

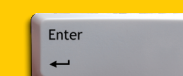
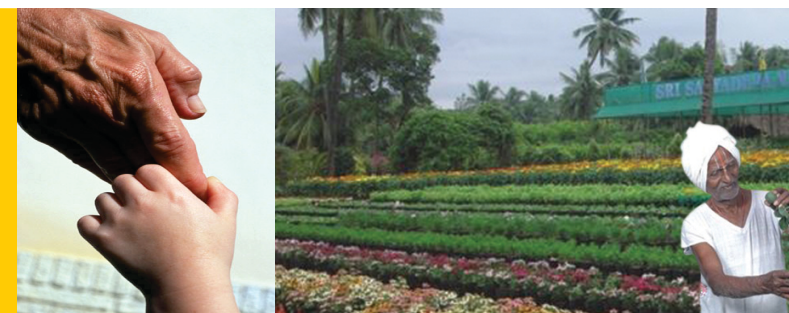


(A Govt. of India Undertaking)

H.O. Dr. Pattabhi Bhavan, 5-9-11, Saifabad, Hyderabad - 500 004.
www.andhrabank.in

वार्षिक रिपोर्ट ANNUAL REPORT 2010-11

Continuing to transform lives and lifestyles



for all your needs

निदेशक मंडल Board of Directors



श्री आर रामचंद्रन
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक
Sri R. Ramachandran
Chairman & Managing Director



श्री अनिल गिरोत्रा
कार्यपालक निदेशक
Sri Anil Girotra
Executive Director



श्री अ.अ. ताज
कार्यपालक निदेशक
Sri A. A. Taj
Executive Director



श्रीमती मधुलिका पी. सुकुल
भारत सरकार नामिती निदेशक
Smt Madhulika P. Sukul
Govt Nominee Director



श्री के.आर. आनंदा
भा रि बैंक नामिती निदेशक
Sri K. R. Ananda
RBI Nominee Director



श्री शैबाल गुप्ता
निदेशक
Sri Shaibal Gupta
Director



श्री राजीब शेखर साहू
निदेशक
Sri Rajib Sekhar Sahoo
Director



श्री प्रेम प्रकाश पारीक
निदेशक
Sri Prem Prakash Pareek
Director



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



श्री के. रघुरामन
निदेशक
Sri K. Raghuraman
Director



श्री मनोरंजन दास
निदेशक
Sri Manoranjan Das
Director



श्री एन.वी. आर रेड्डी
निदेशक
Sri N.V.R. Reddy
Director



श्री एन. राजगोपाल रेड्डी
निदेशक
Sri N. Rajagopal Reddy
Director

महाप्रबंधक General Managers



श्री आर.जे.वैद्यनाथन
मुख्य महाप्रबंधक
Sri R.J. Vaidyanathan
Chief General Manager



श्री एस.सूर्यनारायण
Sri S. Suryanarayana



श्री डी.जोगिराजु
Sri D. Jogiraju



श्री बी. राजकुमार
Sri B. Raj Kumar



श्री एम. आंजनेय प्रसाद
Sri M. Anjaneya Prasad



श्री पि. श्रीनिवास
Sri P. Srinivas



श्री आर. आत्माराम
Sri R. Athmaram



श्री के. एस. रामकृष्णन
Sri K.S. Rama Krishnan



श्रीमती वाई. प्रमीला रानी
Smt. Y. Pramila Rani



श्री एस. आर. के. प्रसाद
Sri S.R.K. Prasad



श्री एम. एस. चलपति राव
Sri M.S. Chalapati Rao



श्री एस वी वी सुब्रमणियन
Sri S.V.V. Subramanian



श्रीमती प्रसन्ना पणिक्कर
Smt. Prasanna Panicker



श्री बी नरेन्द्रनाथ रेड्डी
Sri B. Narendranath Reddy



श्री आर वी राजा राम
Sri R.V. Rajaram



श्री बी एस रामा राव
Sri B.S. Rama Rao



श्री वी शिवश्री
Sri V. Sivasri



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
• बेसल II के पिलर III के अंतर्गत प्रकटीकरण (नया पूँजी पर्याप्तता फ्रेमवर्क) / Disclosures Under Pillar-III of Basel-II (New Capital Adequacy Framework)	43
• कॉर्पोरेट गवर्नेंस रिपोर्ट / Corporate Governance Report.....	77
• तुलन पत्र / Balance Sheet	124
• लाभ व हानि लेखा / Profit and Loss Account.....	125
• महत्वपूर्ण लेखा नीतियाँ /Significant Accounting Policies	135
• लेखों पर टिप्पणियाँ / Notes on Accounts	141
• लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट / Auditors' Report.....	171
• नकदी प्रवाह विवरण / Cash Flow Statement.....	175
• हमारी प्रगति का विहंगावलोकन/ Our Progress at a glance	177
• मुख्य निष्पादन अनुपात / Key Performance Ratios	179
• विदेशी मुद्रा में संक्षिप्त वित्तीय विवरण Abridged Financial Statements in Foreign Currency	181
• शाखाओं का वर्गीकरण - जनसंख्या - समूहवार Classification of Branches - Population Groupwise	182
• अनुषंगी संस्थाओं के वित्तीय विवरण - आन्ध्रा बैंक फाइनेंशियल सर्विसेस लिमिटेड Financial Statements of Subsidiary - Andhra Bank Financial Services Limited	183
• आन्ध्रा बैंक एवं इसकी अनुषंगी का समेकित वित्तीय विवरण Consolidated Financial Statements of Andhra Bank and its Subsidiary	219
• प्रॉक्सी फॉर्म / Proxy Form	250
• उपस्थिति पर्ची / प्रवेश पास / Attendance Slip / Entry Pass.....	251

लेखा परीक्षक Auditors
वी.एन. केडिया एंड कंपनी
B.N. Kedia & Co
के.के. घई एंड कंपनी
K.K. Ghei & Co
के.एस.रामकृष्णा एंड कंपनी
K.S. Ramakrishna & Co
रामन एसोसिएट
Raman Associate
राजु एंड प्रसाद
Raju & Prasad
नटराज अय्यर एंड कंपनी
Nataraja Iyer & Co

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 शेयरधारक,

प्रारंभ में, मुझे आपको यह बताते हुए अत्यंत प्रसन्नता है कि आपके बैंक ने वर्ष 2010-11 के दौरान अपना अच्छा कार्य-निष्पादन दोहराया है जबकि बाजार अत्यंत प्रतिस्पर्धात्मक था।

मैं सगर्व और संतुष्टपूर्वक आपको यह सूचित करता हूँ कि आपके बैंक ने सर्वोच्च मध्यम आकार के बैंकों में स्थान पाने हेतु कई मील-पथर पार किए हैं जोकि सुदृढ़ और स्वस्थ व्यवसाय प्रगति का सूचक है।

ए एस सी बी जमा ने गत वर्ष में दर्ज वर्ष-दर-वर्ष 17.02% की तुलना में मार्च 2011 के अंतिम शुक्रवार तक 15.8% वर्ष-दर-वर्ष प्रगति में गिरावट दर्शाई है। उसी समय अग्रिमों ने पिछले वर्ष में वर्ष-दर-वर्ष 16.9% के निष्पादन की तुलना में 21.4% वर्ष-दर-वर्ष वृद्धि दर्शायी। उद्योग में जमा वृद्धि की गति धीमी पड़ने के बावजूद आपके बैंक ने जमा में 18.9% और अग्रिमों में 25.3% की वृद्धि दर्ज की। वर्ष के दौरान जमा और अग्रिम दोनों के अंतर्गत बैंक का बाजार अंश 5 बीपीएस से बढ़ा।

इस समय एक और उल्लेखनीय पहलू यह है कि वर्ष 2009-10 के लिए बैंक ने अपने कार्य-निष्पादन हेतु निम्न लिखित चार पुरस्कार प्राप्त किए हैं।

- बिज़नेस वर्ल्ड से उत्तम मध्य आकार बैंक
- द अनलिस्ट पत्रिका से उत्तम बैंक- कैमेल रेटिंग के मुख्य मानकों के अंतर्गत कार्यनिष्पादन
- बिज़नेस टुडे से "आस्तियों की गुणवत्ता हेतु उत्तम बैंक"
- स्टेट फोरम आफ बैंकर्स क्लब केरल से उत्तम सार्वजनिक क्षेत्र बैंक- बैंकिंग उत्कृष्टता पुरस्कार
- प्रधान मंत्री रोज़गार सृजन कार्यक्रम (पीएमईजीपी) में उत्कृष्ट कार्यनिष्पादन हेतु "एमएसएमई राष्ट्रीय पुरस्कार"

आपका बैंक ग्राहक केंद्रित बैंक है और इसका ध्यान मुख्यतः ग्राहकों को संवर्धित सेवाएं प्रदान करने पर केंद्रित है। बैंक ने ग्राहकों की बदलती अपेक्षाओं की पूर्ति हेतु नए उत्पाद और सेवाएं आरंभ की है।

वर्ष के दौरान भारत सरकार को 7.458 करोड़ ईक्विटी शेयर ₹ 147.28 प्रति शेयर प्रीमियम पर अधिमान्य रूप से आबंटित किए गए जिसके परिणामस्वरूप पूंजी में ₹ 74.58 करोड़ तक की वृद्धि हुई और शेयर प्रीमियम खाते में ₹ 1,098 करोड़ की वृद्धि हुई। इससे बैंक की टीयर- I पूंजी में वृद्धि हुई है और बड़ी हुई उधार गतिविधियों के कारण आवश्यकताओं की पूर्ति हेतु सीआरएआर बढ़ा है।

इस परिप्रेक्ष्य में, मार्च 2011 को समाप्त वित्तीय वर्ष हेतु आपके बैंक का वित्तीय कार्यनिष्पादन आपके समक्ष प्रस्तुत करते हुए मुझे अत्यंत प्रसन्नता हो रही है।

I. तुलन-पत्र मुख्य विशेषताएं

1. कुल व्यापार 31.03.2010 का ₹ 1,34,194 करोड़ से बढ़कर 22.44% वृद्धि के साथ 31.03.2011 को ₹ 1,64,310 करोड़ हुआ।

2. जमा पिछले वर्ष ₹ 77,688 करोड़ की तुलना में 18.62% वृद्धि के साथ ₹ 92,156 करोड़ हुआ।
3. कम लागत जमा (कासा) ₹ 22,864 करोड़ से बढ़कर 17.12% वृद्धि के साथ ₹ 26,779 करोड़ हुआ। कुल जमा में कासा का अंश 29.06% रहा।
4. सकल बैंक ऋण मार्च 2010 की समाप्ति को ₹ 56,505 करोड़ से बढ़कर 27.69% वृद्धि के साथ 31.03.2011 को ₹ 72,154 करोड़ हुआ।
5. ऋण-जमा अनुपात में सुधार हुआ और पिछले वर्ष के 73.05% की तुलना में मार्च 2011 की समाप्ति तक यह 78.46% हो गया।
6. प्राथमिक क्षेत्र अग्रिम ₹ 19,012 करोड़ से बढ़कर 21.41% वृद्धि के साथ ₹ 23,082 करोड़ हुए। प्राथमिक क्षेत्र अग्रिम भारतीय रिज़र्व बैंक के मानक 40% की तुलना में समंजित निवल बैंक ऋण (एएनबीसी) का 40.65% रहे।
7. कृषि अग्रिम ₹ 9,173 करोड़ से बढ़कर ₹ 10,369 करोड़ हुए। कृषि अग्रिम भारतीय रिज़र्व बैंक के मानक 18% की तुलना में समंजित निवल बैंक ऋण (एएनबीसी) का 18.26% रहे।
8. बैंक ने एमएसएमई क्षेत्र को उधार देने हेतु अत्यंत महत्व दिया। सूक्ष्म, लघु एवं मध्यम उद्यमों को प्रदत्त अग्रिम मार्च 2010 की समाप्ति को ₹ 8,285 करोड़ से बढ़कर 34.04% वृद्धि के साथ मार्च 2011 की समाप्ति को ₹ 11,105 करोड़ हुए।
9. खुदरा ऋण 17.69% वर्ष-दर-वर्ष वृद्धि के साथ 31.03.2011 को ₹ 10,479 करोड़ हुआ।
10. आवास क्षेत्र (सीधा वित्त) को अग्रिम 28.71% वर्ष-दर-वर्ष वृद्धि के साथ ₹ 4,479 करोड़ हुआ।
11. पूंजी और प्रारक्षितियां 47.22% वृद्धि के साथ बढ़कर ₹ 6,492 करोड़ हुईं।
12. प्रति शेयर अर्जन ₹ 21.56 से बढ़कर ₹ 26.05 हुआ, और प्रति शेयर बही मूल्य ₹ 90.93 से बढ़कर ₹ 116.02 हुआ।
- II अर्जन गति
13. अर्जित निवल लाभ मार्च 2010 की समाप्ति को ₹ 1,046 करोड़ की तुलना में मार्च 2011 की समाप्ति को ₹ 1,267 करोड़ रहा।
14. परिचालन लाभ मार्च 2010 की समाप्ति को ₹ 1,810 करोड़ की तुलना में मार्च 2011 की समाप्ति को ₹ 2,413 करोड़ रहा।
15. लागत-आय अनुपात 41.40% रहा जो पिछले वर्ष पर 132 आधार पाइंट सुधार है।
16. निवल ब्याज मार्जिन (एनआईएम) में सुधार हुआ और पिछले वर्ष 3.21% की तुलना में मार्च 2011 की समाप्ति को 3.80% रहा।
17. आस्तियों पर आय (आरओए) 1.36% रही।
18. सीआरएआर मार्च 2010 को 13.93% की तुलना में मार्च 2011 को 14.38% रहा।
19. औसत निवल मालियत पर आय पिछले वर्ष 25.96% की तुलना में 23.24% रही।



Dear Shareholder,

At the outset, I am delighted to inform you that your Bank has repeated its splendid performance during the year 2010-'11 while the market was very competitive.

I share with pride and satisfaction, that your Bank has crossed many a milestone to be amongst the top Mid-size Banks, which is testimony for its strong and healthy business growth.

The deposits of ASCBs have shown a subdued y-o-y growth at 15.8% as on the last Friday of March'11 compared to y-o-y growth of 17.2% recorded in the previous year. At the same time advances have outperformed with 21.4% y-o-y growth over previous year's performance of 16.9%. Despite slow down in deposit growth witnessed by the industry, your bank posted a higher y-o-y growth of 18.9 % in deposits and 25.3% growth in advances as on the last reporting Friday of March 2011. The market share of the Bank both under deposits and advances improved by 5 bps each during the year.

Yet another worth mentioning aspect at this juncture is that your Bank has received the following awards for its performance of 2009-'10.

- 'Best Mid Sized Bank' by "Business World".
- 'Best Bank-Performance on Key parameters under CAMEL ratings' adjudged by "The Analyst" magazine.
- 'Best Bank for Quality of Assets' by "Business Today".
- 'Best Public Sector Bank-Banking Excellence Award' by "State forum of Bankers' Club, Kerala".
- 'MSME National Award' - for outstanding performance in "Prime Minister's Employment Generation Programme (PMEGP)".

Your bank is a customer centric Bank with its prime focus to improve the services to the customers. The Bank has introduced new products and services to cater to the changing needs of the customers.

During the year 7.458 crore of equity shares were allotted preferentially to Govt. of India at a premium of ₹ 147.28 per share and with this the capital increased by ₹ 74.58 Cr and the Share Premium account increased by ₹ 1,098 Crore. This has helped the Bank to shore up its Tier I capital and have a higher CRAR to meet the requirements arising out of increased lending activity.

In this backdrop, it gives me great pleasure to present to you the financial performance of your Bank for the financial year ended March 2011.

I. Balance Sheet Strength

1. Total Business increased by 22.44% to reach ₹ 1,64,310 crore as on 31.03.2011 from ₹ 1,34,194 crore as on 31.03.2010

2. Deposits increased by 18.62% and stood at ₹ 92,156 crore against ₹ 77,688 crore in the previous year
3. Low-cost deposits (CASA) have gone up by 17.12% to reach ₹ 26,779 crore from ₹ 22,864 crore. The share of CASA in total deposits stood at 29.06 %.
4. Gross Bank Credit increased by 27.69% to ₹ 72,154 crore as on 31.03.2011 from ₹ 56,505 crore, as at the end of Mar '10.
5. Credit-Deposit ratio improved to 78.46 % as at the end of Mar'11 from 73.05% in the previous year.
6. Priority sector advances have gone up by 21.41 % to ₹ 23,082 crore from ₹ 19,012 crore. Priority Sector advances constituted 40.65% of Adjusted Net Bank Credit (ANBC) against the RBI norm of 40%.
7. Agriculture advances increased to ₹ 10,369 crore from ₹ 9,173 crore. Agriculture advances constituted 18.26% of Adjusted Net Bank Credit against RBI norm of 18%.
8. Bank has accorded utmost importance for lending to MSME Sector. Advances to Micro, Small and Medium Enterprises increased by 34.04% to ₹ 11,105 crore as at the end of Mar'11 as against ₹ 8,285 crore in the previous year.
9. "Retail Lending" increased to ₹ 10,479 crore as on 31.03.2011, with y-o-y growth of 17.69%
10. The advances to the Housing Sector (Direct Finance) increased to ₹ 4,479 crore registering a y-o-y growth of 28.71%.
11. "Capital and Reserves" increased to ₹ 6,492 crore, an increase of 47.22 %.
12. Earning Per Share increased to ₹ 26.05 from ₹ 21.56, while Book Value Per Share increased from ₹ 90.93 to ₹ 116.02.

II. Earnings Momentum

13. Net Profit earned was ₹ 1,267 crore, as at the end of Mar'11 compared to ₹ 1,046 crore as at the end of Mar'10.
14. Operating profit increased from ₹ 1,810 crore as on 31.03.2010 to ₹ 2,413 crore as on 31.03.2011.
15. "Cost to Income Ratio" stood at 41.40 % which is an improvement of 132 basis points over previous year.
16. "Net Interest Margin (NIM)" improved to 3.80 % as at the end of Mar'11 against 3.21% in the previous year.
17. "Return on Assets (ROA)" was 1.36 %.
18. CRAR improved to 14.38% as on 31.3.'11 compared to 13.93% as on 31.3.'10.
19. "Return on Average Net Worth" stood at 23.24% compared to 25.96% in the previous year.
20. Gross NPAs to Gross Advances ratio stood at 1.38 % while, Net NPAs to Net Advances Ratio stood at 0.38% as at the end of Mar '11.

20. सकल अग्रिम को सकल एनपीए अनुपात मार्च 2011 की समाप्ति पर 1.38% रहा. निवल अग्रिम अनुपात को निवल एनपीए अनुपात 0.38% रहा.

21. "एनपीए प्रावधान कवरेज अनुपात" 31.03.2011 को 83.94% रहा

III. आय और व्यय

22. कुल आय पिछले वर्ष ₹ 7,337 करोड़ से बढ़कर 25.23% वृद्धि के साथ ₹ 9,188 करोड़ रही.

23. ब्याज आय ₹ 6,373 करोड़ से 30.10% वृद्धि के साथ ₹ 8,291 करोड़ रही.

24. दिनांक 31.03.2011 को अर्जित शुल्क आधारित आय ₹ 96 करोड़ रही.

IV. लाभांश

25. निवेशक मंडल ने वर्ष 2010-11 हेतु 55% लाभांश की सिफारिश की है.

V. सुपुर्दगी चैनल

26. मार्च 2011 की समाप्ति तक आपके बैंक के सुपुर्दगी चैनल बढ़कर 2676 हो गए याने वर्ष के दौरान 75 शाखाओं सहित 174 अतिरिक्त सुपुर्दगी चैनल.

27. कुल शाखाएं मार्च 2010 की समाप्ति को 1557 से बढ़कर मार्च 2011 की समाप्ति को 1632 हो गई हैं. अन्य वितरण चैनलों में 981 एटीएम, 25 विस्तार पटल और 38 अनुषंगी कार्यालय शामिल हैं.

VI. जोखिम प्रबंधन

28. बैंक का पूजी पर्याप्त अनुपात संतोषजनक है और प्रभावशाली जोखिम प्रबंधन प्रणाली भी लागू की गई है. जोखिम प्रबंधन के अलावा, स्वस्थ आस्ति गुणवत्ता बनाए रखने हेतु ऋण अनुमोदन, मंजूरी और निगरानी हेतु उचित प्रणालियों को लागू किया गया है.

VII. संरचनागत परिवर्तन

29. प्रभावशाली नियंत्रण सुनिश्चित करने के उद्देश्य से, दिल्ली, चेन्नै और विशाखपट्टणम में तीन नए आंचलिक निरीक्षणालयों की स्थापना की गई है.

वर्तमान चंडीगढ़ और नई दिल्ली अंचलों की पुनःसंरचना करते हुए लखनऊ में एक नए अंचल की स्थापना की गई है जिससे अंचलों की कुल संख्या वर्तमान 22 से बढ़कर 23 हो गई है.

VIII. वित्तीय समावेशन योजना

भारतीय रिजर्व बैंक और भारत सरकार की अपेक्षाओं के अनुरूप, बैंक वित्तीय समावेशन योजना के कार्यान्वयन में अग्रगामी रहा है.

वित्तीय समावेशन योजना के अंतर्गत मार्च, 2012 तक 2000 से अधिक जनसंख्या वाले गाँवों में बैंकिंग केन्द्र खोलने के लिए बैंक को 1144 गाँव (1060 गाँव आन्ध्र प्रदेश में और 84 गाँव अन्य राज्यों में) आबंटित किये गये.

बैंक ने "ग्राम क्रांति केन्द्र" के नाम से सूचना और संचार तकनालजी (आईसीटी) आधारित केन्द्र का चयन किया है, जिन का परिचालन बीसी द्वारा प्रत्येक गाँव में किया जाता है. इन केन्द्रों के माध्यम से बैंक ने शुद्ध बचत बैंक खाता, सामान्य प्रयोजन हेतु क्रेडिट कार्ड सुविधा/किसान क्रेडिट कार्ड सुविधा, छोटे आवर्ती जमा उत्पाद, प्रेषण सुविधा, और माइक्रो बीमा सुविधा, जैसी सेवाओं को प्रगामी रूप से प्रदान करने का प्रस्ताव किया है. 31.03.2011 तक, 500 गाँवों के लक्ष्य की तुलना में बैंक ने इस के अंतर्गत 540 गाँव कवर किये हैं

बैंक ने ओवरड्राफ्ट सुविधा अंतर्निहित "एबी ग्राम क्रांति बचत खाता" योजना शुरू की है. इस योजना के अंतर्गत न्यूनतम बैलेंस की शर्त या सेवा प्रभार नहीं हैं. 31.03.2011 तक बैंक ने 1.50 लाख खाते के लक्ष्य के विरुद्ध 1.53 लाख खाते खोले.

IX. आपका बैंक अपने सभी पणधारियों के प्रति प्रतिबद्ध है. विभिन्न पणधारियों के निरंतर समर्थन के कारण आपका बैंक वर्तमान स्थिति तक पहुँचा है और आपका बैंक भविष्य में भी आप सभी से अमूल्य समर्थन की आशा रखता है.

मैं हमारे सभी पणधारी, ग्राहक, विनियामक, बैंक के स्टाफ और सर्वसंबंधित, जिनके सहयोग और समर्थन से बैंक वर्षानुवर्ष स्वस्थ कार्यनिष्पादन कर सका है, के प्रति अपना हार्दिक आभार प्रकट करता हूँ.

शुभकामनाओं सहित,

भवदीय,

(आर. रामचन्द्रन)
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

हैदराबाद
05.05.2011



21. "NPA Provision Coverage Ratio" stood at 83.94% as on 31.03.2011.

III. Income and Expenditure

22. Total Income increased by 25.23 % to ₹ 9,188 crore as against ₹ 7,337 crore in the previous year.
23. Interest income increased by 30.10 % from ₹ 6,373 crore to ₹ 8,291 crore.
24. Fee based income earned was ₹ 96 crore as on 31.03.2011.

IV. Dividend

25. The Board of Directors have recommended a dividend of 55 % for the year 2010-'11.

V. Delivery channels

26. Your Bank's network of delivery channels increased to 2676 by the end of March '11 i.e., 174 additional delivery channels during the year including 75 branches.
27. Total branches increased from 1557 as at the end of Mar '10 to 1632 as at the end of Mar '11. Other delivery channels include 981 ATMs, 25 Extension Counters and 38 Satellite offices.

VI. Risk Management

28. The Bank has a comfortable capital adequacy ratio and has also put in place robust risk management systems. Besides risk management, proper systems are also in place for approval, sanction and monitoring of credit to maintain a healthy asset quality.

VII. Structural Changes

29. In order to ensure effective control, three new Zonal Inspectorates are established in Delhi, Chennai and Visakhapatnam.

One new Zone was established in Lucknow by restructuring the existing Chandigarh and New Delhi Zones taking the total number of Zones to 23 from existing 22 Zones.

VIII. Financial Inclusion Plan (FIP)

In line with the expectations from RBI and Govt. of India, Bank has been on frontline in the implementation of Financial Inclusion Plan (FIP).

The Bank was allotted 1144 villages (1060 villages in Andhra Pradesh and 84 villages in other states) with population above 2000 under Financial Inclusion Plan (FIP) to provide the banking outlets by March, 2012.

The Bank has opted ICT based outlets called 'Grama Kranthi Kendras' operated by the BCs at each village. Through these outlets, bank proposes to offer services such as Pure Savings Bank Account, General Purpose Credit Card facility / Kisan Credit Card facility, Tiny Recurring Deposit products, Remittance facility and Micro Insurance facility, progressively. The Bank has covered 540 villages under this scheme against 500 villages to be covered by 31.03.2011.

The Bank has introduced "AB Grama Kranthi Savings Account" scheme with an in-built overdraft facility. No minimum balance or service charge is applicable to these accounts. As on 31.03.2011, the Bank has opened 1.53 lakh accounts against the target of 1.50 lakh accounts.

Your Bank is committed to all its stakeholders. Continuous support of various stakeholders enabled your Bank to reach the present stage and your Bank is looking forward to the valuable support from all of you in the years ahead.

I place on record our sincere gratitude to all our shareholders, customers, regulators, staff of the Bank and all concerned with whose cooperation and support the Bank is able to achieve a healthy performance year after year.

With best wishes,

Yours sincerely,

Hyderabad,
05.05.2011.

(R. Ramachandran)
Chairman & Managing Director

सूचना

एतद्वारा सूचना दी जाती है कि आन्ध्र बैंक के शेयरधारकों की ग्यारहवीं वार्षिक साधारण बैठक बुधवार, दिनांक 22 जून, 2011 के सुबह 10.00 बजे शिल्पकला वेदिका, शिल्पारामम, क्राफ्ट विलेज, हाइ-टेक सिटी के पास, मादापूर, हैदराबाद - 500 081 में निम्नलिखित कार्य के लिए आयोजित की जाएगी।

- 31 मार्च, 2011 को बैंक का लेखा परीक्षित तुलन-पत्र और उसी तारीख को समाप्त वर्ष का लाभ 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 की प्राप्ति, विचार करना और अपनाना
- ईक्विटी शेयरों पर लाभांश घोषित करना.

स्थान: हैदराबाद

कृते तथा निदेशक मंडल की ओर से

दिनांक: 05.05.2011

(आर रामचंद्रन)

अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक।

टिप्पणियां :

- बैठक में भाग लेने तथा वोट देने के हकदार शेयरधारक अपने स्थान पर बैठक में भाग लेने तथा वोट देने हेतु एक प्राक्सी नियुक्त कर सकते हैं. ऐसा प्राक्सी बैंक का सदस्य होना आवश्यक नहीं है.
- प्राक्सी को प्रभावी बनाने के लिए बैठक के कम से कम चार दिन पूर्व बैंक के प्रधान कार्यालय में अवश्य जमा / दर्ज करनी चाहिए. ऐसे व्यक्ति को प्राधिकृत प्रतिनिधि अथवा प्राक्सी नियुक्त नहीं किया जाएगा, जो बैंक का अधिकारी अथवा कर्मचारी हो.
- 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.
- 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. प्राक्सी / प्रतिनिधि उपस्थिति पत्रक पर प्राक्सी या प्रतिनिधि जैसी भी स्थिति हो, का उल्लेख करें.
- बुक क्लोजर : शेयरधारकों के रजिस्टर और शेयर अंतरण रजिस्टर शुक्रवार, दिनांक 17 जून, 2011 से मंगलवार, दिनांक 21 जून, 2011 तक (दोनों दिन सहित) बंद रखा जाएगा.
- लाभांश : वित्तीय वर्ष 2010-11 के लिए निदेशक मंडल प्रति ईक्विटी शेयर के 55% (₹ 5.50 प्रति शेयर) के लाभांश की सिफारिश करता है. लाभांश, यदि शेयरधारकों द्वारा वार्षिक साधारण बैठक में अनुमोदित किया जाता, तो ऐसे सभी शेयर धारकों को, जिनके नाम शेयर भौतिक रूप में शेयरधारक रजिस्टर में हों तथा जिनके शेयर इलेक्ट्रॉनिक फार्म में हो तो डिपजिटरी द्वारा प्रदान किये गये लाभ भोगी स्थिति विवरणी के अनुसार, सोमवार, दिनांक 16 जून, 2011 को प्रदत्त किया जाएगा. लाभांश देने की तिथि बुधवार, 29 जून, 2011 है.
- इलेक्ट्रॉनिक क्लियरिंग सेवा द्वारा लाभांश का भुगतान: 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 : नई दिल्ली, चंडीगढ़, कानपुर, जयपुर, अहमदाबाद, नागपुर, हैदराबाद, बेंगलूरु, चेन्नै, तिरुवनंतपुरम, कोलकाता, गुआहाटी, पटना, लुधियाना, अमृतसर, इलाहाबाद, वाराणसि, लखनऊ, आगरा, उदयपुर, जोधपुर, राजकोट, बडौदा, सूरत, पणजी, पुणे, नासिक, इंदौर, भोपाल, तिरुपति/

- चित्तूर, विजयवाडा, नेल्लूरु/वर्गामिट्टा, विशाखपट्टणम, मैसूर, मंगलूरु, पाण्डिचेरी, तिरुचिरापल्लि, मदुरै, सेलम, ईरोड, कोयम्बतूर, कोजिकोड, त्रिस्सूर, एर्णाकुलम, हल्दिया, एवं रांची.
- राष्ट्रीय इलेक्ट्रॉनिक समाशोधन सेवा (एन ई सी एस) सिस्टम का उद्देश्य लाभांश का भुगतान केन्द्रीयकृत संसाधन द्वारा सुगम बनाना है. एनईसीएस (जमा) से जारीकर्ता को हिताधिकारी खातों में बहुविध जमा को सुगम बनाना है, जो कोर बैंकिंग सोल्यूशन के अंतर्गत कवर किये गये हैं. इस उद्देश्य हेतु शेयरधारकों को अमूर्त धारण के मामले में अपने संबंधित डिपजिटरी प्रतिभागियों को अपना सीबीएस खाता संख्या, एमआईसीआर संख्या आदि तथा भौतिक धारण में रजिस्ट्रार एवं अंतरण एजेंट को विवरण देकर अपने बैंक खाते के विवरण को अद्यतन करना है. एनईसीएस शेयर धारक को भुगतान की तिथि को ही खाते में लाभांश प्राप्त करने में मदद करती है.
- 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 बाद में आवश्यक पृष्ठांकन के बाद सदस्यों को लौटा दिये जाएंगे.
- अंतरण के लिए जमा करना : शेयर सर्टिफिकेट, अंतरण विलेख के साथ बैंक के रजिस्ट्रार व शेयर अंतरण एजेंट को निम्न पते पर भेजा जाए : मेसर्स एमसीएस लिमिटेड (यूनिट: आन्ध्र बैंक) काशीराम जमनादास बिल्डिंग कार्यालय सं 21/22, भूतल 5, पी डीमेलो रोड (घडियाल गोदी) मुम्बई - 400 009
- 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/टैप रिकार्डर/केमेरा आदि अपने साथ न लाएँ 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.



NOTICE

Notice is hereby given that the Eleventh Annual General Meeting of the shareholders of Andhra Bank will be held on Wednesday, the 22nd June, 2011 at 10.00 A.M. at Shilpakala Vedika, Shilparamam, Crafts Village, Near Hi-Tech City, Madhapur, Hyderabad-500 081, to transact the following business:

1. To receive, consider and adopt the Audited Balance Sheet as at 31st March 2011 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.
2. To declare dividend on Equity Shares.

For and on behalf of the Board of Directors

Place: Hyderabad

Date: 05.05.2011

(R.Ramachandran)

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. **Book Closure:**
The Register of Shareholders and Share Transfer Books would remain closed from Friday, the 17th June, 2011 to Tuesday, the 21st June, 2011 (both days inclusive).
6. **Dividend:**
The Board of Directors have recommended a dividend of 55% (₹ 5.50 ps. per equity share) for the financial year 2010-2011. The dividend, if approved by the Shareholders at the Annual General Meeting, shall be paid to the shareholders holding shares in physical form and whose names appear in the Register of Shareholders and to the shareholders holding shares in electronic form on the basis of the beneficiary position statement provided by the depositories at the end of Thursday, the 16th June, 2011. The dividend payout date is Wednesday, the 29th June, 2011.
7. **Dividend payment by way of Electronic Clearing Service (ECS):**
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:
Agra, Ahmedabad, Allahabad, Amritsar, Bangalore, Baroda, Bhopal, Chandigarh, Chennai, Coimbatore/Tirupur, Ernakulam, Erode, Guwahati, Haldia, Hyderabad, Indore, Jaipur, Jodhpur/

Udaipur, Kanpur, Kolkata, Kozhikode, Lucknow, Ludhiana, Madurai, Mangalore, Mysore, Nagpur, Nasik, Nellore/Dargamitta, New Delhi, Panaji, Patna, Pondicherry, Pune, Rajkot, Ranchi, Salem, Surat, Tiruchirapalli, Tirupati/Chittoor, Tiruvananthapuram, Trissur, Varanasi, Vijayawada, Visakhapatnam

8. Dividend payment by way of National Electronic Clearing Service (NECS) :

The objective of the system is to facilitate centralized processing of payment of dividend. The NECS (credit) facilitate the Issuer multiple credits to beneficiary accounts which have been covered under Core-Banking Solution. For the purpose, the shareholders have to update their bank account details by furnishing their CBS account number, MICR No., etc. to their respective Depository Participants in case of dematerialized holdings and to the Registrars & Transfer Agents in case of physical holdings. The NECS facilitates the shareholder to receive dividend in his account on the pay-out date itself.

9. 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.

10. 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.

11. 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 निदेशकों को 31 मार्च 2011 को समाप्त वित्तीय वर्ष के लिए लेखों का लेखा परीक्षित विवरण एवं लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट समेत बैंक की वार्षिक रिपोर्ट प्रस्तुत करते हुए प्रसन्नता है।

1. लाभप्रदता

बैंक ने पिछले वर्षों की अपनी वृद्धि गति को बनाए रखा एवं वित्तीय वर्ष 2010-11 के दौरान यथोचित अच्छा कार्यनिष्पादन किया है। ब्याज व्यय में प्रभावी प्रबंधन तथा ब्याज आय बढ़ाने के लिए किये गये प्रयासों के परिणाम स्वरूप, निवेशों की बिक्री में प्राप्त लाभ में ₹ 184 करोड़ का घाटा तथा वेतन परिशोधन और दूसरे विकल्प के रूप में पेंशन का विस्तार तथा उपदान अधिनियम में संशोधन के कारण उपदान राशियों में वृद्धि के कारण ₹ 280 करोड़ के अतिरिक्त स्थापना व्यय के होते हुए भी, बैंक चालू वर्ष में बेहतर निवल लाभ अर्जित कर सका।

कुल आय ₹ 7,377 करोड़ से ₹ 9,188 करोड़ तक बढ़ गयी है जो 25.23% वृद्धि है जबकि गैर ब्याज आय (निवेशों की बिक्री में लाभ को छोड़ कर) में 18.13% की वृद्धि दर्ज हुई एवं पिछले वर्ष ₹ 640 करोड़ की तुलना में ₹ 756 करोड़ रही। बैंक का परिचालन लाभ ₹ 1,810 करोड़ से ₹ 2,413 करोड़ तक बढ़ गया है जो 33.33% की वृद्धि है। निवल लाभ 21.15 % वृद्धि के साथ पिछले वर्ष के ₹ 1,045.85 करोड़ से 2010-11 में ₹ 1,267.07 करोड़ हो गया है।

सारणी 1: राजस्व, व्यय एवं लाभप्रदता की विशिष्टताएँ

(₹ करोड़ों में)

	2009-10	2010-11	शुद्ध वृद्धि	वृद्धिप्रतिशत
कुल ब्याज आय	6372.87	8291.28	1918.41	30.10
कुल ब्याज व्यय	4178.13	5070.31	892.18	21.35
निवल ब्याज आय	2194.74	3220.97	1026.23	46.76
अन्य आय	964.62	896.96	-67.66	-7.01
निवेशों की बिक्री पर लाभ	324.50	140.78	-183.72	-56.62
अन्य स्थायी आय	640.12	756.18	116.06	18.13
परिचालन व्यय	1349.54	1704.86	355.32	26.33
परिचालन लाभ	1809.82	2413.06	603.24	33.33
प्रावधान एवं आकस्मिकताएँ	763.97	1145.99	382.02	50.00
निवल लाभ	1045.85	1267.07	221.22	21.15

1.1 कुल ब्याज आय 30.10% की पर्याप्त वृद्धि दर्शाते हुए 31.03.2010 को ₹ 6,372.87 करोड़ की तुलना में 31.03.2011 को ₹ 8,291.28 करोड़ हुई है। इसमें अग्रिमों से ब्याज आय 29.60% वृद्धि के साथ 31.03.2010 को ₹ 5,161.28 करोड़ से 31.03.2011 को ₹ 6,689.17 करोड़ है। निवेशों से ब्याज आय 29.56% वृद्धि के साथ मार्च 2011 को समाप्त वित्तीय वर्ष के लिए ₹ 1,539.59 करोड़ रही।

1.2 ऋण विस्तार, विशेषकर, अधिक अर्जन वाले अग्रिमों पर फोकस एवं अग्रिमों से ब्याज आय में परवर्ती वृद्धि ने 46.76% तक निवल ब्याज आय में वृद्धि में सहयोग दिया है।

1.3 कुल गैर ब्याज आय में शुल्क आधारित आय पिछले वर्ष के ₹ 107.52 करोड़ की तुलना में 2011 को समाप्त वित्तीय वर्ष के लिए ₹ 96.19 करोड़ रही।

1.4 कुल व्यय 31.03.2010 को ₹ 5,527.66 करोड़ की तुलना में 31.03.2011 को ₹ 6,775.17 करोड़ रहा। इसमें परिचालन व्यय ₹ 1,704.86 करोड़ रहा (26.33% की वृद्धि)। स्थापना व्यय कुल व्यय के प्रतिशत रूप में 31.03.2011 को समाप्त वर्ष के लिए 16.30% रहा।

विनियोजन

निवल लाभ से बने विनियोजन सारणी 2 में दर्शाए गये हैं। वर्ष 2010-11 के दौरान ₹ 316.92 करोड़ सांविधिक प्रारक्षितों को अंतरित किया गया एवं इससे अब सांविधिक प्रारक्षित ₹ 1,690.00 करोड़ रहा। लाभांश के लिए अंतरित राशि ₹ 357.70 करोड़ है (लाभांश कर मिलाकर)।

सारणी 2: निवल लाभ से विनियोजन

(₹ करोड़ों में)

	2010 - 11
निवल लाभ से विनियोजन	1267.07
सांविधिक प्रारक्षित को अंतरण	316.92
पूँजी प्रारक्षित को अंतरण	4.40
राजस्व और अन्य प्रारक्षितियों को अंतरण	400.00
विशेष आरक्षित को अंतरण	96.00
प्रस्तावित लाभांश को अंतरण (लाभांश कर समेत)	357.70
आगे लाया गया लाभ	92.05

2. प्रमुख वित्तीय अनुपात

2.1 बैंक ने प्रमुख वित्तीय अनुपातों में अच्छी वृद्धि दर्शायी है। निवल ब्याज मार्जिन पिछले वर्ष के 3.21% की तुलना में 3.80 % रहा। परिचालन लाभ में 33.33% वृद्धि दर के साथ पिछले वर्ष के 1,810 करोड़ की तुलना में ₹ 2,413 तक वृद्धि हुई है। आय को लागत अनुपात 42.72% से 41.40% तक सुधार हुआ जो परिचालन सक्षमता की वृद्धि को दर्शाता है। लाभप्रदता की वृद्धि के उत्प्लावन से प्रति शेयर अर्जन ₹ 21.56 से ₹ 26.05 तक एवं प्रति शेयर बही मूल्य ₹ 90.93 से ₹ 116.02 तक बढ़ गया है। भारत सरकार द्वारा ₹ 1,173 करोड़ तक पूँजी में (शेयर प्रीमियम राशि को मिलाकर) वृद्धि, करने की वजह से, आरक्षितियाँ और अधिशेष, आदि में वृद्धि के कारण पूँजी पर्याप्तता अनुपात 14.38 % तक बढ़ गया।

मार्च 11 के अंत को सकल अग्रिमों को सकल अनर्जक आस्तियाँ 1.38% रही एवं निवल अग्रिमों को निवल अनर्जक आस्तियाँ 0.38% रहीं।