performance appears to be satisfactory which could have been better in the absence of the obstacles and recession faced globally during the year under review.

খাত বিশেষ করে উন্নত বিশ্বের ক্ষেত্রে। আর অর্থনীতিবিদরা এই ভয়াবহ ক্ষতি আগামী দু'বছরের মধ্যেও কাটিয়ে ওঠা যাবে কিনা তা নিয়ে বেশ সন্দেহ। সৌভাগ্যবশতঃ তৃতীয় বিশ্বের দেশগুলো এই মন্দার প্রাথমিক ধাক্কা থেকে বেঁচে গিয়েছে, যদিও মন্দা পরবর্তী সংকট থেকে পরিত্রাণ পায়নি। ফলশ্রুতিতে, উন্নত বিশ্বের দেশগুলো যখন ধ্বংসস্তূপ থেকে উঠে দাঁড়ানোর চেষ্টা করছে, তৃতীয় বিশ্বের দেশগুলো তখন নিজের অবস্থান ধরে রাখতে প্রাণান্ত প্রয়াস চালাচ্ছে। এত বাঁধা বিপত্তি সত্ত্বেও ২০০৮ এক্সিম ব্যাংকের সাফল্য গাঁথাকে আরও সমৃদ্ধ করেছে। আলোচ্য বছর বিশ্ব মন্দার করাল গ্রাস আমাদের অর্থনীতিকে আচ্ছন্ন করে রাখলেও তা আমাদের অগ্রযাত্রাকে রুখতে পারেনি। বিচক্ষণ ও দূরদর্শী ব্যবস্থাপনার অধীনে কর্মরত এক সুদক্ষ কর্মী বাহিনী গভীর আত্ম প্রত্যয়ের সাথে যৌথভাবে ব্যাংককে ধীরে ধীরে এগিয়ে নিয়েছে ইস্পাত কঠিন দৃঢ়তায়, আলোয় উজ্জাসিত সাফল্যের পথে, অনিশ্চয়তার মেঘ যেন স্পর্শও করতে পারেনি ব্যাংককে। ফলশ্রুতিতে ব্যাংকের পরিচালন মুনাফা গিয়ে দাঁড়িয়েছে ২,৫১৮.৩৯ মিলিয়ন টাকায়, যা বিগত বছরের তুলনায় ৩১.৯৮% বেশী। দেশের আর্থিক খাত যখন প্রতিকূলতার মধ্য দিয়ে অতিক্রম করছে এক্সিম ব্যাংক তখন পেশাদারিত্ব ও আত্মবিশ্বাসে বলীয়ান হয়ে এই সাফল্য অর্জন করেছে। এই সাফল্যের অংশীদার আপনারা সকলেই।

প্রিয় শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

২০০৮ সালে বিশ্ব ও জাতীয় অর্থনীতিতে নানা প্রতিকূলতা সত্ত্বেও পরম করুণাময় আল্লাহ তা'আলার অশেষ রহমতে আমরা সমস্ত প্রতিকূলতা জয় করে এগিয়ে চলেছি সাবলীল গতিতে। ৩১শে ডিসেম্বর ২০০৮ সালে ব্যাংকের সর্বমোট আমানত এসে দাঁড়ায় ৫৭,৫৮৬.৯৯ মিলিয়ন টাকায়, যার বৃদ্ধির হার ৩৮.৬১% এবং সর্বমোট বিনিয়োগ (সাধারণ) এসে দাঁড়ায় ৫৩,৬৩৭.৬৮ মিলিয়ন টাকায়, প্রবৃদ্ধির হার ৩৩.৪৪%। আলোচ্য বছরে ব্যাংক ৩৪,৩১৩ টি আমদানি ঋনপত্র খুলেছে যার মূল্যমান ৭৮,৫৪০.৪৯ মিলিয়ন টাকা, যা পূর্ববর্তী বছরের তুলনায় প্রায় ২৭.৯২% বেশী। রপ্তানি ব্যবসার ক্ষেত্রে এই বৃদ্ধির হার প্রায় ৩৭.০৬%। ২০০৮-এ রপ্তানি ব্যবসা হয়েছে ৭৬,৪৬৫.৬২ মিলিয়ন টাকা যা ২০০৭-এ ছিল ৫৫,৭৯০.৪২ মিলিয়ন টাকা। ২০০৮-এ বৈদেশিক রেমিট্যান্স এর পরিমাণ ১,৪২৮.৪৬ মিলিয়ন টাকায় পৌঁছায়, ২০০৭-এ যার পরিমাণ ছিল ৭১০.৩২ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ ১০১% বেশী। আলোচ্য বছরে নানা প্রতিকূলতা এবং আন্তর্জাতিক ও জাতীয় ক্ষেত্রে অর্থনৈতিক মন্দা না থাকলে ব্যাংকের সাফল্য অধিকতর সন্তোষজনক হতে পারত।

Dear Shareholders,

I would like to invite you all to participate in discussion on the agenda of the meeting. In this AGM we are to learn from our past and create an even stronger base and more meticulous strategy for the coming year. And this process of decision-making requires your active participation. A blooming flower starts with a small bud, likewise in the year 1999 EXIM Bank started its voyage with an initial Paid up Capital of Tk.225.00 million while it's Authorized Capital was Tk.1,000.00 million. Now, as on 31st December 2008, the Capital and reserve of the Bank stood at Tk.4,989.20 million including Paid up capital of Tk.2,677.75 million. To broaden the capital base further, the Board has recommended for issuance of 26% stock dividend as bonus shares subject to the approval in the Annual General Meeting, which will propel the paid up capital base up to Tk.3,373.96 million. I invite you to decide upon this suggestion prudently.

Dear Shareholders,

The Bank started walking its golden miles in 1999 and in course of time this walk has turned into fearless hops. And you all know that the Bank aims at maximum benefit for the shareholders as well as total satisfaction and convenience for its customers. In this connection, the human resources are continuously being trained and upgraded and efforts are taken to increase the asset quality by any means. Besides, augmentations are being done as and when needed. To maintain a very strong business base, the bank has taken appropriate measures for management of the core risk factors. Still more is needed to tune with the harmony of the world as we know it today. The world of business is becoming more and more competitive day by day. Most of the economic factors of country have resulted into a squeeze margin between cost of fund and investment income. Eventually, the growth of profit from investment is diminishing gradually. In this situation the Board and the management are looking forward towards establishing a comprehensive infrastructure based on modern technologies so that the Bank can offer service oriented products and keep up its trend of staying at the peak. The Bank has already introduced Shariah based Credit Card and Merchant Banking and SME Services to the market. Let us help our Bank to overcome all the obstacles in its way, to cope with all the situations it faces and finally take it to the golden orb of world market.

Dear Shareholders,

Banking is our business but we are equally concerned about our Corporate Social Responsibilities with utmost sincerity. In this course, we have established 'EXIM Bank

প্রিয় শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

আমি আপনাদের সবাইকে সভার আলোচ্যসূচীতে অংশগ্রহণের জন্য সাদর আমন্ত্রণ জানাচ্ছি। এই বার্ষিক সাধারণ সভায় আমাদেরকে অতীত থেকে শিক্ষা নিয়ে ভবিষ্যতের জন্য শক্তিশালী ভিত্তি নির্মাণ এবং সতর্কতার সাথে যথাযথ কৌশল নির্ধারণ করতে হবে। আর এই সিদ্ধান্ত গ্রহণের প্রক্রিয়ায় আপনাদের সক্রিয় অংশগ্রহণ একান্ত কাম্য। ছোট একটি কুঁড়ি থেকেই পত্র-পল্লবিত, পুষ্পমন্ডিত হয়ে ওঠে বৃক্ষ, ঠিক সেভাবেই এক্সিম ব্যাংক ১৯৯৯ সালে ২২৫.০০ মিলিয়ন টাকার প্রাথমিক পরিশোধিত মূলধন নিয়ে যাত্রা শুরু করে, আর সেসময় ব্যাংকটির অনুমোদিত মূলধন ছিল ১,০০০.০০ মিলিয়ন টাকা। বর্তমানে ৩১ ডিসেম্বর ২০০৮ সমাপ্তিতে ২,৬৭৭.৭৫ মিলিয়ন টাকা পরিশোধিত মূলধনসহ ব্যাংকটির সর্বমোট মূলধন ও রিজার্ভের পরিমাণ দাঁড়িয়েছে ৪,৯৮৯.২০ মিলিয়ন টাকা। ব্যাংকের মূলধনের মাত্রা বৃদ্ধিকল্পে এক্সিম ব্যাংকের পরিচালকবৃন্দ এই সাধারণ সভার অনুমোদন সাপেক্ষে ২৬% স্টক ডিভিডেন্ড প্রদানের সুপারিশ করেছে। এতে করে আমাদের পরিশোধিত মূলধন গিয়ে দাঁড়াবে ৩,৩৭৩.৯৬ মিলিয়ন টাকায়।

এ প্রসঙ্গে আপনাদের সুচিন্তিত মতামত একান্ত কাম্য।

প্রিয় শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

১৯৯৯ সালে সূচিত আমাদের সাফল্যমণ্ডিত অগ্রযাত্রার গতি প্রতিনিয়ত নির্ভীক চিত্রে সময়ের সাথে সমান তালে পাল্লা দিয়ে সামনের দিকে এগিয়ে যাচ্ছে। আপনারা সবাই জানেন ব্যাংকের লক্ষ্য হল শেয়ার হোল্ডারদের সর্বাধিক মুনাফা প্রদান সহ সেবা প্রদানের মাধ্যমে গ্রাহকদের সন্তুষ্টি অর্জন করা। এই মানসে ব্যাংকের মানব সম্পদকে বিরতিহীন প্রশিক্ষণের মাধ্যমে উন্নত করা হচ্ছে এবং সেই সাথে সম্পদের গুণগত মান বৃদ্ধির জন্য সর্বাঙ্গিক ব্যবস্থা নেয়া হচ্ছে। ব্যাংকের দৃঢ় ব্যবসায়িক ভিত্তি বিনির্মাণে ঝুঁকি ব্যবস্থাপনায় গৃহীত হচ্ছে যথোপযুক্ত পদক্ষেপ। তবে বর্তমান বিশ্বের সাথে তাল মিলিয়ে চলতে আমাদের আরও খানিকটা অগ্রসর হতে হবে। দেশের ব্যবসা ক্ষেত্রসমূহ দিনে দিনে আরও বেশি প্রতিযোগিতামূলক হয়ে যাচ্ছে। তহবিল ব্যয় এবং বিনিয়োগ হতে অর্জিত আয়ের মধ্যবর্তী ব্যবধান ক্রমেই সংকুচিত হয়ে আসছে। এর ফলে বিনিয়োগ থেকে অর্জিত মুনাফার পরিমাণ ক্রমশই হ্রাস পাচ্ছে। এমতাবস্থায় ব্যাংকের বিজ্ঞ পর্যদ ও ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ আধুনিক প্রযুক্তি নির্ভর ব্যাপক ও সুসংহত অবকাঠামো বিনির্মাণ করে ব্যাংকের সেবামূলক পণ্য ও কর্মকাণ্ডের মাধ্যমে আয় বৃদ্ধির উদ্বুদ্ধার্থে ধারা অব্যাহত রাখার পদক্ষেপ গ্রহণ করতে সচেষ্ট। ইতোমধ্যে এক্সিম ব্যাংক বাজারে এনেছে শরী'আহ ভিত্তিক ক্রেডিট কার্ড, মার্চেন্ট ব্যাংকিং ও এসএমই ব্যাংকিং সেবা। আসুন চলার পথের সকল বাঁধা বিপত্তি অতিক্রম করে বিশ্ব বাজারে এক্সিম ব্যাংককে সাফল্যের সুবর্ণ বিভায় উদ্ভাসিত সোনালী কক্ষপথে এগিয়ে নিয়ে যাই।

প্রিয় শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ,

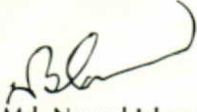
ব্যাংকিং আমাদের ব্যবসাক্ষেত্র হলেও আমরা সমভাবে আমাদের প্রাতিষ্ঠানিক সামাজিক দায়িত্ব সম্পর্কে অত্যন্ত আন্তরিকতার সাথে সচেতন। আর এরই ধারাবাহিকতায় উন্নত জীবনমান তৈরীর নিমিত্তে

Foundation' to provide the society with numerous facilities to make our living better by building up an enlightened and prosperous nation. Keeping this in mind, we have been taking part in various activities like scholarship program, profit free Education Investment Scheme for the poor, meritorious and financially insolvent students, infrastructure development of various institutions, establishment of hospital, social & humanitarian activities at home and abroad for the well being of the distressed people as well as victims of natural calamities like flood, cyclone, earthquake and fire etc. We also sponsor games, sports and extra-curriculum activities.

In fine, I would like to express my profound gratitude once again to your good-selves, our patrons, valued customers, well-wishers, business partners, external auditors, regulatory bodies including Bangladesh Bank, Securities & Exchange Commission, Stock Exchanges and Registrar of Joint Stock Companies & Firms, Central Depository Bangladesh Limited as well as the prudent management and devoted employees of the Bank for their contribution in this great success.

May Allah, the Almighty bless you with health and peace.
May your journey with EXIM Bank be joyous and fruitful.

Thank you all.



Md. Nazrul Islam Mazumder
Chairman

সমাজকে নানাবিধ সুবিধাবলী প্রদানের উদ্দেশ্যে একটি আলোকিত ও সমৃদ্ধ জাতি গঠনের লক্ষ্যে আমরা 'এক্সিম ব্যাংক ফাউন্ডেশন' প্রতিষ্ঠা করেছি। এ চেতনা অনুসরণে আমরা দরিদ্র, মেধাবী ও অস্বচ্ছল ছাত্রদের মুনাবিহীন শিক্ষা বিনিয়োগ কর্মসূচী, স্কলারশীপ, বিভিন্ন প্রতিষ্ঠানের অবকাঠামোগত উন্নয়ন, হাসপাতাল নির্মাণ, আগুন, বন্যা, ঝড়, ভূমিকম্পের মত প্রাকৃতিক দুর্যোগে ক্ষতিগ্রস্ত জনমানবের কল্যাণে দেশে ও বিদেশে সামাজিক ও মানবিক সহায়তা কর্মসূচী এবং খেলাধুলা সহ বিবিধ কর্মকাণ্ডে সম্পৃক্ত রয়েছি।

পরিশেষে, আমি পুনরায় আপনাদের সকলকে এবং আমাদের অগণিত পৃষ্ঠপোষক, সম্মানিত গ্রাহকবৃন্দ, শুভানুধ্যায়ী, ব্যবসায়িক অংশীদার, নিরীক্ষকবৃন্দ এবং বাংলাদেশ ব্যাংক, সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, স্টক এক্সচেঞ্জ, জয়েন্ট স্টক কোম্পানীজ এন্ড ফার্মস এবং সেন্ট্রাল ডিপোজিটরি বাংলাদেশ লিমিটেড সহ সকল নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষকে জানাচ্ছি আন্তরিক কৃতজ্ঞতা। আমি আরও অভিনন্দন জানাচ্ছি ব্যাংকের বিজ্ঞ ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ এবং অভিজ্ঞ ও দক্ষ জনশক্তিকে যাদের একান্তিক প্রচেষ্টায় আজ আমাদের এই অতীতপূর্ব সাফল্য।

সর্বশক্তিমান আল্লাহ তা'আলার রহমতে আপনাদের জীবন হোক সুস্থ, সুন্দর ও শান্তিময় এবং এক্সিম ব্যাংকের সাথে আপনাদের চলার পথ আনন্দময় ও সাফল্যমণ্ডিত হোক-এ কামনা করে শেষ করছি।

সকলকে ধন্যবাদ।



মোঃ নজরুল ইসলাম মজুমদার
চেয়ারম্যান

Managing Director's Report



ব্যবস্থাপনা পরিচালকের প্রতিবেদন

Managing Director's Report

Muhtaram,

Assalamu Alaikum.

While I express my deep gratitude to our respected and valued shareholders, I take this opportunity to present a brief account of our major accomplishments during the year 2008. By the grace of Almighty Allah, Export Import Bank of Bangladesh Limited (EXIM Bank) has completed another successful year 2008 with steady growth in terms of business, profit and reputation-meeting and exceeding the expectations of stakeholders. The strong financial base, well-organized corporate culture, market-reputation & professionalism in all activities are the key factors that have resulted in a sound image of the Bank in the financial market of the country. As a compliant and disciplined bank, EXIM has earned a position of great confidence in the banking industry. The operational and strategic business decision in the challenging environment has pushed the bank to be one of the market leaders. Clean banking practice has built a solid foundation for a clean audited report for the year 2008 which reflects its soundness and commitment to its stakeholders.

Global Economy

While 2007 was a bad year for the global economy, 2008 was even worse. In 2007 the world economy encountered increased oil price and unstable

ব্যবস্থাপনা পরিচালকের প্রতিবেদন

মুহতারাম,

আসসালামু আলাইকুম।

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দের প্রতি আমার সশ্রদ্ধ কৃতজ্ঞতা জ্ঞাপনের পাশাপাশি আমি ২০০৮ সালে আমাদের উল্লেখযোগ্য অর্জনগুলো সংক্ষেপে উপস্থাপন করছি। সর্বশক্তিমান আল্লাহ তা'আলার রহমতে ব্যবসা-বাণিজ্য, মুনাফা ও সুখ্যাতির ধারাবাহিকতা এবং স্টেকহোল্ডারদের প্রত্যাশাতীত লক্ষ্য ও সাফল্য অর্জনের মধ্য দিয়ে ২০০৮ সালে এক্সপোর্ট ইমপোর্ট ব্যাংক অব বাংলাদেশ লিমিটেড (এক্সিম ব্যাংক) আরেকটি সাফল্যমণ্ডিত বছর সম্পন্ন করেছে। মূলত: দৃঢ় আর্থিক ভিত, সুসংগঠিত প্রাতিষ্ঠানিক সংস্কৃতি, ব্যাংকিং খাতে সুনাম এবং সকল ক্ষেত্রে পেশাদারিত্ব-এ সকল প্রধান উপাদান গুলোর সমন্বিত রূপই দেশের আর্থিক বাজারে এক্সিম ব্যাংকে একটি সুন্দর পরিচিতি এনে দিয়েছে। বস্তুত: একটি সুশৃংখল ও পূর্ণাঙ্গ ব্যাংক হিসেবে এক্সিম ব্যাংক দেশের ব্যাংকিং শিল্পে ব্যাপক আস্থা অর্জন করেছে। প্রতিযোগিতামূলক পরিবেশে ব্যাংক পরিচালনা ও কৌশলগত ব্যবসায়িক সিদ্ধান্ত গ্রহণই এখাতে এক্সিম ব্যাংককে একটি অন্যতম নেতৃত্বস্থানীয় ব্যাংক হিসেবে প্রতিষ্ঠিত করেছে। আর এক্সিম ব্যাংক পরিচ্ছন্ন কর্মকাণ্ডের মধ্য দিয়েই নির্মাণ করেছে ২০০৮ সালের নিরীক্ষা প্রতিবেদনের দৃঢ় বৈদ্যমূল যা প্রতিবেদনটির স্বচ্ছতা ও স্টেকহোল্ডারদের প্রতি দায়বদ্ধতাকেই নির্দেশ করে।

বিশ্ব অর্থনীতি

বিশ্ব অর্থনীতির জন্য ২০০৭ সাল ছিল একটি সংকটকাল আর ২০০৮ সালে সেই পরিস্থিতি হয়ে উঠে আরো নাজুক। বিশ্ব অর্থনীতি ২০০৭ সালে তেলের উর্ধ্বমূল্য ও অস্থিতিশীল আন্তর্জাতিক পণ্যবাজার



international commodity market. Entering into 2008 we have observed an unprecedented downturn in the global economy which was caused by the meltdown of financial sector of the advanced economies. Sub prime mortgage loan and ensuing credit crunch in North America hampered world economy. Export-Import, industrial output and investment fell sharply in all regions of the globe directly causing a severe recession worldwide. The financial market crisis escalated into a loss of confidence in the entire western banking industry. Banks were the worst sufferer of the financial turmoil that the world experienced last year. Though lower level of integration with global economy helped Bangladesh to evade the devastating blow of the global recession, we can hardly ignore the aftermath of the recession. Although our banking system remained relatively immune to the global financial crisis, still the business of banking in Bangladesh was very much challenging.

Business Review

By the grace of Allah, EXIM Bank coped well in addressing the challenges and successfully maintained its upward trend of growth in 2008. In all the areas of operation i.e. deposit, investment, import, export and remittance, we were able to achieve commendable growth rate. Even being slightly suffered by the impact of financial crisis, bank expanded its network by opening new branches to provide banking facilities to all tiers of people. Through a widespread and organized network of 42 branches all over the country we continued providing superior and amicable service to our diversified clientele base. Our clear understanding of the need of the clients as well as the market trend along with feedback from the clients made us satisfy our clients better and thus earn more revenue. Moreover the dedication of the employees of every tier and their efficiency made the Bank to maintain its capital adequacy with ease and also to sustain high quality of asset, better mitigation of core risks, better compliance of regulatory requirements and finally, higher productivity and profitability.

At EXIM Bank, we believe that in business there is nothing called final destination. Therefore, we never stopped. The combined effort of the employees of the Bank supported by state-of-the-art technologies has made the achievements remarkable in 2008. While the gross income of the Bank grew by about 30.41%, the Bank recorded an operating profit of Tk.2,518.39 million which is 31.98% higher than that of 2007. As at the end of 2007, our total deposit was Tk.41,546.57 million which was increased to Tk.57,586.99 million as on 31st December 2008, registering a growth of 38.61%. On the other hand, our investment has shown a growth of 33.44% during the year under review from Tk. 40,195.24 million to Tk.53,637.68 million. We opened 34,313 L/Cs valuing Tk.78,540.49 million and handled 33,430 export documents valuing Tk.76,465.62 million. Compared to the volume of 2007, the aggregate foreign trade business handled by the bank through its 16 AD branches showed an increase by about 32.68% which is much above the market average. With a view to bridging the gap between import payment and export receipt, the Bank entered into

মোকাবেলা করে। উন্নত দেশসমূহের আর্থিক খাত মন্দায় আক্রান্ত হওয়ার ফলশ্রুতিতে ২০০৮ সালের গোড়াতেই বিশ্ব অর্থনীতিতে একটি অপ্রত্যাশিত মন্দা পরিলক্ষিত হয়। বন্ধকী ঋণ এবং এর ফলে উত্তর আমেরিকার ভেঙ্গে পড়া ঋণ ব্যবস্থা বিশ্ব অর্থনীতির ব্যাহত করে। বিশ্বব্যাপী আমদানি-রপ্তানি, শিল্প উৎপাদন ও বিনিয়োগ ব্যাপকভাবে হ্রাস পাওয়ার ফলে সারাবিশ্ব প্রত্যক্ষভাবে মহামন্দার করাল গ্রাসে নিপতিত হয়। আর আর্থিক বাজারের এ সংকট সমগ্র পাশ্চাত্য ব্যাংকিং শিল্পে ব্যাপক আস্থার সংকট তৈরী করে। ব্যাংকগুলো হয়ে উঠে বিগত বছরের বিশ্বব্যাপী আর্থিক বিশৃঙ্খলার চরম ভুক্তভোগী। যদিও বিশ্ব অর্থনীতির সাথে আমাদের শিথিল সম্পৃক্ততা বিশ্বমন্দার আঘাতের ভয়াবহতা থেকে আমাদেরকে মুক্ত রাখতে সহায়তা করেছে, কিন্তু মহামন্দা পরবর্তী প্রভাবে আমরা যেমন অস্বীকার করতে পারি না তেমনি আমাদের ব্যাংকিং ব্যবস্থা বিশ্বমন্দায় আপেক্ষিকভাবে নিরাপদ মনে হলেও বাংলাদেশে ব্যাংকিং ব্যবসা এখনো বেশ প্রতিদ্বন্দ্বিতাপূর্ণ বলেই প্রতীয়মান।

ব্যবসায়িক পরিক্রমা

আল্লাহ তা'আলার অশেষ রহমতে এগ্নিম ব্যাংক সমস্যা সমূহকে ভালভাবে নিয়ন্ত্রণে রেখে সফলতার সাথে প্রবৃদ্ধির উর্ধ্বমুখী ধারা বজায় রাখতে পেরেছে। ব্যাংকটি আমানত, বিনিয়োগ, আমদানি, রপ্তানি এবং রেমিট্যান্স সহ প্রতিটি ক্ষেত্রেই প্রশংসনীয় প্রবৃদ্ধি অর্জন করেছে। আর্থিক মন্দার বিরূপ প্রভাব সত্ত্বেও ব্যাংক সকল পর্যায়ের গ্রাহকদের ব্যাংকিং সুবিধা প্রদানের লক্ষ্যে নতুন শাখা স্থাপনের মধ্যদিয়ে তার নেটওয়ার্ক সম্প্রসারণ করেছে। সারাদেশে বিস্তৃত ও সংগঠিত ৪২টি শাখার মাধ্যমে আমরা সর্বস্তরের অগণিত গ্রাহকদের উন্নত মানসম্পন্ন ও সৌহার্দ্যপূর্ণ গ্রাহক বান্ধব সেবা প্রদান অব্যাহত রেখেছি। আর গ্রাহকদের চাহিদা ও প্রতিক্রিয়া এবং বাজার প্রবণতা সম্পর্কে স্বচ্ছ ধারণা থাকার ফলে গ্রাহক সন্তুষ্টির মাধ্যমে অধিকতর আয় অর্জিত হয়েছে। অধিকন্তু প্রতিটি স্তরের কর্মকর্তা কর্মচারীদের আত্মনিয়োগ ও দক্ষতার ফলে ব্যাংকের মূলধন পর্যাগততা সহনীয় মাত্রায় ধরে রাখা ছাড়াও সম্পদের উচ্চমান, ঝুঁকি হ্রাস, নিয়ন্ত্রণ বিধি বিধানের যথাযথ পরিপালন এবং সর্বোপরি মুনাফার উর্ধ্ব ধারা অব্যাহত রাখা সম্ভব হয়েছে।

এগ্নিম ব্যাংকে আমরা বিশ্বাস করি ব্যবসায় চূড়ান্ত গন্তব্য বলতে কিছু নেই। আর সেজন্যই বিরামহীন আমাদের এ অভিযাত্রা। আধুনিক প্রযুক্তির সহায়তায় কর্মকর্তা কর্মচারীদের সম্মিলিত প্রচেষ্টায় ২০০৮ সালেও ব্যাংক উল্লেখযোগ্য লক্ষ্যমাত্রা অর্জন করেছে। আলোচ্য বছরে ব্যাংকের মোট আয়ের ক্ষেত্রে অর্জিত প্রবৃদ্ধি ৩০.৪১% এবং পরিচালন মুনাফা অর্জন করেছে ২,৫১৮.৩৯ মিলিয়ন টাকা যা ২০০৭ সালের চেয়ে ৩১.৯৮% বেশী। ২০০৭ সাল সমাপ্তিতে আমাদের মোট আমানতের পরিমাণ ছিল ৪১,৫৪৬.৫৭ মিলিয়ন টাকা যা ৩১ ডিসেম্বর ২০০৮ সালে ৩৮.৬১% বৃদ্ধি পেয়ে দাঁড়িয়েছে ৫৭,৫৮৬.৯৯ মিলিয়ন টাকায়। এতদ্ব্যতীত আলোচ্য বছরে বিনিয়োগ ৩৩.৪৪% বৃদ্ধি পায় এবং যা পূর্ববর্তী বছরের ৪০,১৯৫.২৫ মিলিয়ন টাকা হতে বৃদ্ধি পেয়ে ৫৩,৬৩৭.৬৮ মিলিয়ন টাকায় দাঁড়ায়। আমরা ৭৮,৫৪০.৪৯ মিলিয়ন টাকা মূল্যমানের ৩৪,৩১৩টি এলসি এবং ৭৬,৪৬৫.৬২ মিলিয়ন টাকা মূল্যমানের ৩৩,৪৩০টি রপ্তানি দলিল সম্পাদন করেছি। ব্যাংক তার ১৬টি এডি শাখার মাধ্যমে সম্পাদিত বৈদেশিক বাণিজ্যের পরিমাণ ২০০৭ সালের তুলনায় ৩২.৬৮% বৃদ্ধি করতে সক্ষম হয়েছে যা এক্ষেত্রে গড় বাজার প্রবৃদ্ধির অনেক উপরে। আমদানী ও রপ্তানীর মূল্যজনিত ঘাটতির

remittance arrangement with a good number of globally reputed leading exchange companies operating in different parts of the world to 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.1,428.46 million as of December 31, 2008 as against Tk.710.32 million in 2007, registering a tremendous growth of 101%.

Human Resources Development

Development of human resources has no alternative, and thus this has always received the utmost emphasis in EXIM Bank. Since its inception, the Bank has been in constant hunt for a professionally skilled manpower with good academic background in all levels of recruitment. Professional standard, transparency and neutrality in recruitment process have never been compromised at EXIM Bank. We have recruited 216 officers and executives at different levels to support the extended service network in 2008. Bank management has given maximum importance on training for its officers and executives through EXIM Bank Training Institute (EBTI) as well as other training facilities with a view to improving the knowledge and skills of the workforce of the Bank. A number of 1104 Executives and officers have been trained at home and abroad through 80 training courses during the year 2008.

Core Banking System

Keeping in view the fact that a centralized core banking software is a must to facilitate modern banking services, in 2008 we started implementation of a world class shariah compliant core banking software T-24 supplied by Switzerland based IT company Temenos. It will enable us to provide seamless and efficient services to all the segments of our customers. Our existing and upcoming products and services will be more customer friendly with the new software and at the same time ensure better Customer Relationship Management, MIS and Core Risk Management.

New Products

Despite the fact that our financial market was experiencing various difficulties, at EXIM Bank, we continued to work hard in the area of product development. We introduced Visa Islamic Card, first of its kind among the shariah based Islamic banks in Bangladesh. There was a tremendous demand for such a product in the market, and as such, our Visa card immediately attracted a huge clientele. Merchant Banking Division of the bank was put in full operation. Among the other new products SME banking, EXIM Uddyog, EXIM Abalamban, Remittance agreement with Western Union etc. are mentionable. Moreover, we initiated a proposal to open an exchange company in London. The proposed exchange company will be a wholly owned subsidiary of EXIM Bank and it will be the first outlet of any PCB of Bangladesh in Europe.

Basel II Implementation and Core Risk Management

In EXIM Bank, core risk management is done according to the guidelines of Bangladesh Bank and guidelines

মধ্যকার একটি বন্ধন সৃষ্টিতে বিশ্বের নানা প্রান্তে কর্মরত বেশ কিছু বিশ্বখ্যাত নেতৃত্বস্থানীয় একচেঞ্জ কোম্পানী সমূহের সাথে অনিবাসী বাংলাদেশীদের বৈদেশিক মুদ্রা দেশে প্রেরণের সুবিধার্থে ব্যবস্থা গ্রহণ করা হয়েছে। এসকল গৃহীত উদ্যোগের ফলশ্রুতিতে ৩১ ডিসেম্বর ২০০৮ এ এক্সিম ব্যাংক বৈদেশিক মুদ্রার অভ্যন্তরীণ প্রবাহের পরিমাণ ২০০৭ সালের ৭১০.৩২ মিলিয়ন টাকার বিপরীতে বৃদ্ধি পেয়ে দাঁড়িয়েছে ১,৪২৮.৪৬ মিলিয়ন টাকায় এবং এক্ষেত্রে অর্জিত প্রবৃদ্ধি ১০১%।

মানবসম্পদ উন্নয়ন

মানবসম্পদ উন্নয়নের কোন বিকল্প নেই বিধায় এক্সিম ব্যাংক এক্ষেত্রে সর্বাধিক গুরুত্ব দিয়ে আসছে। ব্যাংক তার সূচনাকাল থেকে সকল স্তরে উত্তম শিক্ষাগত যোগ্যতা সম্পন্ন ও পেশাগত ক্ষেত্রে দক্ষ লোকবল আহরণে সদা নিয়োজিত রয়েছে। এক্সিম ব্যাংক নিয়োগের ক্ষেত্রে পেশাগত মান, স্বচ্ছতা ও নিরপেক্ষতার প্রশ্নে কখনো আপোষ করেনি। ২০০৮ সালে সম্প্রসারিত সেবা ক্ষেত্র সমূহে সহায়তা দানের জন্য আমরা বিভিন্ন স্তরে ২১৬ জন কর্মকর্তা কর্মচারী নিয়োগ দান করেছি। ব্যাংকের কর্মীবাহিনীর দক্ষতা বৃদ্ধির নিমিত্তে ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ কর্মীদের এক্সিম ব্যাংক প্রশিক্ষণ ইনস্টিটিউট এবং অন্যান্য প্রশিক্ষণ সুবিধাবলী প্রদানের মাধ্যমে প্রশিক্ষণের উপর সর্বোচ্চ গুরুত্ব দিয়ে আসছে। ২০০৮ সালে ৮০টি প্রশিক্ষণ কর্মসূচীর মাধ্যমে ১১০৪ জন নির্বাহী ও কর্মকর্তা দেশে ও বিদেশে প্রশিক্ষণ লাভ করেছেন।

কোর ব্যাংকিং সিস্টেম

আধুনিক ব্যাংকিং সেবা সহজতর করতে কেন্দ্রীয়ভাবে পরিচালিত কোর ব্যাংকিং সফটওয়্যারের অপরিহার্যতা বিবেচনায় রেখে আমরা ২০০৮ সালে সুইজারল্যান্ড ভিত্তিক আইটি কোম্পানী টিমেনস কর্তৃক সরবরাহকৃত শরী'আহ সমর্থিত বিশ্বমানের কোর ব্যাংকিং সফটওয়্যার টি-২৪ বাস্তবায়ন শুরু করেছি। এটি আমাদেরকে সকলস্তরের গ্রাহকদেরকে অবিচ্ছিন্ন ও দক্ষ সেবাদানে সমর্থ করবে। আমাদের বর্তমান ও আগামীতে প্রবর্তিত হতে যাচ্ছে এমন সব নতুন পণ্য এবং সেবা সমূহ নতুন সফটওয়্যারের আওতায় আরো গ্রাহকবান্ধব হয়ে উঠবে এবং সেই সাথে শ্রেয়তর গ্রাহক ব্যবস্থাপনা, এম.আই.এস. এবং ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা নিশ্চিত হবে।

নতুন পণ্য

আমাদের আর্থিক বাজারে নানান সমস্যা থাকা সত্ত্বেও এক্সিম ব্যাংক পণ্য উন্নয়নে নিরলসভাবে পরিশ্রম করে যাচ্ছে। আমরা শরী'আহ ভিত্তিক ভিসা ইসলামিক কার্ড প্রবর্তন করেছি যা বাংলাদেশে শরী'আহ ভিত্তিক ব্যাংক সমূহের মধ্যে সর্বপ্রথম। বাজারে এধরনের কার্ডের ব্যাপক চাহিদার প্রেক্ষিতে আমাদের ভিসা কার্ড সহসাই বিপুল সংখ্যক গ্রাহককে আকৃষ্ট করতে পেরেছে। ব্যাংকের মার্চেন্ট ব্যাংকিং ডিভিশন পুরোমাত্রায় কাজ করে যাচ্ছে। অন্যান্য নতুন প্রডাক্টের মধ্যে এসএমই ব্যাংকিং, এক্সিম উদ্যোগ, এক্সিম অবলম্বন, ওয়েস্টার্ন ইউনিয়নের সাথে রেমিট্যান্স চুক্তি সম্পাদন উল্লেখযোগ্য। এছাড়াও আমরা লন্ডনে একটি এক্সচেঞ্জ কোম্পানী খোলার ব্যাপারে উদ্যোগ গ্রহণ করেছি। প্রস্তাবিত এক্সচেঞ্জ কোম্পানীটি হবে সম্পূর্ণভাবে এক্সিম ব্যাংকের মালিকানাধীন একটি সাবসিডিয়ারী কোম্পানী এবং এটি হবে ইউরোপে স্থাপিত বাংলাদেশী যে কোন বেসরকারী বাণিজ্যিক ব্যাংকের প্রথম আউটলেট।

বাসেল-২ বাস্তবায়ন ও নিবিড় ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা

বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশনা অনুসরণে এবং বিনিয়োগ ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা, সম্পদ-দায় ব্যবস্থাপনা, অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন, বৈদেশিক মুদ্রা



developed by the bank itself in respect to Investment Risk Management, Asset Liability Management, Internal Control and Compliance, Foreign Exchange Risk Management and Risks associated with Information Technology. Bank has formed number of committees to combat the above risk factors consolidated under Internal Control and Compliance Division (ICCD). EXIM is well prepared to implement Basel II from its first appearance from January 2009 as per Road map/Action plan formulated by Bangladesh Bank.

Credit Rating

Despite all the challenges in maintaining balance between the financial indicators, our bank maintained good fundamentals. Credit Rating Information and Services Limited (CRISL), well reputed rating agency of the country, reaffirmed the rating of EXIM Bank as 'A' (Adequate Safety) for Long Term and 'ST-2' (High Grade) for Short Term based on good financials and operational efficiency for the year under review.

Corporate Social Responsibility

In the area of Corporate Social Responsibility (CSR) EXIM Bank claims to be one of the highest contributors. Providing scholarship to poor and meritorious students throughout their student life, helping the people distressed by natural calamities, development of infrastructure of educational institutions, establishment of hospital, treatment of poor patients, construction of foot over bridge, beautification of Dhaka city, creating income generating welfare scheme etc were the major CSR activities in 2008.

Acknowledgement

We are happy with our accomplishments in 2008, but not complacent. We have a long way to go. I remain thankful to Allah, the Merciful for our triumph over the odds that chastised the path of the Bank in 2008. I also express my profound gratitude to our business partners, external auditors and regulatory bodies including Bangladesh Bank, Securities & Exchange Commission, Stock Exchanges and Registrar of Joint Stock Companies & Firms. My special thanks to each and every employee of EXIM Bank who have worked extremely hard to achieve their respective goals and targets. Finally my sincere gratitude goes to our honourable Chairman and the members of the Board of Directors, Sponsors and to our valued shareholders for their support, guidance and trust towards the bank management.

In fine, we express our firm commitment to achieve our ultimate goal of rendering quality professional services to clients and to enhance both our corporate culture and shareholders value. Wish you all even happier and more rewarding days in the coming years.

Allah Hafez.

Kazi Masihur Rahman
Managing Director

বিনিময় ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা এবং তথ্য প্রযুক্তির সাথে সম্পৃক্ত ঝুঁকি সমূহের আলোকে ব্যাংক কর্তৃক প্রণয়নকৃত নির্দেশনা সমূহের মাধ্যমে এক্সিম ব্যাংকে নিবিড় ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা সম্পন্ন করা হয়। অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগের সমন্বয়ে উপরোক্ত ঝুঁকি সমূহ মোকাবেলায় ব্যাংক বেশ কিছু কমিটি গঠন করেছে। বাংলাদেশ ব্যাংকের রোডম্যাপ অনুযায়ী এক্সিম ব্যাংক ২০০৯ সালের জানুয়ারী অর্থাৎ সূচনা লগ্ন থেকেই ব্যাসেল-২ বাস্তবায়নে সম্পূর্ণ প্রস্তুত।

ক্রেডিট রেটিং

অর্থনৈতিক নিয়ামক সমূহের মধ্যকার ভারসাম্য বজায় রাখার ক্ষেত্রে নানা প্রতিকূলতা সত্ত্বেও এক্সিম ব্যাংক ভাল মান বজায় রেখেছে। ক্রেডিট রেটিং ইনফরমেশন এন্ড সার্ভিসেস লিমিটেড (ক্রিসেল), দেশের একটি স্বনামধন্য রেটিং এজেন্সী, আলোচ্য বছরেও আর্থিক এবং পরিচালন দক্ষতার মানদণ্ডে এক্সিম ব্যাংককে দীর্ঘমেয়াদী ক্ষেত্রে 'এ' (পর্যাপ্ত নিরাপদ) ও স্বল্পমেয়াদী ক্ষেত্রে 'এসটি-২' (উচ্চ মানসম্পন্ন) হিসেবে পুনরায় রেটিং প্রদান করেছে।

করাপোরেট সোশ্যাল রেসপনসিবিলিটি

এক্সিম ব্যাংক করাপোরেট সোশ্যাল রেসপনসিবিলিটি (সিএসআর) এর ক্ষেত্রে অন্যতম শ্রেষ্ঠ দাতা হিসেবে দাবীদার। দরিদ্র ও মেধাবী ছাত্রদের শিক্ষাজীবন ব্যাপী স্কলারশীপ, প্রাকৃতিক দুর্যোগ পীড়িত মানুষকে সাহায্য প্রদান, শিক্ষা প্রতিষ্ঠান সমূহের অবকাঠামো উন্নয়ন, হাসপাতাল স্থাপন, দরিদ্র রোগীদের চিকিৎসা, ফুটওভার ব্রিজ নির্মাণ, ঢাকা সিটির সৌন্দর্য্যবর্ধন, উপার্জনমুখী কল্যাণ কর্মসূচি প্রভৃতি ছিল ২০০৮ সালের প্রধান সিএসআর কার্যাবলী।

ধন্যবাদ জ্ঞাপন

২০০৮ সালে আমাদের অর্জন নিয়ে সন্তুষ্ট হলেও আত্মতুষ্টি নই। আমাদের পাড়ি দিতে হবে দীর্ঘ পথ। আলোচ্য বছরে বিরাজমান প্রতিকূলতা সত্ত্বেও সাফল্য লাভের জন্য আমি পরম করুণাময় আল্লাহ তা'আলার কাছে কৃতজ্ঞতা জ্ঞাপন করছি। আমি আমাদের ব্যবসায়িক সহযোগী, বহিঃ নিরীক্ষক, বাংলাদেশ ব্যাংক, সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন, স্টক এক্সচেঞ্জ এবং যৌথ মূলধনী কোম্পানী ও ফার্মস এর নিবন্ধক সহ সকল নিয়ন্ত্রণকারী সংস্থা সমূহকে জানাই গভীর কৃতজ্ঞতা। এক্সিম ব্যাংকের প্রতিটি সদস্যের প্রতি রইল বিশেষ ধন্যবাদ যারা নিরলস শ্রম ও প্রচেষ্টার মধ্য দিয়ে স্ব স্ব ক্ষেত্রে উদ্দেশ্য ও লক্ষ্যমাত্রা অর্জন করেছে। সর্বোপরি আমি আমাদের সম্মানিত শেয়ারহোল্ডার, স্পনসর, পরিচালনা পর্ষদের সদস্যবৃন্দ ও চেয়ারম্যান মহোদয়কে তাদের সমর্থন, নির্দেশনা ও ব্যাংক ব্যবস্থাপনার প্রতি আস্থা স্থাপনের জন্য জানাই আন্তরিক কৃতজ্ঞতা।

পরিশেষে আমরা আমাদের গ্রাহকদের মানসম্মত পেশাদারী সেবাদান এবং আমাদের প্রতিষ্ঠান ও শেয়ারহোল্ডার উভয়ের প্রত্যাশা পূরণের লক্ষ্য অর্জনে দৃঢ় প্রতিশ্রুতি ব্যক্ত করছি। আপনাদের আগামী দিন হোক আরো সুখ ও সাফল্যমন্ডিত - এই শুভ কামনা করছি।

আল্লাহ হাফেজ।

কাজী মসিহুর রহমান
ব্যবস্থাপনা পরিচালক



Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder, Chairman, EXIM Bank, handing over cheque to the hon'ble Prime Minister Sheikh Hasina for financial assistance to the bereaved family members of army personnels whom we lost in recent BDR carnage

The newly appointed Finance Minister Mr. Abul Maal Abdul Muhith and Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder, the Chairman of the bank both are smiling amidst warm reception and flower greetings



A view of Ninth Annual General Meeting of the Bank



The honourable Chairman of the Board of Directors Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder is delivering speech as Chief Guest in Branch Managers' Conference



A view of the meeting of the Shariah Council

A view of meeting of the Board Audit Committee





The honourable Chairman of the Board of Directors Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder is inaugurating the Head Office Corporate branch at Gulshan – the 39th branch of the bank. The Managing Director Mr. Kazi Masihur Rahman and other directors are also seen in the picture



The honourable Chairman of the Board of Directors Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder is inaugurating the 44th branch at Pahartali in Chittagong



A meritorious student is receiving EXIM Bank scholarship from Bangladesh Bank's Ex-Governor Dr. Saleh Uddin Ahmed. The Chairman Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder and the Managing Director Mr. Kazi Masihur Rahman are also seen in the picture



Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder, the Chairman of the bank, is giving a cheque for scholarship to a meritorious student of Dhaka region



The Chairman Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder is seen donating cash money to the distressed families stricken by devastating fire in Rayerbazar slum. In a spontaneous response to the clarion call of humanity, EXIM Bank donates cash 22 Lac Taka to the fire-stricken families



Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder, Chairman & Mr. A. K. M. Nurul Fazal Bulbul, Director of the Bank and President of Bangladesh Handball Federation are seen among the members of the winning team of Sixth Sunnydale Junior Handball Tournament sponsored by EXIM Bank



A partial view of the Registration counter of 9th AGM



A partial view of the Shareholders who attended the 9th Annual General Meeting of the Bank



Directors' Report

Dear Shareholders,

Assalamu Alaikum.

It is of immense pleasure to present before you the Directors' Report and audited financial statements together with Auditors' Report for the year ended December 31, 2008 and a brief description of the performance and affairs of the Bank for the same year. We shall also touch upon various aspects of Global and Bangladesh economy.

Global Economy

You are aware of the on going financial crisis across the globe. The current crisis represents the largest financial shock since the Great Depression of 1930s. The recent crisis in the global financial markets emerged as a consequence of imprudent lending practices in the US subprime mortgage market hurting the companies that held and sold mortgage-backed securities and credit derivatives. The stress spread rapidly to other financial institutions and the crisis deepened at alarming rates to include financial, credit, and currency markets as well as the real economy. It is now a prolonged and painful economic recession and international crisis of confidence, especially in the US and Europe.

The current financial recession has put a prolonged negative impact on the growth of global economy. The world economy that registered an unprecedented average growth of 5% a year for consecutive four years is now entering a major downturn. The major advanced economies are already in recession while a number of emerging and developing countries are under inflationary pressure. Advanced economies grew at a collective annual rate of only 1% during the period from the fourth quarter of 2007 upto the second quarter of 2008, down from 2.5% during the first three quarters of 2007 while the emerging and developing economies grew at 7.5% (down from 8%) during the same period. In this situation, the October 2008 issue of the IMF 'World Economic Outlook' projected 3.9% global output growth in 2008, down from the 5% rate registered in 2007. It is also alarming to note that the World growth is projected to fall to 0.5% in 2009, its lowest rate since World War II as released in 'World Economic Outlook UPDATE' published on January 28, 2009, whereas the earlier projection was 3%.

In view of financial crisis, multilateral efforts have taken on particular importance under the current circumstances, including policy initiatives to remedy the financial turmoil, alleviate the tightness in commodity markets, and support low-income economies burdened by high food import bills. The U.S. and European authorities have taken extraordinary measures aimed at stabilizing markets, including massive liquidity provision, prompt

পরিচালকমন্ডলীর প্রতিবেদন

প্রিয় শেয়ারহোল্ডারবন্দ,

আসসালামু আলাইকুম।

অত্যন্ত আনন্দের সাথে ৩১ ডিসেম্বর ২০০৮ সমাপ্ত বছরের উপর পরিচালকমন্ডলী ও নিরীক্ষকবৃন্দের প্রতিবেদনসহ নিরীক্ষিত আর্থিক বিবরণী আপনাদের সামনে উপস্থাপন করছি। প্রতিবেদনটিতে আলোচ্য ২০০৮ সালে ব্যাংকের কর্মকাণ্ড ও সাফল্যের বর্ণনা সহ বিশ্ব ও জাতীয় অর্থনীতির উপরও সংক্ষেপে আলোকপাত করা হয়েছে।

বিশ্ব অর্থনীতি

বিশ্বব্যাপী বিরাজমান অর্থনৈতিক সংকট সম্পর্কে আপনারা সবাই অবহিত আছেন। ১৯৩০ সালের মহামন্দার পর বর্তমান সংকট এ যাবৎকালের মধ্যে সবচেয়ে নাজুক অর্থনৈতিক সংকট। যুক্তরাষ্ট্রের বন্ধকী বাজার ব্যবস্থার অবিবেচনাপ্রসূত ঋণদান পদ্ধতির কারণে বন্ধকী ঋণ নির্ভর 'সিকিউরিটিজ' ও 'ক্রেডিট ডেরিভেটিভস' ব্যবসার সাথে সম্পৃক্ত কোম্পানী সমূহ ক্ষতিগ্রস্ত হওয়ার ফলে বিশ্ব আর্থিক বাজারে বর্তমান সংকটের উদ্ভব হয়। আর এর প্রভাব খুব দ্রুত অন্যান্য আর্থিক প্রতিষ্ঠানে ছড়িয়ে পড়ে এবং আর্থিক, ঋণ ও মুদ্রাবাজার সহ মৌলিক অর্থনৈতিক ক্ষেত্রসমূহে তীব্র সংকট ঘনীভূত হয়। বর্তমানে বিশেষ করে যুক্তরাষ্ট্র ও ইউরোপীয় দেশসমূহের জন্য এটি একটি দীর্ঘ ও তিক্ত অর্থনৈতিক মন্দা এবং আন্তর্জাতিক আস্থার সংকট হিসেবে দেখা দিয়েছে।

সাম্প্রতিক আর্থিক মন্দা বিশ্ব অর্থনীতির প্রবৃদ্ধির উপর দীর্ঘমেয়াদী নেতিবাচক প্রভাব ফেলেছে। বিশ্ব অর্থনীতি অব্যাহতভাবে বিগত চার বছর ধরে গড়ে ৫% হারে প্রবৃদ্ধি অর্জন করলেও বর্তমানে ব্যাপক মন্দার সম্মুখীন। ইতিমধ্যে প্রধান উন্নত দেশ সমূহ মন্দায় আক্রান্ত হওয়ার পাশাপাশি বিকাশমান ও উন্নয়নশীল বেশ কয়েকটি দেশ মুদ্রাস্ফীতির চাপের মধ্যে রয়েছে। উন্নত বিশ্বের অর্থনীতি যৌথভাবে ২০০৭ সালের শেষ প্রান্তিক হতে ২০০৮ সালের দ্বিতীয় প্রান্তিক সময়কালে বার্ষিক ১% হারে বৃদ্ধি পেয়েছে, যা ২০০৭ তিন প্রান্তিকে অর্জিত ২.৫% হতে নিম্নমুখী। পক্ষান্তরে বিকাশমান ও উন্নয়নশীল বিশ্বের অর্থনীতি ৭.৫% হারে বৃদ্ধি পেয়েছে যা একই সময়ে অর্জিত ৮% হতে নিম্নমুখী। এমনি প্রেক্ষাপটে, আইএমএফ এর 'ওয়ার্ল্ড ইকোনমিক আউটলুক' অক্টোবর ২০০৮ এর প্রতিবেদনে দেখা যায় ২০০৮ সালে বিশ্বের অনুমিত প্রবৃদ্ধির হার ৩.৯% যা ২০০৭ সালের ৫% এর চেয়ে কম। এছাড়াও উদ্বেগের সাথে লক্ষণীয় যে ২৮ জানুয়ারী ২০০৯ এ প্রকাশিত 'ওয়ার্ল্ড ইকোনমিক আউটলুক আপডেট' অনুসারে ২০০৯ সালে বিশ্ব প্রবৃদ্ধির হার হ্রাস পেয়ে ০.৫% হতে পারে, যা দ্বিতীয় বিশ্বযুদ্ধোত্তর সময়কালে সর্বনিম্ন, পক্ষান্তরে পূর্বে অনুমিত হার ছিল ৩%।

সাম্প্রতিক পরিস্থিতিতে এই আর্থিক দুর্যোগ মোকাবেলায় নীতি উদ্যোগ, পণ্যবাজার স্থবিরতা নির্মূল এবং উচ্চ খাদ্য আমদানী মূল্যজনিত চাপ ও নিম্ন আয়ভুক্ত দেশসমূহের অর্থনীতিকে সমর্থন দান সহ সবিশেষ গুরুত্বের সাথে বহুপাক্ষিক ব্যবস্থা গৃহীত হয়েছে। যুক্তরাষ্ট্র ও ইউরোপীয় কর্তৃপক্ষ বাজারের স্থিতিশীলতা আনয়নে ব্যাপক তারল্য সংরক্ষণ, দুর্বল প্রতিষ্ঠান রক্ষায় দ্রুত হস্তক্ষেপ, বীমা আমানত সম্প্রসারণ এবং সম্প্রতি যুক্তরাষ্ট্রে ব্যাংকের নিকট হতে সমস্যা কবলিত সম্পদ ক্রয়ে সরকারী অর্থের ব্যবহার সংক্রান্ত আইনসহ বিশেষ ব্যবস্থা গ্রহণ করা হয়।



intervention to resolve weak institutions, extension of deposit insurance, and recent U.S. legislation to use public funds to purchase troubled assets from banks.

However, it is assumed that the situation remains highly uncertain. Financial conditions are likely to remain very difficult, restraining global growth prospects. A sustained economic recovery will not be possible until the financial sector's functionality is restored and credit markets are unclogged.

Under the current circumstances, the economists expect that new policy initiatives are needed to produce credible loan loss recognition; sort financial companies according to their medium-run viability; and provide public support to viable institutions by injecting capital and carving out bad assets. Monetary and fiscal policies need to become even more supportive of aggregate demand and sustain this stance over the foreseeable future, while developing strategies to ensure long-term fiscal sustainability.

Bangladesh Economy

It appears from the Report of the Central Bank that the performance of the Bangladesh economy in the face of a number of unfavourable factors in FY08 was remarkable indicating the resilience of the economy and its strong growth potential. Despite two consecutive floods and devastating cyclone Sidr, outbreak of avian flu, political uncertainty, shaken business confidence, labour unrest in the RMG sector and soaring commodity prices in the international market, the real GDP grew by an estimated 6.2% in FY08, only slightly lower than 6.4% growth in FY07. Economic growth was also aided by rapid growth in exports and surging remittances.

In view of the financial scenario stated above, the near and medium term economic prospects of Bangladesh appear favourable if it is possible to maintain macroeconomic stability through prudent fiscal and monetary policy with supportive external sector policy and progress in advancing structural reforms against the backdrop of recent natural disasters and food crisis and particularly global financial meltdown.

Global Financial Crisis and Its Impact on Bangladesh Economy

The depth and severity of the recent global financial crisis as well as its impact on Bangladesh economy is still unfolding. The extent to which the crisis will hurt the economy of Bangladesh is still unclear. The economy is not fully immune to the global crisis and the potential effects are likely to percolate through indirect channels mainly emerging from global growth slowdown. The transmission mechanisms are likely to work through exports, remittances, and aid and capital inflow channels. The major source of vulnerability is the export sector and its (especially of RMGs) very high dependence on markets

এতদসত্ত্বেও বর্তমান পরিস্থিতি খুবই অনিশ্চিত বলে প্রতীয়মান হয়। আর্থিক অবস্থা খুবই নাজুক যা বিশ্ব প্রবৃত্তিকে বাধাগ্রস্ত করবে। এ অবস্থায় আর্থিক সেক্টরে শৃঙ্খলা এবং ঋণ বাজার প্রতিবন্ধকতা মুক্ত না হওয়া পর্যন্ত একটি স্থিতিশীল অর্থনৈতিক পুনরুদ্ধার সম্ভব হয়ে উঠবে না।

সাম্প্রতিক প্রেক্ষাপটে অর্থনীতিবিদগণ ঋণের ক্ষতি নিরূপণে বিশ্বাসযোগ্য প্রক্রিয়া উদ্ভাবন, আর্থিক প্রতিষ্ঠানগুলোকে মধ্যম মাত্রায় পরিচালন সামর্থ্যের ভিত্তিতে বাছাইকরণ, সক্ষম প্রতিষ্ঠান সমূহে মূলধন সরবরাহ এবং খারাপ সম্পদের বোঝা হ্রাস প্রক্রিয়ায় সাধারণ মানুষের সহায়তা লাভসহ নতুন নীতিমালা প্রণয়নের প্রয়োজনীয়তা প্রত্যাশা করেন। দীর্ঘমেয়াদী আর্থিক ধারাবাহিকতা নিশ্চিতকরণে উন্নয়ন কৌশলের পাশাপাশি মুদ্রা ও আর্থিক নীতিমালা সার্বিক চাহিদার ক্ষেত্রে অধিকতর সহায়তামূলক এবং অদূর ভবিষ্যতেও এই ধারা অব্যাহত থাকা প্রয়োজন।

বাংলাদেশের অর্থনীতি

কেন্দ্রীয় ব্যাংকের প্রতিবেদন থেকে প্রতীয়মান হয় যে, নানা প্রতিকূলতার মাঝেও ২০০৮ অর্থবছরে বাংলাদেশের অর্থনৈতিক পরিস্থিতি ছিল উল্লেখযোগ্য। এ সময় অর্থনৈতিক স্থিতিশীলতা ও তেজী প্রবৃদ্ধির বেশ জোরালো সম্ভাবনা পরিলক্ষিত হয়। পরপর দু'টি বন্যা এবং প্রলয়ংকারী ঘূর্ণিঝড় 'সিডর', এভিয়ান ফ্লুর প্রাদুর্ভাব, রাজনৈতিক অস্থিতিশীলতা, ভঙ্গুর ব্যবসায়িক আস্থা, পোশাক শিল্পে শ্রমিক অসন্তোষ এবং আন্তর্জাতিক বাজারে পণ্যের উচ্চমূল্য সত্ত্বেও ২০০৮ অর্থবছরে অনুমিত ৬.২% জিডিপি অর্জিত হয়, যা ২০০৭ অর্থবছরে অর্জিত ৬.৪% এর চেয়ে সামান্য কম। এক্ষেত্রে দ্রুত বর্ধনশীল রপ্তানি খাত এবং প্রসারমান রেমিট্যান্স প্রবাহ অর্থনৈতিক প্রবৃত্তিতে ভূমিকা রেখেছে।

উপরিলিখিত আর্থিক চিত্রের আলোকে, যদি সাম্প্রতিক সময়ে ঘটে যাওয়া প্রাকৃতিক দুর্যোগ, খাদ্য ঘাটতি এবং বিশেষ করে বিশ্ব আর্থিক মন্দার বিপরীতে কাঠামোগত সংস্কারের অগ্রগতি সাধন ও অন্যান্য খাত সমূহের সহায়তামূলক নীতিমালার সহযোগে যৌক্তিক আর্থিক ও মুদ্রানীতির মাধ্যমে অর্থনৈতিক স্থিতিশীলতা বজায় রাখা সম্ভব হয় তাহলে বাংলাদেশের নিকট ও মধ্যমেয়াদী অর্থনৈতিক অবস্থা অনুকূল হবে বলে প্রতীয়মান।

বিশ্ব অর্থনৈতিক সংকট ও বাংলাদেশে এর প্রভাব

বর্তমান বিশ্ব অর্থনৈতিক সংকট এবং বাংলাদেশে এর প্রভাবের গভীরতা ও তীব্রতার মাত্রা এখনো অনুদঘাটিত। বাংলাদেশের অর্থনীতির উপর এই সংকটের বিস্তৃতি কতদূর হবে তা এখনো অস্পষ্ট। বিশ্ব সংকটে সার্বিক অর্থনীতি পূর্ণ নিরাপদ নয়। আর বিশ্ব মন্দার ফলে উদ্ভূত এই পরিস্থিতির প্রভাব পরোক্ষভাবে অনুপ্রবেশ ঘটতে পারে। আর এই মন্দার বিস্তৃতি সম্ভাব্য যেসকল পরোক্ষ পথে ক্রিয়াশীল হতে পারে তা হচ্ছে রপ্তানি, রেমিট্যান্স, অনুদান এবং মূলধন সহায়তা সংশ্লিষ্ট খাত। এক্ষেত্রে রপ্তানি খাত বিশেষ করে তৈরী পোশাক শিল্পখাত এবং উন্নত বিশ্ব বাজারে এই শিল্পের অতিমাত্রায় নির্ভরশীলতা হচ্ছে মন্দা কবলিত হওয়ার ক্ষেত্রে প্রধান কারণ।

of advanced economies. Although remittances are not likely to be affected in the short term, some pressure on remittance inflows may arise if the recession deepens and persists for a longer period in the advanced economies and Middle Eastern economies slowdown due to decline in oil revenues. Aid inflows are likely to remain largely unaffected in the short run although the promises of significant aid increase may not materialize up to the expected levels.

The low level of global integration has somewhat shielded the Bangladesh economy from the current financial turmoil. But Bangladesh needs to plug the gaps in regulatory and supervisory infrastructures and strengthen its regulatory regime in a comprehensive manner covering all institutions dealing with both household savers and institutional investors in order to avoid the creation of any systemic distress. The important agenda for Bangladesh would be to convert the current global crisis into an opportunity in order to move forward.

Financial overview of the Bank

The Bank achieved significant progress through continuous growth in all the areas of banking operations in the year under review. It has successfully mobilized Tk.57,586.99 million deposits from depositors and has increased its investments (general) to Tk.53,637.68 million as on 31st December 2008 through its 42 branches. The total Income and expenditure of the Bank were Tk.8,356.82 million and Tk.5,838.43 million respectively during the period under review. It earned an operating profit of Tk.2,518.39 million with an annual growth rate of 31.98% over that of the previous year. The return on assets (ROA) after tax was 1.83%. The achievements were possible because of service excellence of management team with support from a very resourceful and skilled workforce rendering efficient and specialized services.

Capital and Reserve Fund

In the year 1999, the Bank started its voyage with an Authorized Capital of Tk.1,000 million while its Paid up Capital was Tk.225.00 million subscribed by the sponsors. The Capital and reserve of the Bank as on 31st December 2008 stood at Tk.4,989.20 million including paid up capital of Tk.2,677.75 million. The Bank also made general provision on unclassified Investments-general and SMA of the Bank, amounting to Tk 555.85 million.

Deposits

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

যদিও স্বল্পমেয়াদে রেমিট্যান্স খাত আক্রান্ত হওয়ার সম্ভাবনা নেই, কিন্তু উন্নত বিশ্বে যদি মন্দা ঘনীভূত ও দীর্ঘতর হয় এবং তেল খাতে আয় হ্রাস পাওয়ার ফলে যদি মধ্যপ্রাচ্যে মন্দা দেখা দেয় তবে রেমিট্যান্স প্রবাহে চাপ সৃষ্টি হতে পারে। স্বল্পমেয়াদে অনুদান প্রবাহ ব্যাপকভাবে আক্রান্ত না হলেও প্রত্যাশিত স্তর পর্যন্ত উল্লেখযোগ্য সাহায্যের প্রতিশ্রুতি অর্জন সম্ভব নাও হতে পারে।

বিশ্ব অর্থনীতির সাথে বাংলাদেশের অর্থনীতির সম্পৃক্ততা নিবিড় না হওয়ার ফলে বর্তমান অস্থিতিশীল বিশ্ব অর্থনৈতিক পরিস্থিতিতে বাংলাদেশের অর্থনীতি কিছুটা হলেও নিরাপদ। কিন্তু বাংলাদেশে যেকোন ধরনের পদ্ধতিগত দুর্ঘটনার উদ্ভব পরিহারে নিয়ন্ত্রণ ও তত্ত্বাবধানকারী কাঠামো সমূহের মধ্যকার ব্যবধান হ্রাস করণ এবং পরিবারকেন্দ্রিক আমানতকারী এবং প্রাতিষ্ঠানিক বিনিয়োগকারী উভয়ের সাথে সম্পৃক্ত সকল প্রতিষ্ঠানের নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা শক্তিশালী করা আবশ্যিক। আর বর্তমান বিশ্ব সংকটকে একটি সুযোগ হিসেবে রূপান্তরের মাধ্যমে আগামীর পথে এগিয়ে যাওয়াই হবে বাংলাদেশের জন্য গুরুত্বপূর্ণ কর্মসূচি।

ব্যাংকের আর্থিক পরিক্রমা

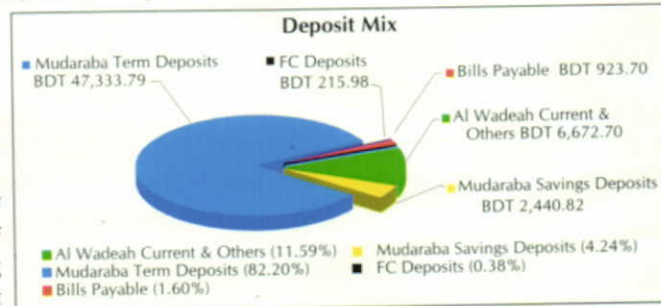
আলোচ্য বছরে ব্যাংকিং পরিচালনার সকল ক্ষেত্রে ক্রমবর্ধমান প্রবৃদ্ধি অর্জনের মাধ্যমে এক্সিম ব্যাংক তাৎপর্যপূর্ণ অগ্রগতি সাধন করেছে। ৪২টি শাখার মাধ্যমে ডিসেম্বর ৩১, ২০০৮ তারিখ পর্যন্ত ব্যাংক ৫৭,৫৮৬.৯৯ মিলিয়ন টাকা আমানত সংগ্রহ করেছে এবং বিনিয়োগ (সাধারণ) এর পরিমাণ বৃদ্ধি পেয়ে দাঁড়িয়েছে ৫৩,৬৩৭.৬৮ মিলিয়ন টাকায়। ২০০৮ সালে ব্যাংকের মোট আয় ও ব্যয়ের পরিমাণ হচ্ছে যথাক্রমে ৮,৩৫৬.৮২ মিলিয়ন ও ৫,৮৩৮.৪৩ মিলিয়ন টাকা। আলোচ্য বছরে ব্যাংকটি ২,৫১৮.৩৯ মিলিয়ন টাকা পরিচালন মুনাফা অর্জন করতে সক্ষম হয়েছে যা পূর্ববর্তী বছরের তুলনায় ৩১.৯৮% বেশী। আয়কর পরবর্তী সম্পদের উপর প্রাপ্তি (আরওএ) ছিল ১.৮৩%। বিজ্ঞ ও পেশাদারী ব্যবস্থাপনায় একটি সক্ষম কর্মী বাহিনীর যথাযথ কর্ম সম্পাদন ও সেবা প্রদানের মাধ্যমেই এই লক্ষ্যে মাত্রা অর্জন সম্ভব হয়েছে।

মূলধন ও সঞ্চিতি

১৯৯৯ সালে এক্সিম ব্যাংক ১,০০০ মিলিয়ন টাকার অনুমোদিত মূলধন ও উদ্যোক্তাগণ কর্তৃক পরিশোধিত ২২৫.০০ মিলিয়ন টাকা নিয়ে যাত্রা শুরু করেছিল। ডিসেম্বর ৩১, ২০০৮ তারিখে ব্যাংকের মূলধন ও সঞ্চিতির পরিমাণ দাঁড়ায় ৪,৯৮৯.২০ মিলিয়ন টাকায় যার মধ্যে পরিশোধিত মূলধনের পরিমাণ ২,৬৭৭.৭৫ মিলিয়ন টাকা। এছাড়া ব্যাংক অশ্রেণীকৃত সাধারণ এবং এসএমএ বিনিয়োগের উপর সাধারণ সঞ্চিতির সংস্থান করেছে যার পরিমাণ ৫৫৫.৮৫ মিলিয়ন টাকা।

আমানত

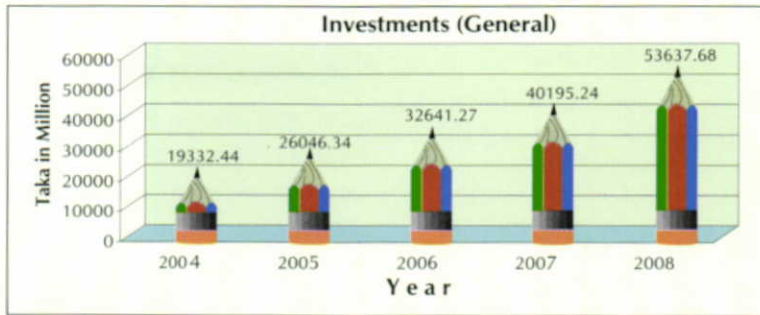
আমানত হচ্ছে বাণিজ্যিক ব্যাংকগুলোর বিনিয়োগ তহবিলের অন্যতম উৎস এবং রাজস্ব আয়ের মূল মাধ্যম হল এই আমানতের সৃষ্টি বিনিয়োগ। ডিসেম্বর ৩১, ২০০৮ এ ব্যাংকের মোট আমানতের পরিমাণ দাঁড়ায় ৫৭,৫৮৬.৯৯ মিলিয়ন টাকা,



of the Bank stood at Tk.57,586.99 million as on 31 December 2008 against Tk.41,546.57 million of the previous year which is an increase of Tk.16,040.42 with a growth rate of 38.61% which is 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 funds.

Investments (General)

Total amount of Investments of the Bank stood at Tk.53,637.68 million as on December 31, 2008 as against Tk.40,195.24 million as on December 31, 2007 showing an increase of Tk.13,442.44 million with growth rate of 33.44%. Investments are the core assets of a Bank. The Bank gives emphasis to acquire quality assets and does appropriate Investment risk analysis while approving commercial and trade investments to clients.



বিনিয়োগ (সাধারণ)

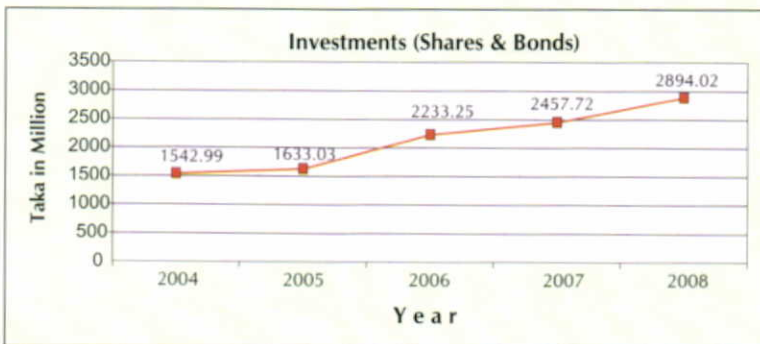
৩১ ডিসেম্বর ২০০৮ এ ব্যাংকের বিনিয়োগের পরিমাণ হচ্ছে ৫৩,৬৩৭.৬৮

মিলিয়ন টাকা এবং ৩১ ডিসেম্বর ২০০৭ তারিখে ছিল ৪০,১৯৫.২৪ মিলিয়ন টাকা যা বিগত বছরের চেয়ে ১৩,৪৪২.৪৪ মিলিয়ন টাকা বেশী এবং প্রবৃদ্ধির হার ছিল ৩৩.৪৪%। বিনিয়োগ হচ্ছে ব্যাংকের মূল সম্পদ। তাই

ব্যাংক বিনিয়োগের ঝুঁকি পর্যালোচনা করে বাণিজ্যিক ও ব্যবসায়িক বিনিয়োগের মাধ্যমে গুণগত মান সম্পন্ন সম্পদ আহরণের বিষয়ে গুরুত্ব আরোপ করে।

Investments (Shares & Bonds)

The size of the investments portfolio in 2008 is Tk.2,894.02 million while it was Tk.2,457.72 in 2007. The portfolio comprises of Bangladeshi Government Islamic Investment Bond, Islami Bank Mudaraba Perpetual Bond and Share of other Companies.



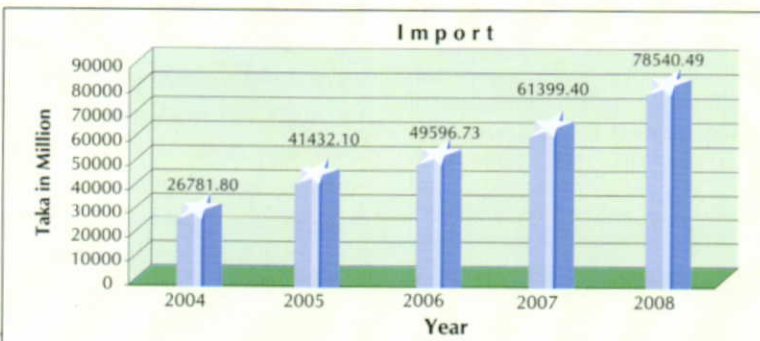
বিনিয়োগ (শেয়ারস এবং বন্ডস)

২০০৮ সালে শেয়ার এবং বন্ড খাতে বিনিয়োগের আকার ২,৮৯৪.০২

মিলিয়ন টাকা যা ২০০৭ সালে ছিল ২,৪৫৭.৭২ মিলিয়ন টাকা। এসব বিনিয়োগের মধ্যে রয়েছে বাংলাদেশ গভর্নমেন্ট ইসলামী ইনভেস্টমেন্ট বন্ড, ইসলামী ব্যাংক মুদারাবা পারপেচুয়াল বন্ড ও অন্যান্য কোম্পানীর শেয়ার।

Import Business

As on 31st December 2008, the Bank opened 34,313 letters of credit and the import volume stood at Tk.78,540.49 million with a growth of 27.92% in comparison with previous year of Tk.61,399.40 million.

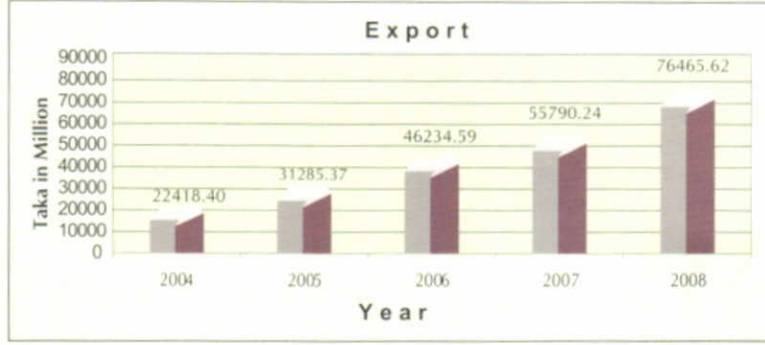


আমদানি বাণিজ্য

৩১শে ডিসেম্বর ২০০৮ পর্যন্ত ব্যাংক ৩৪,৩১৩টি আমদানি ঋণপত্র খুলেছে যার মোট পরিমাণ হলো ৭৮,৫৪০.৪৯ মিলিয়ন টাকা যা পূর্ববর্তী বছরের ৬১,৩৯৯.৪০ মিলিয়ন টাকার তুলনায় ২৭.৯২% বেশী।

Export Business

As on 31st December 2008, our bank handled 33,430 export bills for Tk.76,465.62 million while it was Tk.55,790.42 million in the previous year. The growth rate was 37.06%.



রপ্তানি বাণিজ্যঃ

৩১শে ডিসেম্বর ২০০৮ পর্যন্ত ব্যাংক ৩৩,৪৩০টি রপ্তানি বিলের মাধ্যমে ৭৬,৪৬৫.৬২ মিলিয়ন টাকার রপ্তানি বাণিজ্য করেছে। যা পূর্ববর্তী বছরে ছিল টাকা ৫৫,৭৯০.৪২ মিলিয়ন। এক্ষেত্রে প্রবৃদ্ধির হার ছিল ৩৭.০৬%।

Foreign Remittance

Foreign remittance of the Bank stood at Tk.1,428.46 million as of December 31, 2008 as against Tk.710.32 million in 2007 with a growth rate of 101%. To facilitate foreign remittance our bank opened rural branches to provide faster delivery of remitted fund and continuously making arrangements with local banks to extend faster delivery of fund. To encourage people abroad we have been trying to open exchange house in London U.K. and our management has shown their interest to increase the number of exchange houses in near future subject to the approval of Regulatory Bodies. We have arrangement with various exchange houses in U. K., Italy and UAE and agreements with Western Union money transfer and Seylan Bank Ltd. for quick remittance. We became a member of EL DORADO (web based remittance system for facilitating Bank to Bank, Intra-bank electronic fund transfer for the banks).

বিদেশ হতে দেশে প্রেরিত অর্থ

২০০৮ সালে ব্যাংকের বিদেশ হতে প্রাপ্ত রেমিট্যান্স এর পরিমাণ হচ্ছে ১,৪২৮.৪৬ মিলিয়ন টাকা যা বিগত ২০০৭ সালে ছিল ৭১০.৩২ মিলিয়ন টাকা অর্থাৎ প্রবৃদ্ধির হার ১০১%। ব্যাংকের মাধ্যমে বিদেশ থেকে অর্থ প্রেরণ উৎসাহিত করার জন্য এবং প্রেরিত অর্থ দ্রুত প্রাপকের কাছে পৌঁছে দেয়ার জন্য ব্যাংক পল্লী অঞ্চলে শাখা খুলেছে। প্রবাসীদের রেমিট্যান্সের সুবিধার্থে ব্যাংক লন্ডনে একটি এক্সচেঞ্জ হাউজ খোলার জন্য সচেষ্ট রয়েছে। ব্যাংক অদূর ভবিষ্যতে বাংলাদেশ ব্যাংকের অনুমোদন সাপেক্ষে আরো এক্সচেঞ্জ হাউজ খোলার ব্যাপারে আগ্রহী। এক্সিম ব্যাংক ইউ.কে., ইটালী, আরব-আমিরাতের বিভিন্ন এক্সচেঞ্জ হাউজ, ওয়েস্টার্ন ইউনিয়ন মানি ট্রান্সফার এবং সিলান ব্যাংকের মাধ্যমে দ্রুত অর্থ প্রেরণের নিমিত্তে চুক্তি করেছে। এছাড়াও ব্যাংক এল-ডোরাডো এর (একটি ওয়েব ভিত্তিক রেমিট্যান্স পদ্ধতি যা আন্তঃব্যাংক এবং বিভিন্ন ব্যাংকের মাধ্যমে ইলেক্ট্রনিক ফান্ড ট্রান্সফার করে থাকে) সদস্যভুক্ত হয়েছে।

Correspondent Relationship

At the end of 2008 the number of foreign correspondent banks increased to 278 in 119 countries. The Bank has an agreement with IFC with a credit limit of 5.00 million US dollar to be utilized in any of the 181 IFC member countries.

করসপন্ডেন্ট রিলেশনশীপ

২০০৮ সাল পর্যন্ত ১১৯ দেশে আমাদের বৈদেশিক করসপন্ডেন্টস ব্যাংকের সংখ্যা বেড়ে দাঁড়িয়েছে ২৭৮টি। আই.এফ. সি. এর সাথে ব্যাংকের ৫ (পাঁচ) মিলিয়ন মার্কিন ডলার ক্রেডিট লিমিটের চুক্তি রয়েছে যা ১৮১টি সদস্যভুক্ত দেশের ক্ষেত্রে প্রযোজ্য।

Prime operational Area

As a commercial Bank, EXIM Bank provides all traditional banking services including a wide range of savings and investment scheme products, foreign exchange and ancillary services with the support of modern technology and professional management. But our main stress is, as the name implies, put on export and import trade handling and financing. The bank has become the pioneer in promoting Readymade Garment industries and is one of the largest financiers in this sector. Since the inception, the Bank foresighted the bright prospects of this sector and has extended finance to deserving and promising entrepreneurs. It provides this sector with financial support including market information and advice and today the garment sector constitutes the lion's portion of the total export of the Company. Besides, Bank expanded its investment to other sectors for diversification of its business.

প্রধান কার্যাবলী

আধুনিক প্রযুক্তি ও পেশাদারী ব্যবস্থাপনায় বাণিজ্যিক ব্যাংক হিসাবে এক্সিম ব্যাংক সব ধরনের গতানুগতিক ব্যাংকিং সেবার বৃহত্তর পরিসরে আমানত ও বিনিয়োগ সুবিধা, বৈদেশিক বাণিজ্য এবং অন্যান্য বাড়তি সেবা প্রদান করে থাকে। কিন্তু আমাদের মূল লক্ষ্য হচ্ছে আমদানি ও রপ্তানি বাণিজ্যকে ত্বরান্বিত করা যা আমাদের নামের সাথেই সামঞ্জস্যপূর্ণ এবং ইতোমধ্যে ব্যাংক তৈরী পোষাক শিল্পে সবচেয়ে বড় বিনিয়োগকারী হিসাবে আবির্ভূত হয়েছে। জন্মলগ্ন থেকেই দূরদর্শী চিন্তাভাবনায় এই ক্ষেত্রের উজ্জ্বল সম্ভাবনা ধরা পড়েছে এবং ব্যাংক সম্ভাবনাময় উদ্যোক্তাদেরকে সর্বাঙ্গক সহযোগিতা প্রদান করে আসছে। গার্মেন্টস শিল্পকে প্রয়োজনীয় পরামর্শ প্রদানের পাশাপাশি বিনিয়োগ সুবিধা প্রদান করায় আজ এই ক্ষেত্রেই ব্যাংকের সিংহভাগ রপ্তানি বাণিজ্য সম্পাদিত হচ্ছে। এছাড়াও ব্যবসার বহুমুখী করণের লক্ষ্যে ব্যাংক অন্যান্য খাতেও বিনিয়োগ সুবিধা বিস্তৃত করছে।

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

ব্যাংকের আর্থিক কার্যক্রম

সমাজের বিভিন্ন স্তরের গ্রাহকদের আমানতের চাহিদা পূরণ এবং আমানতকৃত অর্থ ব্যাংকিং ব্যবসায় ব্যবহার করা পূর্বক দেশের অর্থনীতির



accelerating the pace of economic operation, mobilization of funds is one of the major functions of Banking Business. With this in view, EXIM Bank has been operating a number of popular and innovative financial products and redesigning the offers from time to time considering the benefit to 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

SME Banking

SME sector can play a vital role in national economy and social development through creation of new enterprises, employment generation and poverty alleviation. EXIM BANK has given special focus on SME Banking. It has already started its operation with the following two SME products by opening two SME Service Centers at Board Bazar, Gazipur & Sitakunda, Chittagong.

Exim Uddyog

It is an investment scheme facilitating project aimed to provide fixed and working capital in the field of small & medium level poultry, dairy and fisheries according to Islamic shariah.

Exim Abalamban

It is an investment scheme based on islamic shariah providing investment to the small & medium level enterprise both fixed & working capital nature.

Agricultural Banking

In line with mandatory provisions of Bangladesh Bank for agricultural investment, EXIM Bank has already introduced an agriculture product named as 'EXIM Buniyad'. It is a short term agriculture and rural investment program under agriculture investment scheme. The objective of the product is to increase agriculture investment in order to alleviate poverty by meeting food shortage which is ultimately increased standard of living of rural people through creation/ increasing employment opportunity.

চাকা সচল রাখার নিমিত্তে ফান্ড সংগ্রহ ব্যাংকিং ব্যবসার একটি অন্যতম প্রধান কাজ। এ লক্ষ্যকে সামনে রেখে এক্সিম ব্যাংক নিম্নবর্ণিত আমানত হিসাবসমূহ পরিচালনা করে আসছে যা আমানতকারী ও ব্যাংক উভয়ের স্বার্থ বিবেচনা করে সময়ের পরিবর্তনের সাথে পেয়েছে ভিন্ন মাত্রা :

আমানত সেবা

- আল ওয়াদিয়াহ 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
- সিভিকিট বিনিয়োগ
- হায়ার পারচেজ বিনিয়োগ
- রিয়েল এস্টেট বিনিয়োগ

এসএমই ব্যাংকিং

নতুন প্রতিষ্ঠান তৈরী, কর্মসংস্থান সৃষ্টি ও দারিদ্র্য বিমোচনের মধ্য দিয়ে ক্ষুদ্র ও মাঝারি শিল্প প্রতিষ্ঠান সমূহ জাতীয় অর্থনীতি ও সামাজিক উন্নয়নে গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করতে পারে। এক্সিম ব্যাংক এসএমই ব্যাংকিং এর উপর বিশেষ মনোযোগ দিয়েছে। ইতিমধ্যে গাজীপুরের বোর্ডবাজার ও চট্টগ্রামের সীতাকুন্ড এই দু'টি এসএমই কেন্দ্র চালুকরণের মাধ্যমে নিম্নোক্ত দু'টি বিনিয়োগ সেবার মধ্য দিয়ে কার্যক্রম শুরু করেছে।

এক্সিম উদ্যোগ

এটি ক্ষুদ্র ও মাঝারী পর্যায়ের পোলট্রি, ডেইরী ও মৎস্য খামারের স্থায়ী ও চলতি মূলধন বিনিয়োগের উদ্দেশ্যে ইসলামী শরী'আহ এর আলোকে পরিচালিত প্রকল্প।

এক্সিম অবলম্বন

এক্সিম অবলম্বন ক্ষুদ্র ও মাঝারী পর্যায়ের ব্যবসা ও শিল্প প্রতিষ্ঠানের স্থায়ী ও চলতি উভয় প্রকৃতির বিনিয়োগ সংশ্লিষ্ট শরী'আহ ভিত্তিক বিনিয়োগ ক্ষীম।

কৃষি ব্যাংকিং

কৃষিক্ষেত্রে বিনিয়োগে বাংলাদেশ ব্যাংকের বাধ্যতামূলক শর্তাধীনে এক্সিম ব্যাংক ইতিমধ্যে 'এক্সিম বুন্যাদ' নামে একটি কৃষি বিনিয়োগ সেবা প্রবর্তন করেছে। কৃষি বিনিয়োগ ক্ষীমের আওতায় এটি একটি স্বল্প মেয়াদী কৃষি ও পল্লী বিনিয়োগ কর্মসূচী। এই বিনিয়োগ সেবার উদ্দেশ্য হচ্ছে খাদ্য ঘাটতি পূরণের মাধ্যমে দারিদ্র্য বিমোচনে কৃষিতে বিনিয়োগ বৃদ্ধিকরণ সর্বোপরি যা কাজের সুযোগ সৃষ্টি ও বৃদ্ধির মাধ্যমে গ্রামীণ জনজীবনের মানোন্নয়ন ঘটাবে।



Automation in EXIM Bank

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

Keeping this in view, the bank has already computerized all of its Branches from day one of its opening. However, under a comprehensive strategy of 3 phase state of the art automation program, the Bank, in its first phase, has connected all the branches in Wide Area Network using VSAT and optical fiber connections for providing any-branch-banking services to its valued customers and the customers are enjoying any-branch-banking facility since 2005.

In second phase, implementation of a centralized Shariah based Islami banking software is going on which is expected to be completed in Head Office and all the branches within the year 2010. The Core Banking Software implementation project has been started at the end of year 2007. A team comprising very skilled employees from both business and IT of the bank has been selected for implementing the project. The team was given training on the software from Chennai, India. The team has been working with foreign consultants for gap analysis & customization of the software. Currently User Acceptance Test (UAT) & data migration for UAT is going on. We expect to complete the first migration in Head Office and Motijheel Branch in May 2009.

In 3rd phase, incorporation of different electronic delivery channels like ATM, POS, Internet banking, mobile banking etc. will be done in the year 2010. After completion of the 3rd phase, the bank is expected to become a paperless banking organization centralizing its information collection, processing, storage and dissemination with a prime objective to provide cost effective banking service for maximizing the customers' satisfaction through state of the art technology.

Branch Expansion

The Bank obtained permission from Bangladesh Bank for opening following 09 (Nine) new Branches in the year

Sl. No.	Name of Branches	Opening date	Urban/Rural
1.	Mudaforgonj Branch	28/07/2008	Rural
2.	Kushtia Branch	18/08/2008	Urban
3.	Rajshahi Branch	19/08/2008	Urban
4.	Head Office Corporate Branch	03/11/2008	Urban
5.	Golapgonj Branch	05/11/2008	Rural
6.	Chhagalnaiya Branch	17/12/2008	Rural
7.	Naria Branch	21/12/2008	Rural
8.	Khulna Branch	05/01/2009	Urban
9.	Pahartali Branch	29/01/2009	Urban

এক্সিম ব্যাংকে স্বয়ংক্রিয় পদ্ধতি

বর্তমানে বিশ্বব্যাপী ব্যবসার প্রেক্ষাপটে বিশেষ করে ব্যাংকিং-এ প্রযুক্তি একটি অত্যন্ত গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করছে। তথ্য প্রযুক্তি (আইটি) আর্থিক প্রতিষ্ঠান সমূহকে সকল প্রকার গ্রাহকবান্ধব, দক্ষ ও সাশ্রয়ী ব্যাংকিং সেবা প্রদানে সহায়তা করছে। 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। এছাড়া, ব্যাপক পরিকল্পনার আওতায় তিন স্তর বিশিষ্ট অত্যাধুনিক স্বয়ংক্রিয় ব্যাংকিং পদ্ধতি বাস্তবায়নের প্রথম পর্যায়ে ভিস্যাট ও অপটিক্যাল ফাইবার এর মাধ্যমে সকল শাখাকে ওয়াইড এরিয়া নেটওয়ার্কের আওতায় সংযুক্ত করা হয়েছে। এই প্রক্রিয়ার আওতায় বর্তমানে একজন গ্রাহক ২০০৫ সাল থেকে এক্সিম ব্যাংকের যে কোন শাখার মাধ্যমে ব্যাংকিং করার সুবিধা ভোগ করছে।

দ্বিতীয় ধাপে প্রধান কার্যালয় এবং সকল শাখায় কেন্দ্রীয়ভাবে একটি শরী'আহ ভিত্তিক ইসলামী ব্যাংকিং সফটওয়্যার বাস্তবায়নাবীন, যা ২০১০ সাল নাগাদ সম্পন্ন হবে বলে আশা করা যায়। ২০০৭ সালের শেষের দিকে কোর ব্যাংকিং সফটওয়্যার বাস্তবায়ন প্রকল্পটি শুরু হয়। প্রকল্পটি বাস্তবায়নের জন্য ব্যাংকিং ব্যবসা ও আইটি খাত সংশ্লিষ্ট দক্ষ কর্মীদের সমন্বয়ে একটি দল গঠন করা হয়েছে। দলটি ভারতের চেন্নাই হতে সফটওয়্যারের উপর প্রশিক্ষণ লাভ করেছে। বর্তমানে তারা বিদেশী কনসালট্যান্টদের সাথে 'গ্যাপ আনালিসিস' ও সফটওয়্যার সমন্বয় সাধনের কাজ করছে। এ পর্যায়ে 'ইউএটি' ও এর জন্য ডাটা মাইগ্রেশন প্রক্রিয়া চলছে। ২০০৯ সালের মে মাসের মধ্যে প্রধান কার্যালয় এবং মতিঝিল শাখায় এই মাইগ্রেশন প্রক্রিয়া সম্পন্ন হবে বলে আশা করা যায়।

তৃতীয় ধাপে বিভিন্ন ধরনের ইলেকট্রনিক পরিষেবা যেমন এটিএম, পিওএস, ইন্টারনেট ব্যাংকিং, মোবাইল ব্যাংকিং প্রভৃতি সেবা প্রক্রিয়াকে ২০১০ সালের মধ্যে একটি সমন্বিত ব্যবস্থার আওতাভুক্ত করা হবে। তৃতীয় স্তরের কাজ সমাপ্ত হওয়ার পর, কেন্দ্রীয়ভাবে তথ্য সংগ্রহ, প্রক্রিয়াজাতকরণ, সংরক্ষণ ও বিতরণ কাজ সম্পাদন করার মাধ্যমে ব্যাংক কাগজবিহীন আর্থিক সেবা প্রদানকারী হিসেবে আবির্ভূত হবে এবং অত্যাধুনিক প্রযুক্তির মাধ্যমে সাশ্রয়ী মূল্যে সেবা প্রদানের মধ্য দিয়ে ব্যাংক গ্রাহকদেরকে সর্বাধিক সন্তুষ্টি অর্জনে সক্ষম হবে।

শাখা স্থাপন

ব্যাংক ২০০৮ সালে নিম্নবর্ণিত ০৯ (নয়টি) শাখা স্থাপনের জন্য বাংলাদেশ ব্যাংকের অনুমোদন লাভ করে। তন্মধ্যে ৭ (সাত) টি শাখা ২০০৮ সালে

ক্রমিক নং	শাখার নাম	শাখা খোলার তারিখ	শহর/পল্লী
০১.	মুদাফর গঞ্জ শাখা	২৮-০৭-২০০৮	পল্লী
০২.	কুষ্টিয়া শাখা	১৮-০৮-২০০৮	শহর
০৩.	রাজশাহী শাখা	১৯-০৮-২০০৮	শহর
০৪.	প্রধান কার্যালয় কর্পোরেট শাখা	০৩-১১-২০০৮	শহর
০৫.	গোলাপগঞ্জ শাখা	০৫-১১-২০০৮	পল্লী
০৬.	ছাগলনাইয়া শাখা	১৭-১২-২০০৮	পল্লী
০৭.	নড়িয়া শাখা	২১-১২-২০০৮	পল্লী
০৮.	খুলনা শাখা	০৫-০১-২০০৯	শহর
০৯.	পাহাড়তলী শাখা	২৯-০১-২০০৯	শহর

2008, out of which 07(Seven) branches were opened in 2008 and the remaining 02 (two) had also been opened with due permission of Bangladesh Bank in January 2009. At the end of 2008, the total number of branches stood at 42 including branches opened during the year under review.

Proposed Branches to be opened in the year 2009

To expand operation, the bank has obtained permission from Bangladesh Bank to open 10 new branches in the year 2009 in different areas (rural and urban) of the country considering business potentiality. Accordingly, the Bank has drawn up a plan to open new proposed branches in the following places in 2009 :

Sl. No.	Proposed Branch	Area/ location	Approved by Bangladesh Bank
01.	Foreign Exchange Branch	Paltan	02 (Two) Branches in Dhaka city
02.	Banani or Shyamoly Branch	Banani or Shyamoly	
03.	Kadamtali /Chawk Bazar Branch	Chittagong	01 (One) Branch in Chittagong city
04.	Barisal Branch	Barisal	04 (Four) Branches in total (01 branch in each district town)
05.	Dinajpur Branch	Dinajpur	
06.	Feni Branch	Feni	
07.	Faridpur Branch	Faridpur	
08.	Board Bazar Branch	Gazipur	03 (Three) Rural Branches in total
09.	Sitakunda Branch	Sitakunda Chittagong	
10.	Balagonj/Bishwanath/Jagannathpur Branch	Sylhet	

SME Service Center

The Bank has opened the following 02(Two) SME Service centres in the year 2008 :

Sl. No.	Name of SME Service Center	Opening date
01	Board Bazar SME Service center	28/12/2008
02	Sitakunda SME Service Center	28/12/2008

Proposed SME Service Center

To expand SME Service operation of the Bank, the following 08 new centers will be opened in the year 2009:

Sl. No.	Proposed SME Service Center	District
01.	Panchaboti	Narayangonj
02.	Sonargaon	Narayangonj
03.	Madhabdi	Norshingdhi
04.	Keranigonj	Dhaka
05.	Bondor-Tila	Chittagong
06.	Manikgonj	Manikgonj
07.	Hajigonj	Chandpur
08.	Balagonj/ Bishwanath	Sylhet

স্থাপন করা হয়েছে এবং বাকী দু'টি শাখাও বাংলাদেশ ব্যাংকের অনুমতিক্রমে জানুয়ারী ২০০৯ এ স্থাপন করা হয়েছে। ২০০৮ সাল সমাপ্তিতে ব্যাংকের মোট শাখার সংখ্যা দাড়িয়েছে ৪২টি।

২০০৯ সালের জন্য প্রস্তাবিত শাখা

ব্যাংকের কার্যক্রম সম্প্রসারণের লক্ষ্যে বাণিজ্যিকভাবে গুরুত্বপূর্ণ দেশের বিভিন্ন শহর ও পল্লী এলাকায় ২০০৯ সালে ১০টি নতুন শাখা স্থাপনের জন্য বাংলাদেশ ব্যাংকের অনুমোদন লাভ করেছে। সেমতে ব্যাংক ২০০৯ সালে নিম্নলিখিত স্থান সমূহে ১০ (দশ) টি প্রস্তাবিত নতুন শাখা স্থাপনের পরিকল্পনা করেছে।

ক্রমিক নং	প্রস্তাবিত শাখার নাম	নির্ধারিত স্থান	বাংলাদেশ ব্যাংক কর্তৃক অনুমোদন প্রাপ্ত
০১.	বৈদেশিক বাণিজ্য শাখা	পল্টন	ঢাকা শহরে মোট ০২ (দুই) টি শাখা
০২.	বনানি অথবা শ্যামলী শাখা	বনানি অথবা শ্যামলী	
০৩.	কদমতলী/ চকবাজার শাখা	চট্টগ্রাম	চট্টগ্রাম শহর ০১ (এক) টি শাখা
০৪.	বরিশাল শাখা	বরিশাল	প্রতিটি জেলা শহরে ০১ (এক) টি করে মোট ০৪ (চার) টি
০৫.	দিনাজপুর শাখা	দিনাজপুর	
০৬.	ফেনী শাখা	ফেনী	
০৭.	ফরিদপুর শাখা	ফরিদপুর	
০৮.	বোর্ডবাজার শাখা	গাজীপুর	পল্লী এলাকায় মোট ০৩ (তিন) টি শাখা
০৯.	সীতাকুন্ড শাখা	চট্টগ্রাম	
১০.	বালাগঞ্জ/বিশ্বনাথ/ জগন্নাথপুর শাখা	সিলেট	

এসএমই সার্ভিস সেন্টার

২০০৮ সালে ব্যাংক নিম্নোক্ত ০২ (দুই) টি এসএমই সার্ভিস সেন্টার চালু করেছে :

ক্রমিক নং	এসএমই সার্ভিস সেন্টার এর নাম	খোলার তারিখ
০১.	বোর্ড বাজার এসএমই সার্ভিস সেন্টার	২৮-১২-২০০৮
০২.	সীতাকুন্ড এসএমই সার্ভিস সেন্টার	২৮-১২-২০০৮

২০০৯ সালের জন্য প্রস্তাবিত এসএমই সার্ভিস সেন্টার

ব্যাংকের এসএমই কার্যক্রম বৃদ্ধির লক্ষ্যে ২০০৯ সালে নিম্নোক্ত ০৮টি নতুন এসএমই সার্ভিস সেন্টার স্থাপন করা হবে:

ক্রমিক নং	প্রস্তাবিত এসএমই সার্ভিস সেন্টার	জেলা
০১.	পঞ্চবটি	নারায়ণগঞ্জ
০২.	সোনারগাঁও	নারায়ণগঞ্জ
০৩.	মাধবদী	নরসিংদী
০৪.	কেরানীগঞ্জ	ঢাকা
০৫.	বন্দর-টিলা	চট্টগ্রাম
০৬.	মানিকগঞ্জ	মানিকগঞ্জ
০৭.	হাজীগঞ্জ	চাঁদপুর
০৮.	বালাগঞ্জ/বিশ্বনাথ	সিলেট

Asset Liability Committee (ALCO)

The Asset Liability Committee (ALCO), consisting of the senior management, including the Chief Executive Officer and supported by Asset Liability Management Desk, is a decision making unit responsible for balance sheet planning from risk-return perspective including the strategic management of profit rate risks and liquidity risks being within the limits. EXIM Bank has formed, at its Head Office, an Asset Liability Committee (ALCO) headed by Chief Executive Officer (CEO) in order to ensure smooth functioning of Asset Liability Management. It has also formed ALCO at its Branch Level. The Committee meets at least once in a month and reviews Asset Liability Management Process through the key indicators like Maximum Cumulative Outflow (MCO), mid term funding ratio, different liquidity ratios, Sensitivity of Assets Liabilities etc. The Committee is also responsible for designing the strategy to control the process of ALM and arranges to adopt necessary measures as and whenever required. ALM process covers Balance Sheet Risk, Liquidity Risk and Market Risk.

Internal Control & Compliance

Internal Control and Compliance is considered as an eye of an organization. It is a review process of operations & records of an organization. The primary objective of internal control system in a bank is to help the bank to perform better through the use of its resources. Through Internal Control System, Bank identifies its weaknesses and takes appropriate measures to overcome the same. The main objectives of Internal Control are efficiency and effectiveness of activities, reliability, completeness and timeliness of financial and management information and compliance with prescribed rules & regulations.

Sometimes operational loss arises from errors and fraud due to lack of Internal Control and Compliance. Therefore, Internal Control and Compliance Division undertakes periodical and special audit of the branches and departments at Head Office to review the operation and compliance of the statutory requirement. The Audit Committee of the Board of Directors plays an effective role as a bridge between the Board and the Management. The Committee reviews the Financial Reporting process, the System of Internal Control, the Audit process and the Bank's process for compliance with rules, regulations and code of conduct.

Internal Control and Compliance of the Bank strictly follows the Bangladesh Bank's guidelines. There is a well-designed guideline of Internal Control and Compliance Division (ICCD) to run their operation smoothly. As per Core Risks Management Policy of Bangladesh Bank, ICCD performs their duties with 03 (three) departments named, Audit & Inspection, Compliance and Monitoring Department. In 2008, ICCD was able to complete its Audit & Inspection on each branch as per schedule as well as to report in time to the Management and the Board Audit Committee. The Division also completes its

সম্পদ এবং দায় ব্যবস্থাপনা কমিটি (অ্যালকো)

সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা কমিটি (অ্যালকো) ব্যাংকের প্রধান নির্বাহী কর্মকর্তা সহ ঊর্ধ্বতন ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ সমন্বয়ে এবং সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা ডেস্ক-এর সহায়তায় গঠিত একটি কমিটি যা মুনাফা হারের ঝুঁকি ও তারল্য ঝুঁকি নিয়ন্ত্রণ সীমার আওতায় কৌশলগত ব্যবস্থাপনা প্রণয়ন সহ ঝুঁকি ও মুনাফাকে বিবেচনায় রেখে স্থিতিপত্র পরিকল্পনার ক্ষেত্রে সিদ্ধান্ত গ্রহণের জন্য দায়িত্বশীল। সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনার কর্মকাণ্ড সুষ্ঠুভাবে পরিচালনার জন্য এক্সিম ব্যাংক প্রধান নির্বাহীকে প্রধান করে প্রধান কার্যালয়ে একটি কমিটি গঠন করেছে এবং প্রতিটি শাখাতেও একটি করে সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা কমিটি গঠন করা হয়েছে। এই কমিটি প্রতিমাসে ন্যূনতম একবার বৈঠকে মিলিত হয় এবং প্রধান সূচক সমূহ যেমন, সর্বোচ্চ পুঞ্জীভূত বহির্গমন, মধ্যমেয়াদী তহবিল অনুপাত, সম্পদ ও দায়ের সংবেদনশীলতা প্রভৃতির মাধ্যমে সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা প্রক্রিয়া পর্যালোচনা করে। উক্ত কমিটি সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা প্রক্রিয়া নিয়ন্ত্রণের জন্য কৌশল প্রণয়ন এবং এ বিষয়ে প্রয়োজনীয় ব্যবস্থা গ্রহণ করে থাকে। ব্যাংকের সম্পদ ও দায় ব্যবস্থাপনা প্রক্রিয়ায় ব্যালেন্স শীট ঝুঁকি, তারল্য ঝুঁকি এবং বাজার ঝুঁকি অন্তর্ভুক্ত।

অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন

অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগকে একটি প্রতিষ্ঠানের চোখ হিসেবে বিবেচনা করা হয়। এটি হচ্ছে প্রতিষ্ঠানের নথি এবং কাজের পর্যালোচনা পদ্ধতি। অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ পদ্ধতির প্রাথমিক কাজ হচ্ছে ইহার সম্পদ সমূহের ব্যবহারের মাধ্যমে সুচারুরূপে ব্যাংক পরিচালনায় সাহায্য করা। অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ পদ্ধতির মাধ্যমে ব্যাংক তার দুর্বল দিকগুলো চিহ্নিত করে এবং সে অনুযায়ী যথাযথ ব্যবস্থা গ্রহণ করে সমস্যার সমাধান করে। কাজের দক্ষতা, বিশ্বাসযোগ্যতা, কাজের পরিপূর্ণতা, সময়মত তথ্য ব্যবস্থাপনা ও আর্থিক তথ্য সমূহ প্রদান ইত্যাদি যথাযথ নিয়মে ও আইনানুগ পদ্ধতিতে পরিপালন করাই হচ্ছে অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণের মূল উদ্দেশ্য।

অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালনের অভাবে কাজকর্মে কখনো সৃষ্ট ত্রুটি ও সংঘটিত জাল-জালিয়াতির ফলে পরিচালন ক্ষতির উদ্ভব ঘটে। সেজন্য অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগ সকল শাখা ও প্রধান কার্যালয়ের সকল বিভাগ সমূহে ব্যবসায়িক কার্যক্রম পর্যালোচনা ও বিধিবদ্ধ কার্যাবলী পরিপালনের লক্ষ্যে নিয়মিত এবং বিশেষ নিরীক্ষা কার্য পরিচালনা করে। পর্যদ অডিট কমিটি পর্যদ ও ব্যবস্থাপনার মধ্যে সেতুবন্ধন হিসেবে একটি গুরুত্বপূর্ণ ভূমিকা পালন করে। ব্যাংকের সার্কুলার, নিয়ম, আর্থিক প্রতিবেদন, অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ পদ্ধতি, নিরীক্ষা কার্য এবং ব্যাংকের পরিচালনা পদ্ধতি বিধি মোতাবেক উক্ত কমিটি তদারকী করে।

এক্সিম ব্যাংক অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগ বাংলাদেশ ব্যাংকের গাইড লাইন কঠোরভাবে অনুসরণ করে। অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগকে পরিচালনার জন্য ব্যাংকের একটি সুসংহত গাইড লাইন রয়েছে। বাংলাদেশ ব্যাংকের ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা পলিসি মোতাবেক অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগ তাদের কার্যাবলীকে তিনটি ইউনিটের মাধ্যমে সম্পন্ন করে, যথাঃ নিরীক্ষা ও পরিদর্শন পরিচালনা ইউনিট, পরিপালন ইউনিট এবং মনিটরিং ইউনিট। অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগ গত ২০০৮ ইং সালে ব্যাংকের সবগুলি শাখায় নিরীক্ষা ও পরিদর্শন কার্য সম্পন্ন করেছে এবং প্রতিবেদন সমূহ ব্যাংকের কর্তৃপক্ষ ও বোর্ড অডিট কমিটি বরাবর উপস্থাপন করেছে। অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগ ব্যাংকের অভ্যন্তরীণ এবং বাংলাদেশ ব্যাংকের নিরীক্ষা প্রতিবেদনের পরিপালন ও নিয়মিতভাবে সম্পাদন করেছে।



regular review on compliance of inspection report of both internal as well as of Bangladesh Bank.

As per guideline of Core Risks Management, MANCOM (Management Committee) conducts meeting regularly. The committee reviews & supervises control system and inspection mechanism with the policy & suggestion thereof. Internal Control & Compliance Division of our Bank deserves the competency to introduce any effective control & compliance system and culture within the bank in case of any changed circumstances.

Anti Money Laundering Activities

Money Laundering is the criminal practice of filtering ill-gotten gains or dirty money through a series of transactions so as to give the money a clean look so that it appears to have originated from legal activities. In other words, Money Laundering covers all procedures under taken to change the identity of illegally obtained money. Money Laundering, now a days, is one of the greatest challenges that the Governments, Banks and Financial Institutions face in globalized financial system. The international communities have taken several measures to combat against money laundering across the world.

In line with Government's as well as Central Bank's Policy & Guidelines and strong commitment to comply with the law, EXIM Bank identified Money Laundering as one of its core risk areas and has been making all out efforts to prevent money laundering. Bank has a designated Chief Anti-Money Laundering Compliance Officer (CAMLCO) as Head of Compliance Unit who has sufficient authority to implement & enforce corporate-wide AML policies, procedures & measure and reports directly to the senior Management & the Board of Directors. In addition, he also reports to the Managing Director for his responsibility, co-ordinates & monitors day to day compliance with money laundering laws, rules & regulation. Since the emphasis has been given on the banking transactions as well as remittance through banking channel, we remain ever vigilant to completely prevent suspicious type of transactions and meticulous compliance of the laws and circulars leaving no room to be held responsible for failure or negligence on our part. The Bank has a written Anti-Money Laundering policy which has taken all the required steps suggested by Bangladesh Bank to control the money laundering and resist terrorist financing.

In compliance with the directives of Bangladesh Bank in this respect, EXIM Bank imparted necessary training to its entire manpower and issued number of circulars to acquaint its officials with the money laundering acts & methods and the ways to counter the same. Besides, Workshops/Training Program on Anti-Money Laundering issues, Bank is conducting inspections of branches on regular basis by the Central Compliance Unit of Head Office.

ঝুঁকি ব্যবস্থাপনা গাইড লাইন অনুযায়ী ম্যানেজমেন্ট কমিটি (MANCOM) নিয়মিতভাবে সভা পরিচালনা করে। কমিটি নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা ও পরিদর্শন পদ্ধতি তদারক পূর্বক নীতি নির্ধারণ ও সুপারিশ প্রদান করে। আমাদের ব্যাংকের অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন বিভাগ যে কোন পরিবর্তিত পরিস্থিতিতে একটি দক্ষ নিয়ন্ত্রণ ও পরিপালন পদ্ধতি পরিচালনের যোগ্যতা রাখে।

মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ কার্যক্রম

মানি লন্ডারিং হচ্ছে অবৈধ সম্পদ বা কালো টাকাকে ক্রমাগত লেনদেনের মাধ্যমে পরিষ্কৃত করার একটি অবৈধ কর্মকাণ্ড যার মাধ্যমে অবৈধ অর্থকে এমনভাবে বৈধ রূপদান করা হয় যেন এটি বৈধ কর্মকাণ্ডের ফলে সৃষ্ট বলে প্রতীয়মান হয়। অন্যকথায় মানি লন্ডারিং অবৈধভাবে অর্জিত অর্থের অবয়বকে পরিবর্তন করতে যাবতীয় প্রক্রিয়া গ্রহণ করে। বর্তমানে মানি লন্ডারিং একটি বড় চ্যালেঞ্জ যা বিশ্ব আর্থিক ব্যবস্থায় সরকার, ব্যাংক ও আর্থিক প্রতিষ্ঠান সমূহ সম্মুখীন হচ্ছে। আন্তর্জাতিক সম্প্রদায় বিশ্বব্যাপী মানি লন্ডারিং প্রতিহত করতে নানাবিধ পদক্ষেপ গ্রহণ করেছে।

সরকার ও কেন্দ্রীয় ব্যাংকের নীতি ও নির্দেশনা ও আইন পরিপালনে দৃঢ় প্রতিশ্রুতির আলোকে এক্সিম ব্যাংক মানি লন্ডারিংকে অতীব ঝুঁকিপূর্ণ ক্ষেত্র হিসেবে চিহ্নিত করেছে এবং মানি লন্ডারিং প্রতিরোধে সর্বাঙ্গিক ব্যবস্থা গ্রহণ করেছে। এক্সিম ব্যাংকে ইউনিট প্রধান হিসেবে একজন প্রধান অ্যান্টি মানি লন্ডারিং কমপ্লায়েন্স কর্মকর্তা রয়েছেন, যিনি প্রাতিষ্ঠানিক পর্যায়ে মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ নীতিমালা, পদ্ধতি ও পদক্ষেপ বাস্তবায়ন ও কার্যকর করতে পর্যাপ্ত কর্তৃত্বসম্পন্ন এবং তিনি সরাসরি ঊর্ধ্বতন ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষ ও পরিচালনা পর্ষদ বরাবর প্রতিবেদন পেশ করেন। এছাড়াও তিনি তার দায়িত্ববলী সম্পর্কে ব্যবস্থাপনা পরিচালককে রিপোর্ট প্রদান করেন এবং মানি লন্ডারিং আইন, বিধি ও বিধান মোতাবেক পরিপালন সংক্রান্ত দৈনন্দিন কার্যাবলীর সমন্বয় ও তত্ত্বাবধান করেন। যেহেতু মানি লন্ডারিং এর ক্ষেত্রে ব্যাংকিং লেনদেন ও ব্যাংকিং চ্যানেলে প্রবাহিত রেমিট্যান্সের উপর জোর দেয়া হচ্ছে সেহেতু আমরা সর্বদা সন্দেহজনক লেনদেন প্রতিরোধে সর্বদা সতর্ক এবং আইন ও সার্কুলার যথাযথ প্রয়োগে বিশেষভাবে যত্নশীল এবং এক্ষেত্রে ব্যর্থতা বা অবহেলার কোন অবকাশ নেই। মানি লন্ডারিং নিয়ন্ত্রণ এবং সন্ত্রাসী কর্মকাণ্ডে অর্থায়ন প্রতিরোধে বাংলাদেশ ব্যাংক নির্দেশিত সকল নিয়ন্ত্রণ হাতিয়ার সমূহের সমন্বয়ে ব্যাংকের একটি নিজস্ব লিখিত মানি লন্ডারিং পলিসি রয়েছে।

বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশনা পরিপালনের নিমিত্তে এক্সিম ব্যাংক তার মানবসম্পদকে নিজস্ব ট্রেনিং ইনস্টিটিউটে নিয়মিত প্রয়োজনীয় প্রশিক্ষণ দিয়ে থাকে এবং সার্কুলারের মাধ্যমে মানি লন্ডারিং সম্পর্কিত আইন, পদ্ধতি ও এটি প্রতিরোধের উপায়সমূহ ওয়াকিবহাল করে থাকে। মানি লন্ডারিং সম্পর্কিত কর্মশালা/প্রশিক্ষণ কর্মসূচী ছাড়াও ব্যাংক প্রধান কার্যালয়ের কেন্দ্রীয় পরিপালন ইউনিটের মাধ্যমে নিয়মিতভাবে শাখাসমূহে পরিদর্শন কার্যক্রম পরিচালনা করে আসছে।

Implementation of Basel II Accord

The implementation of BASEL II Accord is the burning issue for banking industry of Bangladesh. In accordance with the Road Map circulated by Bangladesh Bank on December 30, 2007, Banks were to implement Basel II from January 2009. EXIM Bank has been taking preparation as per directives of Bangladesh Bank since inception of the concept due for Bangladesh. The Bank has taken steps through formation of Basel II Implementation Unit (BIU) at the Head Office and Branch level, training programs at EXIM Bank Training Institute (EBTI), participation in numerous workshops and training programs arranged by other institutions within the country. There is a range of approaches for calculation of different risks. For initial implementation of Basel II Bangladesh Bank suggested Standardized Approach for credit risk, Standardized (Rule Based) Approach for market risk and Basic Indicator Approach for operational risk. Under the Standardized Approach of the Risk Based Capital Adequacy Framework, Bank shall use ratings of External Credit Assessment Institutions (ECAIs) duly recognized by Bangladesh Bank for capital adequacy purpose. EXIM Bank is aware of eventualities and impact on capital requirement and prepared for implementation of Basel II in line with the Bangladesh Bank Guidelines.

Credit Ratings

Credit Rating Information and Services Limited (CRISL), a leading rating agency of the country, rated EXIM Bank as 'A' (Adequate Safety) for Long Term and 'ST-2' (High Grade) for Short Term based on good financials and operational efficiency for the year under review again.

Shariah Council of the Bank

A learned Shariah Council, consisting 12 members who are prominent Ulema, reputed bankers and eminent economists of the country, has been formed to guide, monitor and supervise the banking activities complying Shariah principle since inception of its Islami banking branches and thereafter transformation of its operation from traditional to fully Shariah-based Islamic banking system. Professor Maulana Muhammad Salah Uddin is the Chairman of the council. Total 05 (Five) meetings of the council were held during the period.

Human Resources and Training

Among all the factors that combine to contribute towards the success of an organisation, human resources matter the most. 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

ব্যাংক-২ বাস্তবায়ন

বাংলাদেশের ব্যাংকিং শিল্পে ব্যাংক-২ অ্যাকর্ড বাস্তবায়ন একটি ব্যাপক আলোচিত বিষয়। ৩০ ডিসেম্বর ২০০৭ এ বাংলাদেশ ব্যাংক প্রজ্ঞাপিত রোডম্যাপ অনুযায়ী ২০০৯ সালের জানুয়ারি মাস থেকে সকল ব্যাংক ব্যাংক-২ বাস্তবায়ন করবে। বাংলাদেশ ব্যাংকের নির্দেশনা অনুসারে ব্যাংক-২ ধারণা বাংলাদেশে বাস্তবায়নের শুরু থেকে এগ্রিম ব্যাংক প্রয়োজনীয় প্রস্তুতি গ্রহণ করে চলছে। ব্যাংক তার প্রধান কার্যালয় ও শাখা গুলোতে ব্যাংক-২ বাস্তবায়ন ইউনিট গঠন, এগ্রিম ব্যাংক ট্রেনিং ইনস্টিটিউট-এ প্রশিক্ষণ কর্মসূচি এবং দেশের বিভিন্ন ইনস্টিটিউট কর্তৃক আয়োজিত অসংখ্য কর্মশালা ও প্রশিক্ষণ কর্মসূচিতে অংশগ্রহণসহ নানা পদক্ষেপ হাতে নিয়েছে। বিভিন্ন ধরনের ঝুঁকি পরিমাপের জন্য অনেকগুলো পদ্ধতি ব্যাংক-২ তে সন্নিবেশিত আছে। ব্যাংক-২-এর প্রাথমিক বাস্তবায়ন হিসেবে বাংলাদেশ ব্যাংক ক্রেডিট রিস্কের জন্য স্ট্যান্ডারাইজড অ্যাপ্রোচ ও মার্কেট রিস্কের জন্য স্ট্যান্ডারাইজড অ্যাপ্রোচ (রুল বেজড) এবং অপারেশনাল রিস্কের জন্য বেসিক ইনডিকেটর অ্যাপ্রোচ অনুসরণের বিষয়ে দিক-নির্দেশনা দিয়েছে। স্ট্যান্ডারাইজড অ্যাপ্রোচ-এর আওতায় রিস্ক বেজড মূলধন পর্যাণ্ডতা কাঠামোর জন্য এগ্রিম ব্যাংক বাংলাদেশ ব্যাংক স্বীকৃত এক্সটার্নাল ক্রেডিট অ্যাসেসমেন্ট ইনস্টিটিউশন (ইসিএআই)-এর রেটিং ব্যবহার করবে। এগ্রিম ব্যাংক মূলধনের প্রয়োজনীয়তা (ক্যাপিটাল রিকোয়ারমেন্ট)-এবং এর সম্ভাবনা ও প্রায়োগিক ফলাফলের বিষয়ে যথেষ্ট সচেতন এবং সেই সাথে বাংলাদেশ ব্যাংকের দিক-নির্দেশনা অনুযায়ী ব্যাংক-২ বাস্তবায়নের জন্যও প্রস্তুত।

ক্রেডিট রেটিং

ক্রেডিট রেটিং ইনফরমেশন এন্ড সার্ভিসেস লিমিটেড (ক্রিসেল), দেশের একটি নেতৃস্থানীয় রেটিং এজেন্সী, আলোচ্য বছরে উত্তম আর্থিক এবং পরিচালন দক্ষতার মানদণ্ডে এগ্রিম ব্যাংককে দীর্ঘমেয়াদী ক্ষেত্রে 'এ' (পর্যাপ্ত নিরাপদ) ও স্বল্পমেয়াদী ক্ষেত্রে 'এসটি-২' (উচ্চ মানসম্পন্ন) হিসেবে আবারো রেটিং প্রদান করেছে।

ব্যাংকের শরী'আহ কাউন্সিল

দেশের প্রখ্যাত ওলামা, অভিজ্ঞ ব্যাংকার ও স্বনামখ্যাত অর্থনীতিবিদদের সমন্বয়ে গঠিত ১২ (বার) সদস্য বিশিষ্ট বিজ্ঞ শরী'আহ কাউন্সিল ব্যাংকিং কর্মকাণ্ড শরী'আহ মোতাবেক পরিচালিত হচ্ছে কিনা সে ব্যাপারে পর্যবেক্ষণ, তত্ত্বাবধান ও দিক-নির্দেশনা দিয়ে আসছেন ইসলামী ব্যাংকিং শাখা সমূহের সেই সূচনা লগ্ন থেকেই যা সনাতনী ব্যবস্থা হতে সম্পূর্ণ ইসলামী ব্যাংকিং পদ্ধতিতে রূপান্তরিত হওয়ার পরে আরো সক্রিয় ও সুসংগঠিত ভূমিকা পালন করেছে। সেই ধারা এখনও অব্যাহত রয়েছে। প্রফেসর মাওলানা মুহাম্মদ সালাহউদ্দিন কাউন্সিলের চেয়ারম্যান। আলোচ্য বছরে কাউন্সিলের সর্বমোট ০৫ (পাঁচ)টি সভা অনুষ্ঠিত হয়েছে।

মানবসম্পদ ও প্রশিক্ষণ

একটি প্রতিষ্ঠানের সাফল্য নির্মাণে যতগুলো নিয়ামক কাজ করে তার মধ্যে মানবসম্পদ সর্বাধিক গুরুত্বপূর্ণ। এগ্রিম ব্যাংক এই কথাটি দৃঢ়ভাবে বিশ্বাস করে। এগ্রিম ব্যাংকের নিয়োগ পদ্ধতির স্বচ্ছতা এবং নিরপেক্ষতা তারই প্রমাণ বহন করে। জন্মলগ্ন থেকে ব্যাংকটি সকল পর্যায়ের নিয়োগের ক্ষেত্রে মেধাকে প্রাধান্য দিয়ে এসেছে। ম্যানেজমেন্ট ট্রেনিং অফিসার নিয়োগের ক্ষেত্রে দেশের স্বনামধন্য দৈনিকে নিয়োগ বিজ্ঞপ্তি প্রচার করা হয় যাতে সম্ভাব্য বৃহত্তম মেধার আকর থেকে প্রতিষ্ঠানের যোগ্য ভবিষ্যৎ কর্তৃপক্ষদের নির্বাচন করা সম্ভব হয়। মেধাভিত্তিক সূষ্ঠা নির্বাচন নিশ্চিত করার জন্য ঢাকা বিশ্ববিদ্যালয়ের ব্যবসায় প্রশাসন ইনস্টিটিউট-এর মাধ্যমে প্রতিযোগিতামূলক



steersmen out of the largest possible merit pool. As on 31 December 2008 a total number of 327 persons in four 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 689 officers of junior grades and 575 Executives and Officers of senior grades have been recruited in the bank. In 2008 EXIM Bank recruited 3 Executives, 86 Officers in senior grades and 130 Officers in junior grades. On 31 December 2008 the manpower position of the organization was as follows:

Sl. No.	Designation Category	Number of Employees
1.	Executive	68
2.	Officer	962
3.	Sub-staff (Casual)	282
Total =		1312

All successful organizations 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 in Dhaka on 1 November 2004. By 31 December 2008, the institute rendered useful training to 2294 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 2008 a total number of 1089 personnel were trained in different institutes at home whereas 15 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 pool of talent successful in its professional life. It provides the 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, Computer Lab, Best Performance Awards and so on. In 2008 as many as 101 executives and officers were awarded gold medals in recognition to their outstanding performance during the year 2007. 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.

পরীক্ষার আয়োজন করা হয়। উক্ত প্রক্রিয়ায় ৩১ ডিসেম্বর ২০০৮ পর্যন্ত ৪টি পর্যায়ে সর্বমোট ৩২৭ জনকে ম্যানেজমেন্ট ট্রেনিং অফিসার হিসাবে নিয়োগের জন্য নির্বাচন করা হয়। তাছাড়াও ব্যাংকের সার্বিক কর্মশক্তিতে মেধা, অভিজ্ঞতা এবং উদ্ভাবন কৌশল ও কর্মদক্ষতার সূচু সমন্বয় নিশ্চিত করার জন্য এ যাবৎকালে জুনিয়র পদস্তরে ৬৮৯ জন কর্মকর্তা ও সিনিয়র পদস্তরে ৫৭৫ জন নির্বাহী ও কর্মকর্তাকে নিয়োগদান করা হয়। ২০০৮ সালে ৩ জন নির্বাহীসহ সিনিয়র কর্মকর্তা পর্যায়ে সর্বমোট ৮৬ জন এবং জুনিয়র পর্যায়ে ১৩০ জন কর্মকর্তাকে নিয়োগ দেয়া হয়। ৩১ ডিসেম্বর ২০০৮ তারিখে এক্সপোর্ট ইমপোর্ট ব্যাংক অব বাংলাদেশ লিমিটেড-এর মোট কর্মশক্তির বিন্যাস ছিল নিম্নরূপঃ

ক্রমিক নং	পদস্তর	সংখ্যা
১.	নির্বাহী	৬৮ জন
২.	কর্মকর্তা	৯৬২ জন
৩.	কর্মচারী (অনিয়মিত)	২৮২ জন
মোট=		১৩১২ জন

সব সফল প্রতিষ্ঠানই তাদের কর্মশক্তির বিদ্যমান ক্ষমতার পূর্ণসম্ভাবহার নিশ্চিত করতে সক্ষম হয় কিন্তু খুব অল্পসংখ্যক প্রতিষ্ঠানই তাদের কর্মশক্তির অন্তর্নিহিত সম্ভাবনাকে পূর্ণবিকশিত করতে পারে এবং অতপর সেই বিকশিত শক্তির সম্ভাবহার করতে পারে। এক্সিম ব্যাংক এই দ্বিতীয় ধারার একটি প্রতিষ্ঠান। এই লক্ষ্যে এক্সিম ব্যাংক ১ নভেম্বর ২০০৪ তারিখে এক্সিম ব্যাংক ট্রেনিং ইনস্টিটিউট নামে এর নিজস্ব প্রশিক্ষণ কেন্দ্র প্রতিষ্ঠা করে, যা ঢাকার নিউ ইফ্রাটন অবস্থিত। এক্সিম ব্যাংক ৩১ ডিসেম্বর ২০০৮ তারিখ নাগাদ উক্ত প্রতিষ্ঠানে এ যাবৎ ২২৯৪ জন নির্বাহী ও কর্মকর্তার জন্য বিভিন্ন প্রশিক্ষণ কর্মসূচির আয়োজন করে। প্রশিক্ষণ কর্মসূচিতে প্রশিক্ষক হিসাবে অংশ গ্রহণ 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 এক্সচেন্জ ডিলার্স এসোসিয়েশন, সেন্ট্রাল শরিয়াহ বোর্ড ফর ইসলামিক ব্যাংক অব বাংলাদেশ সহ বিভিন্ন খ্যাতিনামা প্রতিষ্ঠানে প্রশিক্ষণের জন্য নিয়মিত প্রেরণ করা হয়। ২০০৮ সালে সর্বমোট ১০৮৯ জনকে দেশের বিভিন্ন প্রশিক্ষণ কেন্দ্রে এবং ১৫ 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 উদ্ভাবন করে। কর্মকর্তা-কর্মচারীদের পেশাগত জীবনে সমৃদ্ধিসাধন এবং তাদের সার্বিক কল্যাণ নিশ্চিত করার জন্য এক্সিম ব্যাংক মানবসম্পদ বিভাগের রয়েছে বিবিধ উদ্যোগ, যেমন এক্সিম ব্যাংক রিক্রিয়েশন এন্ড ওয়েলফেয়ার সেন্টার, এক্সিম ব্যাংক ফাউন্ডেশন, এক্সিম ব্যাংক গ্রন্থাগার, কম্পিউটার ল্যাব, বেস্ট পারফরমেন্স এওয়ার্ড কর্মসূচী ইত্যাদি। ২০০৮ সালে ১০১ জন নির্বাহী ও কর্মকর্তাকে, ২০০৭ সালের অসামান্য অবদান ও কর্মতৎপরতার স্বীকৃতিরূপে 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।

Merchant Banking

Merchant Bank, otherwise known as Investment Bank is one of the most potential active factors in the economy that can contribute most to the growth of the economy through Capital Market. In our country, Merchant Banks mainly provide the following three services:

- 1) Issue Management Services
- 2) Underwriting Services
- 3) Portfolio Management Services

EXIM Bank has a well organized Merchant Banking Division (MBD) that provides most efficiently engineered portfolio management plan that minimizes risk and maximizes profit to its clients. The MBD of EXIM Bank is bent on providing its best to clients. It generates portfolio reports for its clients regularly and arranges for investor awareness program twice a month to develop awareness of the investors regarding Capital Market and all its risk factors. The MBD of EXIM Bank also provides underwriting services to IPO and Right Issue of different companies. It has not yet participated in any issue management, but it has planned to provide issue management services in near future.

Credit Card

We are happy to announce that EXIM Bank has launched VISA Islamic Card (Local, International & Dual Currency Card) under the shariah principles of Bai-Murabaha. We are really proud to introduce the first ever Islamic electronic product among the Islami Banks of the country. Introduction of this product has enabled a huge number of Card users of the country to undertake shariah-based electronic banking.

We strongly believe that a wide segment of clients are eagerly waiting to avail the advantages of plastic money on the Shariah Principle. EXIM Bank has come forward to fulfill this demand by introducing VISA Islamic Card as a pioneer of Card market in Bangladesh.

Our main focus is to serve our customers who desire to cover entire Islamic Banking system in their business. Eventually we are hopeful that the beauty of Islami business solution will reward us with remarkable feedback from our existing and potential card users in the country, since we offer the lowest and simple profit rate.

Compliance of Corporate Governance Guidelines

Corporate governance (CG) is an important effort to ensure accountability and responsibility and is a set of principles, which should be incorporated into every part of the organization. It is viewed as structures and processes for decision-making, accountability, control and behavior at the governing body. Responsibility, Accountability, Fairness and Transparency (RAFT)-these four are considered 'pillars' of the framework of corporate

মার্চেন্ট ব্যাংকিং

মার্চেন্ট ব্যাংক, যা ইনভেস্টমেন্ট ব্যাংক হিসেবেও পরিচিত, অর্থনীতিতে একটি শক্তিশালী কার্যকর উপাদান যা পুঁজি বাজারের মাধ্যমে অর্থনৈতিক প্রবৃদ্ধির ক্ষেত্রে ব্যাপক অবদান রাখতে পারে। আমাদের দেশে মার্চেন্ট ব্যাংক সমূহ মূলত নিম্নোক্ত তিন ধরনের সেবা প্রদান করে।

- ১) ইস্যু ম্যানেজমেন্ট সার্ভিসেস
- ২) আভাররাইটিং সার্ভিসেস
- ৩) পোর্টফোলিও ম্যানেজমেন্ট সার্ভিসেস

এক্সিম ব্যাংকের একটি সুসংগঠিত মার্চেন্ট ব্যাংকিং বিভাগ (এমবিডি) রয়েছে যা অত্যন্ত সুসংহত পোর্টফোলিও ম্যানেজমেন্ট পরিকল্পনা প্রদান করে এবং গ্রাহকদের বিনিয়োগ ঝুঁকিকে নিয়ন্ত্রণের পাশাপাশি মুনাফাকে করে সর্বোচ্চ। এক্সিম ব্যাংক তার গ্রাহকদের প্রতি অত্যন্ত যত্নশীল। মার্চেন্ট ব্যাংকিং বিভাগ তার গ্রাহকদের নিয়মিত পোর্টফোলিও ম্যানেজমেন্ট রিপোর্ট প্রদান করে এবং পুঁজি বাজার ও এর ঝুঁকি সম্পর্কে বিনিয়োগকারীদের সচেতনতা বৃদ্ধির লক্ষ্যে প্রতিমাসে দুইবার বিনিয়োগকারী সচেতনতা কর্মসূচীর আয়োজন করে। এছাড়াও এ বিভাগ বিভিন্ন কোম্পানীর আইপিও এবং রাইট ইস্যুর ক্ষেত্রে অবলেনন সেবা প্রদান করছে। মার্চেন্ট ব্যাংকিং বিভাগ যদিও এখন পর্যন্ত কোন ইস্যু ব্যবস্থাপনায় অংশগ্রহণ করেনি তবে অদূর ভবিষ্যতে ইস্যু ব্যবস্থাপনা সেবা প্রদানের পরিকল্পনা রয়েছে।

ক্রেডিট কার্ড

আমরা অত্যন্ত আনন্দের সাথে জানাচ্ছি যে এক্সিম ব্যাংক বাই-মুরাবাহা পদ্ধতিতে শরী'আহ নীতিমালার আওতায় ভিসা ইসলামিক কার্ড (স্থানীয়, আন্তর্জাতিক এবং দ্বৈত মুদ্রায় ব্যবহারযোগ্য) চালু করেছে।। বাংলাদেশের ইসলামী ব্যাংকগুলোর মধ্যে সর্বপ্রথম ইসলামী ইলেকট্রনিক পণ্য প্রবর্তন করতে পেরে সত্যি আমরা গর্বিত। এ কার্ড প্রবর্তনের ফলে বিপুল সংখ্যক কার্ড ব্যবহারকারী শরী'আহ ভিত্তিক ইলেকট্রনিক ব্যাংকিং সেবা লাভে সমর্থ হবেন।

আমরা বিশ্বাস করি বিপুল সংখ্যক গ্রাহক শরী'আহ সুবিধাবলী সম্বলিত 'প্রাস্টিক মানি' একান্তভাবে প্রত্যাশা করে আসছেন। বাংলাদেশে শরী'আহ ভিত্তিক কার্ড প্রবর্তনের ক্ষেত্রে অগ্রপথিক হিসেবে এক্সিম ব্যাংক সেই চাহিদা পূরণে এগিয়ে এসেছে।

আমাদের মূল লক্ষ্য হচ্ছে সে সকল গ্রাহকের সেবা দান, যারা প্রত্যাশা করেন তাদের সামগ্রিক ব্যবসায়িক কার্যক্রম সম্পূর্ণ ইসলামিক ব্যবস্থার আওতাভুক্ত হবে। সর্বোপরি ভিসা ইসলামিক কার্ডের সর্বনিম্ন ও সরল মুনাফা এবং ব্যবসার ক্ষেত্রে ইসলামের পদ্ধতিগত সমাধান ও সুফলের প্রেক্ষিতে আমরা আশাবাদী যে এদেশে আমাদের বর্তমান ও সম্ভাব্য কার্ড ব্যবহারকারীদের কাছ থেকে ব্যাপক সাড়া পাওয়া যাবে।

কর্পোরেট গভর্নেন্স নীতিমালা পরিপালন

কর্পোরেট গভর্নেন্স দায়িত্ব ও জবাবদিহিতা নিশ্চিতকরণে একটি গুরুত্বপূর্ণ মাধ্যম এবং নীতিমালার সমষ্টি, সংগঠনের প্রতিটি স্তরে যার উপস্থিতি বাঞ্ছনীয়। একে পরিচালনা কর্তৃপক্ষের সিদ্ধান্ত গ্রহণের একটি কাঠামো ও প্রক্রিয়া, জবাবদিহিতা, নিয়ন্ত্রণ এবং আচরণ হিসেবে দেখা হয়। দায়িত্বশীলতা, জবাবদিহিতা, সততা ও স্বচ্ছতা এই চারটি কর্পোরেট গভর্নেন্স কাঠামোর স্তম্ভ হিসেবে বিবেচিত হয়। একটি প্রতিষ্ঠান বিশেষ করে ব্যাংকিং শিল্পে ধারাবাহিক ও অবিরত প্রবৃদ্ধির ক্ষেত্রে কর্পোরেট গভর্নেন্সের কোন বিকল্প নেই। এক্সিম ব্যাংক প্রবৃদ্ধির সুস্থ ধারা বজায় রাখতে কর্পোরেট



governance. There is no alternative to effective corporate governance for continuous and sustainable growth of an organization, particularly in banking industry. At EXIM Bank, corporate governance is given the prime importance to comply its principles for the interest of sound growth of the Bank. The Securities and Exchange Commission has already issued Corporate Governance Guidelines for the companies that are listed with Stock Exchanges.

Board of Directors

The Board of EXIM Bank consists of 13 Directors including one Independent Director. Board members include persons of high caliber with academic and professional qualifications. In line with the directives of the regulatory authority, the Board looks after the corporate philosophy, policy issues, making rules and procedures, approving business targets, strategy etc. The Board formed two key committees one of which is the Executive Committee and the other is the Board Audit Committee:

Executive Committee

The Executive Committee comprises of 12 members. The Committee takes decision on the routine and operational matters, ensures implementation of policies, approves investments and other business proposals beyond delegated power of management.

Audit Committee

The Board Audit Committee consists of 04 members including an Independent Director. The Committee carries out business according to guidelines of the Bangladesh Bank. The Inspection Reports on the affairs of the Branches as well as Head Office are presented before the committee for perusal. The summary of Inspection Reports of Bangladesh Bank Audit Team are also placed before the committee. The Directors keep regular vigilance on the banking activities through the Audit Committee in order to ensure better internal control system.

A report regarding compliance of the corporate governance guidelines of Securities and Exchange Commission is attached at Annexure I, II, III & IV.

EXIM Bank Foundation & Social Contribution

The Bank has established a foundation named 'EXIM Bank Foundation', which is a charitable organization, solely dedicated to the welfare of the helpless and downtrodden people of the society. Since its inception, the bank has extended its helping hands towards social responsibilities to meet the demand of the society so far from time to time. The bank has actively participated in social, humanitarian activities for well being of distressed people at home and abroad through this foundation. A detailed description on this issue is furnished at Annexure V.

Meetings of the Board & Committees

There were 12(Twelve) meetings of the Board of Directors, 45 (Forty five) meetings of Executive Committee and 04 (Four) meetings of Audit Committee of the Board held in the year 2008.

গভর্নেন্সের নীতিমালা সমূহ পরিপালনে সবিশেষ গুরুত্ব দিয়ে আসছে। এবিষয়ে সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন স্টক এক্সচেঞ্জের তালিকাভুক্ত কোম্পানী সমূহের জন্য একটি প্রাতিষ্ঠানিক সুশাসন নির্দেশনা প্রদান করেছে।

পরিচালনা পর্ষদ

এক্সিম ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদ একজন স্বতন্ত্র পরিচালকসহ ১৩ সদস্যের সমন্বয়ে গঠিত। পর্ষদ সদস্যবৃন্দ শিক্ষা ও পেশাগত যোগ্যতার ক্ষেত্রে অত্যন্ত মেধাসম্পন্ন। নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষের নির্দেশনার আলোকে পর্ষদ প্রাতিষ্ঠানিক দর্শন, নীতিমালা, বিধি ও প্রক্রিয়া প্রণয়ন, ব্যবসায়িক লক্ষ্য ও কৌশল নির্ধারণ এবং আরোহ্য দায়িত্বাবলী পালন করে থাকে। পর্ষদ কর্তৃক নির্বাহী ও নিরীক্ষা কমিটি নামে প্রধান দু'টি কমিটি গঠন করা হয়।

নির্বাহী কমিটি

নির্বাহী কমিটি ১২ সদস্যের সমন্বয়ে গঠিত। নির্বাহী কমিটি ব্যবস্থাপনা কর্তৃপক্ষের অনুমোদন সীমাভুক্ত নয় এধরনের বিনিয়োগ ও অন্যান্য ব্যবসায়িক প্রস্তাবসমূহ, নীতি বাস্তবায়ন, দৈনন্দিন ও পরিচালনা সংক্রান্ত বিষয়বস্তুর উপর সিদ্ধান্ত গ্রহণ করে থাকে।

নিরীক্ষা কমিটি

নিরীক্ষা কমিটি একজন স্বতন্ত্র পরিচালকসহ ০৪ সদস্যের সমন্বয়ে গঠিত। কমিটি বাংলাদেশ ব্যাংকের নীতিমালা অনুযায়ী কার্যাবলী সম্পন্ন করে। শাখা ও প্রধান কার্যালয়ের কার্যাবলীর পরিদর্শন প্রতিবেদন কমিটি সমীপে পেশ করা হয়। বাংলাদেশ ব্যাংকের নিরীক্ষা দলের নিরীক্ষা প্রতিবেদনের সার সংক্ষেপেও কমিটির নিকট উপস্থাপন করা হয়। পর্ষদ একটি সুষ্ঠু নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা নিশ্চিতকরণে নিরীক্ষা কমিটির মাধ্যমে নিয়মিত ব্যাংকিং কার্যাবলীর উপর সর্বত্র দৃষ্টি রাখেন।

কর্পোরেট গভর্নেন্স নীতিমালা পরিপালন সংক্রান্ত সংশ্লিষ্ট বিবরণী সংযুক্তি - ১, ২, ৩ ও ৪ এ উপস্থাপন করা হয়েছে।

এক্সিম ব্যাংক ফাউন্ডেশন এবং সামাজিক অবদান

ব্যাংক 'এক্সিম ব্যাংক ফাউন্ডেশন' নামে একটি দাতব্য সংগঠন প্রতিষ্ঠা করেছে যা সম্পূর্ণভাবে সমাজের নিপীড়িত ও অসহায় মানুষের কল্যাণে নিবেদিত। ব্যাংক তার জন্মলগ্ন থেকেই বিভিন্ন সময়ে সমাজের চাহিদার নিরিখে সামাজিক দায়িত্বাবলীর প্রতি যথাসম্ভব সহযোগিতা করে যাচ্ছে। ব্যাংক এই ফাউন্ডেশনের মাধ্যমে দেশে বিদেশে দুঃস্থ মানুষের কল্যাণে সামাজিক ও মানবিক কর্মকাণ্ডে সক্রিয়ভাবে অংশগ্রহণ করে আসছে। এ বিষয়ে একটি বিস্তারিত প্রতিবেদন সংযুক্তি-৫ এ উপস্থাপন করা হয়েছে।

পর্ষদ ও কমিটি সমূহের সভা

২০০৮ সালে পরিচালনা পর্ষদ, নির্বাহী কমিটি ও পর্ষদের নিরীক্ষা কমিটির যথাক্রমে ১২ (বার), ৪৫ (পঁয়তাল্লিশ) ও ০৪ (চার) টি সভা অনুষ্ঠিত হয়েছে।

Dividend

The Board of Directors of the Bank recommended stock dividend @26% as bonus share for the year ended 31st December 2008 subject to approval of the Tenth Annual General Meeting of the Company.

Appointment of Auditors

Pursuant to rules & regulations and directives of the regulatory authorities & Articles of Association of the Company, M/s. Hoda Vashi Chowdhury & Co., Chartered Accountants, was appointed as Auditors of the Bank in the last Annual General Meeting until the ensuing Tenth Annual General Meeting of the Bank and they are eligible for re-appointment subject to the approval of the Annual General Meeting.

Appreciation

It is a deep-rooted expectation of the Board of Directors that business growth of the bank in all spheres will be continued smoothly by the grace of Almighty Allah. The Board of Directors takes the privilege to convey its profound gratitude and heartfelt thanks to the Government of the People's Republic of Bangladesh, Bangladesh Bank, Securities and Exchange Commission (SEC), Dhaka Stock Exchange (DSE), Chittagong Stock Exchange (CSE), Registrar of Joint Stock Companies & Firms and other regulatory authorities for their cordial help and assistance, valuable guidance and advices extended to the Bank from time to time.

The Board of Directors do also highly appreciate the contribution of the honourable sponsors & shareholders, valued customers, patrons and well-wishers for the invaluable continuous support, cooperation and confidence reposed in the Bank and also to the management and all members of staff for their skillful and relentless services with utmost sincerity and dedication for attainment as well as arriving at the level of today's achievement.

May Allah bless us all.

On behalf of the Board of Directors,

Md. Nazrul Islam Mazumder
Chairman

লভ্যাংশ

এক্সিম ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদ দশম বার্ষিক সাধারণ সভার অনুমোদন সাপেক্ষে ৩১শে ডিসেম্বর ২০০৮ সালের জন্য ২৬% স্টক ডিভিডেন্ড অর্থাৎ বোনাস শেয়ার প্রদানের সুপারিশ করেছে।

নিরীক্ষক নিয়োগ

নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষ সমূহের বিধিবিধান ও নির্দেশনা পরিপালন করতঃ মেসার্স হোদা ভাসী চৌধুরী এন্ড কোং, চার্টার্ড একাউন্ট্যান্টস বিগত বার্ষিক সাধারণ সভা কর্তৃক আসন্ন দশম বার্ষিক সাধারণ সভা পর্যন্ত ব্যাংকের নিরীক্ষক নিয়োগ লাভ করেন এবং তারা সাধারণ সভায় শেয়ারহোল্ডারবৃন্দের অনুমোদন সাপেক্ষে পুনঃনিয়োগ লাভে যোগ্য।

ধন্যবাদ জ্ঞাপন

পরিচালনা পর্ষদের সুগভীর প্রত্যাশা এই যে মহান আল্লাহর অশেষ রহমতে ব্যাংকের ব্যবসায়িক প্রবৃদ্ধি সকল স্তরেই মসৃণভাবে এগিয়ে যাবে। পরিচালনা পর্ষদ গণপ্রজাতন্ত্রী বাংলাদেশ সরকার, বাংলাদেশ ব্যাংক, সিকিউরিটিজ এন্ড এক্সচেঞ্জ কমিশন (এসইসি), ঢাকা স্টক এক্সচেঞ্জ (ডিএসই), চট্টগ্রাম স্টক এক্সচেঞ্জ (সিএসই) এবং জয়েন্ট স্টক কোম্পানীজ এন্ড ফার্মস এর নিবন্ধক সহ এবং অন্যান্য সকল নিয়ন্ত্রণকারী কর্তৃপক্ষ সবাইকে বিভিন্ন সময়ে তাদের সাহায্য সহযোগিতা মূল্যবান পরামর্শ ও দিক নির্দেশনার জন্য জানাচ্ছে আন্তরিক কৃতজ্ঞতা ও গভীর শ্রদ্ধা।

পরিচালনা পর্ষদ সম্মানিত স্পনসর, শেয়ারহোল্ডার, গ্রাহক, পৃষ্ঠপোষক ও শুভাকাঙ্ক্ষীদের অমূল্য সহযোগিতা, সমর্থন ও ব্যাংকের উপর আস্থা স্থাপনের জন্য এবং ব্যবস্থাপনার সকল স্তরের কর্মকর্তা/কর্মচারীদেরকেও তাদের প্রজ্ঞা, সততা ও নিষ্ঠার সাথে বিরামহীন সেবা প্রদানের মাধ্যমে আজকের এই পর্যায়ে পৌঁছানোর জন্য জানাচ্ছে আন্তরিক ধন্যবাদ।

আল্লাহ আমাদের সকলের মঙ্গল করুন।

পরিচালনা পর্ষদের পক্ষে,

মোঃ নজরুল ইসলাম মজুমদার
চেয়ারম্যান



Annexure-I

Number of Board Meetings and the attendance of Directors :

Sl. No.	Name of the Directors	Position	Meeting Held	Attended
01.	Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder	Chairman	12	12
02.	Mr. Mohammad Abdullah	Director	12	12
03.	Mrs. Nasreen Islam	Director (Appointed on 01-12-2008)	12	—
04.	Mrs. Nasima Akhter	Director	12	04
05.	Mr. A.K.M. Nurul Fazal Bulbul	Director	12	11
06.	Alhaj Md. Nurul Amin	Director	12	08
07.	Mr. Zubayer Kabir	Director	12	03
08.	Mr. Md. Habibullah	Director	12	08
09.	Mr. Md. Abdul Mannan	Director	12	10
10.	Mr. Abdullah Al-Zahir Shapan	Director	12	08
11.	Mr. Mohammed Shahidullah	Director	12	11
12.	Bay Leasing & Investment Ltd. (Represented by Mr. Mahbubur Rashid)	Director	12	10
13.	Mr. Muhammad Sekandar Khan	Independent Director	12	05
14.	Managing Director (EXIM Bank)	Ex-Officio Director	12	12

Annexure-II

The Directors' Report to Shareholders:

In compliance with SEC Notification No. SEC/CMRRCD/2006-158/Admin/02-08 dated 20th February 2006, it is required to include the additional statements in the Report which are as follows :-

- that the financial statements prepared by the management of the issuer company present fairly its state of affairs, the result of its operations, cash flows and changes in equity
- that proper books of account of the issuer company have been maintained
- that appropriate accounting policies have been consistently applied in preparation of the financial statements and that the accounting estimates are based on reasonable and prudent judgment
- that International Accounting Standards, as applicable in Bangladesh, have been followed in preparation of the financial statements and any departure therefrom has been adequately disclosed
- that the system of internal control is sound in design and has been effectively implemented and monitored
- that there are no significant doubts upon the issuer company's ability to continue as a going concern. If the issuer company is not considered to be a going concern, the fact along with reasons thereof should be disclosed
- that significant deviations from last year in operating results of the issuer company should be highlighted and reasons thereof should be explained

Annexure -III

The Pattern of shareholdings:

The Authorized Capital of Export Import Bank of Bangladesh Limited is Tk.350,00,00,000.00 divided into 3,50,00,000 ordinary shares of Tk.100 each. The paid-up Capital of the Bank is Tk.267,77,46,000.00 divided into 2,67,77,460 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 Spouse	No. of Shares
01.	Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder	Chairman	1,178,845	Mrs. Nasreen Islam	943,198
02.	Mr. Mohammad Abdullah	Director	1,016,345	Mrs. Mahmuda Begum	321,288
03.	Mrs. Nasreen Islam	Director	943,198	Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder	1,178,845
04.	Mrs. Nasima Akhter	Director	148,762	Mr. Abul Kalam	Nil
05.	Mr. A.K.M. Nurul Fazal Bulbul	Director	111,262	Advocate Shaila Ferdous	25,000
06.	Alhaj Md. Nurul Amin	Director	504,558	Mrs. Ifat Akter Alin	100,000
07.	Mr. Zubayer Kabir	Director	215,215	Mrs. Tahera Kabir	Nil
08.	Mr. Md. Habibullah	Director	344,401	Mrs. Luna Parvin Shinthia Liva	Nil
09.	Mr. Md. Abdul Mannan	Director	147,565	Mrs. Shahadara Mannan	25,000
10.	Mr. Abdullah Al-Zahir Shapan	Director	1,13,476	Mrs. Fatema Zahir	28,369
11.	Mr. Mohammed Shahidullah	Director	478,896	Mrs. Rubina Shahid	174,203
12.	Bay Leasing & Investment Ltd. (Represented by Mr. Mahbubur Rashid)	Director	462,397	N/A	Nil
13.	Mr. Muhammad Sekandar Khan	Independent Director	Nil	Begum Syeda Tahera	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 Spouse	No. of Shares
01.	Mr. Kazi Masihur Rahman	Managing Director	Nil	Mrs. Sabera Ahmed	Nil
02.	Mr. Md. Karimuzzaman	EVP & Head of Internal Audit	800	Mrs. Syeda Khaleda Jahan	Nil
03.	Mr. Md. Golam Mahbub	Company Secretary	Nil	Mrs. Naila Mahbub	Nil
04.	Mr. Md. Humayun Kabir	SVP (FAD), (MBD) & Chief Financial Officer	Nil	Mrs. Bilquis Akhter	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	1000
03.	Dr. Mohammed Haider Ali Miah	Deputy Managing Director	Nil
04.	Mr. Sirajul Haque Miah	Executive Vice President	Nil
05.	Mr. Md. Fazlur Rahman	Executive Vice President	Nil

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

Annexure -IV

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

Condition No.	Title	Compliance status		Explanation for non-compliance with the condition
		Complied	Not complied	
1.00	Board of Directors			
1.1	Board's Size	✓		
1.2 (i)	Independent Directors	✓		
1.2 (ii)	Appointment of Independent Directors	✓		
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	✓		
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 on Corporate Social Responsibility

Annexure-V

Corporate Social Responsibility, a buzzing term of the time in the arena of corporate business sector, has received due attention from EXIM Bank since its inception in 1999. EXIM Bank, driven solely by undiluted welfare-intention, has always responded to the plight of the people of the country.

For smooth implementation of our CSR plans, we have already established a foundation named EXIM Bank Foundation under the supervision of a Deputy Managing Director and the Head of Human Resources Division, who, with the help of three officers, conduct the activities of the foundation. Besides, there is a doctor at the foundation office, who is assigned to conducting the activities of the proposed EXIM Bank Hospital, another welfare project under EXIM Bank Foundation.

We put aside at least 2% of our annual profit for the foundation fund each year to conduct CSR activities. The mainstream CSR activities are carried out through this foundation. Besides, a good deal of charity is done from the zakat fund.

Our CSR activities mainly involve contribution towards building up an enlightened and prosperous nation. In view of it, we have taken patronization of education as our core CSR activity, whereas disaster management and alleviation of poverty is much emphasized upon.

Two of our most successful endeavours are EXIM Bank Scholarship Programme, a stipend package for poor and meritorious students that takes care of the beneficiaries throughout their student life, and Education Promotion Scheme, a profit free investment (quard-al-hasanah) scheme for insolvent and meritorious students. EXIM Bank Scholarship Programme, launched in 2006 with 61 poor and meritorious students selected from different reputed educational institutions of Dhaka City including Govt. Laboratory High School, Viqarunnissa Noon School and College, Dhaka University, BUET, Dhaka Medical College, etc. and by December 31, 2008 enrolled as many as 1000 students from around 150 reputed educational institutions across the country. They are enrolled in this programme to be looked after for their whole educational life subject to their fulfilment of the eligibility criteria that include satisfactory academic results, non-involvement in student politics, financial insolvency etc. So far Tk.19.3 million has been disbursed as scholarship under this programme.

Under Education Promotion Scheme, quard or interest-free loan is provided for poor and meritorious students to help them bear monthly educational expenditure including academic expenses, food, accommodation, etc. The quard is disbursed to the selected students in monthly installments till their accomplishing the master degree. Under this programme the students are required to repay the amount (only the principal amount) in long-term monthly installments after they have joined a confirmed job on completing their education properly. By 31 December 2008, Tk.19.7 million was sanctioned to take care of around 138 poor and meritorious students from a number of reputed educational institutions like Dhaka University, Chittagong University, Dhaka Medical College, BUET, Bangladesh Agricultural University, Shahjalal University of Science and Technology etc.

Another vital area we are dealing with as part of our CSR activities is helping people survive natural calamities. Under this welfare programme, EXIM Bank provides relief in cash and kind for flood, fire or cyclone victims and cold-stricken people. The aim of these CSR activities is to help the target group overcome their provisional handicap and contribute to the socio-economic growth as soon as possible.

Besides natural calamities, fire breaks out sometimes in slum areas that guts the shanties and renders the affected people totally helpless. In such situation, we help the victims fight against hard days and return to normal life.

EXIM Bank firmly believes in social entrepreneurship and is ever responsive to income-generating welfare schemes. In this respect, it donates a lot for creating self-employment, a key driving force for any society to be acquisitive and prosperous.

A good deal of our charity is done for developing infra-structure of educational institutions, hospitals, etc. or providing equipments for them. EXIM Bank sponsors different seminars, conferences or convocation programmes of universities as well. Moreover, a good deal of fund of EXIM Bank Foundation is spent to help poor patients bear their treatment expenses. Bank also sponsors and donates in promotion of sports, games and different cultural activities. In addition, the Bank has already taken necessary initiatives to establish a Hospital.

In response to the call of the Dhaka City Corporation, EXIM Bank has been sharing a good portion of the mammoth task of beautifying the capital since 2005. To make the capital a modern city enriched with adequate urban amenities, EXIM Bank always joins hands with the government. Besides, a good share of its fund goes to the charity organizations working for the betterment of the socio-economic condition of the people as well.

We believe a comprehensive and streamlined effort to observe corporate social responsibilities by corporate bodies will bring about a positive change in the socio-economic scenario of the country.

Report of the Board Audit Committee

The existing Board Audit Committee comprises of the following Directors:

Mr. A.K.M. Nurul Fazal Bulbul	-	Chairman
Mr. Md. Abdul Mannan	-	Member
Mr. Zubayer Kabir	-	Member
Mr. Muhammad Sekandar Khan	-	Member (Independent Director)

During the year under review, a total 04 (Four) meetings of the Board Audit Committee were held. Mr. A.K.M Nurul Fazal Bulbul, Chairman of the Committee presided over the meetings. The committee discussed/evaluated/reviewed the various issues and provided necessary guidelines and instructions. The tasks undertaken by the Committee were mainly as follows:

- ❑ Perused the work plan of routine inspection on the affairs of Branches and Divisions of Head Office for the period under review and advised the Department to carry out the inspection program meticulously
- ❑ Perused the inspection report on branches and advised for regularization /rectification of all irregularities/lapses as detected & furnished in the Report and also advised the management to follow up strongly and report compliance
- ❑ Perused the work plan of routine IT Audit & Inspection of Branches and Divisions of Head Office for the period under review and advised the Department to carry out the audit as per schedule
- ❑ Discussed thoroughly the classified /sticky liabilities of all branches and directed all to apply their all out efforts to recover the classified investment
- ❑ Perused the accounts where suits were filed and advised the Branches to take up the matter with concerned lawyers for early disposal of the suits with a view to recover the Bank's dues
- ❑ Advised to follow up strongly for adjustment/regularization of classified /stuck up/sticky/SMA accounts and take up the matter with the concerned branches seriously for rectification /regularization of all sorts of irregularities & lapses and advised to give special attention and ensure close monitoring of the clients concerned
- ❑ Perused the summary of Inspection Report of Bangladesh Bank on different Branches of the Bank alongwith compliance report and Head Office comment thereon and advised to follow up with the Branches so that all the irregularities and lapses be rectified and report compliance to Bangladesh Bank
- ❑ Perused the Annual Report on the health of the Bank as per directives of Bangladesh Bank in connection with Managing Core Risk in Banking and resolved for onward submission to Board of Directors as per guidelines of Bangladesh Bank



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

Report of the Shariah Council

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 great 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, 2008, the Shariah Council reviewed different operational activities including the issues as referred by the Board of Directors and the management of the Bank and gave due opinion & guidelines basing on Shariah principles.

It is the responsibility of bank management to run the banking business in accordance with the Islamic principles, rules and regulations. The Shariah Council is solely entrusted to analyze and prescribe rational opinion as per Islamic Shariah.

It appears from the record that the Shariah Council of Exim Bank has performed following activities in the year 2008:

01. Organized 05 (five) Shariah meetings in the year 2008.
02. Gave considered decisions, necessary instructions and proper guidelines on different issues, which have been implemented by Bank Management accordingly.
03. Opined for payment of yearly Zakat of the Bank after proper calculation on its Zakat payable accounts.
04. Awareness about the compliance of Shariah has been increased during the year as compared to the preceding years.
05. Training course on Islami Banking to the bank officials have been imparted.
06. The distribution of profit & calculation on Mudaraba deposits have been done according to the Islamic principles and regulations and
07. Compliance with the instruction of Shariah Council and the frequency of Shariah inspection of the branches have been increased.

Considering the present status, Shariah Council prescribes the following suggestions:

- i. To develop competitive knowledge of the employees & clients about the benefits and procedures of Islamic Banking by conducting regular training on Shariah principles, workshop on the modes of Islamic Investment, arrangement of meetings, seminars, symposiums and get together.
- ii. All executives & officers of the bank should be trained on different aspects of Shariah principles properly.
- iii. To strengthen Shariah Inspection, more Muraquibs should be appointed gradually.
- iv. In order to achieve perfection in Islamic Banking principles, the officials at branch level should be more careful and meticulous regarding compliance with Shariah principles in case of buying & selling goods while making investment.
- v. Frequent inspection of the branches should be conducted and
- vi. Islamic Shariah environment to be ensured in all branches as well as Head Office of the Bank.

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



Professor Maulana Mohammad Salah Uddin
Chairman, Shariah Council

শরী'আহ্ কাউন্সিল প্রতিবেদন

সম্মানিত শেয়ারহোল্ডারবৃন্দ
আসসালামু আলাইকুম।

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

৩১ ডিসেম্বর ২০০৮ 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 পর্যালোচনান্তে 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।

২০০৮ সমাপ্ত বছরে এক্সিম ব্যাংকের শরী'আহ্ কাউন্সিল নিম্নলিখিত কার্যাবলী সম্পাদন করেছেঃ

- ১। ২০০৮ 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। পরামর্শ মোতাবেক ব্যাংক যাকাত প্রদানযোগ্য খাতে যথাযথভাবে বাৎসরিক যাকাত প্রদান করেছে।
- ৪। শরী'আহ্ পরিপালনের ব্যাপারে ব্যাংকের কর্মকর্তাদের সার্বিক সচেতনতা বিগত বছরের তুলনায় বৃদ্ধি পেয়েছে।
- ৫। ইসলামী ব্যাংকিং এর উপর ব্যাংক কর্মকর্তাদেরকে প্রশিক্ষণ প্রদান করা হয়েছে।
- ৬। শরী'আহ্ মূলনীতি অনুসারে যথাযথভাবে মুদারাবা আমানতের উপর মুনাফা নির্ধারণ ও প্রদান করা হয়েছে এবং
- ৭। শরী'আহ্ কাউন্সিলের নির্দেশনা অনুযায়ী শাখা সমূহের উপর শরী'আহ্ পরিপূর্ণভাবে পরিপালনার্থে পরিদর্শনদলের তদারকি বৃদ্ধি পেয়েছে।

ভবিষ্যতের জন্য শরী'আহ্ কাউন্সিল নিম্নোক্ত সুপারিশসমূহ প্রদান করেছেন :

- ১। গ্রাহক ও কর্মকর্তাদের ইসলামী ব্যাংকিং এর সুবিধা ও কর্ম পরিধি বিষয়ে প্রতিযোগিতামূলক জ্ঞান বাড়াতে নিয়মিত প্রশিক্ষণ, বিনিয়োগ বিষয়ক কর্মশালা, সভা, সেমিনার ও সিম্পোজিয়াম আয়োজন করা।
- ২। শরী'আহ্ এর মূলনীতি সমূহের উপর ব্যাংকের জনশক্তিকে যথাযথভাবে প্রশিক্ষণ দেয়া।
- ৩। শরী'আহ্ পরিদর্শন জোরদার করার জন্য আরও অধিক সংখ্যক মুরাক্বিব নিয়োগ করা যেতে পারে।
- ৪। বিনিয়োগের সময় শরী'আহ্ মূলনীতি অনুযায়ী ক্রয়-বিক্রয় নিশ্চিত করার জন্য শাখা পর্যায়ে কর্মকর্তাদেরকে যথেষ্ট সচেতন ও সজাগ হতে হবে যাতে করে ইসলামী ব্যাংকিং ব্যবস্থায় পূর্ণতা লাভ করা যায়।
- ৫। শাখা সমূহের উপর শরী'আহ্ পরিদর্শন আরো জোরদার করা এবং
- ৬। প্রধান কার্যালয়সহ ব্যাংকের সকল শাখায় ইসলামী শরী'আহ্ বান্ধব পরিবেশ তৈরী করা।

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

M. Salahuddin

অধ্যাপক মাওলানা মোহাম্মদ সালাহউদ্দিন
চেয়ারম্যান, শরী'আহ্ কাউন্সিল

Together

Towards

Tomorrow

AUDITORS' REPORT

TO THE SHAREHOLDERS OF EXPORT IMPORT BANK OF BANGLADESH LIMITED

We have audited the accompanying financial statements of Export Import Bank of Bangladesh Limited (EXIM), which comprises the balance sheet as at 31 December 2008 and the income statement, statement of changes in equity, liquidity statement and cash flow statement for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS), Bank Companies Act 1991, the rules and regulations issued by the Bangladesh Bank, the Companies Act 1994, the Securities and Exchanges Rules 1987 and other applicable laws and regulations. This responsibility includes: designing, implementing, and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable in the circumstances.

Auditors' Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISA). Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the Financial Statements give a true and fair view of the financial position of Export Import Bank of Bangladesh Limited as of 31 December 2008 and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards and comply with the Bank Companies Act 1991, the rules and regulations issued by the Bangladesh Bank, the Companies Act 1994, the Securities and Exchanges Rules 1987 and other applicable laws and regulations.

Further to our opinion in the above paragraph, we state that:

- (i) We have obtained all the information and explanations which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit and made due verification thereof;
- (ii) in our opinion, proper books of account as required by law have been kept by EXIM so far as it appeared from our examination of those books and proper returns adequate for the purpose of our audit have been received from branches not visited by us;
- (iii) the EXIM's Balance Sheet and Profit and Loss Account together with the annexed notes 1 to 40 dealt with by the report are in agreement with the books of account and returns;
- (iv) the expenditure incurred was for the purpose of the EXIM's business;
- (v) the financial position of EXIM as on 31 December 2008 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 the 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) 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;
- (viii) the records and statements submitted by the branches have been properly maintained and consolidated in the financial statements;
- (ix) adequate provisions have been made for Investment and other assets which are, in our opinion, doubtful of recovery;
- (x) the information and explanations required by us have been received and found satisfactory;
- (xi) the Bank has no overseas branches; and
- (xii) 80% of the risk- weighted assets have been reviewed.

Dhaka, 25 March 2009

Hodavati Chowdhury
Chartered Accountants.

IAS 1.10 (a), 1.51 (b),
IAS 1.51 (c)

Balance Sheet as at 31 December 2008

IAS 1.113,
IAS 1.51 (d), (e)
IAS 1.38

PROPERTY & ASSETS

IAS 1.54 (i), 7.7

Cash :

In hand (including foreign currencies)
With Bangladesh Bank and Sonali Bank
(including foreign currencies)

Notes

Taka

2008

2007

3

470,456,231

417,038,832

6,117,457,992

4,198,001,365

6,587,914,223

4,615,040,197

IAS 1.54 (i)

Balance with other banks and financial institutions

4

In Bangladesh
Outside Bangladesh

747,546,381

377,934,754

1,445,278,570

915,100,915

2,192,824,951

1,293,035,669

IAS 1.54 (i)

Money at call and short notice

-

IAS 1.54 (d), 39.9,
IFRS 7.8 (b)

Investments (shares and bonds)

5

Government securities
Others

2,250,000,000

2,250,000,000

644,021,207

207,716,314

2,894,021,207

2,457,716,314

IAS 39.9,
IFRS 7.8 (c)

Investments

6

General investments
Bills discounted and purchased

50,838,709,312

38,214,429,999

2,798,967,791

1,980,809,223

53,637,677,103

40,195,239,222

IAS 1.54 (a)

Fixed assets

7

293,529,040

200,702,928

IAS 1.55, 1.57 (a)

Other assets

8

2,840,497,476

2,741,293,655

IAS 1.55, 1.57 (a)

Non-banking assets

-

Total assets

68,446,464,000

51,503,027,985

LIABILITIES & CAPITAL

Liabilities

IAS 1.54 (m)

Borrowing from other banks, financial
institutions and agents

9

500,000,000

500,000,000

IAS 1.54 (m)

Deposits and other accounts

10

Al wadiah current deposits and other accounts
Bills payable
Mudaraba savings bank deposits
Mudaraba term deposits
Call deposits
Foreign currency deposits

6,672,698,806

4,778,629,437

923,704,462

743,645,368

2,440,817,852

2,209,666,103

47,333,793,478

33,682,916,577

-

-

215,977,200

131,711,107

57,586,991,798

41,546,568,592

IAS 1.55, 1.57 (a)

Other liabilities

11

5,370,270,246

5,413,930,707

Total liabilities

63,457,262,044

47,460,499,299

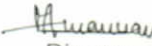
IAS 1.10 (a), 1.51 (b),
IAS 1.51 (c)

Balance Sheet as at 31 December 2008

		Notes	Taka	
			2008	2007
	Capital/shareholders' equity			
IAS 1.54 (r), 1.78 (e)	Paid up capital	12	2,677,746,000	2,142,196,800
IAS 1.54 (r), 1.78 (e)	Proposed issue of bonus shares	13	-	-
IAS 1.54 (r), 1.78 (e)	Share premium	14	-	94,162,500
IAS 1.54 (r), 1.78 (e)	Dividend equalisation account	15	62,775,000	62,775,000
IAS 1.54 (r), 1.78 (e)	Statutory reserve	16	1,532,550,398	1,134,639,838
IAS 1.54 (r), 1.78 (e)	Retained earnings	17	716,130,558	608,754,548
	Total shareholders' equity		4,989,201,956	4,042,528,686
	Total liabilities and shareholders' equity		68,446,464,000	51,503,027,985
	Off balance sheet items			
IAS 1.55	Contingent liabilities:			
IAS 37.28, 37.86	Acceptance and endorsements -	18		
	Letters of guarantee	18.1	1,926,716,986	1,866,915,726
	Irrevocable letters of credit	18.2	8,259,107,868	9,260,231,000
	Bills for collection	18.3	1,207,007,428	1,412,114,208
	Other contingent liabilities	18.4	14,677,737,243	10,093,393,939
	Total contingent liabilities		26,070,569,525	22,632,654,873
	Other commitments		-	-
	Total off balance sheet items		26,070,569,525	22,632,654,873

The annexed notes 1 to 40 form an integral part of these financial statements.


Managing Director


Director


Director


Director

See annexed auditors' report to the shareholders of date


Chartered Accountants

Dhaka, 25 March 2009


IAS 1.10 (b), 1.51 (b),
IAS 1.51 (c)


Profit and Loss Account for the year ended 31 December 2008

IAS 1.113,
IAS 1.51 (d), (e)
IAS 1.38

	Notes	Taka	
		2008	2007
Particulars			
IAS 1.82 (a) Investment income	21	6,575,384,481	4,943,468,082
IAS 1.82 (b) Profit paid on deposits, borrowings, etc.	22	(4,807,489,009)	(3,587,536,228)
Net investment income		1,767,895,472	1,355,931,854
IAS 1.82 (a), IFRS 7.20 (b) Income from investment in shares/securities	23	49,290,682	124,378,550
IAS 1.82 (a) Commission, exchange and brokerage	24	1,358,584,309	1,042,456,394
Gain on sale of investment in shares		4,958,930	81,216,333
IAS 1.85 Other operating income	25	368,602,392	216,439,446
Total operating income		3,549,331,785	2,820,422,577
Operating expense			
IAS 1.102 Salaries and allowances	26	544,058,922	515,785,817
IAS 1.102 Rent, taxes, insurance, lighting, etc.	27	100,138,388	83,969,332
IAS 1.102 Legal expenses	28	3,439,756	1,819,276
IAS 1.102 Postage, stamp, telegram and telephone	29	46,319,705	42,088,151
IAS 1.102 Audit fees		247,500	235,125
IAS 1.102 Stationery, printing, advertisement, etc.	30	46,507,927	32,647,994
IAS 1.102 Managing Director's remuneration		5,329,800	4,887,000
IAS 1.102 Managing Director's fees		-	144,000
IAS 1.102 Directors' fees	31	2,585,924	2,177,217
IAS 1.102 Depreciation on and repairs to Bank's property	32	68,248,984	57,349,344
IAS 1.85 Other expenses	33	214,065,794	171,115,272
Total operating expense		1,030,942,700	912,218,528
Profit before provisions		2,518,389,085	1,908,204,049
IAS 1.97 Provision for investment	34	392,862,260	176,243,963
IAS 1.97 Provision for off balance sheet exposure		101,460,000	113,163,000
IAS 1.97 Provision for diminution in value of share		34,514,026	-
Profit before tax		1,989,552,799	1,618,797,086
IAS 1.82 (d), 12.77 Provision for tax		892,925,753	687,953,479
IAS 12.81 (g) Deferred tax		-	-
IAS 1.82 (f) Profit after tax		1,096,627,046	930,843,607
IAS 1.97 Retained earnings brought forward		608,754,548	1,670,358
Transfer from provision for diminution in value of share		-	-
Adjustment for (under)/over provision for tax made in earlier years		-	-
		608,754,548	1,670,358
Profit available for appropriation		1,705,381,594	932,513,965
Appropriations:			
IAS 1.83 (a) (i) Statutory reserve		397,910,560	323,759,417
IAS 1.83 (a) (ii) Cash dividend		149,953,776	-
IAS 1.83 (a) (ii) Issue of bonus shares		441,386,700	-
		989,251,036	323,759,417
Retained earnings carried forward		716,130,558	608,754,548
IAS 33.66 Earnings per ordinary share	35	40.95	34.76

The annexed notes 1 to 40 form an integral part of these financial statements.


Managing Director


Director


Director


Director

See annexed auditors' report to the shareholders of date


Chartered Accountants

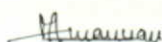
Dhaka, 25 March 2009

IAS 1.10 (d), 1.51 (b),
IAS 1.51 (c)

Cash Flow Statements for the year ended 31 December 2008

	Particulars	Taka	
		2008	2007
IAS 1.51 (d), (e) IAS 1.38	A) Cash flows from operating activities		
IAS 7.10, 7.13	Investment income receipts	6,639,835,684	5,029,082,488
IAS 7.14 (a)	Profit paid on deposits, borrowings, etc.	(4,314,822,001)	(3,631,574,963)
IAS 7.14 (c)	Dividend receipts	1,995,260	3,769,199
IAS 7.31, 7.33	Fees and commission receipts	1,358,584,309	1,042,456,394
IAS 7.14 (b)	Cash payment to employees	(549,388,722)	(520,672,817)
IAS 7.14 (d)	Cash payment to suppliers	(1,994,692)	(2,751,358)
IAS 7.14 (c)	Income tax payments	(827,805,769)	(596,280,632)
IAS 7.14 (f)	Receipts from other operating activities	372,534,676	297,509,438
IAS 7.14 (b)	Payments for other operating activities	(421,633,378)	(342,683,133)
IAS 7.14 (c)	Cash flows before changes in operating assets and liabilities	2,257,305,367	1,278,854,616
IAS 7.19(b)	Changes in operating assets and liabilities:		
	(Increase)/decrease in operating assets:		
	Statutory deposit		
	Trading security - shares	(436,260,674)	31,738,519
	Investments to other banks	-	-
	Investments to customers	(13,589,972,646)	(7,585,150,334)
	Other assets	(212,461,057)	(111,431,580)
IAS 7.19(b)	Increase/(decrease) in operating liabilities:		
	Deposits from other banks	(5,235,956)	90,853,897
	Deposits from customers	16,045,659,162	6,423,690,070
	Liabilities on account of customers	-	-
	Trading liabilities (borrowing)	-	500,000,000
	Other liabilities	(884,697,046)	861,959,170
	Net cash from operating activities	3,174,337,150	1,490,514,358
IAS 7.10, 7.16	B) Cash flows from investing activities:		
IAS 7.16 (d)	Receipts from sale of securities - Treasury bill	-	-
IAS 7.16 (c)	Payment for purchase of securities	-	(250,000,000)
IAS 7.16 (a)	Purchase of fixed assets	(153,071,167)	(73,462,654)
IAS 7.16 (b)	Sale proceeds of fixed assets	1,351,101	2,475,250
	Net cash from investing activities	(151,720,066)	(320,987,404)
IAS 7.10, 7.17	C) Cash flows from financing activities		
IAS 7.17 (a)	Share premium	-	-
IAS 7.17 (a)	Receipts from issue of ordinary share (rights share)	-	-
IAS 7.31, 7.34	Dividend paid in cash including dividend distribution tax	(149,953,776)	-
	Net cash from financing activities	(149,953,776)	-
	D) Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents (A + B + C)	2,872,663,308	1,169,526,954
	E) Cash and cash equivalents at beginning of the year	5,908,075,866	4,738,548,912
	F) Cash and cash equivalents at end of the year (D + E)	8,780,739,174	5,908,075,866
IAS 7.45	G) Cash and cash equivalents		
	Cash	6,587,914,223	4,615,040,197
	Balance with other banks and financial institutions	2,192,824,951	1,293,035,669
		8,780,739,174	5,908,075,866


Managing Director


Director


Director


Director

IAS 1.10 (c), 1.51 (b),
IAS 1.51 (c)

Statement of Changes in Equity for the year ended 31 December 2008

Particulars	Paid up Capital Taka	Share Premium Taka	Statutory Reserve Taka	Dividend equalisation account Taka	Retained earnings Taka	Total Taka
Balance at 1 January 2008	2,142,196,800	94,162,500	1,134,639,838	62,775,000	608,754,548	4,042,528,686
Changes in accounting policies	-	-	-	-	-	-
Restated Balance	2,142,196,800	94,162,500	1,134,639,838	62,775,000	608,754,548	4,042,528,686
Stock Dividend paid during the year	94,162,500	(94,162,500)	-	-	-	-
Stock Dividend paid during the year	441,386,700	-	-	-	(441,386,700)	-
Cash Dividend paid during the year	-	-	-	-	(149,953,776)	(149,953,776)
Profit for the year	-	-	-	-	1,096,627,046	1,096,627,046
Transferred to statutory reserve	-	-	397,910,560	-	(397,910,560)	-
Balance at 31 December 2008	2,677,746,000	-	1,532,550,398	62,775,000	716,130,558	4,989,201,956

IAS 1.106 (b)

IAS 1.107

IAS 1.107

IAS 1.107

IAS 1.106 (a)

Statement of Liquidity for the year ended 31 December 2008

(Maturity Analysis of Assets and Liabilities)

Particulars	Within one month	Within one to three months	Within three to twelve months	Within one to five years	More than five years	Total Taka
Assets :						
Cash	6,587,914,223	-	-	-	-	6,587,914,223
Balance with other banks and financial institutions	2,192,824,951	-	-	-	-	2,192,824,951
Money at call and short notice	-	-	-	-	-	-
Investments (shares and bonds)	-	-	638,762,142	2,250,000,000	5,259,065	2,894,021,207
Investments	360,685,460	11,658,442,540	20,137,348,000	9,703,051,000	11,778,150,103	53,637,677,103
Fixed assets	-	-	-	159,148,231	134,380,809	293,529,040
Other assets	15,600	199,100,877	658,632,866	1,981,329,563	1,418,570	2,840,497,476
Non-banking assets	-	-	-	-	-	-
Total assets	9,141,440,234	11,857,543,417	21,434,743,008	14,093,528,794	11,919,208,547	68,446,464,000
Liabilities						
Borrowing from other banks, financial institutions, agents	500,000,000	-	-	-	-	500,000,000
Deposits and other accounts	12,575,679,354	13,558,585,784	17,579,727,692	1,272,581,073	12,600,417,895	57,586,991,798
Provisions and other liabilities	-	98,433,388	1,368,493,478	3,899,133,931	4,209,449	5,370,270,246
Total liabilities	13,075,679,354	13,657,019,172	18,948,221,170	5,171,715,004	12,604,627,344	63,457,262,044
Net liquidity difference	(3,934,239,120)	(1,799,475,755)	2,486,521,838	8,921,813,790	(685,418,797)	4,989,201,956

Highlights on the overall activities as at 31 December 2008

Particulars	Taka	
	2008	2007
1 Paid up capital	2,677,746,000	2,142,196,800
2 Total capital	5,763,886,880	4,569,562,645
3 Surplus/(shortage) of capital	420,987,980	498,916,145
4 Total assets	68,446,464,000	51,503,027,985
5 Total deposits	57,586,991,798	41,546,568,592
6 Total investments	53,637,677,103	40,195,239,222
7 Total contingent liabilities and commitments	26,070,569,525	22,632,654,873
8 Ratio on investments and deposits	93.14%	96.75%
9 Ratio on classified investments and total investments	1.88%	1.58%
10 Profit after tax and provisions	1,096,627,046	930,843,607
11 Classified investments	1,007,844,801	635,106,791
12 Provision held against classified investments	369,899,801	270,763,271
13 Surplus/(shortage) of provision	-	-
14 Cost of fund	9.52%	9.07%
15 Profit earning assets	56,192,524,486	42,357,645,536
16 Non-profit bearing assets	12,253,939,514	9,145,382,449
17 Return on investments (shares and bonds)	2.03%	8.77%
18 Return on assets (after tax)	1.83%	2.00%
19 Income on investments (shares and bonds)	54,249,612	205,594,883
20 Earnings per share	40.95	34.76
21 Net income per share	40.95	34.76
22 Price earning ratio (times)	7.85	11.28

IAS 1.10 (e),
IAS 1.51 (c)

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

IAS 1.138

1.0 The Bank and its activities

Export Import Bank of Bangladesh Limited was incorporated in Bangladesh on 2 June 1999 as 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 forty two branches operating as per Islamic Shariah in the country.

IAS 1.112 (a)

2.0 Significant accounting policies

IAS 1.117 (a)

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. Reference Paragraphs of IFRS and IAS have been made based on latest available version (Approved at January 2008).

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.

IAS 18.9, 18.13

2.3 Revenue recognition

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

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

2.4 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.

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

IAS 21.23, 21.28

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".

2.6 Assets and their presentation

IAS 7.7, 7.46

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.

IAS 39.9

2.6.2 Investments (Share and Bonds)

Value of investments 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

IAS 39.9

2.6.3 Investments (General)

Provisions for investments are made as per instructions contained in Bangladesh Bank. , BRPD Circular No. 10, dated 18 September 2007 and BRPD Circular No. 5, dated 5 June 2006 respectively at the following rates:

Particulars	Rate
General provision on off balance sheet exposures	1.00%
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%

IAS 16.6, 16.15

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 2008

IAS 1.77

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.

IAS 1.77

2.10 Other Liabilities and provisions

IAS 37.14

2.10.1 Provision for investments (General)

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

IAS 37.14

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.

IAS 12.5

2.10.3 Provision for corporate tax

IAS 12.12

Provision for current tax has been made in the accounts @ 45% as per Finance Ordinance 2008 of the accounting profit made by the Bank. Details of tax position as on 31 December 2008 are shown in note 11.8.

IAS 12.5

2.10.4 Deferred tax

IAS 12.81 (g)

The company has adopted deferred tax in the year 2005 in compliance with the provisions of IAS-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 IAS – 12.

IAS 19.24 (a)

2.10.5 Retirement benefits

- 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.
- The Bank has made adequate provision against gratuity for the eligible employees for the year 2008 being calculated by the Human Resources Division of the Bank.
- 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.
- The Bank has introduced a safety scheme against Employees' House Building Investment to compensate death and disability of its contributory members.

IAS 1.119

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.

IAS 1.119

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 2008.

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

IAS 1.32

2.12 Offsetting of Asset and liability

The values 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 exist legal right thereof.

IAS 1.119

2.13 Risk management

Risk management has been a crucial term for banking sector through out the world. Risk means the probability or chance of loss in terms of finance, operation and reputation. Therefore, banks are to give high importance on this issue.

The risk management 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 & Compliances Risk Management .

The Bank's risk management procedure can be described as under -

IAS 1.119

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. The Investment Division is divided into 2 (two) basic divisions as Corporate Banking Division headed by Head of Corporate Banking responsible for relationship management / marketing of customer, innovation, exploring and customizing different investment product of the bank, another one Head of Investment Risk Management/ Head of Investment, responsible for approval of potential and high quality investment proposal, ensure standard asset portfolio of the Bank. Above both corporate banking and CRM Division are subdivided into 2 (two) departments to handle investment/asset separately as General Investment and Readymade Garment Department. 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.

There is another Division under Head of Investment as Law and Recovery Division responsible for recovery of assets and handling all sorts of legal issues effectively /efficiently and to keep the NPI at the minimum stage/level.

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.

IAS 1.119

2.13.2 Foreign exchange risk management

Since Foreign Exchange involves purchase and sale of any national currency against other national 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. We also follow all kinds of guidelines which Central Bank advises us from time to time in order to mitigate risk.

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

The Treasury of the Bank is mainly divided into three departments namely Front Office, Mid Office and Back Office. With the help of these three departments, the Treasury carries out the whole procedure of Foreign Exchange. The Front Office independently conducts the transactions and the Back Office is responsible for verification of the deals and passing of their entries in the books of account. The Mid Office plays a vital role in the process by checking the Foreign Exchange procedure performed by Front and Back Office and by reporting it directly to the Managing Director of the Bank.

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. All Nostro accounts are reconciled on monthly basis and outstanding entries beyond 30 days are reviewed by the management for their settlement.

IFRS 7.39 (b)

2.13.3 Asset liability management

Asset Liability Management is the key to success of any financial intermediary especially for banks. Accordingly successful banking requires efficient and effective management of its assets and liabilities. Export Import Bank of Bangladesh Limited is managing Asset Liability through Asset Liability Management Desk under direct supervision of a well developed Asset Liability Committee (ALCO) in line with Bangladesh Bank Guidelines. Bank has already developed its own guidelines as per Bangladesh Bank Guidelines. ALCO of the Bank specially concentrate on Balance Sheet risk and Liquidity risks of the Bank.

Balance Sheet risk encompasses most part of the Asset Liability Risk and deals with 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 also reviews liquidity requirement of the Bank, the maturity of assets and liabilities, Maximum Cumulative Outflow (MCO), mid-term funding ratio, forecasted cash flow, deposit 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.

The ALCO of EXIM Bank discusses various forthcoming issues it thinks may put an impact on the profitability or asset-liability management calling special meetings.

IAS 1.119

2.13.4 Prevention of money laundering

Money laundering risk can be defined as the loss of reputation and expenses incurred as penalty for being negligent in prevention of money laundering. Money Laundering is the process of filtering money obtained through illegal activities such as drug trafficking, through the financial system. The purpose is to conceal illegal sources of income and allow criminals to spend their funds without revealing the crimes that produced them.

EXIM Bank identified the money laundering as one of its core risk areas and has been making all out efforts to prevent money laundering.

Banks are the forefront of money laundering risk. For mitigating the risk, the bank has a designated Chief Anti-Money Laundering Compliance Officer (CAMLCO) at Head Office, Central Compliance Unit who has sufficient authority to implement and enforce corporate wide AML policies, procedure & measure and who is reporting directly to the senior management and the board of directors and Compliance Officer at the branches, who independently review the transaction of accounts, with verification of Know Your Customer (KYC) and Suspicious Transaction Report (STR). They are also reporting Cash Transaction Report (CTR) to the Central Compliance Unit, Head Office on regular basis. The Central Compliance Unit has also arranged Training/Workshop for developing awareness and skill regarding AML activities of Executives and Officer of the bank and conducting inspection regarding AML activities of our branch. Bank has established a Manual for Prevention of Money Laundering and issues circulars time to time giving specific guidelines in accordance with anti-money laundering laws, regulations, Anti-money Laundering Ordinance, 2008 & Anti Terrorism Ordinance, 2008.

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

IAS 1.119

2.13.5 Internal control and compliance

Internal Control and Compliance is considered as an eye of an organization. It is a review process of operations & records of an organization. The primary objective of internal control system in a bank is to help the bank to perform better through the use of its resources. Through Internal Control System, bank identifies its weakness and takes appropriate measures to overcome the same. The main objectives of Internal Control are efficiency and effectiveness of activities, reliability, completeness and timeliness of financial and management information, compliance with prescribed rules and regulations.

Sometimes Operational loss arises from errors and fraud due to lack of Internal Control and Compliance. Therefore, Internal Control and Compliance Division undertakes periodical and special audit of the branches and departments at Head Office to review 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 the Management. The Committee reviews the Financial Reporting process, the System of Internal Control, the Audit process and the Bank's process for compliance with rules, regulations and code of conduct.

Export Import Bank of Bangladesh Limited strictly follows the Bangladesh Bank's guidelines in case of Internal Control and Compliance of the Bank. There is a well-organized guideline of Internal Control and Compliance Division (ICCD) to run their operation smoothly. As per Core Risks Management policy of Bangladesh Bank, ICCD performs their duties with 03 (three) departments, named, Audit & Inspection, Compliance and Monitoring department. In 2008, ICCD was able to complete its Audit & Inspection on each branch as per schedule as well as to report in time to the Management and Board Audit Committee. The Division also completes its regular review on compliance of inspection report of both internal & Bangladesh Bank duly.

As per guideline of Core Risks, MANCOM (Management Committee) conducts meeting regularly. The committee reviews & supervises control system and inspection mechanism with the policy & suggestion thereof. Internal Control & Compliance Division of our Bank deserves the competency to introduce any effective control & compliance system and culture within the Bank in case of any changed circumstances.

IAS 33.9

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 as per International Accounting Standard (IAS-33). Previous year's figures have been adjusted as per Guidelines of IAS-33.

IFRS 7.39 (a)

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:

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

IAS 1.111

2.16 Cash flow statement

Cash flow statement is prepared in accordance with IAS-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.

IAS 1.51 (c)

2.17 Reporting period

These financial statements cover one calendar year from 1 January, 2008 to 31 December, 2008.

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 1312.

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

IAS 1.77

No. Particulars	Taka	
	2008	2007
3.0 Cash		
In hand		
Local currency	467,749,866	411,662,779
Foreign currencies	2,706,365	5,376,053
	470,456,231	417,038,832
Balance with Bangladesh Bank and Sonali Bank		
Local currency	4,116,883,969	3,377,423,571
Foreign currencies	2,000,574,023	820,577,794
	6,117,457,992	4,198,001,365
	6,587,914,223	4,615,040,197
3.1 The Cash Reserve Requirement (CRR) and the Statutory Liquidity Requirement (SLR) are maintained as per BRPD Circular No. 11 & 12, dated August 25, 2005 and in consistency with Islami banks.		
Cash Reserve Requirement (CRR) and the Statutory Liquidity Requirement (SLR) and deposits there against with Bangladesh Bank at 31 December 2008 are as follows:		
3.1.1 Cash Reserve Requirement (CRR): 5% of average demand and time liabilities of Tk.56,512,567,000 (of Tk.43,165,676,000 for 2007)		
Required reserve	2,825,629,000	2,158,284,000
Actual reserve held with Bangladesh Bank	4,061,338,000	3,333,370,000
Surplus/(deficit)	1,235,709,000	1,175,086,000
3.1.2 Statutory Liquidity Requirement (SLR): 10% (including 5% CRR) of average demand and time liabilities		
Required reserve	5,651,258,000	4,316,568,000
Actual reserve held	6,335,616,000	5,543,550,000
Surplus/(deficit)	684,358,000	1,226,982,000
3.1.3 Components of Statutory Liquidity Requirement (SLR)		
Cash in hand including Foreign Currency	470,456,000	417,038,000
Balance with Bangladesh Bank and its agents	4,115,160,000	3,376,512,000
Unencumbered approved securities		
Bangladesh Government Mudaraba Islami Investment Bond	1,750,000,000	1,750,000,000
	6,335,616,000	5,543,550,000
4. Balance with other banks and financial institutions		
In Bangladesh (note-4.1)	747,546,381	377,934,754
Outside Bangladesh (note-4.2)	1,445,278,570	915,100,915
	2,192,824,951	1,293,035,669

IAS 1.77

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

IAS 1.77

No. Particulars	Taka	
	2008	2007
4.1 In Bangladesh		
Al wadiah current account		
Sonali Bank Ltd, Maijdee Court Branch	4,340,375	12,619,653
Sonali Bank Ltd, Laksham Branch	20,016	3,797,616
Prime Bank Ltd., Sylhet Branch	3,015,089	13,016,645
Janata Bank Ltd, Laksham Branch	14,816	14,816
National Bank Ltd., Chowmuhan Branch	775	775
Sonali Bank Ltd, Dilkusha Branch	8,872,212	5,461,316
Prime Bank Ltd., Motijheel Branch	1,632,507	1,977,982
National Bank Ltd., Rangpur Branch	3,295	1,014
Rupali Bank Ltd, Corporate Branch	6,412,493	1,248,146
Sonali Bank Ltd, Fokirapool Branch	25,854,323	-
Standard Chartered Bank, BD	2,265,202	-
Sonali Bank Ltd, Rangpur Branch	1,534	-
Islami Bank Bangladesh Ltd, Kushtia Branch	26,439,848	-
Bank Asia Ltd., Rajshahi Branch	2,919	-
	<u>78,875,404</u>	<u>38,137,963</u>
Mudaraba savings account		
Al-Arafah Islami Bank Ltd., Motijheel Branch	44,859	42,887
Dhaka Bank Ltd., Motijheel Branch	338,817,374	138,545,338
Social Investment Bank Ltd., Principal Branch	528,108	499,815
Shahjalal Islami Bank Ltd., Dhaka Main Branch	3,687,449	3,485,286
Al-Arafah Islami Bank Ltd., Jessore Branch	43,951	8,132,423
Jamuna Bank Ltd., IBB Nayabazar Branch	5,716,690	5,430,048
Arab Bangladesh Bank Ltd, IBB, Kakrail Branch	592,741	556,128
Southeast Bank Ltd. IBB, Motijheel Branch	214,043,925	148,205,936
	<u>563,475,097</u>	<u>304,897,861</u>
Mudaraba short term deposit account		
Social Investment Bank Ltd., Principal Branch	1,628,260	1,547,691
Shahjalal Islami Bank Ltd., Dhaka Main Branch	110,874	106,924
Sonali Bank Ltd, Local Office	14,231,681	5,547,900
National Bank Ltd., Dilkusha Br.	1,151,621	1,246,594
Prime Bank Ltd., Dilkusha Branch	66,070,286	25,996,537
Prime Bank Ltd., Dilkusha Branch C.Card	223,641	303,119
Social Investment Bank Ltd., Bogra Branch	60,609	58,113
National Bank Ltd., Narayangonj Branch	11,489,072	92,052
The Premier Bank Ltd, Sylhet Branch	10,229,836	-
	<u>105,195,880</u>	<u>34,898,930</u>
Mudaraba term deposit account	-	-
	-	-
Total	<u><u>747,546,381</u></u>	<u><u>377,934,754</u></u>

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

No. Particulars

2008

2007

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)
----------	----------------------------------	-------------------------------------	------------------	----------------------------------	-------------------------------------	------------------

IAS 1.77

4.2 Outside Bangladesh

In demand deposit accounts (profit bearing) with:

Standard Chartered Bank, N.Y.	USD	9621655.52	68.9200	663124498	2,660,462.98	68.5761	182,444,175
American Express Bank, N.Y.	USD	2124768.83	68.9200	146439068	734,082.46	68.5761	50,340,512
Mashreq Bank, PSC, N.Y.	USD	799805.47	68.9200	55122593	918,546.30	68.5761	62,990,323
Citibank, N.A., N.Y.	USD	495208.59	68.9200	34129776	2,347,492.67	68.5761	160,981,892
Wachovia Bank, N.Y.	USD	191557.74	68.9200	13202159	145,711.82	68.5761	9,992,348
UBAF, Hong Kong	USD	1449213.17	68.9200	99879772	1,258,204.27	68.5761	86,282,742
UBAF Bank, Tokyo	JPY	2736522.00	0.7603	2080578	2,806,380.00	0.6093	1,709,927
				Sub-total			554,741,919

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

American Express Bank, Tokyo	JPY	221576.00	0.7603	168,464	321,576.00	0.6093	195,936
Habib Bank, AG, Zurich	CHF	150.60	65.0496	9,796	150.60	60.8106	9,158
Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Tokyo	JPY	3105081.00	0.7603	2,360,793	1,854,527.00	0.6093	1,129,963
HSBC Bank plc London UK	GBP	5937.76	99.6239	591,543	14,547.99	136.7065	1,988,805
Standard Chartered Bank, London	GBP	314478.85	99.6239	31,329,610	31,991.01	136.7065	4,373,379
American Express Bank Ltd, Kolkata	ACU	96689.95	68.9200	6,663,871	144,126.39	68.5761	9,883,626
NIB Limited, Pakistan	ACU	49201.16	68.9200	3,390,944	52,997.36	68.5761	3,634,352
AB Bank Ltd, Mumbai, India	ACU	105572.38	68.9200	7,276,048	92,969.11	68.5761	6,375,459
Commerzbank, AG, Frankfurt, Germany	EUR	336597.67	96.2881	32,410,350	138,179.10	100.9029	13,942,672
Standard Chartered Bank Pakistan, Sri Lanka	ACU	32658.10	68.9200	2,250,796	18,943.33	68.5761	1,299,060
Nepal Bangladesh Bank, Nepal	ACU	33304.50	68.9200	2,295,346	38,310.50	68.5761	2,627,185
Standard Chartered Bank, Kolkata	ACU	332568.30	68.9200	22,920,607	373,288.67	68.5761	25,598,681
Hypo Vereinsbank, Germany	EUR	1541997.94	96.2881	148,476,052	572,397.57	100.9029	57,756,575
Citibank, N.A., Mumbai	ACU	99428.58	68.9200	6,852,618	72,025.81	68.5761	4,939,249
Union Bank of Switzerland, AG	CHF	22625.35	65.0496	1,471,770	30,956.17	60.8106	1,882,463
HSBC, Mumbai, India	ACU	69404.38	68.9200	4,783,350	484,448.41	68.5761	33,221,583
American Express Bank, Frankfurt, Germany	EUR	54426.93	96.2881	5,240,666	172,997.11	100.9029	17,455,910
The Bank of Nova Scotia, Canada	CAD	75444.77	56.5381	4,265,505	77,191.02	69.9043	5,395,984
HSBC, Karachi, Pakistan	ACU	248488.57	68.9200	17,125,832	356,310.32	68.5761	24,434,372
ICICI Bank, Mumbai, India	ACU	297921.21	68.9200	20,532,730	183,877.78	68.5761	12,609,621
Bank of Bhutan, Bhutan	ACU	31208.00	68.9200	2,150,855	34,407.60	68.5761	2,359,539
Askari Commercial Bank, Karachi, Pakistan	ACU	-	-	-	23,973.48	68.5761	1,644,008
HSBC, N.Y.	USD	1547113.52	68.9200	106,627,064	1,842,221.03	68.5761	126,332,334
UBAF, Hong Kong	HKD	133559.89	8.8916	1,187,561	144,465.00	8.7847	1,269,082
National Commercial Bank, Jeddah, KSA	SAR	50000.00	18.3591	917,955			
				Sub-total			360,358,996
				Total			915,100,915

IAS 1.77

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

On demand	1,574,866,733	980,679,685
Not more than three months	617,958,218	312,355,984
More than three months but not more than one year	-	-
Total	2,192,824,951	1,293,035,669

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

No. Particulars	Taka	
	2008	2007
5. Investments (shares and bonds)		
Government securities:		
Mudaraba Islamic investment bonds	2,250,000,000	2,250,000,000
Others		
Shares (note-5.1)	644,021,207	207,716,314
	<u>2,894,021,207</u>	<u>2,457,716,314</u>

IAS 1.114 (c)

5.1 Shares

Name of company	2008			2007	
	Face value per share Taka	No. of shares	Acquisition cost Taka	No. of shares	Acquisition cost Taka
Quoted companies:					
NCC Bank Ltd.	100	114,580	35,690,562	46,050	15,980,735
Mutual Trust Bank Ltd.	100	152,124	43,273,672	69,050	27,539,964
Dhaka Bank Ltd.	100	70,200	27,292,373	-	-
Prime Bank Ltd.	100	385,500	232,984,448	-	-
Bank Asia Ltd.	100	72,000	25,340,876	-	-
Southeast Bank Ltd.	100	113,500	42,947,563	-	-
National Bank Ltd.	100	17	17	-	-
Jamuna Bank Ltd.	100	32,250	9,387,550	30,100	9,385,400
Shahjalal Bank Ltd.	100	134,300	40,585,679	30,000	10,323,550
Premier Bank Ltd.	100	38,000	10,234,273	-	-
Trust Bank Ltd.	100	33,550	14,290,921	-	-
Mercantile Bank Ltd.	100	65,200	18,907,606	-	-
Social Investment Bank Ltd.	100	47,121	13,746,602	-	-
Mudaraba Perpetual Bond-IBBL	1000	124,080	124,080,000	124,080	124,080,000
Lafarge Surma Cement Ltd.	100	-	-	23,350	9,927,900
Aftab Automobiles Ltd.	100	-	-	17,399	5,219,700
			<u>638,762,142</u>		<u>202,457,249</u>
Unquoted companies:					
Central Depository Bangladesh Ltd.	1,000,000	3	3,000,000	3	3,000,000
SWIFT	205,370	11	2,259,065	11	2,259,065
			<u>5,259,065</u>		<u>5,259,065</u>
			<u>644,021,207</u>		<u>207,716,314</u>

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

IAS 1.77,
39.48 A

No. Particulars	Cost Taka	Market Value at 31 Dec'2008
5.2 Valuation of investments (shares and bonds)		
Government securities:		
Mudaraba Islamic investment bond	2,250,000,000	2,250,000,000
Others:		
Quoted shares in -		
NCC Bank Ltd.	35,690,562	42,214,709
Mutual Trust Bank Ltd.	43,273,672	47,487,028
Dhaka Bank Ltd.	27,292,373	25,363,962
Prime Bank Ltd.	232,984,448	203,698,200
Bank Asia Ltd.	25,340,876	27,120,960
Southeast Bank Ltd.	42,947,563	36,062,355
National Bank Ltd.	17	17,249
Jamuna Bank Ltd.	9,387,550	8,486,587
Shahjalal Bank Ltd.	40,585,679	42,141,997
Premier Bank Ltd.	10,234,273	9,450,220
Trust Bank Ltd.	14,290,921	14,858,959
Mercantile Bank Ltd.	18,907,606	22,576,152
Social Investment Bank Ltd.	13,746,602	10,178,136
Mudaraba Perpetual Bond-IBBL	124,080,000	114,591,602
Unquoted shares in -		
Central Depository Bangladesh Ltd.	3,000,000	3,000,000
SWIFT	2,259,065	2,259,065
	<u>2,894,021,207</u>	<u>2,859,507,181</u>

IAS 1.77

5.3 Maturity grouping of investments (shares and bonds)

	2008 Taka	2007 Taka
On demand		
More than three months but less than one year	638,762,142	202,457,249
More than one year but less than five years	2,250,000,000	2,250,000,000
More than five years	5,259,065	5,259,065
	<u>2,894,021,207</u>	<u>2,457,716,314</u>

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

IAS 1.77

No. Particulars	Taka	
	2008	2007
6. Investments		
General investments:		
In Bangladesh:		
Murabaha Post Import (MPI)	1,550,721,290	1,167,079,354
Murabaha Import Bill (MIB)	360,685,460	583,545,386
Bai Murabaha	1,717,661,658	958,793,443
Bai Muazzal	11,924,659,350	8,926,890,497
Bai Muazzal (Work Order)	787,418,973	554,510,032
Bai Muazzal (Export)	2,329,833,511	1,456,268,207
Bai Muazzal (PC)	615,410,544	333,695,102
Wazirat Bill Wakala (ECC)	2,597,501,097	1,846,450,696
Izara Bill Baia (LG/HP)	16,523,630,091	13,179,824,680
Izara Bill Baia (HB)	4,490,769,815	2,024,190,913
Izara Bill Baia (Staff HB)	312,095,069	271,981,969
Izara Bill Baia (EIS)	51,918,331	38,239,980
Wazirat Bill Wakala (CA)	17,175,302	13,429,773
Quard General	-	-
Quard against SS	3,870,915	4,681,997
Quard against MTDR	244,789,484	158,538,126
Wazirat Bill Wakala (SSD)	-	1,441,507
Quard General (Staff car)	1,961,715	4,127,667
Hirepurchase (Executive car)	35,531,719	37,142,776
TR (MIB/MURA/MPI)	7,237,339,825	6,638,092,766
Investment A/C Credit Card	18,658,185	15,505,128
Merchant banking Investment A/C	17,076,978	-
	<u>50,838,709,312</u>	<u>38,214,429,999</u>
Outside Bangladesh	-	-
	<u>50,838,709,312</u>	<u>38,214,429,999</u>
Wazirat bill wakala		
(bills discounted and purchased) -6.8		
In Bangladesh	2,367,671,536	1,523,179,988
Outside Bangladesh	431,296,255	457,629,235
	<u>2,798,967,791</u>	<u>1,980,809,223</u>
	<u>53,637,677,103</u>	<u>40,195,239,222</u>
6.1 Maturity grouping of investments including bills purchsd and discounted		
On demand	360,685,460	583,545,386
Less than three months	11,658,442,540	9,098,912,614
More than three months but less than one year	20,137,348,000	14,953,828,000
More than one year but less than five years	9,703,051,000	6,500,633,000
More than five years	11,778,150,103	9,058,320,222
	<u>53,637,677,103</u>	<u>40,195,239,222</u>

IAS 1.77

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

No. Particulars	Taka	
	2008	2007
6.2 Concentration of investments		
Investments to directors and others	-	-
Investments to Managing Director	6,982,534	2,514,189
Investments to other senior executives	161,564,816	47,303,998
Investments to other staffs	232,959,484	301,674,205
Investments favouring various client groups:		
Commercial Investment / Trading	8,865,228,446	6,332,474,440
Export Financing	7,869,696,535	5,749,360,382
House Building Investment	3,319,825,057	1,913,040,407
Transport and Communication	1,372,150,429	1,041,490,252
Small and Medium Enterprise	8,479,844,704	7,819,393,902
Other Investment	2,652,067,098	1,703,346,746
	<u>32,558,812,269</u>	<u>24,559,106,129</u>
Industrial Investment:		
Agricultural Industries	1,411,800,000	1,598,500,000
Textile Industries	13,063,026,584	8,982,350,236
Food and allied Industries	1,280,593,228	1,475,712,649
Pharmaceutical Industries	363,979,336	386,527,375
Leather, Chemical, Cosmetics etc.	810,343,673	694,134,721
Services Industries	1,822,102,890	810,138,807
Other industries	1,925,512,289	1,337,276,913
	<u>20,677,358,000</u>	<u>15,284,640,701</u>
	<u>53,637,677,103</u>	<u>40,195,239,222</u>

IAS 1.114 (c)

6.3 Detail of Large Investments

Investments above 10% of total capital of the bank (total capital Tk. 576.39 crore & Tk. 456.96 crore for the years 2008 & 2007 respectively)

Number of clients	25	19
Amount of outstanding investments:		
Funded (6.3.1)	12,397,600,000	7,021,306,194
Non-funded (6.3.1)	10,446,000,000	6,342,772,987
	<u>22,843,600,000</u>	<u>13,364,079,181</u>
Amount of classified investments	-	-
	<u>22,843,600,000</u>	<u>13,364,079,181</u>
Measures taken against classified investments	Not Applicable	Not Applicable

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

No. Particulars

IAS 1.114 (c)

6.3.1 Investments above 10% of total capital of the bank

Outstanding	Outstanding
Taka	Taka
2008	2007

Name of the Clients	Funded	Non- funded	Total	Total
AKH Group	585,000,000	1,325,100,000	1,910,100,000	1,126,200,000
Prince Group	727,300,000	795,300,000	1,522,600,000	803,000,000
Comfit Composite Knit Ltd.	591,200,000	588,100,000	1,179,300,000	1,016,439,080
ABA Group	299,000,000	842,800,000	1,141,800,000	607,900,000
Tunic Apparels Ltd	533,000,000	607,600,000	1,140,600,000	881,957,742
Mohammadi Group	579,300,000	499,400,000	1,078,700,000	897,300,000
KDS Group	764,600,000	292,200,000	1,056,800,000	-
Marine Vegetable Oil Ltd.	488,200,000	533,400,000	1,021,600,000	475,449,066
MASCO Industries Ltd.	426,300,000	544,900,000	971,200,000	758,178,455
S.Suhi Industrial Park	687,500,000	219,200,000	906,700,000	619,706,079
Topaz Group	128,600,000	732,000,000	860,600,000	-
Legacy Fashion Ltd.	633,100,000	223,200,000	856,300,000	-
Cotton Group	525,100,000	304,200,000	829,300,000	606,400,000
Amtranet Group	466,200,000	353,500,000	819,700,000	748,400,000
Runner Group	679,000,000	99,000,000	778,000,000	-
DBL Group	471,000,000	302,300,000	773,300,000	776,400,000
P N Composite Ltd	438,100,000	306,200,000	744,300,000	-
Azad Construction & its Associates	645,800,000	84,800,000	730,600,000	460,900,000
Noman Group	481,000,000	234,700,000	715,700,000	-
Habibul Islam & its Associates	708,900,000	-	708,900,000	631,400,000
Rising Group	274,300,000	365,800,000	640,100,000	-
JMS Garments Ltd	141,000,000	491,100,000	632,100,000	-
Tung Hai Group	330,200,000	297,000,000	627,200,000	-
BSB Spinning Mills Ltd.	615,900,000	2,600,000	618,500,000	-
Asrotex Group	178,000,000	401,600,000	579,600,000	529,500,000
Crown Group	-	-	-	639,700,000
Sirina Garments & Textiles Ltd	-	-	-	535,576,907
Naz Bangladesh Ltd.	-	-	-	774,656,794
Garments Export Village	-	-	-	475,015,058
Total	12,397,600,000	10,446,000,000	22,843,600,000	13,364,079,181



IAS 1.10 (e),
IAS 1.51 (c)

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

No. Particulars	Taka	
	2008	2007
IAS 1.77 6.4 Allocation of investments according to administrative zones		
Dhaka division	41,166,871,586	31,391,285,464
Chittagong division	11,127,096,844	8,014,095,107
Sylhet division	361,422,024	188,011,011
Rajshahi division	723,155,946	427,737,510
Khulna division	259,130,703	174,110,130
	<u>53,637,677,103</u>	<u>40,195,239,222</u>
IAS 1.77 6.5 Classification of investments		
Unclassified investments including staff investment	51,781,808,309	39,117,061,752
Special mention account (SMA)	848,023,993	443,070,679
Sub Total	<u>52,629,832,302</u>	<u>39,560,132,431</u>
Substandard	260,280,220	85,717,230
Doubtful	271,334,791	85,895,917
Bad/loss	476,229,790	463,493,644
Sub Total	<u>1,007,844,801</u>	<u>635,106,791</u>
Total	<u>53,637,677,103</u>	<u>40,195,239,222</u>
IAS 1.114 (c) 6.6 Provision required		
Unclassified Investments	513,803,015	387,655,694
Special mention account (SMA)	42,049,460	22,005,816
	<u>555,852,475</u>	<u>409,661,510</u>
Substandard	32,436,127	5,580,577
Doubtful	81,681,325	5,435,973
Bad/loss	255,782,349	259,746,721
Sub total	<u>369,899,801</u>	<u>270,763,271</u>
Total	<u>925,752,276</u>	<u>680,424,781</u>
IAS 1.114 (c) 6.7 Description of investments		
i) Investments considered good in respect of which the bank is fully secured	53,068,489,514	38,406,808,621
ii) Investments considered good for which the bank holds no other security than the investors' personal security	569,187,589	1,788,430,601
iii) Investments considered good, secured by the personal liabilities of one or more parties in addition to the personal security of the investors	-	-

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

No. Particulars	Taka	
	2008	2007
iv) Investments considered doubtful or bad, not provided for	-	-
v) Investments due by directors or officers of the bank or any of them either severally or jointly with any other persons	401,506,834	351,492,391
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	401,506,834	351,492,391
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:	476,229,790	463,493,644
a) Increase/(decrease) of provision (specific)	(3,964,372)	207,570,824
Amount of written off/waived investments	-	-
Recovery against the investment which was previously written off	-	-
b) Provision against the investment classified as bad/loss at the date of balance sheet	255,782,349	259,746,721
c) Amount of profit creditable to the profit suspense account	-	-
xi) Investments written off:		
Current year	-	-
Cumulative to date	108,460,423	108,460,423
Suit filed to recover written off investment	108,460,423	108,460,423

IAS 1.10 (e),
IAS 1.51 (c)

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

No. Particulars	Taka	
	2008	2007
6.8 Maturity grouping of bills discounted and purchased		
Within one month	29,100,044	74,842,250
More than one month but less than three months	14,928,639	8,158,183
More than three months but less than six months	112,304,892	117,491,419
More than six months	2,642,634,216	1,780,317,371
	<u>2,798,967,791</u>	<u>1,980,809,223</u>
6.9 Listing of assets pledged as security/collaterals		
Nature of the assets		
Fixed assets	60,462,765,312	43,929,792,230
Cash and quasi cash	1,139,687,310	836,486,315
Export documents	6,590,338,380	4,518,220,314
Import Bills	396,754,005	641,899,925
Personal Guarantee	683,025,107	2,146,116,721
Others	3,489,945,850	2,207,695,134
	<u>72,762,515,964</u>	<u>54,280,210,639</u>

IAS 1.114 (c)

IAS 1.78 (a),
16.73

7.0 Fixed assets

Category of assets	Cost				Rate of dep.	Depreciation				Written down value at 31 December 2008
	Balance at 1 January 2008	Additions during the year	Disposals during the year	Balance at 31 December 2008		Balance at 1 January 2008	Charged for the year	Adjustments for disposals	Balance at 31 December 2008	
Land	582,400	-	-	582,400	0.0%	-	-	-	-	582,400
Building and Constructions	19,276,201	-	-	19,276,201	2.5%	248,214	481,905	-	730,119	18,546,082
Furniture and fixtures	45,747,309	4,502,163	(67,973)	50,181,499	10.0%	20,672,663	4,997,872	(41,250)	25,629,285	24,552,214
Office equipment	167,118,724	103,180,354	(1,934,844)	268,364,234	20.0%	85,398,699	38,075,497	(1,773,121)	121,701,075	146,663,159
Interior decoration	117,813,013	39,543,802	(5,000)	157,351,815	10.0%	51,398,450	13,068,927	-	64,467,377	92,884,438
Vehicles	14,602,750	5,745,000	(1,265,000)	19,082,750	20.0%	7,143,481	3,156,130	(1,133,991)	9,165,620	9,917,130
Books	811,246	99,848	-	911,094	20.0%	387,208	140,269	-	527,477	383,617
Total 2008	365,951,643	153,071,167	(3,272,817)	515,749,993		165,248,715	59,920,600	(2,948,362)	222,220,953	293,529,040
Total 2007	297,462,739	73,462,654	(4,973,750)	365,951,643		119,030,978	48,796,282	(2,578,545)	165,248,715	200,702,928

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

No. Particulars	Taka	
	2008	2007
8. Other assets		
8.1 Income Generating		
8.2 Non Income Generating		
Stationery and stamps	16,809,297	14,814,605
Advances (note-8.2.1)	44,270,340	31,783,344
Security deposits (Telephone deposit)	1,418,570	1,544,316
Prepaid expenses	15,600	224,510
Interbranch adjustment A/C (note 8.2.2)	15,901,847	-
Suspense account (note-8.2.3)	182,291,580	124,300,565
Others (note-8.2.4)	2,579,790,242	2,568,626,315
	<u>2,840,497,476</u>	<u>2,741,293,655</u>
8.2.1 Advances		
Office rent	34,849,226	25,950,240
Godown rent	9,421,114	5,833,104
	<u>44,270,340</u>	<u>31,783,344</u>
8.2.2 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 31-12-2008 are given below:		
	No. of unresponded entries	
	Dr.	Cr.
Up to three months	456	858
Over three months but less than six months	5	2
Over six months but within one year	-	-
Over one year but within five years	-	-
	<u>461</u>	<u>860</u>
	Unresponded entries (Amount Tk.)	
	Dr.	Cr.
	1,334,407,136	1,325,207,627
	15,011,102	8,308,764
	-	-
	-	-
	<u>1,349,418,238</u>	<u>1,333,516,391</u>
8.2.3 Suspense account		
EDF loan receivable from Bangladesh Bank	131,080,788	87,837,431
Advance against new branches	9,755,000	3,572,000
Advance against salary	-	24,000
Non-performing assets:		
Others*	41,455,792	32,867,134
	<u>182,291,580</u>	<u>124,300,565</u>
8.2.4 Others		
Office Spaces (including the value of portion of Land)	403,800,000	299,800,000
Computer software (Temenos T 24)	35,083,350	12,363,300
Insurance premium	2,077,329	2,176,524
Corporate tax*	1,981,329,563	2,079,381,491
Profit receivable	157,500,000	174,700,000
Other receivables**	-	205,000
	<u>2,579,790,242</u>	<u>2,568,626,315</u>

*This includes advance against TA/DA, Postage, encashment of PSP/BSP, DD Cancelled, DD paid without advice etc.

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

No. Particulars	Taka		
	2008	2007	
<p>* Corporate tax paid Tk.925,857,697/- in the years 2002,2004 & 2005 has been offset against reserve for taxation for being settled with DCT, LTU. *** Commission on LDBC</p>			
IAS 1.77	8.3 Classification of other assets		
	Unclassified	2,840,497,476	2,741,293,655
	Doubtful	-	-
	Bad/loss	-	-
		<u>2,840,497,476</u>	<u>2,741,293,655</u>
	8.4 Fictitious Assets		
	No fictitious assets have been incurred during the year under review.		
IAS 1.114 (c)	9.0 Borrowings from other banks including financial institutions and agents		
	Borrowing from Bangladesh Bank (against lien of Tk.50.00 crore Mudaraba Islami Investment bond)	500,000,000	500,000,000
	Borrowing from other financial institutions	-	-
		<u>500,000,000</u>	<u>500,000,000</u>
	10. Deposits and other accounts		
IAS 1.77	10.1 Al Wadiah Current deposit and other accounts		
	Al wadiah current deposits	1,834,649,572	1,646,996,391
	Sundry deposits (10.1.1)	4,838,049,234	3,131,633,046
		<u>6,672,698,806</u>	<u>4,778,629,437</u>
IAS 1.114 (c)	10.1.1 Sundry deposits		
	F.C held against back to back L/C	64,557,591	6,725,578
	Sundry creditors	38,798,835	56,344,732
	Margin on letter of guarantee	114,999,015	135,714,889
	Margin on letter of credit	558,013,519	518,638,164
	Margin on FDBP (Local), export bills etc	90,460,639	80,408,219
	FCBPAR	3,874,124,119	2,234,506,873
	Others	97,095,516	99,294,591
		<u>4,838,049,234</u>	<u>3,131,633,046</u>
IAS 1.77	10.2 Bills payable		
	Pay order	884,469,097	698,432,821
	Demand draft	39,235,365	45,212,547
		<u>923,704,462</u>	<u>743,645,368</u>
IAS 1.77	10.3 Mudaraba savings bank deposits		
	Mudaraba savings deposits	<u>2,440,817,852</u>	<u>2,209,666,103</u>
IAS 1.77	10.4 Mudaraba term deposits		
	Mudaraba short term deposits	1,665,279,536	1,368,187,164
	Mudaraba term deposits	33,068,096,047	21,549,851,913
	Mudaraba scheme deposits	12,600,417,895	10,764,877,500
		<u>47,333,793,478</u>	<u>33,682,916,577</u>

IAS 1.10 (e),
IAS 1.51 (c)

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

No. Particulars	Taka	
	2008	2007
10.5 Money at call and short notice	-	-
10.6 Foreign currency deposits	215,977,200	131,711,107
10.7 Maturity grouping of deposits		
From banks (note-10.7.1)	114,335,473	119,571,429
From other than banks (note-10.7.2)	57,472,656,325	41,426,997,163
	57,586,991,798	41,546,568,592
10.7.1 From banks		
Payable on demand	4,014,746	9,000
Not more than one month	10,320,727	119,562,429
More than one month but not more than six months	100,000,000	-
More than six months but not more than one year	-	-
More than one year but not more than five years	-	-
More than five years but not more than ten years	-	-
	114,335,473	119,571,429
10.7.2 From other than banks		
Payable on demand	8,028,039,329	5,852,846,861
Not more than one month	4,533,304,552	3,689,011,143
More than one month but not more than six months	17,533,412,975	9,263,381,187
More than six months but not more than one year	13,504,900,501	10,690,488,408
More than one year but not more than five years	1,272,581,073	1,166,392,065
More than five years but not more than ten years	12,600,417,895	10,764,877,499
	57,472,656,325	41,426,997,163
11. Other liabilities		
Provision for classified investments (note-11.1)	369,899,801	270,763,271
Provision for unclassified investments (note-11.2)	513,803,015	387,655,694
Provision for unclassified SMA investments (note-11.3)	42,049,460	22,005,816
Provision for Off balance sheet exposures (note-11.4)	214,623,000	113,163,000
Provision for diminution in value of shares (note 11.5)	34,514,026	-
Profit suspense account (note-11.6)	49,517,575	49,507,113
Provision for employees social securities-superannuation fund	1,000,000	1,000,000
EXIM Bank Foundation (11.7)	26,704,085	20,504,752
Provision for incentive bonus	84,388,278	80,000,000
Provision for corporate tax (note-11.8)	2,505,667,562	2,538,599,506
Deferred tax liability (note-11.9)	50,256,000	50,256,000
Provision for gratuity (11.10)	117,803,492	80,082,318
Provision for audit fees	247,500	225,000
Zakat fund	13,797,610	2,951,421
Profit payable on deposit	1,246,071,863	753,404,855
Accrued expenses payable	2,118,406	1,715,062
Exchange equalisation account	4,209,449	4,209,449
Tax/VAT deducted at source	29,424,904	26,525,137
Interbranch adjustment account (note11.11)	-	978,304,940
Excise duty	18,912,945	15,350,487
Compensation realisable account	20,207,051	7,631,359
Compensation realised account	25,054,224	10,075,527
	5,370,270,246	5,413,930,707



IAS 1.10 (e),
IAS 1.51 (c)

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

No. Particulars	Taka	
	2008	2007
11.1 Provision for classified investments		
Balance at 1 January	270,763,271	183,888,706
Less: Profit waived	(147,534,765)	(31,181,428)
Add: Realization of investments previously written off	-	-
Add: Specific provision for the year	246,671,295	118,055,993
Less: Provision no more required for investment realised	-	-
Add: Net charge in profit and loss account	-	-
Balance at 31 December	369,899,801	270,763,271
11.2 Provision for unclassified investments		
Balance at 1 January	387,655,694	309,393,890
General provision for the year	126,147,321	78,261,804
Balance at 31 December	513,803,015	387,655,694
11.3 Provision for unclassified special mention account (SMA)		
Balance at 1 January	22,005,816	42,079,650
General provision for SMA for the year	20,043,644	-
Less: Provision no more required for the year 2007	-	(20,073,834)
Balance at 31 December	42,049,460	22,005,816
11.4 General Provision for off balance sheet exposure		
Balance at 1 January	113,163,000	-
Provision made for the year	101,460,000	113,163,000
Balance at 31 December	214,623,000	113,163,000
11.5 Provision for Investment (Share)		
Balance at 1 January	-	-
Provision made for the year	34,514,026	-
Transfer to profit and Loss A/C	-	-
Balance at 31 December	34,514,026	-
11.6 Profit suspense account		
Balance at 1 January	49,507,113	42,166,744
Add: Net amount credited during the year to suspense account	10,462	7,340,369
Less: Amount recovered from profit suspense in the year	-	-
Less: Amount written off/waived during the year	-	-
Balance at 31 December	49,517,575	49,507,113
11.7 EXIM Bank Foundation		
Balance at 1 January	20,504,752	18,938,606
Less: Disbursed during the year	(20,504,752)	(18,938,606)
Provided for the year	26,704,085	20,504,752
Balance at 31 December	26,704,085	20,504,752

IAS 1.10 (e),
IAS 1.51 (c)

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

No. Particulars	Taka	
	2008	2007
11.8 Provision for corporate tax		
Balance at 1 January	2,538,599,506	1,850,646,027
Settlement of tax liabilities for the years 2002, 2004, 2005	(925,857,697)	-
Provision made for the year	892,925,753	687,953,479
Adjustment for short/(excess) provisions made in earlier years	-	-
Balance at 31 December	<u>2,505,667,562</u>	<u>2,538,599,506</u>

* Assessment of the years 2002, 2003, 2004 and 2005 i.e. Assessment Year 2003-04, 2004-05, 2005-06 & 2006-07 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 years 2006 and 2007 i.e. Assessment Year 2007-2008 and 2008-2009 have been filed to the DCT,LTU, Dhaka which are yet to be finalized by the DCT.

IAS 1.114 (c),
12.15

11.9 Deferred tax liability		
Balance at 1 January	50,256,000	50,256,000
Addition during the year	-	-
Balance at 31 December	<u>50,256,000</u>	<u>50,256,000</u>

IAS 1.114 (c),
37.84

11.10 Provision for Gratuity		
Balance at 1 January	80,082,318	41,973,404
Less: Disbursed during the year	(6,594,141)	(2,657,513)
Add: Provision made during the year	44,315,315	40,766,427
Balance at 31 December	<u>117,803,492</u>	<u>80,082,318</u>

11.11 Interbranch adjustment account

The amount represents net balance outstanding against interbranch and head office transactions.

IAS 1.79

12. Share capital

IAS 1.79 (a) (i)

12.1 Authorised:

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.

IAS 1.79 (a) (ii)

12.2 Issued, subscribed and paid up:

21,421,968 ordinary shares (17,137,575 ordinary shares for the year 2007) of Tk. 100/- each	2,142,196,800	1,713,757,500
5,355,492 ordinary shares (4,284,393 ordinary shares for the year 2007) of Tk. 100/- each issued as bonus share	535,549,200	428,439,300
	<u>26,777,460</u>	<u>2,142,196,800</u>

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

No. Particulars	Taka	
	2008	2007

The bank has increased its paid up capital of Tk. 535,549,200 by issuance of 1:4 bonus shares at par which was approved in the 9th AGM on 26 August 2008.

IAS 1.114 (c)

12.3 Initial public offer (IPO) & rights share

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 & in the year 2006 bank raised Tk.571,252,500 through rights share offer at 1: 2 shares of Tk.100/- each.

IAS 1.114 (c)

12.4 Capital Adequacy

Total assets of the bank	68,446,464,000	51,503,027,985
Total risk weighted assets	53,428,989,000	40,706,465,000
Required capital @ 10% of risk weighted assets	5,342,898,900	4,070,646,500

Capital held:

Core capital (Tier I) Note 12.4.1	4,989,201,956	4,042,528,686
Supplementary capital (Tier II) Note 12.4.2	774,684,924	527,033,959
	5,763,886,880	4,569,562,645
Surplus/(deficit)	420,987,980	498,916,145

12.4.1 Tier I

Paid up capital	2,677,746,000	2,142,196,800
Proposed issue of bonus share	-	-
Share premium	-	94,162,500
Statutory reserve	1,532,550,398	1,134,639,838
Dividend equalisation A/C	62,775,000	62,775,000
Surplus in profit and loss A/C	716,130,558	608,754,548
	4,989,201,956	4,042,528,686

12.4.2 Tier II

General provision on Un classified investments	555,852,475	409,661,510
General provision on Off balance sheet exposures	214,623,000	113,163,000
Exchange equalization	4,209,449	4,209,449
	774,684,924	527,033,959

Percentage of capital held against risk weighted assets	10.79%	11.23%
---	--------	--------

Capital requirement	Required	Held	Held
Tier - I	5.00%	9.34%	9.93%
Tier - II	-	1.45%	1.29%
Total	10.00%	10.79%	11.23%

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

12.4.3 Details of Risk Weighted Assets as on 31 December 2008

Amount in thousand Taka)

Particulars	Amount	Rate	Risk weighted asset
Cash in hand and in banks (except bank abroad)	5,330,455	0%	-
Money at call and short notice	-	0%	-
Foreign currency balances held (with bank abroad)	3,321,267	0%	-
Export and other Foreign bills	332,154	50%	166,077
Import and Inland bills			
Private sector	360,685	100%	360,685
Deposit money banks	2,356,514	20%	471,303
Investment (General)			
Government	-	0%	-
Other financial institutions-private	789,909	50%	394,955
Private sector (except Investment covered by FO)	45,179,784	100%	45,179,784
Investment (Share and Bonds)			
Other securities of Government	2,250,000	0%	-
Private sector	5,259	100%	5,259
Deposit money banks	604,248	20%	120,850
Head office & Interbranch Adjustment	4,357,845	0%	-
Contingent assets as per contra			
others	13,166,625	50%	6,583,312
Fixed assets	293,529	50%	146,764
Expenditure Accounts	2,824,596	0%	-
Total	81,172,870		53,428,989

IAS 1.114 (c)

12.5 Percentage of shareholdings at 31 December 2008

	No. of shares	% of holdings
Sponsors/Directors	12,529,137	46.7899%
Corporate bodies- Local	5,685,947	21.2341%
Corporate bodies- Foreign	1,235,735	4.6148%
Foreign individuals	320,178	1.1957%
Non-resident Bangladeshi	118,120	0.4411%
General public	6,888,343	25.7244%
	26,777,460	100.0000%

IAS 1.114 (c)

12.6 Range-wise shareholdings as on 31 December 2008 are as follows:

Range of holding of shares	No. of share holders	% of holding of shares	No. of shares
Less than 500	21,936	9.988%	2,674,414
500 to 5,000	2,173	10.025%	2,684,453
5,001 to 10,000	99	2.713%	726,412
10,001 to 20,000	54	2.912%	779,809
20,001 to 30,000	38	3.541%	948,210
30,001 to 40,000	15	1.923%	514,817
40,001 to 50,000	8	1.368%	366,250
50,001 to 100,000	21	5.493%	1,470,956
100,001 to 1,000,000	38	39.424%	10,556,858
Over 1,000,000	5	22.613%	6,055,281
	24,387	100.000%	26,777,460

IAS 1.10 (e),
IAS 1.51 (c)

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

No. Particulars	Taka	
	2008	2007
13. Proposed issue of bonus shares		
Balance at 1 January	-	85,687,800
Bonus shares issued during the year	-	(85,687,800)
Balance at 31 December	-	-
14. Share premium		
Balance at 1 January	94,162,500	94,162,500
Less: Stock dividend	(94,162,500)	-
Balance at 31 December	-	94,162,500
15. Dividend equalisation account		
Balance at 1 January	62,775,000	62,775,000
Addition during the year	-	-
Balance at 31 December	62,775,000	62,775,000
16. Statutory reserve		
Balance at 1 January	1,134,639,838	810,880,421
Addition during the year	397,910,560	323,759,417
Balance at 31 December	1,532,550,398	1,134,639,838
17. Retained earnings		
Balance brought forward	608,754,548	1,670,358
Add: Profit for the year	1,096,627,046	930,843,607
Less: Transfer to statutory reserve	(397,910,560)	(323,759,417)
Less: Cash dividend	(149,953,776)	-
Less: Stock dividend	(441,386,700)	-
Balance carried forward	716,130,558	608,754,548
18. Contingent liabilities and commitments		
18.1 Letters of guarantee		
Directors	-	-
Government	-	-
Bank and other financial institutions	-	-
Others	1,926,716,986	1,866,915,726
	1,926,716,986	1,866,915,726
18.2 Irrevocable letters of credit		
Letter of credit (cash)	3,044,253,808	4,546,840,000
Letter of credit (inland)	25,336,000	183,356,000
Letter of credit (EDF)	131,366,000	151,329,000
Letter of credit (back to back)	5,058,152,060	4,378,706,000
	8,259,107,868	9,260,231,000

IAS 37.28,
114 (d) (i)

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

No. Particulars	Taka	
	2008	2007
18.3 Bill for collection		
Outward bills for collection	47,316,299	54,473,208
Local documentary bills for collection	486,857,129	394,429,000
Foreign documentary bills for collection	672,834,000	963,212,000
	<u>1,207,007,428</u>	<u>1,412,114,208</u>
18.4 Other contingent liabilities		
Accepted bill for payment (comm)	2,053,058,000	1,031,787,600
Back to back bills	12,048,928,500	8,666,502,000
Back to back bills (EDF)	441,351,743	322,924,339
Accepted bill for payment (DEF)	96,001,000	34,470,000
D. P. bills (local)	38,398,000	37,710,000
	<u>14,677,737,243</u>	<u>10,093,393,939</u>
Total Contingent Liabilities and Commitments	<u>26,070,569,525</u>	<u>22,632,654,873</u>
19 Litigation filed by the Bank		
Motijheel branch	318,791,000	318,796,000
Panthapath branch	22,339,000	9,949,000
Agrabad branch	-	68,371,000
Khatungonj branch	26,426,000	26,426,000
Gazipur Chowrasta branch	4,378,000	4,378,000
Imamgonj branch	6,317,000	6,317,000
Gulshan branch	14,069,000	14,069,000
Rajuk Avenue branch	202,698,000	202,698,000
New Eskaton	5,654,000	-
Uttara branch	688,000	688,000
	<u>601,360,000</u>	<u>651,692,000</u>
20 Income statement		
Profit (note-20.1)	8,356,820,794	6,407,958,805
Expenses (note-20.2)	5,838,431,709	4,499,754,756
	<u>2,518,389,085</u>	<u>1,908,204,049</u>
20.1 Profit		
Profit, discount and similar income	6,624,225,645	5,057,794,988
Dividend income	449,518	10,051,644
Fee, commission and brokerage	820,037,790	594,730,219
Gains less losses arising from dealing securities	-	-
Gains less losses arising from investment securities	4,958,930	81,216,333
Gains less losses arising from dealing in foreign currencies	538,546,519	447,726,175
Income from non-banking assets	-	-
Other operating income	368,602,392	216,439,446
Profit less losses on interest rate changes	-	-
	<u>8,356,820,794</u>	<u>6,407,958,805</u>



IAS 1.10 (e),
IAS 1.51 (c)

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

No. Particulars	Taka	
	2008	2007
20.2 Expenses		
Profit, fee and commission	4,807,496,499	3,589,231,445
Losses on investments	-	-
Administrative expenses	756,956,306	692,306,974
Other operating expenses	214,058,304	169,420,055
Depreciation on banking assets	59,920,600	48,796,282
	<u>5,838,431,709</u>	<u>4,499,754,756</u>
21 Investment income		
Profit on investments (note-21.1)	6,522,249,679	4,884,021,430
Profit on placement with other banks	53,134,802	59,446,652
	<u>6,575,384,481</u>	<u>4,943,468,082</u>
21.1 Profit on investments		
Profit on investments	6,574,392,714	4,889,462,228
Less: loss on investments	(52,143,035)	(5,440,798)
	<u>6,522,249,679</u>	<u>4,884,021,430</u>
22 Profit paid on deposits, borrowings, etc.		
Profit on deposits (note 22.1)	4,779,722,342	3,585,036,228
Profit on borrowings	27,766,667	2,500,000
	<u>4,807,489,009</u>	<u>3,587,536,228</u>
22.1 Profit paid on deposits		
Mudaraba savings deposits	84,853,464	79,540,343
Mudaraba short term deposits	77,744,588	59,753,453
Mudaraba term deposits	3,296,322,507	2,419,370,822
Mudaraba deposit under scheme	1,320,801,783	1,026,371,610
Profit paid on F.C	-	-
	<u>4,779,722,342</u>	<u>3,585,036,228</u>
23 Income from investment in shares/securities		
Profit on Mudaraba Islami Investment Bond	47,251,203	114,326,906
Profit on Mudaraba Bond-IBBL	1,589,961	-
Dividend on shares	405,299	3,769,199
Nominal value of bonus shares received	44,219	6,282,445
	<u>49,290,682</u>	<u>124,378,550</u>
24 Commission, exchange and brokerage		
Commission (note 24.1)	820,037,790	594,730,219
Exchange gain (note24.2)	538,546,519	447,726,175
	<u>1,358,584,309</u>	<u>1,042,456,394</u>

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

No. Particulars	Taka	
	2008	2007
24.1 Commission and Brokerage		
Commission on L/Cs	419,417,933	323,921,715
Commission on L/Gs	41,698,248	33,675,959
Commission on bills purchased	8,488,180	7,044,970
Commission on accepted bills	168,102,292	97,421,509
Commission on OBC, IBC etc.	3,327,415	2,768,175
Commission on PO, DD, TT etc.	14,848,876	10,732,267
Commission for services rendered to issue of shares	595,955	2,993,004
Other commission	163,558,891	116,172,620
	820,037,790	594,730,219
Brokerage	-	-
	820,037,790	594,730,219
24.2 Exchange gain		
Exchange gain	590,069,489	469,719,213
Less: exchange loss	(51,522,970)	(21,993,038)
	538,546,519	447,726,175
25 Other operating income		
Service and other charges	250,425,499	132,110,889
Postage/telex/SWIFT/fax/e-mail charges	56,704,471	33,732,528
Incidental charges	49,282,053	40,493,286
Foreign correspondent charge	2,534,400	2,689,783
Credit card income	4,867,197	4,630,236
Gain on sales of assets	1,026,646	146,341
Income from Merchant banking	675,430	86,595
Non-operating income (rent on locker and godown)	3,086,696	2,549,788
	368,602,392	216,439,446
26 Salaries and allowances		
Basic salary	213,153,180	148,990,913
Allowances	153,423,522	125,508,951
Provident fund	17,333,792	12,906,357
Bonus and exgratia	115,833,113	187,613,169
Gratuity	44,315,315	40,766,427
	544,058,922	515,785,817
27 Rent, taxes, insurance, lighting, etc.		
Rent and taxes	52,760,392	46,127,899
Insurance	30,132,513	24,442,324
Utilities	17,245,483	13,399,109
	100,138,388	83,969,332

IAS 18.35(b) (ii)

IAS 1.97

IAS 1.97

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

	No. Particulars	Taka	
		2008	2007
IAS 1.97	28 Legal expenses		
	Legal expenses	1,731,778	1,237,889
	Other professional fees	1,707,978	581,387
		<u>3,439,756</u>	<u>1,819,276</u>
IAS 1.97	29 Postage, stamp, telegram and telephone		
	Telephone bill - Office	5,696,966	7,074,359
	Telephone bill - Residence	1,007,254	1,008,809
	Courier charge	17,109,199	16,183,984
	Telex bill	126,049	74,310
	SWIFT charge	9,300,968	5,812,152
	Fax charge	6,543	15,263
	Internet charge	893,238	1,035,392
	Postage charge	161,924	70,371
	Wide area network charge	7,596,729	6,558,953
	Reuter charges	4,420,835	4,254,558
		<u>46,319,705</u>	<u>42,088,151</u>
IAS 1.97	30 Stationery, printing, advertisement, etc.		
	Stationery and printing	22,478,215	15,695,582
	Computer consumable stationery	8,436,121	7,372,066
	Books and periodicals	466,633	372,992
	Advertisement	15,126,958	9,207,354
		<u>46,507,927</u>	<u>32,647,994</u>
IAS 1.97	31 Directors' fees		
	Directors' fees*	1,648,000	1,460,000
	Directors' travelling expenses	937,924	717,217
		<u>2,585,924</u>	<u>2,177,217</u>
	*Directors' fees @ Tk 4,000		
IAS 1.97	32 Depreciation on and repairs to Bank's property		
	Depreciation (note-32.1)	59,920,600	48,796,282
	Repairs and maintenance	8,328,384	8,553,062
		<u>68,248,984</u>	<u>57,349,344</u>
IAS 1.104	32.1 Depreciation		
	Building and constructions	481,905	248,214
	Furniture and fixtures	4,997,872	4,829,731
	Interior decoration	13,068,927	11,127,733
	Office equipment	38,075,497	28,883,627
	Vehicles	3,156,130	3,575,774
	Books	140,269	131,203
		<u>59,920,600</u>	<u>48,796,282</u>

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

IAS 1.97

33 Other expenses

No. Particulars	Taka	
	2008	2007
Discount and commission paid	7,490	1,695,217
Charges of banks	1,137,950	5,818,720
Security services	10,897,750	8,362,456
Entertainment	18,499,465	13,335,233
Car expenses	30,953,366	27,150,970
Subscription	5,483,505	5,304,689
Expenses for ESSS fund	1,000,000	1,000,000
Expenses for Exim Bank Foundation	26,704,085	20,504,752
Donation	14,116,629	8,894,948
Travelling expenses	32,164,168	25,027,646
Conveyance, cartage, freight and labour	2,458,572	1,774,740
Business development	10,710,219	13,247,159
Welfare and recreation	2,698,200	143,287
Training and internship expenses	2,057,678	2,523,116
Liveries and uniform	828,210	691,685
Medical expenses	460,910	1,501,059
Meeting expenses	1,339,088	1,780,380
Loss from sale of assets	-	89,330
CDBL charges	476,033	926,205
Credit card charges	3,058,449	1,257,987
Zakat	31,451,190	25,121,399
Corporate social responsibility	10,378,973	63,865
Miscellaneous expenses	7,183,864	4,900,429
	<u>214,065,794</u>	<u>171,115,272</u>

IAS 37.14

34 Provision for investment

Provision for classified investment (note-34.1)	246,671,295	118,055,993
Provision for un-classified investment (note-34.2)	126,147,321	78,261,804
Provision for SMA (note-34.3)	20,043,644	(20,073,834)
	<u>392,862,260</u>	<u>176,243,963</u>

34.1 Provision for classified investments

Amount of classified investments:		
Bad/loss	476,229,790	463,493,644
Doubtful	271,334,791	85,895,917
Substandard	260,280,220	85,717,230
Total classified investments	<u>1,007,844,801</u>	<u>635,106,791</u>
Provision required	369,899,801	270,763,271
Provision made earlier	270,763,271	183,888,706
Less: Profit waived	(147,534,765)	(31,181,428)
	<u>123,228,506</u>	<u>152,707,278</u>
Provision made during the year	<u>246,671,295</u>	<u>118,055,993</u>

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

No. Particulars	Taka	
	2008	2007
34.2 Provision for un-classified investment		
Total investment	53,637,677,103	40,195,239,222
Less: classified	(1,007,844,801)	(635,106,791)
	52,629,832,302	39,560,132,431
Less: staff Investment	(401,506,833)	(351,492,391)
	52,228,325,469	39,208,640,040
Less: Special Mention Account	(848,023,993)	(443,070,679)
Base for provision for unclassified investments	51,380,301,476	38,765,569,361
 Provision required for unclassified investment	513,803,015	387,655,694
Less: provision made earlier	(387,655,694)	(309,393,890)
Provision made during the year	126,147,321	78,261,804
34.3 Provision required for SMA	42,049,460	22,005,816
Less: provision made earlier	(22,005,816)	(42,079,650)
Provision made for 2008 (Provision reduced as on 31-12-2007)	20,043,644	(20,073,834)
35. Earning per share (EPS)		
Net profit after tax	1,096,627,046	930,843,607
Total ordinary shares outstanding	26,777,460	26,777,460
Earning per share	40.95	34.76
 Earning per share has been calculated in accordance with IAS 33. Previous year's figure has been adjusted due to issuance of 5,355,492 Bonus Shares during the year 2008 against Stock dividend of 2007.		
36. Number of meetings		
Board meeting	12	7
Executive Committee meeting	45	48
Board Audit Committee meeting	4	6
	61	61
37. Number of branches	42	35
	42	35
38. Number of SME service centres	2	-
	2	-

IAS 33.70

No. Particulars

39. 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 2008 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
iv)	Mr. Muhammad Sekandar Khan	Member	B.A(Hons), M.A(DU), M.Phil (Leeds)

The audit committee of the Board met in 4 (four) occasions during the year 2008 in which among others, the following issues were discussed:

- Work Plan of routine inspection of Branches and Head Office Divisions during the year 2008
- Review of Head office inspection report on different branches.
- Review of Inspection Report of Bangladesh Bank on Different Branches.
- Review of overdue and classified investment of the Bank.
- To monitor the decision of Board Audit Committee on Head Office inspection Reports of different Branches

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

No. Particulars

39.1 Name of the directors and the entities in which they had interest as at 31 December 2008

Sl. no.	Name	Status with the bank	Name of firms/companies in which interested as proprietor/director/managing agent/guarantor/employee/partner etc.
1	Mr. Md. Nazrul Islam Mazumder	Chairman	Nassa Taipei Textiles Mills Ltd. Nassa Spinning Ltd. Starlight Knitwear Ltd. Western Dresses Ltd. Nassa Apparels Ltd. MNC Apparels Ltd. Toy Woods (BD) Company Ltd. Sun-Seeds Apparels Ltd. Nassa Embroidery Ltd. Nassa Wash Limited Nassa Knit Ltd. Nassa Fashions Ltd. Native Packages Ltd. New World Apparels Ltd. Feroza Garments Ltd. Mam Garments Limited Bay Pacific Enterprise Ltd. Kimia Garments Industries Ltd. Kimia Apparels Inds. Ltd. Kimia Washing Industries 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. 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

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

No. Particulars

Sl. no.	Name	Status with the bank	Name of firms/companies in which interested as proprietor/director/managing agent/guarantor/employee/partner etc.
			<p>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. 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.</p>
3	Mrs. Nasreen Islam	Director	<p>Western Dresses Ltd Nassa Taipei Textile Mills Ltd. Nassa Clothings Ltd. Nassa Spinning Ltd. Kimia Garments Inds. Ltd. Kimia Apparels Indus. Ltd. Kimia Washing Indus. Ltd. Nassa Taipei Denimes Ltd. Nassa Spinners Ltd. Nassa Taipei Spinners Ltd. Nassa Basics Ltd. Nassa Basics Wash Ltd. Nassa Hi Tech Wear Ltd. Global Nassa Wear Ltd. Planet Travels Ltd</p>

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

No. Particulars

Sl. no.	Name	Status with the bank	Name of firms/companies in which interested as proprietor/director/managing agent/guarantor/employee/partner etc.
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	
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	
13	Mr. Muhammad Sekandar Khan	Independent Director	
14	Mr. Kazi Masihur Rahman	Managing Director	Not applicable

IAS 1.10 (e),
IAS 1.51 (c)

Notes to Financial Statements for the year ended 31 December 2008

No. Particulars

LAS 24.17

39.2 Related party transactions

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

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

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

40.0 General

LAS 10.12

40.1 Events after balance sheet date

Proposed Dividend

The Board of Directors of the company in its 32nd Emergent Board Meeting held on March 23, 2009 has recommended for declaration of stock dividend @ 26% for the year 2008 subject to approval of the shareholders in the ensuing 10th AGM of the company.

LAS 1.51 (e)

40.2 Figures have been rounded off to the nearest taka.

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

List of Branches

Motijheel Branch

56-57, Motijheel C/A, Dhaka
Tel : 9568093, 9568534, 9554988, 9552800
Fax- 9569983, E-mail: eximoti@aibd.net

Panthapath Branch

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

Agrabad Branch

6 Agrabad C/A, (Mawla Chamber)
Chittagong
Tel : 031-727657-8, 031-2511264-6
01711-898224, Fax- 031-715796

Khatungonj Branch

Union Square Building,
1078, Ramjoy Mohajan Lane, Chittagong
Tel : 031-615544, 031-610711
031-2851290-1, Fax- 031-639080

Gazipur Chowrasta Branch

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

Imamgonj Branch

Haji A.Kader Mansion.
139, Chawk Mogultuly, Dhaka
Tel : 7315527-8, Fax- 7315530

Gulshan Branch

75 Gulshan Avenue, Dhaka-1212
Tel : 9886296, 9862262, 9887388
Fax- 8818703

Sonaimuri Branch

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

Sylhet Branch

Al-Hamra shopping city, Zinda Bazar, Sylhet
0821-724413, Fax-725070

Nawabpur Branch

198/1 Nawabpur Road, Dhaka
Tel : 7125306-7, 7167058, Fax-7125308

Narayangonj Branch

Sattar Tower 50, S.M Maleh Road, Narayangonj
Tel : 7640213-5, Fax-7640215
E-mail: eximnara@dhaka.net

Shimrail Branch

Hazi Ahsanullah Super Market, Chittagong
Road, Siddirgonjaj, Narayangonj
Tel : 7694672 - 3, Fax-7694268

Rajuk Avenue Branch

9,D.I.T Avenue, MotijheelC/A, Dhaka
Tel : 9565397, 9570083, 9556884
9567115, 7174370, Fax-9555132

New Eskaton Branch

27/1, New Eskaton Road, Dhaka
Tel : 8314159, 9343560, 8314435
9349196, Fax-9349196

Uttara Branch

House#61/1, Rd # 7, Sector # 4, Uttara
Model Town, Dhaka. Tel : 8919785,
8952847, 8952837, Fax-8952838

Laksham Branch

Sufia Complex, Daulatgonj Bazar, Laksham,
Comilla. Tel : 08032-51333
01711-726302, 01713-229328. Fax-
0803251252

Mirpur Branch

Sreyashi Tower, plot# 7, Main Road-3
Rokeya Sarani, 10 No crossing
Mirpur, Dhaka. Tel : 8056776 8054226,
8033801. Fax-8054226

Jubilee Road Branch

63-64 Jubilee Road, Enayet Bazar Chittagong.
Tel : 031-611170, 031-2863638,
Mob: 01713-102012, Fax-2854217

Elephant Road Branch

218 Elephant Road, Sahera Circle Complex,
Bata Signal, Dhanmondi, Dhaka-1205.
Tel : 9667097-98, 9667275
Fax- 9667097

Mawna Chowrasta Branch

Kitab Ali Plaza, Sreepur, Gazipur
Tel : 06825-52359, 01723361833

Bogra Branch

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

Jessore Branch

Center Point, 37 Municipal Road, Jessore,
Tel : 0421-67980-3. Fax-67983

Malibagh Branch

484 DIT Road Mailbag, Dhaka-1217
Tel : 8319076, 9340444, 9338578.
Fax - 9357057

Ashulia Branch

Refat Square Plaza, Jamgara
Savar, Dhaka,
Tel : 7701480, 7701978, Fax -7701480

Ashuganj Branch

Haji Jahirul Haque Munshe Shopping
Complex, Main Road, Ashuganj,
Brahmanbaria
Tel : 08528-456, Mob-01713-063433

CDA Avenue Branch

191 CDA Avenue, East Nasirabad
Chittagong
Tel : 031-652074, Fax-031-2551101

Chowmuhani Branch

60/231 D.B. Road, Chowmuhani, Noakhali
Tel : 0321-52700, Mob-01714-084311
Fax-0321-51034

Satmasjid Road Branch

47 Satmasjid Road
Dhanmondi, Dhaka
Tel : 8118680, 8142849, 8141249
9142073; Fax-8142232.

Bashundhara Road Branch

11/4 Bashundhara Road, Badda, Dhaka
Tel : 8849840, 8849841, Fax-9883883

Fenchugonj Branch

Samad Plaza, Fenchuganj, Sylhet
Tel : 08226-56163, Fax-08226-56162

Comilla Branch

Goni Bhuiyan Mansion
A.K. Fazlul Haque Road, Monoharpur, Comilla
Tel : 081-61722, 081-61850, Mobile 01713-380695

Rangpur Branch

268, Shah Amanat Super Market
Station Road, Rangpur, Tel :0521-61214-5

Moulvi Bazar Branch

Al-Aksha Shopping Center, Sylhet Road
Kusumbag Area, Moulvibazar
Tel : 0861- 63007-8, Fax No.-0861- 63009
Mob: - 01714-167459

Savar Bazar Branch

Rana Tower, B-71, Bazar Road, Savar, Dhaka
Tel :7742882-3, Mob: 0173-0019959

Karwan Bazar Branch

23/1, Panthapath Link Road
Kawran Bazar, Tejgoan, Dhaka
Tel : 8140204-6, 8140201, 8140203
Fax- 8140202

Mudaforgonj Branch

Alam Highway Super Market
Mudaforgonj, Laksham, Comilla
Tel : 03832-950181, Fax. 03832-950130

Kushtia Branch

Rajob Ali Market, 152 N. S. Road, Kushtia
Mob. : 071-61158,071-73866
Fax # 071-61158

Rajshahi Branch

Molla Super Market, Zero Point
Shaheb Bazar, Rajshahi
Tel-0721-772004-5, Fax-0721- 772004

Head Office Corporate Branch

Symphony, Plot # SE(F)-9, Road-142,
Gulshan Avenue, Dhaka-1212
Tel-8828985, Fax-8828962

Golapgonj Branch

Noor Mansion, Golapgonj, Sylhet
Tel : 08227-56461, 08227-56462
Mob. : 01711940202, Fax-08227-56463.

Chhagalnaiya Branch

H.S. Plaza, Main Road, Chhagalnaiya, Feni
Tel & Fax-03322-78188, Mob : 01713-193388

Naria Branch

Janokollan Biponi, Naria, Shariatpur
Mob. : 01730018970, 01730018971
Fax-0601-59124

Khulna Branch

A. Hossain Plaza, 4 Sir Iqbal Road, Khulna
Tel : 041-2831470-3, 01730018183

Pahartoli Branch

Noor Jahan Tower, Alanker Moor, Pahartoli
Chittagong. Tel : 031-2771695-6
Mob. : 01730018184, Fax- 031-750065

SME Service Centers

Board Bazar SME Service Center

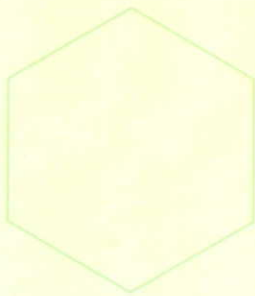
Board Bazar, National University, Gazipur
Mob. : 01713229344, 01554320740

Shitakundo SME Service Center

Sonaichhori, Shitakundo, Chittagong
Tel : 01730018975, 01823322373

A View of Proposed Exim Hospital





Annual report 2008
Annual report 2008
Annual report 2008



Export Import Bank of Bangladesh Limited

Registered Office : 'SYMPHONY', Plot No. SE (F)- 9, Road No. 142
Gulshan Avenue, Dhaka-1212, Phone: 9889363, Fax: 880-2-9889358
Swift: EXKBDDH, Web-site: www.eximbankbd.com