

THE INSTITUTE OF BANKERS, BANGLADESH (IBB)

7th Banking Professional Examination, 2026

JAIBB

Laws and Practice of General Banking (LPGB)

Subject Code:

1	0	4
---	---	---

Time—3 hours

Full marks—100

Pass marks—45

[N.B. The figures in the right margin indicate full marks. Answer the questions as mentioned in different parts.]

Part A—Broad Questions

(Answer any two questions)

Marks—20×2 = 40

- | | Marks |
|--|----------|
| 1. (a) "Central Bank is the lender of last resort"—Explain. Describe main functions of Bangladesh Bank as per the Bangladesh Bank Order, 1972. | 3+7=10 |
| (b) What formalities should a banker follow while opening an account in the name of a partnership firm and that of a limited company? | 10 |
| 2. (a) Who are the authorized dealers in Bangladesh? Define "Blocked Account" and "Special Account" as per FERA, 1947? | 3+7=10 |
| (b) Describe the restriction on loans and advances to directors and related parties under Bank Company Act, 1991 and BRPD Circular No.-3/2025. | 10 |
| 3. (a) Briefly describe the duties and responsibilities of a banker for recovery of loans before filing a suit under the Artho Rin Adalat Ain, 2003. | 10 |
| (b) Define endorsement? Explain the types of endorsement. What are the general principles governing endorsement? | 2+3+5=10 |
| 4. (a) Describe the composition and mandate of the Board of Directors of Bangladesh Bank under Article of the Bangladesh Bank Order, 1972. | 10 |
| (b) Define MICR and BACH. What are the responsibilities of the paying bank regarding the settlement of payments under BACH? | 3+7=10 |

Part B—Mathematical Problem

(Answer any one question)

Marks—10×1 = 10

5. Mr. Kamal obtained a term loan of BDT 10,00,000 from a Commercial Bank to set up a small manufacturing unit. The loan carries an interest rate of 12% per annum repayable in Equal Monthly Installment (EMI) over a period of 5 years. Calculate:
- (a) EMI amount payable by Mr. Kamal.
- (b) Total amount of interest payable by Mr. Kamal.
6. A customer approaches a bank to discount a bill of exchange with face value of BDT 2,00,000 and remaining maturity of 120 days. The bank's discount rate is 10% per annum and it also charges 0.25% commission on the face value of the bill.
- (a) Calculate the amount of discount and commission charged by the bank.
- (b) Determine the net payable amount against that bill.

[Please turn over]

Part C—Problem Solving

(Solve any one Case)

Marks—20×1 = 20

7. Case-1: Alteration of cheque and liability of the drawer.

Background:

Mr. Rafique Ahmed a business owner, issued an open bearer cheque of BDT 25,000 in favour of Mr. Kamal Hossain to settle a personal liability. The cheque was drawn on his account maintained with ABC Bank PLC and clearly contained the word 'Bearer' on its face at the time of issuance.

After receiving the cheque, Mr. Kamal Hossain struck out the word 'Bearer' and added a general crossing on the cheque without the knowledge and consent of Mr. Rafique Ahmed. The cheque was then negotiated successively to Mr. Nasir, Mr. Jamal and finally to Mr. Farid, each of whom received the cheque in good faith and for value.

When Mr. Farid deposited the cheque into his account for collection, the cheque was returned unpaid by the paying bank with the remark "Payment stopped by drawer". Mr. Farid subsequently served a legal notice upon Mr. Rafique Ahmed demanding payment of the cheque amount.

In reply to the notice, Mr. Rafique Ahmed denied liability and raised the following defences:

- (i) The cheque had been issued to Mr. Kamal Hossain under coercion and threat and therefore lacked free consent.
- (ii) The cheque had been materially altered after issuance by striking out the word "bearer" and adding a crossing and as such, he has no longer bound to honour the cheque.

Based on the case study above, answer the following questions:

- (i) Discuss the legal affect of converting an open bearer cheque into a crossed cheque by striking out the word 'Bearer'. Does such alteration amount to a material alteration under the Negotiable Instrument Act, 1881?
 - (ii) Examine whether the successive holders (Nasir, Jamal and Farid) can claim the status of holder in due course. What legal protections are available to them under the NI Act, 1881?
 - (iii) Evaluate the validating of Mr. Rafique Ahmed's plea that the cheque was issued under threat. Can this defence be raised against a holder in due course? Justify your answer.
 - (iv) Advise whether Mr. Farid is legally entitled to recover the cheque amount from Mr. Rafique Ahmed despite the stop-payment instruction and alleged alteration. Support your answer with relevant provisions of law.
8. Case-2: Settlement of Dormant Joint Account and Safe Deposit Locker in the absence of account holder.

Background:

Mr. Anwar Hossain and Mrs. Farida Hossain jointly opened a savings account at your branch designated as-"either or survivor". The account had been inactive since 2018. In January 2026, Mr. Rafique Hossain aged 25, visits the branch and claims to be the only son of Mr. Anwar Hossain. He submits the following information:

- He has an old statement of account in his possession.
- His mother Farida Hossain, passed away in 2015.
- His father Anwar Hossain, left the house in 2012 and has been missing since then.
- He has heard that there is also a safe deposit locker in their name, but the locker key cannot be found.

Mr. Rafique requests the bank to release the balance of the savings account and hand over the contents of the locker.

Based on the case described above, answer the following questions:

- (i) Identify and explain the main issues and risks involved in this case regarding payment of the account balance and delivering the locker content.
- (ii) Discuss the legal and regulatory requirements the bank must consider before making any payment to Mr. Rafique Hossain.
- (iii) Outline the steps you would take to verify the claimant's identity, relationship with the account holders and right to claim the locker contents.
- (iv) Suggest an appropriate course of action for the bank to resolve this case while minimizing potential liability.

Part D—Understanding Terminology

(Answer any five questions)

Marks—2×5= 10

9. Compare and contrast between any five of the following:
- Contract vs Agreement
 - Demand liabilities vs Time liabilities
 - General Power of Attorney vs Irrevocable Power of Attorney
 - Customer Due Diligence vs Enhanced Due Diligence
 - Bank rate vs Lending rate
 - Memorandum of Association vs Article of Association
 - Public Limited Company vs Private Limited Company
 - Current Deposit Account vs Savings Account

Part E—Short Questions

(Answer all the questions)

Marks—2×10= 20

10. Briefly answer the following questions:
- Who is competent to transfer a property?
 - What is a contract of indemnity?
 - Which entities are designated as reporting organizations under the Money Laundering Prevention Act, 2012?
 - What are the consequences of insolvency?
 - What is meant by a collecting banker?
 - What is a mutilated note?
 - Define bankruptcy under the Bankruptcy Act, 1997.
 - What constitutes a sound mind for the purpose of entering into a contract?
 - What is the limitation period for filing a suit for breach of contract?
 - Define Banker's right of lien.

[বাংলা অনুবাদ]

[দ্রষ্টব্য : ডান পাশের সংখ্যা প্রশ্নের পূর্ণমান জ্ঞাপক। ভিন্ন ভিন্ন অংশের নির্দেশনা অনুযায়ী প্রশ্নের উত্তর প্রদান করতে হবে।]

অংশ ক—বিশদ প্রশ্নাবলি
(যে কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দিন)

মান—২০×২=৪০

- | | নম্বর |
|--|----------|
| ১। (ক) “কেন্দ্রীয় ব্যাংক ঋণ প্রদানের শেষ আশ্রয়স্থল”—ব্যাখ্যা করুন। বাংলাদেশ ব্যাংক অর্ডার, ১৯৭২ এর আলোকে বাংলাদেশ ব্যাংকের প্রধান প্রধান কার্যাবলি বর্ণনা করুন। | ৩+৭=১০ |
| (খ) অংশীদারি প্রতিষ্ঠান এবং সীমিত দায়সম্পন্ন কোম্পানির নামে ব্যাংক হিসাব খোলার সময় ব্যাংকারকে কী কী আনুষ্ঠানিকতা অনুসরণ করতে হবে? | ১০ |
| ২। (ক) বাংলাদেশে অথরাইজড ডিলার কারা? বৈদেশিক মুদ্রা নিয়ন্ত্রণ আইন, ১৯৪৭ অনুযায়ী “ব্লকড একাউন্ট” এবং “স্পেশাল একাউন্ট” এর সংজ্ঞা দিন। | ৩+৭=১০ |
| (খ) ব্যাংক কোম্পানি আইন, ১৯৯১ এবং বিআরপিডি সার্কুলার নং-৩/২০২৫ এর নির্দেশনা মোতাবেক কোনো ব্যাংক কর্তৃক তার পরিচালক এবং সংশ্লিষ্ট পক্ষসমূহকে ঋণ ও অগ্রিম প্রদানের ক্ষেত্রে বিধিনিষেধসমূহ বর্ণনা করুন। | ১০ |
| ৩। (ক) অর্থ ঋণ আদালত আইন, ২০০৩ অনুযায়ী মামলা দায়েরের পূর্বে ঋণ আদায়ের স্বার্থে একজন ব্যাংকারের দায়িত্ব ও কর্তব্য সংক্ষেপে বর্ণনা করুন। | ১০ |
| (খ) এভোঁসমেন্ট বলতে কী বুঝায়? এভোঁসমেন্টের প্রকারভেদ সম্পর্কে আলোচনা করুন। এভোঁসমেন্টের সাধারণ নিয়ম-কানুনগুলো বর্ণনা করুন। | ২+৩+৫=১০ |

[পর পৃষ্ঠা দ্রষ্টব্য]

৪। (ক) বাংলাদেশ ব্যাংক আদেশ, ১৯৭২ এর ধারা ৯ মোতাবেক বাংলাদেশ ব্যাংকের পরিচালনা পর্ষদের গঠন এবং কার্যভার বর্ণনা করুন।

১০

(খ) MICR এবং BACH কী? BACH এর আওতায় পরিশোধ নিষ্পত্তির ক্ষেত্রে পরিশোধকারী ব্যাংকের দায়িত্বসমূহ কী কী? ৩+৭=১০

অংশ খ—গাণিতিক সমস্যা
(যে কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দিন)

মান—১০×১=১০

৫। ইংরেজি অংশ দ্রষ্টব্য।

৬। ইংরেজি অংশ দ্রষ্টব্য।

অংশ গ—সমস্যা সমাধান
(যে কোনো একটি সমস্যা সমাধান করুন)

মান—২০×১=২০

৭। ইংরেজি অংশ দ্রষ্টব্য।

৮। ইংরেজি অংশ দ্রষ্টব্য।

অংশ ঘ—পরিভাষার ব্যাখ্যা
(যে কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দিন)

মান—২×৫=১০

৯। নিম্নের যে কোনো পাঁচটির মধ্যে তুলনামূলক আলোচনা করুন:

- (ক) চুক্তি বনাম সম্মতি
- (খ) Demand liabilities বনাম Time liabilities
- (গ) সাধারণ পাওয়ার অব অ্যাটর্নি বনাম অপরিবর্তনীয় পাওয়ার অব অ্যাটর্নি
- (ঘ) CDD বনাম EDD
- (ঙ) ব্যাংক রেট বনাম লেভিং রেট
- (চ) সংঘ স্মারক বনাম সংঘবিধি
- (ছ) পাবলিক লিমিটেড কোম্পানি বনাম প্রাইভেট লিমিটেড কোম্পানি
- (জ) চলতি হিসাব বনাম সঞ্চয়ী হিসাব।

অংশ ঙ—সংক্ষিপ্ত প্রশ্ন
(সকল প্রশ্নের উত্তর দিন)

মান—২×১০=২০

১০। নিচের প্রশ্নগুলোর সংক্ষিপ্ত উত্তর দিন:

- (ক) আইন অনুযায়ী সম্পত্তি হস্তান্তরে সক্ষম কে?
- (খ) Contract of Indemnity কী?
- (গ) মানি লন্ডারিং প্রতিরোধ আইন, ২০১২ অনুযায়ী কোন কোন প্রতিষ্ঠান রিপোর্টিং সংস্থা হিসেবে নির্ধারিত?
- (ঘ) দেওলিয়া হওয়ার পরিণতি কী?
- (ঙ) Collecting Banker বলতে কী বুঝায়?
- (চ) Mutilated Note কী?
- (ছ) দেওলিয়া আইন, ১৯৯৭ মোতাবেক দেওলিয়াত্বের সংজ্ঞা দিন।
- (জ) চুক্তি করার ক্ষেত্রে Sound mind এর অর্থ কী?
- (ঝ) চুক্তি লঙ্ঘনের জন্য মামলা দায়েরের তামাদি সময়সীমা কত দিন?
- (ঞ) Banker's right of lien বলতে কী বুঝায়?