SANSCO SERVICES - Annual Reports Library Services - www.sansco.net

वार्षिक रिपोर्ट Annual Report
2002-03

21वीं सदी के वित्तीय सूत्र

Financial solutions for the 21st century

बैंक ऑफ़ बड़ौदा **Bank of Baroda**

www.bankofbaroda.com

www.reportjunction.com

SANSCO SERVICES - Annual Reports Library Services - www.sansco.net

निदेशक मंडल Board of Directors

श्री पी. एस. शेणॉय - *अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक*
Shri P. S. Shenoy - *Chairman & Managing Director*

डॉ. ए. के. खंडेलवाल - *कार्यकारी निदेशक*
Dr. A. K. Khandelwal - *Executive Director*

श्री विनोद राय
Shri Vinod Rai

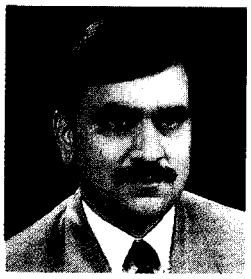
श्री आनंद सिन्हा
Shri Anand Sinha

श्री एन. जी. म्हात्रे
Shri N. G. Mhatre

श्री जी. एस. उबेराय
Shri G. S. Uberai

श्री पीयूष गोयल
Shri Piyush Goyal

श्री बी. एन. गुलवेपाटील
Shri B. N. Gulvepatil



श्री प्रेम पी. पारीक
Shri Prem P. Pareek

श्री अमृतलाल संघवी
Shri Amritlal Sanghvi

डॉ. पी. एन. खांडवाला
Dr. P. N. Khandwalla

www.reportjunction.com

SANSCO SERVICES - Annual Reports Library Services - www.sansco.net

उच्च प्रबंधन टीम THE TOP MANAGEMENT TEAM

महाप्रबंधक General Managers

आर. वी. अय्यर R. V. Iyer	एन. एस. मिश्रा N. S. Mishra	के. के. पाण्डेय K. K. Pandey	आर. ए. आल्मेड़ा R. A. Almeida
एन. एस. श्रीनिवासन N. S. Srinivasan	जी. चक्रबर्ती G. Chakrabarty	एम. बालाचन्द्रन M. Balachandran	के. सी. चक्रबर्ती (डॉ.) K. C. Chakrabarty (Dr.)
ए. एस. खुराना A. S. Khurana	टी. पी. बैनर्जी T. P. Banerjee	वी. जे. संथानम V. J. Santhanam	एम. एस. मल्होत्रा M. S. Malhotra
के. के. अग्रवाल K. K. Agarwal	एम. बी. सामंत M. B. Samant	आर. कृष्णमूर्ति R. Krishnamurthy	वी. चंद्रशेखर V. Chandrasekhar

उप महाप्रबंधक Deputy General Managers

वी. बी. एल. सक्सेना V. B. L. Saxena	एम. टी. उदेशी M. T. Udeshi	सी. बी. छाया C. B. Chhaya	आर. के. गर्ग R. K. Garg
एम. एल. राठी M. L. Rathi	एस. एस. केलकर S. S. Kelkar	बी. जी. बारिया B. G. Baria	एम. एम. गाडगिल M. M. Gadgil
जे. के. चंदर J. K. Chander	एस. सी. मेहता (डॉ.) S. C. Mehta (Dr.)	टी. वी. लक्ष्मीनारायणन T. V. Laxminarayanan	बी. डी. जोशी B. D. Joshi
बी. ए. प्रभाकर B. A. Prabhakar	टी. के. कृष्णन T. K. Krishnan	डी. के. गोविल D. K. Govil	ए. डी. पारुलकर A. D. Parulkar
मनुभाई पारेख Manubhai Parekh	सी. एच. पालन C. H. Palan	एन. एल. खुराना N. L. Khurana	ओ. पी. जाजू O. P. Jajoo
बी. पी. चक्रबर्ती B. P. Chakraborty	एस. पी. अग्रवाल S. P. Agarwal	एस. वैद्यनाथन S. Vaidyanathan	आर. के. भल्ला R. K. Bhalla
एस. के. बंसल S. K. Bansal	अमिताभ सान्याल Amitav Sanyal	वी. एस. हेगडे V. S. Hegde	जी. जी. जोशी G. G. Joshi
डी. ए. पारेख D. A. Parekh	पी. एस. जोशी P. S. Joshi	एम. पी. रानडे M. P. Ranade	ए. सी. सूरी A. C. Suri

www.reportjunction.com

SANSCO SERVICES - Annual Reports Library Services - www.sansco.net

विषय सूची Contents

पृष्ठ / Page

अध्यक्षीय वक्तव्य	Chairman Speaks	03
नोटिस	Notice	06
निदेशकों की रिपोर्ट	Directors' Report	09
तुलन-पत्र	Balance Sheet	30
लाभ-हानि लेखा	Profit & Loss Account	31
नकदी-प्रवाह विवरणी	Cash Flow Statement	56
लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट	Auditors' Report	58
समेकित वित्तीय विवरणियां	Consolidated Financial Statements	62
कार्पोरेट-नियंत्रण	Corporate Governance	84
ईसीएस / प्रॉक्सी फार्म / उपस्थिति पर्ची	ECS / Proxy Form / Attendance Slip	105

लेखा परीक्षक / Auditors

बी. सी. जैन एंड कं.
सनदी लेखाकार
B. C. Jain & Co.
Chartered Accountants

के. सी. खन्ना एंड कं.
सनदी लेखाकार
K. C. Khanna & Co.
Chartered Accountants

शाह गुप्ता एंड कं.
सनदी लेखाकार
Shah Gupta & Co.
Chartered Accountants

आर. के. खन्ना एंड कं.
सनदी लेखाकार
R. K. Khanna & Co.
Chartered Accountants

एस. एस. कोठारी एंड एसोसियेट्स
सनदी लेखाकार
S. S. Khothari & Associates
Chartered Accountants

कल्याणीवाला एंड मिस्त्री
सनदी लेखाकार
Kalyaniwalla & Mistry
Chartered Accountants

प्रधान कार्यालय
बड़ौदा हाऊस,
माण्डवी, वडोदरा 390 006.

बड़ौदा कार्पोरेट सेन्टर
सी-26, जी-ब्लॉक,
बान्द्रा-कुर्ला कॉम्पलेक्स,
बान्द्रा (पू.), मुंबई 400 051.

निवेशक सेवाएं विभाग
चौथा तल, सूरज प्लाजा-I
सयाजीगंज,
वडोदरा 390 005.

रजिस्ट्रार एवं अन्तरण एजेंट
मैसर्स कार्वी कंसल्टेंट्स् लि.
46, एवेन्यू 4, स्ट्रीट नं. 1,
बंजारा हिल्स, हैदराबाद 500 034.

Head Office
Baroda House,
Mandvi,
Vadodara 390 006.

Baroda Corporate Centre
C-26, G-Block,
Bandra-Kurla Complex,
Bandra (E), Mumbai 400 051.

Investor Services Department
4th Floor, Suraj Plaza-I
Sayajigunj,
Vadodara 390 005.

Registrars & Transfer Agent
M/s. Karvy Consultants Ltd.
46 Avenue 4, Street No.1,
Banjara Hills,
Hyderabad 500 034.

www.reportjunction.com

SANSCO SERVICES - Annual Reports Library Services - www.sansco.net

अध्यक्षीय वक्तव्य CHAIRMAN SPEAKS

प्रिय शेयरधारको,

जैसा कि मैंने आपको पिछले वर्ष अवगत कराया था कि आपके बैंक ने अपने आप को **'प्रौद्योगिकी बैंक'** के रुप में परिवर्तित करने, ग्राहकोन्मुख व लाभ केन्द्रित बनने और सभी क्षेत्रों में लगातार सुधार करने की प्रक्रिया प्रारंभ कर दी है. बैंक का आदर्श वाक्य - सरोकार, सावधानी एवं सक्षमता के माध्यम से शेयरधारकों के मूल्यों में वृद्धि करने के प्रति अपनी प्रतिबद्धता अभिव्यक्त करता है.

एक ग्राहक केन्द्रित संगठन बनने के प्रयासों के तहत् बैंक द्वारा प्रारंभ किया गया **व्यवसाय रुपांतरण कार्यक्रम** एक महत्वपूर्ण दौर में पहुंच गया है जहां एक ओर बैंक का लक्ष्य अपने आपको **वैश्विक वित्तीय सेवाएं** उपलब्ध कराने वाले संगठन के रुप में स्थापित करने का है, वहीं बैंक इस तथ्य से भी भली भांति परिचित है कि सभी प्रकार के ग्राहकों की आवश्यकताएं एक समान नहीं होती. अलग-अलग प्रकार के **ग्राहक वर्ग** के लिए बैंक व्यवसाय को भी -6- अलग-अलग क्षेत्रों में पुन: रेखांकित किया जाना है. ये क्षेत्र हैं - **कार्पोरेट वित्तीय सेवाएं (सीएफएस), व्यावसायिक वित्तीय सेवाएं (बीएफएस), वैयक्तिक वित्तीय सेवाएं (पीएफएस), बड़ौदा ग्रामीण, वैश्विक कोष एवं अंतर्राष्ट्रीय परिचालन.** इस प्रकार उन पर समुचित ध्यान दिया जा सकेगा.

भूमंडलीय वित्तीय सेवाओं के प्रस्ताव से न केवल ग्राहकों के लिए सुविधा एवं मूल्य साधकता सुनिश्चित हो सकेगी, बल्कि यह वित्तीय सेवाओं के आवर्तन के संबंध में बैंक के लिए ढाल का काम करेगा. बैंक द्वारा खुदरा क्षेत्र को महत्व दिया जाना जारी रहेगा. बैंक के खुदरा बैंकिंग विभाग ने विद्यमान योजनाओं को और बेहतर एवं समृद्ध बनाने, प्रक्रियाओं को सरल एवं कारगर बनाने के साथ साथ नवोन्मेषी उत्पाद / योजनाएं तैयार की हैं. तुलनपत्र की, आस्ति एवं देयता दोनों पक्षों के परिप्रेक्ष्य में थोक व्यवसाय से खुदरा व्यवसाय की ओर ध्यान केन्द्रित करने के बदलाव को ध्यान मे रखते हुए बैंक ने योजनाओं की श्रृंखला प्रारंभ की है, जिनमें **सुपर सेविंग बैंक, संपत्ति के पेटे ओवरड्राफ्ट, बड़ौदा संपत्ति ऋण, आश्वस्त अतिरिक्त अग्रिम** योजनाओं का समावेश है. वर्ष के दौरान उपभोक्ता ऋण, आवास एवं कार ऋण सहित अन्य खुदरा उत्पादों की समीक्षा की गई और इन योजनाओं को अधिक प्रतिस्पर्धात्मक बनाने के लिए उनमें परिवर्तन भी किए गए.

इन सभी प्रयासों का मूल उद्देश्य यह है कि ग्राहकों को उत्कृष्ट सेवाएं दी जाएं, उत्पादों को किफायती एवं ग्राहकों की अपेक्षाओं के अनुकूल और प्रशासनिक दृष्टि से सुचारु बनाया जाए. इसके परिणाम स्वरुप वर्ष के दौरान बैंक के खुदरा ऋणों में 55.1% की वृद्धि हुई और अब देशीय अग्रिमों में इसका अनुपात 8.8% है.

बैंक ने अपने शेयरधारकों को समुचित मूल्य प्रदान करना जारी रखा. 20% के अंतरिम लाभांश सहित 60% के लाभांश के रुप में प्रतिफल के साथ-साथ बैंक के शेयरों में पूंजीगत मूल्य वृद्धि भी हुई. जहां बाजार (बीएसई सूचकांक) ने 13% का नकारात्मक प्रतिफल दर्ज किया है, वहीं बैंक की स्क्रिप ने उत्कृष्ट कार्य निष्पादन दर्शाते हुए वर्ष 2002-03 के दौरान 84% का प्रतिफल दिया. यह उछाल चालू वित्तीय वर्ष के दौरान भी जारी रहा है. **बाजार ने सामान्यत: बैंकिंग**

Dear Shareholders,

As I communicated to you last year, your Bank has embarked on the course of transforming itself into a **'Technology Bank'**, becoming customer-driven, profit-focused and continuously improving in all areas. The Bank's Mission Statement highlights its commitment to augmenting stakeholders' value through concern, care and competence.

In the endeavour to become a customer-centric organization, **Business Transformation Programme** set in motion by the Bank has reached a crucial phase. While on the one hand, the Bank aims to position itself as **Universal Financial Services** provider, it recognizes the fact that the needs of all types of customers are not the same. For the purpose of **Customer Segmentation**, the Bank's business is to be redrawn into -6- distinct lines of business, namely, **Corporate Financial Services (CFS), Business Financial Services (BFS), Personal Financial Services (PFS), Baroda Rural, Global Treasury and International Operations** and this would ensure proper focus.

Universal Financial Services approach will not only ensure convenience and price efficiency for the customer, but also act as a hedge for the Bank against cyclicality of financial services. The Bank's thrust into Retail Sector continues to receive focused attention. Retail Banking department of the Bank has addressed the issues of innovation in terms of improved processes and introduction of new products as also enhancement of features in existing products. Keeping in view the changing focus of the Bank from the wholesale segment to the retail, both on the asset as also the liability side of the Balance Sheet, your Bank has launched a slew of products including **Super Savings Bank, Overdraft against Property, Baroda Property Loan, Assured Additional Advance.** Other retail products including loan for consumer durables, housing and car came up for review during the year and modifications made for making them more competitive.

The common thread running through all these initiatives has been the focus to provide additional value propositions to the customer, make the product cost effective, customer friendly and easy to administer. As a result, the Bank's retail portfolio swelled by 55.1% during the year and now forms 8.8% of domestic advances.

The Bank has continued to deliver value to its shareholders too. Besides the returns in the form of dividend of 60%, including the interim dividend of 20%, the Bank's share has delivered in terms of capital appreciation too. While the market (BSE Sensex) logged negative returns of 13%, the Bank's scrip outperformed the market by delivering returns of 84% during 2002-03. The uptrend has

www.reportjunction.com

SANSCO SERVICES - Annual Reports Library Services - www.sansco.net

क्षेत्र के और विशेष रुप में बैंक ऑफ़ बड़ौदा के अच्छे वित्तीय परिणामों को रेखांकित किया है.

बैंक का परिचालनगत लाभ 31.1% की वृद्धि दर्ज करते हुए रु. 1716.63 करोड़ पर पहुंच गया. वर्ष 2002-03 के दौरान 41.6% की वृद्धि के साथ शुद्ध लाभ रु. 772.78 करोड़ हो गया. वर्ष के दौरान एक तरफ कुल आय में जहां 5.9% की वृद्धि हुई है वहीं व्ययों में 0.1% की मामूली वृद्धि हुई है. वित्तीय अनुपातों की दृष्टि से बैंक का कार्य निष्पादन परिचालनगत दक्षता में सुधार को रेखांकित करता है. वर्ष 2002-03 के दौरान एक ओर औसत आस्तियों पर प्रतिफल अनुपात (आरओएए) 1.05% पर पहुंच गया और प्रति शेयर अर्जन (ईपीएस) एवं प्रतिशेयर बही मूल्य बढ़ कर क्रमशः रु.26.11 एवं रु. 139.36 हो गया. वहीं दूसरी ओर लागत आय अनुपात घट कर 48.99% रह गया. बैंक के शुद्ध अग्रिमों में शुद्ध एनपीए का अनुपात जो गत वर्ष के अंत में 4.98% था, घट कर 3.72% रह गया.

वर्ष के दौरान बैंक के औसत व्यवसाय में 10.5% की वृद्धि हुई, इसमें अग्रिमों में 12.8% की वृद्धि तथा जमाराशियों में 9.3% की वृद्धि हुई.

बैंक ने ब्याज की घटती दरों का लाभ अपने ग्राहकों को पहुंचाया. आज हमारा आवास ऋण, उद्योग में अत्यंत प्रतिस्पर्धात्मक ब्याज दरों पर उपलब्ध है. बैंक ने विभिन्न उत्पाद श्रेणियों के तहत् मूल्य निर्धारित करने में अग्रणी भूमिका निभाई है. हमारी मूल उधार दर (पीएलआर) उद्योग में लंबे समय तक सर्वाधिक प्रतियोगी दरों में से एक बनी रही. इन परिस्थितियों में भी वर्ष के दौरान बैंक, अपना शुद्ध ब्याज मार्जिन 2.81% से बढ़ाकर 2.94% तक पहुंचाने में तथा प्रतिफल अंतर (यील्ड स्प्रेड) 2.46% से बढ़ाकर 2.66% पर पहुंचाने में सफल रहा.

बैंकिंग का संबंध व्यक्तियों एवं उनकी कार्यप्रणाली से है. प्रौद्योगिकी को कोई भी अपना सकता है और उसका स्थान कोई दूसरा भी ले सकता है. परंतु बैंक के पास अचूक शक्ति के रुप में जो विजयी ताकत है, वह है सक्षम और नवोन्मेषी मानव पूंजी. आपका बैंक अपनी मानव पूंजी की क्षमता विकसित करने, उन्हें अधिकार प्रदान करने और उनकी सेवाओं का समुचित उपयोग करने की दिशा में कार्यरत रहा है. **''सही व्यक्ति को सही कार्य ''** सौंपने पर जोर देते हुए बैंक एक ऐसा व्यवसाय एवं प्रौद्योगिकी मॉडल तैयार करना चाहता है जो अपनी मानव-पूंजी (कर्मचारियों) के माध्यम से मूल्य प्रदान करता हो.

विभिन्न चैनलों के जरिए ग्राहकों के साथ प्रभावशाली कार्पोरेट संप्रेषण ने हमारे उत्पादों को लोकप्रिय बनाने में और बाजार में हमारी पहचान सुनिश्चित करने में पर्याप्त सहायता की है. मेरा यह दृढ विश्वास है कि इन सभी प्रयासों और प्रणालियों के साथ बैंक आज इस स्थिति में पहुंच गया है जहां से विकास की ऊंची उड़ान भरना संभव है. इसी को ध्यान में रखते हुए चालू वर्ष के लिए कार्पोरेट आदर्श वाक्य **''लाभप्रदता के साथ तीव्र गति से विकास''** रखा गया है. ग्राहक, वित्तीय साधन, प्रणाली एवं मानव संसाधन - इन चार प्रमुख क्षेत्रों पर ध्यान केन्द्रित करते हुए एक संगठन के रुप में बैंकिंग क्षेत्र में अपनी स्थिति को बेहतर बनाए रखना व सुदृढ बनाना हमारा लक्ष्य है.

continued during the current financial year too. **The Market has taken note of good financials of the banking sector in general and Bank of Baroda in particular.**

At Rs.1716.63 crore, the Bank has recorded a growth of 31.1% in Operating Profit. Net Profit has climbed by 41.6% to Rs.772.78 crore during 2002-03. While total income grew by 5.9%, expenses have increased by merely 0.1% during the year. Bank's performance, in terms of financial ratios, highlights improved operational efficiency. While Return on Average Assets (ROAA) during 2002-03 has climbed to 1.05%, Earnings Per Share (EPS) and Book Value per share have risen to Rs.26.11 and Rs.139.36 respectively. Cost-income ratio, on the other hand, has declined to 48.99%. Bank's net NPA to net advances ratio has declined to 3.72% from 4.98% at the end of the previous year.

During the year, Bank's average business grew by 10.5%, of which advances grew by 12.8%, while deposits by 9.3%.

The Bank has passed on the benefits of falling interest rates to its customers. Today our housing loan is by far the most competitive in the industry. The Bank has taken lead in setting prices under various product categories. Our PLR has been one of the most competitive in the industry for a long time. Even under these circumstances, the Bank has been able to enhance its Net Interest Margin from 2.81% to 2.94% during the year and the yield spread from 2.46% to 2.66%.

Banking is all about people. While technology can be adopted by anyone and replicated by others, the real winning edge that the Bank can have is through the competence and innovativeness of the human capital. Your Bank has been developing competencies among its people, empowering them and optimally utilising them through suitable redeployment. The emphasis is on deploying **the right person for the right job.** The Bank intends to evolve a business and technological model, which delivers value through its people.

Aggressive corporate communication to customers through various channels has helped in promoting our products and giving us the desired visibility in the market. With all these initiatives and systems in place, I firmly believe that the Bank is at a stage where an imminent take-off to a higher trajectory of growth is possible. Keeping this in mind, the corporate motto for the current year has been set as **"Fast Track Growth With Profitability"**. We aim to maintain and consolidate our position in the banking arena by focusing as an organisation on the -4- key areas of customer, financials, process and human resources.

www.reportjunction.com

SANSCO SERVICES - Annual Reports Library Services - www.sansco.net

कोर बैंकिंग सोल्यूशन (सीबीएस) के अनुपालन की प्रक्रिया को प्रारंभ किया गया है और इसके लिए सिस्टम इंटिग्रेटरों की सूची तैयार की जा रही है. इनमें से एक सिस्टम इंटिग्रेटर का दायित्व बैंक में कोर बैंकिंग सोल्यूशन लागू करने का होगा. सीएफएस शाखा के लिए पॉयलट परियोजना को प्रारंभ किया गया है व बीएफएस एवं पीएफएस शाखाओं का प्रारंभ भी शीघ्र ही किया जाएगा. जब तक सीबीएस का अनुपालन होगा, तब तक वर्तमान प्रौद्योगिकी के सहयोग से परिवर्तन की प्रक्रिया जारी रहेगी. मार्च-03 को बैंक का लगभग 86% व्यवसाय तथा शाखा नेटवर्क का 65% कंप्यूटरीकृत है. इसके अलावा बैंक के -50- एटीएम भी सेवारत है.

बैंक ने पूरे उत्साह के साथ कार्य करते हुए अपनी स्थिति और सुदृढ की है. यह प्रसन्नता का विषय है कि देश की अर्थव्यवस्था में सुधार के स्पष्ट और सकारात्मक संकेत मिल रहे हैं. वैश्विक स्थिति से निरपेक्ष रहते हुए देखें तो सामान्य वर्षा की आशा में भारतीय अर्थव्यवस्था में पुनः सुधार आने की संभावना है. चूंकि मुद्रास्फीति की स्थिति अनुकूल बनी रहने की संभावना है, इसलिए ब्याज की दरें सुविधाजनक दरों पर चालू वर्ष के स्तर के आसपास स्थिर रहेंगी. इससे आधारभूत, कार्पोरेट एवं खुदरा क्षेत्रों से ऋण की मांग के साथ वसूली प्रक्रिया को सुधारने में मदद मिलेगी. मेरा विश्वास है कि मौजूदा आर्थिक परिवेश, बैंकिंग व्यवसाय में पर्याप्त वृद्धि की दिशा में अनुकूल साबित होगा.

हार्दिक शुभकामनाओं के साथ.

आपका,

(पी.एस.शेणॉय)
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

The process for implementation of **Core Banking Solution (CBS)** has begun with the short-listing of System-Integrators, one of which will be responsible for bringing Core Banking Solution to the Bank. While the pilot for CFS branch has been launched, those for BFS and PFS branches are expected shortly. Pending implementation of CBS, a slew of process changes have been initiated, which will be supported by existing technology. As much as 86% of the Bank's business and 65% of the branch network are computerised as of March '03. This network is supplemented by -50- ATMs.

As the Bank positions itself with renewed vigour, it is heartening to note that there are clear and positive signals of recovery in the domestic economy. Irrespective of global situation, Indian economy is expected to bounce back on the expectations of normal monsoon. As the inflation is expected to remain benign, interest rates will tend to stabilize around current levels with a bias for softer rates. This will aid the recovery process with demand for credit coming from infrastructure, corporate and retail sectors. I believe that the current economic environment is conducive for a sustained enhancement in the business of banking.

With warm regards,

Yours sincerely,

(P.S. Shenoy)
Chairman & Managing Director

report junction.com

www.reportjunction.com

SANSCO SERVICES - Annual Reports Library Services - www.sansco.net

नोटिस NOTICE

बैंक ऑफ़ बड़ौदा BANK OF BARODA

प्रधान कार्यालय : बड़ौदा हाऊस, मांडवी, वड़ोदरा- 390 006

Head Office : Mandvi, Vadodara - 390 006

बैंक ऑफ़ बड़ौदा के शेयरधारकों की 7वीं वार्षिक सामान्य बैठक 29 जुलाई 2003, मंगलवार को प्रातः 11.00 बजे जनरल एज्यूकेशन ऑडिटोरियम, दादा भाई नौरोजी हॉल के निकट, एम.एस.यूनिवर्सिटी, प्रतापगंज, वड़ोदरा - 390 002 में संपन्न होगी. इसमें निम्नलिखित कारोबार संचालित होंगे :

1. "बैंक का 31 मार्च, 2003 का तुलनपत्र , 31 मार्च, 2003 को समाप्त वर्ष का लाभ-हानि लेखा, लेखों में समाहित अवधि के कार्यनिष्पादन तथा कार्यकलापों पर निदेशकों की रिपोर्ट और तुलन-पत्र एवं लेखों पर लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट पर विचार विमर्श."

2. निम्नलिखित संकल्प पर विशेष संकल्प के रुप में विचार करना और यदि उचित पाया गया तो उसे परिवर्तनों के बिना या परिवर्तनों के साथ पारित करना:

   "संकल्प पारित किया गया कि बैंकिंग कंपनी (उपक्रमों का अर्जन एवं अंतरण) अधिनियम, 1970 की उपधारा 3 (2 बीबीए)(क)के अनुसरण में केन्द्र सरकार द्वारा रखी गई बैंक की रु. 91.90 करोड़ से अनधिक की प्रदत्त इक्विटी पूंजी को इक्विटी पूंजी के पुनर्भुगतान द्वारा घटाने के लिए प्राधिकृत है, जैसा कि केन्द्रीय सरकार, भारतीय रिज़र्व बैंक एवम् अन्य सांविधिक प्राधिकारियों के परामर्श से यथा अनुमोदित मंजूरी और सहमति हो.

   यह भी संकल्प पारित किया गया कि निदेशक मंडल उपरोक्त संकल्प को प्रभावी बनाने हेतु आवश्यक, और/अथवा यथोचित कार्रवाई करने तथा बैंक की प्रदत्त इक्विटी पूंजी को घटाने के तरीके या राशि में किसी प्रकार के परिवर्तन(नों) को स्वीकार करने, और/अथवा सहमति देने हेतु प्राधिकृत है और इसके द्वारा प्राधिकृत किया जाता है."

मद सं:2 के लिए स्पष्टीकरण नोट:

बैंक ऑफ़ बड़ौदा के निदेशक मंडल ने भारत सरकार द्वारा रखी गई बैंक की रु. 91.90 करोड़ से अनधिक राशि की प्रदत्त इक्विटी पूंजी को इक्विटी पूंजी के पुनर्भुगतान द्वारा घटाने का प्रस्ताव किया है, जैसा कि केन्द्रीय सरकार, भारतीय रिज़र्व बैंक एवम् अन्य सांविधिक प्राधिकारियों द्वारा अनुमोदित किया जाए. बैंकिंग कंपनी अधिनियम (उपक्रमों का अर्जन एवं अन्तरण), अधिनियम 1970 के उपखण्ड 2 (बीबी) के उपखण्ड (2बीबीए)(क) के प्रावधानों के अनुसरण में बैंक द्वारा पब्लिक इश्यू के माध्यम से एकत्रित की गई प्रदत्त पूंजी के पश्चात शेयर धारकों की वार्षिक सामान्य बैठक में शेयर धारकों की सहमति से बैंक को यह अनुमति है कि वह अपनी प्रदत्त पूंजी को किसी भी रुप में कम कर सके.

उक्त संकल्प में किसी भी निदेशक का व्यक्तिगत रुप से कोई हित या संबंध नही है.

स्थान : मुंबई
दिनांक : 21 जून, 2003

(पी.एस.शेणॉय)
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

टिप्पणियाँ :

1. प्रॉक्सी की नियुक्ति :
   जिस सदस्य को बैठक में भाग लेने एवं वोट देने का अधिकार प्राप्त होता है, वह अपने स्थान पर बैठक में भाग लेने तथा वोट देने के लिए एक

The 7th Annual General Meeting of the Shareholders of BANK OF BARODA will be held at General Education Auditorium, Near Dadabhoy Naorojee Hall, M. S. University Campus, Pratapganj, Vadodara – 390002 on, Tuesday, the 29th July, 2003 at 11.00 a.m.. to transact the following business :

1. "To discuss the Balance Sheet of the Bank as at 31st March, 2003, Profit & Loss Account for the year ended 31st March, 2003, the Report of the Board of Directors on the working and activities of the Bank for the period covered by the accounts and the Auditor's Report on the Balance Sheet and Accounts."

2. To consider and if thought fit to pass with or without modifications the following resolution as special resolution:

   "Resolved that, pursuant to Sub-section (2BBA)(a) read with sub section 2(BB) of section 3 of the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1970, the Bank be and is hereby authorised to reduce the paid up equity capital of the bank by repayment of equity capital held by the Central Government of sum not exceeding Rs. 91.90 crores as may be approved, sanctioned, and agreed upon after consultation with the Central Government, Reserve Bank of India and other statutory authorities.

   Resolved further that the Board of Directors be and is hereby authorized to do all that is necessary, and/or expedient to give effect to the aforesaid resolution and to accept, and/or agree to any modification(s) in the amount or manner of reduction of the paid up equity capital of the Bank."

Explanatory Note for item No. 2:

The Board of Directors of Bank of Baroda proposes to reduce the paid up equity capital of the bank by repayment of equity capital held by the Central Government of sum not exceeding Rs.91.90 crores as may be approved by the Central Government, Reserve Bank of India and other statutory authorities. In accordance with provisions of sub-section(2BBA)(a) of sub-section 2(BB) of the Banking companies (Acquisition and Transfer of undertakings) Act 1970 after the Bank has raised paid up capital by public issue it is permitted for the Bank with the consent of the shareholders at the Annual General Meeting of Shareholders to reduce its paid up capital in any way.

None of the Directors, is individually interested or concerned in the aforesaid resolution.

Place : Mumbai
Date : 21st June, 2003

(P.S. SHENOY)
Chairman & Managing Director

NOTES :

1. APPOINTMENT OF PROXY :
   The member entitled to attend the meeting is entitled to appoint a proxy to attend instead of himself and such proxy need not

www.reportjunction.com

SANSCO SERVICES - Annual Reports Library Services - www.sansco.net

प्रॉक्सी नियुक्त कर सकता है और ऐसे प्रॉक्सी को बैंक का सदस्य होना आवश्यक नहीं है. प्रॉक्सी की सूचना, प्रभावी होने हेतु, बैठक की तारीख से कम से कम चार दिन पहले बैंक के प्रधान कार्यालय में प्राप्त हो जानी चाहिए. प्रॉक्सी फार्म का प्रपत्र वार्षिक रिपोर्ट के साथ संलग्न किया गया है.

2. **प्रतिनिधि की नियुक्ति :**
कोई भी व्यक्ति किसी कंपनी के विधिवत् प्रतिनिधि के रुप में बैठक में भाग लेने एवं वोट देने के लिए तब तक पात्र नहीं होगा जब तक कि जिस बैठक में संकल्प पारित किया गया हो, उसके अध्यक्ष द्वारा उसे प्राधिकृत प्रतिनिधि नियुक्ति करने वाले संकल्प की प्रमाणित प्रति, बैंक के प्रधान कार्यालय में बैठक की तारीख से चार दिन पहले जमा न करा दी जाए.

3. **उपस्थिति - पर्ची :**
सदस्यों की सुविधा हेतु इस रिपोर्ट के साथ उपस्थिति पर्ची संलग्न है. शेयरधारकों से अनुरोध है कि उपस्थिति पर्ची भरकर और उसमें दर्शाए गए स्थान पर अपने हस्ताक्षर करके, इसे बैठक स्थल के प्रवेश द्वारा पर सौंप दें. शेयर धारक के प्रॉक्सी / प्रतिनिधि को उपस्थिति पर्ची पर यथास्थिति "प्रॉक्सीड" या "प्रतिनिधि" जैसी भी स्थिति हो, अंकित करना चाहिए.

4. **शेयरधारक - रजिस्टर का बंद होना :**
सदस्यों का रजिस्टर तथा बैंक की शेयर अंतरण बहियां 23 जुलाई, 2003 से 29 जुलाई, 2003 (दोनों दिनों सहित) तक बंद होगी.

5. **लाभांश का भुगतान :**
निदेशक मंडल द्वारा घोषित किए गए लाभांश का भुगतान उन सदस्यों को किया जाएगा जिनके नाम 22 जुलाई, 2003 को बैंक के सदस्यों के रजिस्टर में दर्ज होंगे. इसे सामान्य वार्षिक बैठक की तारीख से 4 सप्ताह के भीतर भेज दिया जाएगा.

6. **लाभांश अथवा इलैक्ट्रोनिक समाशोधन सेवा के लिए बैंक अधिदेश (ईसीएस) :**
(क) धोखाधड़ी पूर्ण ढंग से वारंटों के नकदीकरण से निवेशकों को संरक्षण प्रदान करने हेतु सदस्यों से अनुरोध किया जाता है कि वे अपना बैंक खाता संख्या (बचत/चालू), बैंक और शाखा का नाम, जहाँ वे लाभांश पत्र नकदीकरण हेतु जमा करना चाहते हों , के बारे में सूचना भिजवाएं. इन विवरणों को लाभांश-पत्र के चेक वाले भाग पर चेकधारक के नाम के साथ मुद्रित किया जाएगा ताकि शेयरधारक के अलावा किसी अन्य द्वारा इनका नकदीकरण न कराया जा सके. उपरोक्त विवरण प्रथम / एकल शेयर धारक द्वारा फोलियो संख्या , धारित शेयरों की संख्या, धारित विवरण आदि सहित सीधे ही हैदराबाद में शेयर - अंतरणकर्ता एजेंट को भेजे जाने चाहिए.

(ख) बैंक विनिर्दिष्ट शहरों में निवास करने वाले शेयरधारकों को इलेक्ट्रोनिक समाशोधन सेवा की सुविधा भी दे रहा है. इस सेवा का उपयोग शेयरधारकों द्वारा लाभांश की राशि प्राप्त करने के लिए बैंक अधिदेश पद्धति के स्थान पर किया जा सकता है.

be a member of the Bank. The proxy, in order to be effective, must be received by the Bank at least 4 days before the date of the meeting. The format of the Proxy Form is attached with the Annual Report.

2. **APPOINTMENT OF A REPRESENTATIVE :**
No person shall be entitled to attend the meeting as a duly authorised representative of a company, unless a copy of the resolution appointing him as a duly authorised representative certified to be true copy by the chairman of the meeting at which it was passed has been deposited at the Head Office of the Bank not less than 4 days before the date of the meeting.

3. **ATTENDANCE SLIP :**
For the convenience of the members, Attendance Slip is annexed to this Report. The members are requested to fill in and affix their signatures in the space provided therein and hand over the Attendance Slip at the entrance of the place of the meeting. Proxy/Representative of Shareholder should mark on the Attendance Slip as "Proxy" or "Representative" as the case may be.

4. **CLOSURE OF REGISTER OF SHAREHOLDERS :**
The Register of Members and Share Transfer Books of the Bank will remain closed from 23rd July, 2003 to 29 th July, 2003. (Both days inclusive).

5. **PAYMENT OF DIVIDEND :**
Payment of dividend to Shareholders, as declared by the Board of Directors will be paid to those members whose names appear on the Bank's Register of Members as on 22nd July, 2003 and the same shall be mailed within four weeks from the date of Annual General Meeting.

6. **BANK MANDATE FOR DIVIDEND OR ELECTRONIC CLEARING SERVICE-(ECS.) :**
(a) In order to protect the Investors from fraudulent encashment of warrants, the members are requested to furnish their bank account no. (Current/Savings), the name of the Bank, and the branch where they would like to deposit the Dividend Warrants for encashment. These particulars will be printed on the cheque portion of Dividend Warrants, besides the name of the shareholder so that these warrants may be encashed only by bonafide holder. The above mentioned details should be furnished by the First/Sole shareholder, directly to the Share Transfer Agents at Hyderabad quoting the folio no., No. of shares held, details of holding etc.

(b) The Bank is also offering the facility of ECS for shareholders residing in specified cities. This facility could also be used by the shareholders instead of the Bank Mandate System for receiving the credits of dividend.

www.reportjunction.com

SANSCO SERVICES - Annual Reports Library Services - www.sansco.net

7. **नेशनल सिक्यूरिटीज डिपोजिटरी और सेंट्रल डिपोजिटरी सर्विसेज (इंडिया) लिमिटेड के पास बैंक के शेयरों को इलेक्ट्रोनिक रुप में रखना.**
बैंक ने नेशनल सिक्यूरिटीज डिपोजिटरी लिमिटेड (एनएडीएल) एवं सेंट्रल डिपोजिटरी सर्विसेज (इंडिया) लिमिटेड (सीडीएसएल) के साथ बैंक के शेयरों के अभौतिकीकरण के लिए जारीकर्ता कंपनी के रुप में अनुबंध किया है

8. **डाक पता / लाभांश अधिदेश में परिवर्तन :**
डाक पतों में परिवर्तन, लाभांश अधिदेश और बैंक, शाखा और बैंक खाता संख्या संबंधी विवरण जिसे शेयरधारक अपने लाभांश पत्र पर अंकित कराना चाहता है, बैंक रजिस्ट्रार एवं शेयर अंतरण एजेंट के पास 29 जुलाई, 2003 से पहले पहुँच जाने चाहिए ताकि बैंक इन सूचनाओं पर कार्यवाही कर सके. इलेक्ट्रोनिक रूप में अपने शेयर रखनेवाले शेयरधारक ऐसे अनुरोधों की रिकार्डिंग हेतु अपने डीपी से संपर्क कर सकते हैं.

9. **फालिओ का समेकन :**
जिन शेयरधारकों के पास एक से अधिक खाते में अपने समरुप नाम से शेयर हैं, उनसे अनुरोध है कि वे रजिस्ट्रार एवं अंतरण एजेंट को शेयर प्रमाणपत्रों के साथ ऐसे खातों के लेजर फोलियो की सूचना दें ताकि बैंक एक खाते में सभी धारित शेयरों का समेकन कर सके. पृष्ठांकन संबंधी आवश्यक कार्रवाई करने के बाद सदस्यों को शेयर प्रमाणपत्र यथा समय लौटा दिए जाएंगे .

10. **अंतरणों के लिए प्रस्तुतीकरण :**
शेयर प्रमाणपत्रों को अंतरण विलेखों के साथ बैंक के रजिस्ट्रार एवं शेयर अंतरण एजेंट के पास निम्नलिखित पते पर भेजा जाना चाहिए :
मैसर्स कार्वी कन्सलटेन्टस लिमिटेड,
(यूनिट : बैंक ऑफ़ बड़ौदा)
46, एवेन्यू नंबर - 4, स्ट्रीट नंबर - 1
बंजारा हिल्स, हैदराबाद - 500 034.

11. जिन शेयरधाराकों ने पिछले वर्षों के अपने लाभांश पत्रों का नकदीकरण न कराया हो अथवा उन्हें प्राप्त न हुए हों, उन्हें सूचित किया जाता है कि वे रजिस्ट्रार एवं अंतरण एजेंट से हैदराबाद में अथवा बैंक के निवेशक सेवाएं विभाग, बड़ौदा से निम्नलिखित पते पर सीधे संपर्क करें .

निवेशक सेवाएं विभाग,
बैंक ऑफ़ बड़ौदा
चौथी मंजिल , सूरज प्लाजा - 1
सयाजीगंज , बड़ौदा - 390 005.

12. **सदस्यों से अनुरोध :**
कृपया नोट करें कि किफायत की दृष्टि से वार्षिक सामान्य बैठक में वार्षिक रिपोर्ट की प्रतियाँ वितरित नहीं की जाएंगी. सदस्यों से अनुरोध है कि वे बैठक में वार्षिक रिपोर्ट की प्रति साथ लेकर आएं.

13. शेयरधारक कृपया नोट करें कि बैठक स्थल पर किसी भी गिफ्ट / कूपन का वितरण नहीं किया जाएगा.

7. **HOLDING BANK SHARES IN ELECTRONIC FORM WITH NATIONAL SECURITIES DEPOSITORY LIMITED AND CENTRAL DEPOSITORY SERVICES (INDIA) LIMITED.**
The Bank has entered into an agreement with National Securities Depository Limited (NSDL) and Central Depository Services (India) Limited (CDSL) as an Issuer Company for dematerialisation of Bank's shares.

8. **CHANGE OF ADDRESS / DIVIDEND MANDATE :**
Intimation of change of address, dividend mandate and the particulars of the Bank, branch and account number, which the shareholder desires to incorporate on his/her dividend warrant should reach to the Bank's Registrar and Share Transfer Agents before 29th July, 2003 to enable the Bank to give effect to such intimation. The shareholders holding their shares in electronic form may approach their DP for recording such requests

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 Registrar & Transfer Agents, 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. **LODGEMENT FOR TRANSFERS :**
Share Certificate along with transfer deeds should be forwarded to the Registrar & Share Transfer Agent of the Bank at the following address.
M/s. Karvy Consultants Ltd.,
(Unit :- BANK OF BARODA)
46 Avenue No. 4, Street No. 1,
Banjara Hills, Hyderabad – 500 034

11. The Shareholders who have not encashed/received their dividend warrants for the previous years are advised to approach the Registrar & Transfer Agent at Hyderabad or Bank's Investor's Service Department at Vadodara on the following address :

Investor's Service Department
BANK OF BARODA
4th Floor, Suraj Plaza – 1,
Sayajigunj, Vadodara – 390 005

12. **REQUEST TO MEMBERS :**
Please note that copies of the Annual Report will not be distributed at the Annual General Meeting as an economy measure. Hence, members are requested to bring their copies of the Annual Report to the meeting.

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

www.reportjunction.com