

Vibrant Growth
Vision for the future

वार्षिक रिपोर्ट
Annual Report
2007-08



H.O.: Dr. Pattabhi Bhavan, Saifabad, Hyderabad 500004 www.andhrabank.in



Much more to do, with **YOU** in focus

निदेशक मंडल Board of Directors



डॉ. के.रामकृष्णन्
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक
Dr. K. Ramakrishnan
Chairman & Managing Director



श्री कल्याण मुखर्जी
कार्यपालक निदेशक
Sri Kalyan Mukherjee
Executive Director



श्री मधुसूदन प्रसाद
भारत सरकार नामिती निदेशक
Sri Madhusudan Prasad
Govt. Nominee Director



श्री बी.महेश्वरन्
भारिबैंक नामिती निदेशक
Sri B. Maheshwaran
RBI Nominee Director



डॉ. के. अंजनप्पा
निदेशक
Dr. K. Anjanappa
Director



श्री वी.एच.रामकृष्णन्
निदेशक
Sri V.H. Ramakrishnan
Director



श्री प्रेम प्रकाश पारीक
निदेशक
Sri Prem Prakash Pareek
Director



श्री सुनील कुमार माहेश्वरी
निदेशक
Sri Sunil Kumar Maheshwari
Director



श्री के.रामकोटेश्वर राव
निदेशक
Sri K. Ramakoteswara Rao
Director



श्री अनूप प्रकाश गर्ग
निदेशक
Sri Anup Prakash Garg
Director



श्री टी.रवींद्रनाथ
निदेशक
Sri T. Ravindranath
Director



श्री शैबाल गुप्ता
निदेशक
Sri Shaibal Gupta
Director



श्री एन.विजय कुमार
Sri N Vijaya Kumar



श्री ए.एल.नागेश्वर राव
Sri A.L. Nageswara Rao



श्री आर.जे.वैद्यनाथन
Sri R.J. Vaidyanathan



श्री एस.सूर्यनारायण
Sri S. Suryanarayana



श्री टी.आर.एस. त्रिवेदी
Sri T.R.S. Trivedi



श्री वी.एस.राजु
Sri V.S. Raju



श्री वी.रामगोपाल
Sri V. Ramgopal



श्री एस. प्रभाकर रेड्डी
Sri S. Prabhakara Reddy



श्री डी.जोगिराजु
Sri D. Jogiraju



श्री राकेश सेठी
Sri Rakesh Sethi



श्री बी. राजकुमार
Sri B. Raj Kumar



श्री एम. आंजनेय प्रसाद
Sri M. Anjaneya Prasad



श्री निलमणी पटेल
Sri Nilmani Patel



श्री पी श्रीनिवास
Sri P. Srinivas



श्री एच.एन. दास
Sri H.N. Das

(With effect from 04/04/2008)

महाप्रबंधक General Managers



विषयसूची / CONTENTS

• अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक से / From the Chairman & Managing Director	3
• वार्षिक साधारण बैठक की सूचना / Notice of Annual General Meeting	7
• निदेशकों की रिपोर्ट / Directors' Report	9
• प्रबंधन विचार विमर्श एवं विश्लेषण / Management Discussion and Analysis	11
• कॉर्पोरेट गवर्नेंस / Corporate Governance Report	37
• तुलन पत्र / Balance Sheet	72
• लाभ व हानि लेखा / Profit and Loss Account	73
• महत्वपूर्ण लेखा नीतियाँ / Significant Accounting Policies	83
• लेखों पर टिप्पणियाँ / Notes on Accounts	89
• लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट / Auditors' Report	119
• नकदी प्रवाह विवरण / Cash Flow Statement	121
• प्रगति का विहंगावलोकन/ Our Progress at a glance	123
• मुख्य निष्पादन अनुपात / Key Performance Ratios	125
• विदेशी मुद्रा में संक्षिप्त वित्तीय विवरण Abridged Financial Statements in Foreign Currency	127
• शाखाओं का वर्गीकरण - समूहवार - जनसंख्या Classification of Branches - Population Groupwise	128
• अनुषंगी संस्थाओं के वित्तीय विवरण - आन्ध्रा बैंक फाइनेंशियल सर्विसेस लिमिटेड Financial Statements of Subsidiary - Andhra Bank Financial Services Limited	129
• आन्ध्रा बैंक एवं इसकी अनुषंगियों के समेकित वित्तीय विवरण Consolidated Financial Statements of Andhra Bank and its Subsidiary	159
• प्रॉक्सी फॉर्म / Proxy Form	190
• उपस्थिति पर्ची / प्रवेश पास / Attendance Slip / Entry Pass	191

लेखा परीक्षक Auditors

एस.सी.वासुदेवा एंड को
S.C. Vasudeva & Co.

सुनील के. गुप्ता एसोसियेट्स
Sunil K. Gupta Associates

एम.के.दांडेकर एंड को
M.K. Dandekar & Co.

वी.के.सुराना एंड को
V.K. Surana & Co.

नंदी एंड एसोसियेट्स
Nundi & Associates

रजिस्ट्रार व शेयर अंतरण एजेंट

Registrar & Share Transfer Agent

मेसर्स एमसीएस लिमिटेड (यूनिट आन्ध्रा बैंक)
काशीराम जमनादास बिल्डिंग
कार्यालय सं 21/22, भूतल
5, पी डीमेलो रोड (घडियाल गोदी)
मुम्बई - 400 009

M/s. MCS Ltd. (Unit: Andhra Bank)
Kashiram Jamnadas Building
Office No. 21/22 Ground Floor
5, P.D Mello Road, (Ghadiyal Godi)
Mumbai - 400 009



प्रिय शेयरधारकों,
मैं 31 मार्च 2008 को समाप्त हुए वित्तीय वर्ष के लिए आपके बैंक के निदेशकों की रिपोर्ट आपके समक्ष प्रस्तुत करते हुए आनन्द का अनुभव कर रहा हूँ. वर्ष 2007 - 08 वैश्विक और घरेलू अर्थ व्यवस्था तथा वित्तीय बाजारों में विभिन्न प्रकार के विकासों का वर्ष रहा. यू.एस.ए. में सब प्राइम की स्थिति गहरी होने और प्रमुख अर्थव्यवस्था के इर्द गिर्द बढ़ती मुद्रा स्फीति के कारण वृद्धि दर धीमी रही जिससे मौद्रिक

प्राधिकारियों को नीतिगत सख्त कार्रवाई करनी पड़ी. भारतीय रिजर्व बैंक ने भी वर्ष के दौरान बैंक का नकदी प्रारक्षित अनुपात 150 बेसिस प्वाइंट तक बढ़ा दिया. देशी शेयर, बाँड और विदेशी मुद्रा बाजार में काफी उतार चढ़ाव देखा गया तथा पूरे वर्ष में ऋण की मांग मन्द रही. इसका प्रभाव सभी बैंकों के लाभप्रदता मार्जिन पर पड़ा. फिर भी मैं आपको यह बताना चाहता हूँ कि ऐसे व्यावसायिक वातावरण में भी आपके बैंक की आर्थिक स्थिति अच्छी रही और उच्च आस्ति गुणवत्ता तथा सुदृढ़ पूंजी आधार को बनाये रखा.

वर्ष के दौरान आपके बैंक ने बैंक ऑफ बडौदा तथा यू.के. के लीगल एण्ड जनरल ग्रुप पीएलसी के साथ मिलकर ज्वाइंट वेंचर लाइफ इंश्योरेंस कंपनी स्थापित करने का निर्णय लिया है. शेयरधारकों के करार पर हस्ताक्षर किये गये हैं और कंपनी को स्थापित करने के लिए आवश्यक औपचारिकताएँ पूरी की जा रही हैं तथा संबद्ध प्राधिकारियों से अनुमोदन मांगा जा रहा है. आपका बैंक का शेयर इस प्रस्तावित कंपनी में 30 % का होगा. आपके बैंक ने दुबई (यू.ए.ई.) प्रतिनिधि कार्यालय की सफलता के बाद

अपना दूसरा प्रतिनिधि कार्यालय भी खोलने का इरादा बनाया है. दूसरा प्रतिनिधि कार्यालय यू.एस.ए. के न्यू जर्सी स्टेट में जर्सी सिटी में होगा. न्यू जर्सी स्टेट ने प्रस्तावित कार्यालय के लिए 29 जनवरी 2008 को अपना अनुमोदन दिया है और लाइसेंस दिया है और ज्यों ही न्यूयार्क के फेडरल रिजर्व बैंक से अनुमोदन प्राप्त होता है. जर्सी सिटी में प्रतिनिधि कार्यालय काम करना शुरू कर देगा. ये पहल इंडियन बैंकिंग जगत में आपके बैंक को व्यापक फलक प्रदान करने के लिए किया गया है.

वर्ष 2007-08 के दौरान व्यवसाय और वित्तीय कार्यनिष्पादन की बात करें तो आपके बैंक ने प्रमुख व्यवसाय में सुदृढ़ वृद्धि और लाभप्रदता पैरामीटरों को दर्शाया है. मैं 31 मार्च 2008 को समाप्त वर्ष के बैंक के कुछ महत्वपूर्ण उपलब्धियों को बताना चाहता हूँ.

1. आन्ध्रा बैंक का कुल व्यवसाय 20.5% की वृद्धि के साथ 31.03.2007 के रु. 69,687 करोड़ से बढ़कर 31.3.2008 तक रु. 83,993 करोड़ रहा.
2. 19.3% की वृद्धि के साथ कुल जमा रु. 41,454 करोड़ से बढ़कर रु. 49,437 करोड़ रहा.
3. 15.9% की वृद्धि के साथ अल्प लागत जमाएँ (कासा) रु. 14,314 करोड़ से बढ़कर रु. 16,594 करोड़ हो गयी. कुल जमाओं में कासा का शेयर 33.6% रहा.
4. 22.4 % की वृद्धि के साथ सकल बैंक ऋण रु. 28,233 करोड़ से बढ़कर रु. 34,557 करोड़ हो गया.

5. ऋण जमा अनुपात 68.3% से 70.1% हो गया.
6. 16.4% की वृद्धि के साथ प्राथमिकता प्राप्त क्षेत्र अग्रिम रु. 11,427 करोड़ से बढ़ कर रु. 13,298 करोड़ हो गया. प्राथमिकता प्राप्त क्षेत्र अग्रिम पिछले वर्ष के 41.1% से बढ़ कर समायोजित निवल बैंक ऋण का 47.1% है (भा. रि. बैंक मानदंड 40%).
7. कृषि ऋण 19.5% की वृद्धि के साथ रु. 5,150 करोड़ से बढ़कर रु. 6,156 करोड़ हो गया. कृषि ऋण पिछले वर्ष के 18.5% से बढ़कर समायोजित निवल बैंक ऋण का 21.8% है. कृषि सहित सभी उत्पाद क्षेत्र सरकारी लक्ष्यों के अनुरूप ऋण आबंटन में प्राथमिकता प्राप्त की.
8. 22.7% की वृद्धि के साथ माइक्रो, लघु और मध्यम उद्यमों का अग्रिम रु. 3,250 करोड़ से बढ़कर रु. 3,989 करोड़ हो गया.
9. बैंक ने 1,48,288 स्वयं सहायता समूहों को वित्त पोषण किया और 31.03.2008 को ऐसे समूहों के पास बकाया ऋण रु. 1005 करोड़ है.
10. बैंक द्वारा श्रीकाकुलम (आन्ध्र प्रदेश) और गंजाम (उड़ीसा) जिले में वित्तीय समावेशन अभियान चलाया गया और दोनों जिलों में 100% वित्तीय समावेशन का लक्ष्य प्राप्त किया गया. संबद्ध उपाय के रूप में मोबाइल एटीएम की संख्या बढ़कर 4 हो गयी और बायोमैट्रिक एटीएम बढ़कर 3 हो गया.
11. खुदरा क्षेत्र, आवास और शैक्षिक ऋण देना ही प्रमुख केन्द्र रहा. 17.2% की वृद्धि के साथ खुदरा क्षेत्र को ऋण 31.03.2007 के रु. 6,623 करोड़ से बढ़कर 31.03.2008 को रु. 7,765 करोड़ रहा.
12. आवास क्षेत्र में 18.6% की वृद्धि के साथ आवास ऋण रु. 3980 करोड़ से बढ़कर रु. 4,720 करोड़ हो गया.
13. शैक्षिक ऋण संभाग 29.1% की वृद्धि के साथ रु. 905 करोड़ से रु. 1167 करोड़ हो गया.
14. लाभप्रदता मंच पर बैंक का ऑपरेटिंग लाभ 13.5% की वृद्धि के साथ पिछले वित्तीय वर्ष के रु. 931 करोड़ से बढ़कर 31 मार्च 2008 को समाप्त वित्तीय वर्ष में रु. 1057 करोड़ रहा.
15. निवल लाभ भी 7% की वृद्धि के साथ रु. 538 करोड़ से रु. 576 करोड़ रहा.
16. कुल आय 29.5% की वृद्धि के साथ रु. 3762 करोड़ से बढ़कर रु. 4871 करोड़ रहा जिसमें गैर ब्याज आय 30.1% की वृद्धि के साथ रु. 447 करोड़ से बढ़कर रु. 581 करोड़ रहा.
17. अधिक आय और कुशल लागत प्रबंधन ने लागत आय अनुपात को 50.1% से 47.2% कम करने में सहायता की.
18. पिछले वर्ष के 1.31% की तुलना में आस्तियों पर प्रतिफल 1.16% रहा जबकि निवल आय मार्जिन 3.20% की तुलना में 2.86 % रहा. निधियों की लागत में वृद्धि और ऋण मांग में मंदी के कारण वर्ष 2007-08 के दौरान आस्तियों पर प्रतिफल और निवल ब्याज मार्जिन में ह्रास एक सामान्य बैंकिंग तथ्य है.
19. बैंक का निवल मूल्य रु. 3,249 करोड़ रहा और औसत निवल मूल्य पर प्रतिफल 17.78% से बढ़कर 17.97% रहा.



Dear Shareholders,

I feel delighted in presenting to you the Directors' Report of your Bank for the financial year ended March 31, 2008. The year 2007-08 was characterized by several developments in the global and domestic economies and financial markets. The deepening of sub-prime crisis in the USA and increasing inflationary expectations around the major economies

coupled with a slowdown in growth rates led to stern policy actions from the monetary authorities. Reserve Bank of India (RBI), too, increased the cash reserve ratio of banks by 150 basis points during the year. Domestic equity, bond and foreign exchange markets witnessed high volatility while credit demand remained subdued throughout the year. This has impacted the profitability margins of banks in general. Nevertheless, I am happy to share with you that even in this business environment your Bank could post healthy financials while maintaining high asset quality and strong capital base.

During the year, your Bank alongwith Bank of Baroda and Legal & General Group Plc of UK has decided to form a joint venture Life Insurance Company. The shareholders' agreement has already been signed and necessary formalities are being completed for setting up the company and seeking approval from the relevant authorities. Your Bank will have shareholding of 30% in the proposed company. Your Bank is also set to open its second Representative (overseas) Office after successful experience of Dubai (U.A.E.) Representative Office. The second office will be located in Jersey City in the State of New Jersey in USA. The State of New Jersey has granted their approval and license of authority for the proposed office on January 29, 2008 and once the approval of the Federal Reserve Bank of New York is obtained, representative office in Jersey City will become operational. These initiatives are set to provide your Bank a larger canvas in the Indian banking space.

Coming to the business and financial performance during the year 2007-08, your Bank has reported a healthy growth in major business and profitability parameters. I am glad to share with you some of the performance highlights of the Bank for the year ended March 31, 2008:

1. Total business of Andhra Bank ("the Bank") increased by 20.5% to Rs.83,993 crore as on 31.3.2008 from Rs.69,687 crore as on 31.03.2007.
2. Total Deposits increased by 19.3% to Rs.49,437 crore from Rs. 41,454 crore
3. Low-cost deposits (CASA) increased by 15.9% to Rs.16,594 crore from Rs.14,314 crore. CASA share in total deposits stood at 33.6%
4. Gross Bank Credit increased by 22.4% to Rs.34,557 crore from Rs.28,233 crore
5. Credit-Deposit ratio improved to 70.1% from 68.3%
6. Priority sector advances increased by 16.4% to Rs.13,298 crore from Rs.11,427 crore. Priority sector advances constituted 47.1% of Adjusted Net Bank Credit (RBI norm: 40%), up from 41.1% in the previous year.
7. Agriculture advances increased by 19.5% to Rs.6,156 crore from Rs.5,150 crore. Agriculture advances constituted 21.8% of Adjusted Net Bank Credit (RBI norm: 18%), up from 18.5%. All productive sectors including agriculture, in tune with the government's objective, received priority in credit allocation.
8. Advances to micro, small and medium enterprises increased by 22.7% to Rs.3,989 crore from Rs. 3,250 crore
9. The Bank extended finance to 1,48,288 Self-Help Groups (SHGs) and the outstanding credit to such groups as on 31.03.2008 was Rs.1,005 crore
10. A drive for financial inclusion was initiated by the Bank in the districts of Srikakulam (A.P.) and Ganjam (Orissa) and 100% financial inclusion was achieved in both the districts. As a related measure, number of mobile ATMs increased to 4 and biometric ATMs increased to 3.
11. Lending to retail sector, housing and education remained the focus areas. Retail lending increased by 17.2% to Rs.7,765 crore as on 31.03.2008 from Rs.6,623 crore as on 31.03.2007.
12. Loans to housing sector increased by 18.6% to Rs.4,720 crore from Rs.3,980 crore
13. Educational loan portfolio increased by 29.1% to Rs.1,167 crore from Rs.905 crore
14. On profitability front, Bank's Operating Profit increased by 13.5% to Rs.1,057 crore for the financial year ended March 31, 2008 from Rs.931 crore in the previous financial year.
15. Net Profit also improved by 7% to Rs.576 crore from Rs.538 crore
16. Total Income increased by 29.5% to Rs.4,871 crore from Rs.3762 crore, of which non-interest income increased by 30.1% to Rs.581 crore from Rs.447 crore
17. Higher income and efficient cost-management helped in bringing down cost-to-income ratio to 47.2% from 50.1%
18. Return On Assets (ROA) stood at 1.16% compared to 1.31% in the previous year while Net Interest Margin (NIM) stood at 2.86% compared to 3.20%. Decline in ROA and NIM was a general banking phenomenon during 2007-08 due to increased cost of funds and subdued credit demand
19. Net worth of the Bank stood at Rs.3,249 crore and Return On Average Net Worth improved to 17.97% from 17.78%.

20. प्रति शेयर की कमाई रु. 11.1 से बढ़कर 11.9 हो गयी जबकि प्रति शेयर का बुक मूल्य रु. 65.1 से बढ़कर रु. 67.0 हो गया.
21. बैंक ने वर्ष के दौरान रु. 700 करोड़ का टीयर II पूंजी उगाही और इसके साथ बैंक का पूंजी पर्याप्तता अनुपात 11.33% से बढ़कर 11.61% हो गया.
22. सुदृढ़ आस्ति गुणवत्ता को बनाये रखने हेतु निरंतर ध्यान केन्द्रित करने के कारण पिछले वर्ष के 1.41% सकल अग्रिम के सकल एन पी ए को 1.07% तक कम करने में सहायता मिली जबकि निवल अग्रिम के निवल एन पी ए भी 0.17 % से घटकर 0.15% रह गया.
23. बैंक का ग्राहक आधार 17.1 मिलियन तक बढ़ गया है.

आपके बैंक के नेटवर्क का डेलिवरी चैनल मार्च 2008 के अंत तक 2128 हो गया अर्थात् वर्ष के दौरान 198 अतिरिक्त डेलिवरी चैनल

खोले गये. अखिल भारतीय स्तर पर अधिक उपस्थिति सुनिश्चित करने तथा अल्पसंख्यक बहुल जिलों, ग्रामीण तथा अर्धशहरी क्षेत्रों की ओर ध्यान केन्द्रित रहा. सभी शाखाओं को कोर बैंकिंग सोल्यूशन से जोड़ने हेतु एक चरणबद्ध कार्यान्वयन प्रारंभ किया गया.

ऋणग्रस्त ऋणकर्ताओं की आवश्यकताओं को ध्यान में रखते हुए आपके बैंक ने किसानों के लिए एबी किसान रक्षक और स्वयं सहायता समूहों के लिए ए बी महिला सौभाग्य नाम से दो ऋण स्वैपिंग योजना प्रारंभ की. इन विशेष योजनाओं का अभिप्रेत चयनित श्रेणी के ऋणकर्ताओं के ब्याज भार को कम करना है.

आपके बैंक के पास अच्छा पूंजी पर्याप्तता अनुपात है और इसे सख्त जोखिम प्रबंधन प्रणाली तहत रखा गया है. वेसल I से वेसल II पूंजी पर्याप्तता मानदंड की ओर माइग्रेट करने की तैयारी प्रक्रियाधीन है और बैंक न्यू सिस्टम की चुनौतियों

से निपटने के लिए तैयार है जो आपके बैंक के लिए 31 मार्च 2009 से प्रभावी होगा. जोखिम प्रबंधन के अतिरिक्त ऋण के अनुमोदन, मंजूरी और निगरानी हेतु उपयुक्त तंत्र की व्यवस्था है.

असीम हर्ष के साथ यह कहना चाहता हूँ कि विश्व के शीर्ष 1000 बैंकों में आपके बैंक का स्थान ऊपर उठकर 532 पर है जैसा द बैंकर लन्दन ने अपने सर्वेक्षण में बताया है. हाल ही में प्रकाशित फाइनेंशियल एक्सप्रेस अर्नस्ट एण्ड यंग द्वारा भारत के उत्तम बैंक 2007 के सर्वे अनुसार सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों में आपके बैंक का पांचवा स्थान है. फाइनेंशियल एक्सप्रेस अर्नस्ट ने आपके बैंक को ऋण गुणवत्ता पैरामीटर के तहत 56 सार्वजनिक, प्राइवेट और विदेशी क्षेत्र के बैंकों में 8 वें स्थान पर रखा गया है. मोबिलाइज्ड जीवन बीमा पॉलिसी की संख्या के आधार पर जीवन बीमा निगम के सभी एजेंसी बैंकों में देश में एल आई सी ऑफ इंडिया बैंकशुरेंस बिजनेस तहत आपके बैंक को प्रथम स्थान पर रखा गया है. ये सारी मान्यताएँ बैंक के सुदृढ़ कार्यनिष्पादन के प्रमाण हैं.

आपका बैंक अपने सभी पणधारियों के प्रति प्रतिबद्ध है. उनके निरंतर समर्थन बैंक के लिए असीम मूल्य है. मैं अपने सभी पणधारियों, ग्राहकों, विनियामकों और सभी संबंधितों के निष्कपट कृतज्ञ को रेकार्ड करना चाहता हूँ जिन्होंने वर्ष प्रति वर्ष अच्छे कार्यनिष्पादन के लिए हमारी शक्ति और प्रेरक के रूप में काम किया. मैं आन्ध्रा बैंक परिवार के सभी सदस्यों के प्रति आभार व्यक्त करता हूँ जिन्होंने अपने अथक प्रयास से एक और वर्ष के सुदृढ़ वित्तीय कार्यनिष्पादन को सुनिश्चित किया.

शुभकामनाओं के साथ,

आपका,

(डा. के. रामकृष्णन)

अध्यक्ष व प्रबंध निदेशक



ఆంధ్ర బ్యాంక్

20. Earning per share increased to Rs. 11.9 from Rs.11.1 while book value per share increased to Rs.67.0 from Rs.65.1
21. The Bank raised tier II capital of Rs.700 crore during the year and including this, capital adequacy ratio of the Bank improved to 11.61% from 11.33%
22. Continued focus on maintaining a healthy asset quality helped in reducing Gross NPAs to Gross Advances to 1.07% from 1.41% in the previous year while Net NPAs to Net Advances also came down to 0.15% from 0.17%.
23. The Clientele base of the Bank increased to 17.1 million.

Your Bank's network of delivery channels increased to 2128 by end-March 2008, i.e., 198 additional delivery channels during the year. The focus has been on ensuring higher presence at all-India level while covering minority-dominated districts, rural and semi-urban centres. A phased-implementation of the core-banking solution (CBS) across all the branches has also been started.

Keeping in view the needs of the debt-ridden borrowers, your Bank launched two debt swapping schemes, namely, 'AB Kisan Rakshak' for farmers and 'AB Mahila Soubhagya' for SHGs. These special schemes are intended to reduce the interest burden on select category of borrowers.

Your Bank has a comfortable Capital Adequacy Ratio and has also put in place robust risk management systems. The preparedness for migration from Basel-I to Basel-II capital adequacy norms is underway and Bank is set to meet the challenges of the new system, which will become effective

for your Bank from March 31, 2009. Besides Risk Management, proper systems are in place for approval, sanction and monitoring of credit.

It is indeed a matter of immense pleasure to share with you that your Bank's ranking amongst world's top 1000 banks has further improved to 532 in 2007, as is surveyed by 'The Banker', London. Also, recently released 'India's Best Banks 2007' survey of 'Financial Express-Ernst & Young (FE-EY)' ranked your Bank 5th amongst public sector banks. FE-EY has ranked your Bank 8th under the 'Credit Quality' parameter amongst 56 public, private and foreign banks. Your Bank was also ranked *First* under "LIC of India- Bancassurance business" in the country amongst all Agency Banks of LIC on the basis of number of Life Insurance Policies mobilised. These recognitions are a testimony to the sound performance of the Bank.

Your Bank is committed to all its stakeholders. Their continued support has been of immense value to the Bank. I place on record sincere gratitude to all our shareholders, customers, regulators and all concerned for being our strength and motivation for a healthy performance year after year. I also take this opportunity to express my sincere appreciation to all the members of the Andhra Bank family who, with their unstinted efforts ensured yet another year of sound financial performance.

With best wishes,

Yours sincerely,

(Dr. K. Ramakrishnan)
Chairman & Managing Director



A Govt. of India Undertaking

प्र.का: डा.पट्टाभि भवन, 5-9-11, सैफाबाद, हैदराबाद- 500 004.

सूचना

एतद्वारा सूचना दी जाती है कि आन्ध्रा बैंक के शेयरधारकों की सातवीं वार्षिक साधारण बैठक 23 जून, 2008 के सुबह 10.00 बजे शिल्पकला वेदिका, शिल्पारामम, क्राफ्ट विलेज, हाइटेक सिटी के पास, मादापुर, हैदराबाद - 500 081 में निम्नलिखित कार्य के लिए आयोजित की जाएगी .

31 मार्च 2008 वर्ष की समाप्ति को बैंक का लेखापरीक्षित तुलनपत्र, और उस वर्ष की समाप्ति को लाभ एवं हानि लेखा, लेखा द्वारा कवर की गयी अवधि हेतु बैंक के कामकाज एवं गतिविधियों पर निदेशक मंडल की रिपोर्ट एवं तुलनपत्र एवं लेखा पर लेखा परीक्षक की रिपोर्ट पर चर्चा, अनुमोदन और अपनाने, ईक्विटी शेयरों पर लाभांश की घोषणा करने.

स्थान: हैदराबाद

दिनांक: 25.04.2008

के .रामकृष्णन

अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

टिप्पणियां :

1. बैठक में भाग लेने तथा वोट देने के हकदार शेयरधारक अपने स्थान पर बैठक में भाग लेने तथा वोट देने हेतु एक प्रॉक्सी नियुक्त कर सकते हैं. ऐसा प्रॉक्सी बैंक का सदस्य होना आवश्यक नहीं है.

2. प्रॉक्सी को प्रभावी बनाने के लिए बैठक के कम से कम चार दिन पूर्व बैंक के प्रधान कार्यालय में अवश्य जमा / दर्ज हो जानी चाहिए. ऐसे व्यक्ति को प्राधिकृत प्रतिनिधि अथवा प्रॉक्सी नियुक्त नहीं किया जाएगा, जो बैंक का अधिकारी अथवा कर्मचारी हो .

3. प्रतिनिधि की नियुक्ति :

कंपनी के प्रतिनिधि के रूप में किसी भी व्यक्ति को बैठक में भाग लेने या वोट देने की अनुमति नहीं दी जा सकती जब तक वह संकल्प, जिसमें उसे प्राधिकृत प्रतिनिधि के रूप में नियुक्त किया गया हो और बैठक के अध्यक्ष ने उसे प्रमाणित किया हो, की प्रति बैंक के प्रधान कार्यालय, हैदराबाद में बैठक के चार दिन पहले जमा नहीं करता है.

4. उपस्थिति पत्रक सह प्रवेश पास :

शेयरधारकों की सुविधा के लिए उपस्थिति पत्र इस रिपोर्ट के साथ संलग्न है. शेयरधारकों से अनुरोध है कि वे उपस्थिति पत्रक भरकर एवं उसमें दिये गये खाली स्थान पर हस्ताक्षर करके उसे बैठक स्थल पर जमा कर दें. प्रॉक्सी / प्रतिनिधि उपस्थिति पत्रक पर प्रॉक्सी या प्रतिनिधि जैसी भी स्थिति हो, का उल्लेख करें .

5. लाभांश :

वित्तीय वर्ष 2007 - 2008 के लिए निदेशक बोर्ड 20% अंतिम लाभांश की सिफारिश करता है एवं लाभांश शेयरधारकों, जिनके नाम 11.06.2008 को शेयरधारक रजिस्टर में हों, को 02 जुलाई 2008 को अदा किया जाएगा .

6. नेशनल सेक्यूरिटी डिपॉजिटरी लि. व सेंट्रल डिपॉजिटरी सर्विसेस (इं) लि. के साथ इलेक्ट्रॉनिक फार्म में बैंक शेयर होना :

बैंक ने निर्गमकर्ता कंपनी के रूप में अपने शेयरों को डीमैटैरियलैजेशन के लिए नेशनल सेक्यूरिटी डिपॉजिटरी लि.

(एनएसडीएल) व सेंट्रल डिपॉजिटरी सर्विसेस (इं) लि. (सीडीएसएल) से करार किया है. डीमैटैरियलैजेशन का अनुरोध संबंधित डिपॉजिटरी सहभागियों के ज़रिए हमारे रजिस्ट्रार एवं अंतरण अभिकर्ता मेसर्स एम.सी.एस लिमिटेड ,मुंबई को भेजना है .

7. लाभांश के लिए बैंक का आवेदन पत्र या इलेक्ट्रॉनिक समाशोधन सेवा (ईसीएस) :

निवेशकों को अपने लाभांश वारंट के धोखा नकदीकरण से बचाने के लिए बैंक ने इलेक्ट्रॉनिक समाशोधन सेवा की सुविधा उन शेयरधारकों को दी है जिनके बैंक खाते निम्न केन्द्रों में हैं :

मुंबई, नई दिल्ली, कोलकाता, चेन्नै, अहमदाबाद, बेंगलूर, हैदराबाद, नागपुर, चंडीगढ़, तिरुवनंतपुरम, भुवनेश्वर, गुआहाटी, जयपुर, कानपुर एवं पटना

8. पन्नों का समेकन :

शेयरधारक, जिन्होंने एक ही क्रम के नाम से एक से अधिक खातों में शेयर रखे हैं, से अनुरोध है कि वे रजिस्टर व अंतरण एजेंट को ऐसे खातों के लेजर पन्नों का विवरण शेयर सर्टिफिकेट के साथ भेज दें ताकि बैंक द्वारा सभी का समेकन एक ही खाते में किया जा सके. शेयर सर्टिफिकेट वाद में आवश्यक पृष्ठांकन के बाद सदस्यों को लौटा दिये जाएंगे .

9. अंतरण के लिए जमा करना :

शेयर सर्टिफिकेट, अंतरण विलेख के साथ बैंक के रजिस्ट्रार व शेयर अंतरण एजेंट को निम्न पते पर भेजा जाए :

एमसीएस लिमिटेड

काशीराम जमनादास बिल्डिंग

कार्यालय सं 21/22, भूतल

5, पी डीमेलो रोड (घडिया

मुम्बई - 400 009

10. शेयरधारकों से अनुरोध :

क) कृपया नोट करें कि वार्षिक प्रतिवेदन की प्रतियां वार्षिक साधारण बैठक में एक मितव्ययता के उपाय के रूप में वितरित नहीं की जाएंगी. अतः शेयरधारकों से अनुरोध है कि वे वार्षिक रिपोर्ट की अपनी प्रति बैठक में अपने साथ लाएँ .

ख) सदस्य कृपया नोट करें कि बैठक के दौरान कोई उपहार-कूपन नहीं बांटे जाएंगे .

ग) शेयरधारकों को सलाह दी जाती है कि वे बैग / ब्रीफकेस / टेप रिकार्डर / केमेरा आदि अपने साथ न लाएं क्योंकि ये वस्तुएं सुरक्षा जांच के अधीन हैं. इनके लाने से हाल में प्रवेश की अनुमति भी नहीं दी जा सकती है .

नोट: बैंक चाहता है कि यदि शेयरधारक वार्षिक साधारण बैठक में कोई सुझाव देना या स्पष्टीकरण चाहते हों तो केवल कार्यसूची की मद के संबंध में वे अपने सुझाव शंका आदि बैंक के प्रधान कार्यालय के शेयर संविभाग एवं निवेशक सेवा कक्ष को भेज सकते हैं जो कम से कम बैठक की तिथि के 15 दिन पहले प्राप्त हों .



Head Office: Dr. Pattabhi Bhavan, 5-9-11, Saifabad, Hyderabad – 500 004

NOTICE

Notice is hereby given that the Eighth Annual General Meeting of the shareholders of Andhra Bank will be held on Monday, the 23rd June, 2008 at SHILPA KALA VEDIKA, SHILPARAMAM, CRAFTS VILLAGE, NEAR HI-TECH CITY, MADHAPUR, HYDERABAD-500 081 at 10.00 A.M., to transact the following business:

To discuss, approve and adopt the Balance Sheet of the Bank as at 31st March 2008 and the Profit and Loss Account for the year ended on that date, the Report of the Board of Directors on the working and activities of the Bank for the period covered by the Accounts and the Auditors Reports on the Balance Sheet and Accounts.

To declare dividend on Equity Shares.

Place: Hyderabad

Date : 25.04.2008

(K. Ramakrishnan)

Chairman & Managing Director

Notes:

1. A MEMBER ENTITLED TO ATTEND AND VOTE AT THE MEETING IS ENTITLED TO APPOINT A PROXY OR PROXIES TO ATTEND AND VOTE THERE AT INSTEAD OF HIMSELF / HERSELF. A PROXY NEED NOT BE A MEMBER.

2. A Proxy, in order to be effective, must be deposited / lodged at the Head Office of the Bank at least four days before the date of the meeting. No employee of the Bank shall be appointed as duly authorized representative or a proxy.

3. Appointment of a representative:

No person shall be entitled to attend or vote at the meeting as a duly authorized representative of a Company, unless a copy of the resolution appointing him as a duly authorized representative certified to be a true copy by the Chairman of the meeting at which it was passed shall have been deposited at the Head Office of the Bank at Hyderabad not less than four days before the date of the meeting.

4. Attendance slip cum entry pass:

For the convenience of the members, attendance slip is enclosed to this report. Members are requested to fill in and affix their signatures in the space provided therein and handover the attendance slip cum Entry pass at the entrance of the venue of the meeting. Proxy / Representative of the shareholder should mark on the attendance slip as proxy or representative as the case may be.

5. Dividend:

The Board of Directors recommend a final dividend of 20% for the financial year 2007-2008 and the dividend shall be paid on 2nd July, 2008 to the shareholders whose names appeared in the Register of Shareholders as on 11th June, 2008.

6. Holding Bank shares in electronic form with National Securities Depository Limited and Central Depository Services (India) Limited:

The Bank has entered into agreement with National Securities Depository Limited (NSDL) and Central Depository Services (India) Limited (CDSL) as an issuer Company for Dematerialization of Bank's Shares. Request for Dematerialization may be sent through respective Depository Participants to our Registrars and Transfer Agents, M/s. MCS Limited, Mumbai.

7. Bank mandate for dividend or Electronic Clearing Service:

In order to protect the investors from fraudulent encashment of their dividend warrants, the Bank has offered Electronic

Clearing Service facility to the shareholders having Bank accounts at the following centers:

Mumbai, New Delhi, Kolkata, Chennai, Ahmedabad, Bangalore, Hyderabad, Nagpur, Chandigarh, Thiruvananthapuram, Bhubaneswar, Guwahati, Jaipur, Kanpur and Patna.

8. Consolidation of Folios:

The shareholders who are holding shares in identical order of names in more than one account are requested to intimate to the Registrars and Transfer Agent, the ledger folio of such accounts together with the share certificates to enable the Bank to consolidate all the holdings into one account. The share certificates will be returned to the members after making necessary endorsement in due course.

9. Lodgment for Transfers:

Share Certificates along with transfer deed should be forwarded to the Registrars and Transfer Agent of the Bank at the following address:

M/s. MCS Limited (Unit: Andhra Bank)
Kashiram Jamnadas Building
Office No. 21/22 Ground Floor
5, P.D'Mello Road, (Ghadiyal Godi)
Mumbai – 400 009

10. Request to Shareholders

a. Please note that copies of the Annual Report will not be distributed at the Annual General meeting as an Economy measure. Hence, shareholders are requested to bring their copies of the Annual Report to the meeting.

b. Shareholders may kindly note that no gifts / coupons will be distributed at the venue of the meeting.

c. Shareholders are advised to avoid bringing bags / brief cases/ tape records / cameras etc. as these items are subject to a security check and may not be allowed at the venue.

Note:

Bank shall highly appreciate if shareholders, desirous of making any suggestion, seeking clarification, etc. at the Annual General Meeting, relating to the item of agenda only may send their suggestions. Queries, etc. so as to reach the shares Division & Investors Services Cell at Head Office of the Bank atleast 15 days before the date of meeting.

निदेशकों की रिपोर्ट

आपके बैंक के निदेशकगण 31 मार्च 2008 को समाप्त वित्तीय वर्ष को लेखा परीक्षित विवरणी और लेखा परीक्षक रिपोर्ट के साथ बैंक की वार्षिक रिपोर्ट प्रस्तुत करने में प्रसन्नता का अनुभव कर रहे हैं।

लाभप्रदता :

वित्तीय वर्ष 2007-08 के दौरान बैंक ने पिछले वर्ष की अपनी वृद्धिगति को बनाये रखा। व्यवसाय और लाभप्रदता पैरामीटर संतोषजनक वृद्धि के प्रमाण हैं। निवल लाभ 7% की वृद्धि के साथ पिछले वर्ष (2006-07) के रु. 537.90 करोड़ से बढ़कर 2007-08 में रु. 575.57 करोड़ हुआ। बैंक के प्रमुख व्यावसायिक आय में निरंतर उत्पन्नता, वर्धित शुल्क आधारित आय और स्वस्थ आस्ति गुणवत्ता पर ध्यान केन्द्रिकरण के कारण लाभप्रदता में सुधार हुआ। बैंक का ऑपरेटिंग लाभ रु. 931.24 करोड़ से बढ़कर रु. 1056.94 करोड़ रहा और 13.5 % की वृद्धि दर्ज की। कुल आय 29.5% की वृद्धि के साथ रु. 3,762.21 करोड़ से बढ़कर रु. 4,871.21 करोड़ हो गया जबकि गैर व्याज आय में 30.1% की सुदृढ़ वृद्धि दर्ज की और पिछले वर्ष के रु. 446.89 करोड़ की तुलना में रु. 581.35 करोड़ रही।

सारणी 1 : कार्यनिष्पादन की झलकी

(रु. करोड़ों में, प्रतिशत को छोड़कर)

	31.03.2007	31.03.2008	% परिवर्तन
यापार	69687.44	83993.12	20.5
जमा	41454.02	49436.55	19.3
अग्रिम	28233.42	34556.57	22.4
परिचालन लाभ	931.24	1056.94	13.5
निवल लाभ	537.90	575.57	7.0
कुल आय	3762.21	4871.21	29.5
व्याज आय	3315.33	4289.87	29.4
व्याजेतर आय	446.89	581.35	30.1

विनियोजन :

निवल लाभ के विनियोजन के टेबुल-2 में दर्शाया गया है। वर्ष 2007-08 के दौरान रु. 144.00 करोड़ सांविधिक प्रारक्षित निधि में अंतरित किया गया और इसके साथ हमारा सांविधिक प्रारक्षित निधि रु. 947.68 करोड़ हो गया। लाभांश (लाभांश कर सहित) के प्रति अंतरण की राशि का 226.97 करोड़ है।

सारणी 2- निवल लाभ में से विनियोजन

(रु. करोड़ों में)

वर्ष 2007-2008 के लिए निवल लाभ में से विनियोजन	575.57
पिछले वर्ष से लाया गया लाभ	76.23
कुल	651.80

विनियोजन

सांविधिक आरक्षित निधि को अंतरण	144.00
राजस्व एवं अन्य चलनिधि को अंतरण	204.00
प्रस्तावित लाभांश	194.00
लाभांश पर कर	32.97
आगे लाया गया लाभ	76.83
कुल	651.80

मूल वित्तीय अनुपात

बैंक निरंतर स्वस्थ आस्ति प्रोफाइल और सुदृढ़ पूंजी आधार का रखरखाव कर रहा है। निवल अग्रिम के निवल एन पी ए घटकर 0.15% है और सकल अग्रिम के सकल एनपीए घटकर 1.07% हो गया है। निवल ब्याज मार्जिन 2.86% रहा जबकि पूंजी पर्याप्तता अनुपात बढ़कर 11.61% हो गया। लागत आय अनुपात सुधार होकर रु. 50.05% से 47.18% हो गया और परिचालक क्षमता में वृद्धि दर्शाया। लाभप्रदता में सुधार से प्रति शेयर अर्जन भी रु. 11.09 से बढ़कर रु. 11.87 हो गया और प्रति शेयर का वही मूल्य पिछले वर्ष के रु. 65.08 से बढ़कर रु. 67.00 हो गया।

सारणी 3 : प्रमुख वित्तीय अनुपात

	31.3.2007	31.3.2008
निवल एनपीए (%)	0.17	0.15
सकल एनपीए (%)	1.41	1.07
सीआरएआर (%)	11.33	11.61
निवल ब्याज मार्जिन (%)	3.20	2.86
आस्तियों पर प्रतिफल (%)	1.31	1.16
अग्रिम पर प्रतिफल (%)	9.88	10.81
जमा की लागत (%)	5.32	6.58
आय को लागत अनुपात (%)	50.05	47.18
प्रति शेयर अर्जन (रु.)	11.09	11.87
प्रतिशेयर वही मूल्य (रु.)	65.08	67.00

पूँजी एवं निवल मूल्य

बैंक की प्रदत्त पूंजी रु. 485 करोड़ है जबकि प्रारक्षित निधि एवं आधिक्य 31.03.2007 के रु. 2671.28 करोड़ से बढ़कर 31.03.2008 को रु. 2764.29 करोड़ हो गया। संशोधित ए एस-15 मार्गदर्शी सिद्धांत के तहत राजस्व प्रारक्षित निधि से रु. 255.58 करोड़ (कर का निवल) का समायोजन था। निवल मूल्य (पूँजी + प्रारक्षित निधि एवं आधिक्य) रु. 3156.28 करोड़ से बढ़कर रु. 3249.29 करोड़ हो गया।

पूँजी पर्याप्तता

बैंक ने आनेवाली चुनौतियों को पूरा करने के लिए जनवरी 2008 के दौरान अपनी निधिगत पूंजी को बढ़ाने के लिए 9.15% की कूपन पर रु. 700 करोड़ का सब ऑर्डिनेट ऋण प्राप्त किया। अब कुल पूंजीगत निधि रु. 4221.34 करोड़ है जो पिछले वर्ष के रु. 3565 करोड़ से 18.4 % अधिक है। इसके साथ पूंजी पर्याप्तता अनुपात 11.61 % हो गया जो पिछले 6 वर्षों से 11% से अधिक है जबकि भारतीय रिजर्व बैंक का मानदंड 9% है। इन दोनों के साथ 8.54% का उच्च टीयर / पूंजी अनुपात बैंक के भविष्य के व्यवसाय विस्तार के पर्याप्त है। भारतीय रिजर्व बैंक के मार्गदर्शी सिद्धांतों के अनुसार बैंक को 31 मार्च 2009 से विद्यमान बेसल-I मानदंडों से बेसल -II पूंजी पर्याप्तता मानदंडों में शिफ्ट करना है। नये मानदंडों के माइग्रेशन हेतु तैयारी चल रही है। बैंक ने व्यवसाय स्तर में संभावित वृद्धि को ध्यान में रखते हुए पूंजी स्तर की पर्याप्तता के मूल्यांकन और बाजार जोखिमों तथा ऑपरेशनल जोखिमों हेतु अतिरिक्त पूंजी आवश्यकताओं के लिए पूंजी पर्याप्तता निर्धारण प्रक्रिया को अपनाया है। निर्धारण प्रक्रिया में बेसल - II मार्गदर्शी सिद्धांतों तहत पिल्लर II ऋण केन्द्रिकरण जोखिम, बैंकिंग वही में व्याज दर जोखिम, व्यापार चक्र जोखिम आदि को शामिल करने का फ्रेमवर्क भी शामिल है।

लाभांश

बैंक के निदेशक मंडल ने 2007-08 वित्तीय वर्ष के लिए 20% के निर्णायक लाभांश की सिफारिश की है। फरवरी 2008 में घोषित 20% अंतरिम लाभांश के साथ कुल लाभांश 40% होगा जो बैंक के शेयरधारकों की वार्षिक सामान्य बैठक में निर्णायक लाभांश के अनुमोदन के अधीन है।