



भारत बदल रहा है
आपके उज्ज्वल भविष्य के लिए
TRANSFORMING INDIA
FOR YOUR INFINITE FUTURE

#BankingOnYourFuture



विषय सूची

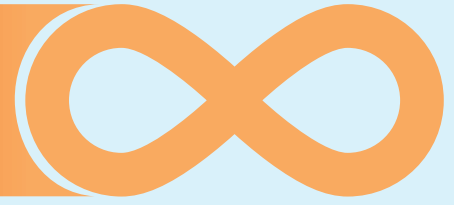
	पृष्ठ
अध्यक्ष का संदेश	05
प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यपालक अधिकारी का संदेश	09
निदेशकों की रिपोर्ट	17
कॉर्पोरेट गवर्नेन्स पर लेखा परीक्षकों का प्रमाण-पत्र	64
कॉर्पोरेट गवर्नेन्स रिपोर्ट	65
एमडी एवं सीईओ द्वारा घोषणा	104
महत्वपूर्ण वित्तीय सूचक	105
तुलन पत्र	108
लाभ व हानि खाता	109
महत्वपूर्ण लेखा नीतियां	110
नकदी-प्रवाह विवरणी	176
लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट	179
अपरिवर्तित अभिमत सहित लेखा परीक्षा रिपोर्ट की घोषणा	181
बासेल III पिलर III प्रकटीकरण	181
सीईओ/सीएफओ प्रमाणीकरण	183
समेकित वित्तीय विवरणियां	184
अपरिवर्तित अभिमत सहित लेखा परीक्षा रिपोर्ट की घोषणा- समेकित	226
सीईओ/सीएफओ प्रमाणीकरण	227
लाभांश संवितरण नीति	228
नोटिस	229
हरित पहल-शेयरधारकों से अपील	243
प्रॉक्सी फॉर्म/उपस्थिति पर्ची/इलेक्ट्रॉनिक मैनडेट फॉर्म	245

Index

	Page
Chairman's Statement	05
MD & CEO's Statement	13
Directors' Report	41
Auditors' Certificate on Corporate Governance	64
Corporate Governance Report	65
Declaration by MD & CEO	104
Key Financial Indicators	105
Balance Sheet	108
Profit & Loss Account	109
Significant Accounting Policies	110
Cash Flow Statement	176
Auditors' Report	179
Declaration of Audit Report with Unmodified Opinion	181
Basel III Pillar III Disclosures	182
CEO / CFO Certification	183
Consolidated Financial Statements	184
Declaration of Audit Report with Unmodified Opinion - Consolidated	226
CEO / CFO Certification	227
Dividend-Distribution-Policy	228
Notice	229
Green Initiative-Appeal to Shareholders	243
Proxy Form / Attendance Slip / Electronic Mandate Form	245

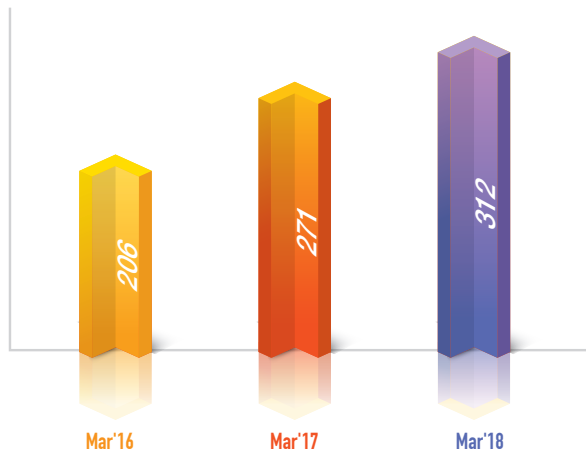


#BankingOnYourFuture



बैंक सेवारहित को बैंकिंग सुविधा

Total Financial Inclusion Accounts (INR Lakh)



बैंक, बैंकिंग सेवारहित वर्गों को उपयुक्त वित्तीय उत्पादों एवं सेवाओं की पेशकश कर और उन्हें वित्तीय रूप से शिक्षित कर उनके सशक्तिकरण के लिए व्यवहार्य दृष्टिकोण रखता है. बैंक सरकार के डिजिटल कार्यक्रमों का लाभ उठाकर वित्तीय समावेशन पहलों को मजबूत करने की दिशा में निरंतर कार्य कर रहा है.

बैंकिंग सेवारहित वर्गों को परामर्श देने और किसानों को वित्तीय रूप से शिक्षित करने हेतु बैंक 'सारथी' एवं 'रात्रि चौपाल' जैसी महत्वपूर्ण परियोजनाओं पर भी कार्य कर रहा है. देश के दूर-दराज के क्षेत्रों में बिना किसी मैन्युअल हस्तक्षेप के ग्राहकों को खाता खोलने, नकदी आहरण, शेष राशि की पूछताछ आदि जैसी खुदरा बैंकिंग सेवाएं 24 घंटे उपलब्ध कराने के लिए पोर्टेबल शाखाओं में वृद्धि करने का उद्देश्य बैंकिंग सेवारहित लोगों को आसानी से बैंकिंग सेवाएं प्रदान करना है. बैंक की यह दृढ़ मान्यता है कि बैंकिंग सेवारहित वर्गों के जीवन पर गहरा प्रभाव डालना भारत के रूपान्तरण का महत्वपूर्ण हिस्सा है.

BANKING THE UNBANKED

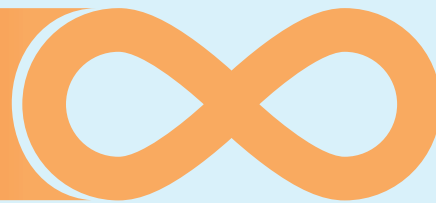


The Bank is proactive in its approach towards empowering the unbanked segment by offering suitable financial products & services and making them financially literate. The Bank is consistently working towards strengthening the financial inclusion initiatives by leveraging the Government's Digital programmes.

The Bank is also working on significant projects like 'Sarathi' and 'Night Choupal' to counsel the unbanked and making farmers financially literate. The expansion of Portable Branches in remote areas, providing round the clock retail banking services like account opening, cash withdrawal, balance enquiry etc. to customers without manual intervention is aimed at ease of banking to the unbanked. Bank strongly feels that making a substantial impact on the lives of the unbanked is key to transforming India.



#BankingOnYourFuture



कृषि विकास में वृद्धि

Agriculture Advance (INR Crore)



भारत के पूरे सामाजिक-आर्थिक ढांचे में कृषि एक महत्वपूर्ण भूमिका निभाती है। सिंचाई पद्धतियों, सोलर पीईवी पम्प योजना के वित्तपोषण हेतु बैंक के प्रयासों से किसानों को 'प्रधानमंत्री फसल बीमा योजना' के अंतर्गत नामांकन कराने हेतु प्रोत्साहित कर रहा है जिससे कृषि उत्पादकता में वृद्धि होगी। बैंक की प्रत्येक पेशकश का लक्ष्य कृषक-समाज को फसल ऋण से लेकर विविध कृषि संबंधी गतिविधियों के लिए आवश्यकता आधारित समाधान उपलब्ध कराना है। वेयरहाउस रिसीप्ट फाइनेंस की शुरुआत, बैंक का किसानों को बाजार मूल्य के उतार-चढ़ावों की अनिश्चितता से रक्षा तथा मूल्य निर्धारण के लिए बेहतर अवसर उपलब्ध कराने का प्रयास है।

बैंक किसानों की उनकी सामूहिक शक्ति के माध्यम से उनके मोल-भाव करने की ताकत को भी बढ़ा रही है। इस दिशा में, बैंक ने एसएफएसी (स्मॉल फार्मर्स एग्री बिजनेस कॉन्सोर्टियम) के साथ टाई-अप कर फार्मर प्रोड्यूसर कंपनियों के वित्त-पोषण की शुरुआत की है।

ENHANCING AGRICULTURAL GROWTH

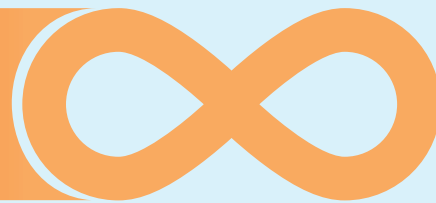


Agriculture plays a significant role in the overall socio-economic fabric of India. The Bank's efforts in financing irrigation system, scheme for solar PEV pumps are encouraging farmers to enroll under 'Pradhan Mantri Fasal Bima Yojana' that are enablers in enhancing agricultural growth. Every offering of the Bank is aimed at providing need-based solutions to the farming community – from financing crop loans to various agri-allied activities. The introduction of Warehouse Receipt Finance is an attempt by the Bank to provide better opportunities to farmers for price discovery and protecting them from the vagaries of market price fluctuations.

The Bank is also enhancing the negotiating power of farmers through their collective power. Towards this end, the bank has started financing to Farmer Producer Companies in a tie-up with SFAC (Small Farmers' Agri Business Consortium).



#BankingOnYourFuture



डिजिटल इंडिया: भावी प्रयास

63.71%

POS/ECOM
(YOY growth)

142.92%

Mobile Banking
(F+NF)
(YOY growth)

30.07%

UPI Outward txns
(QOQ growth)

20.62%

Net Banking
(F+NF)
(YOY growth)

सबसे तेजी से बढ़ने वाली अर्थव्यवस्थाओं में से एक भारत एक गतिशील एवं डिजिटल परिदृश्य से गुजर रहा है, जो प्रत्येक भारतीय के लिए अवसरों की अनंत संभावनाएं प्रदान कर रहा है। कई डिजिटल टच पॉइंट के साथ बैंक का सक्रिय संबंध, सहयोग एवं एकीकरण, लाखों लोगों को समृद्ध बनाने एवं प्रत्येक भारतीय को महत्व प्रदान करने का एक प्रयास है। बैंक ने इन तकनीकों का लाभ उठाया है और 'ईज ऑफ बैंकिंग' को सुगम बनाने के लिए विभिन्न डिजिटल एवं उभरती तकनीकों का उपयोग करते हुए समाज के प्रत्येक वर्ग के लिए उत्पादों एवं सेवाओं की एक श्रृंखला शुरू की है।

बैंक डिजिटल प्लेटफॉर्मों का उपयोग कर, समावेशी विकास एवं आर्थिक सशक्तिकरण की दिशा में प्रत्येक भारतीय के साथ एक सार्थक भूमिका निभाने के लिए प्रतिबद्ध रहा है।

DIGITAL INDIA: WAY FORWARD

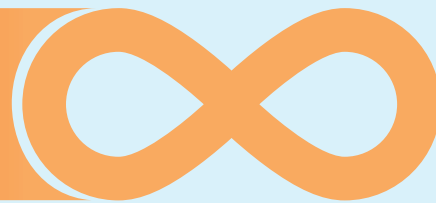


India, one of the fastest growing economies is being driven by a dynamic and digital scenario, which is opening up a sea of opportunity for every Indian. The bank's active association, collaboration and integration with multiple digital touch points is an endeavour to enrich millions of lives and deliver value for every Indian. The Bank has leveraged technology and has rolled out an array of products and services for all segments of society using various digital & emerging technologies to facilitate 'ease of banking'.

The Bank remains committed to play a meaningful role and engage with every Indian towards inclusive growth and economic empowerment, using digital platforms.

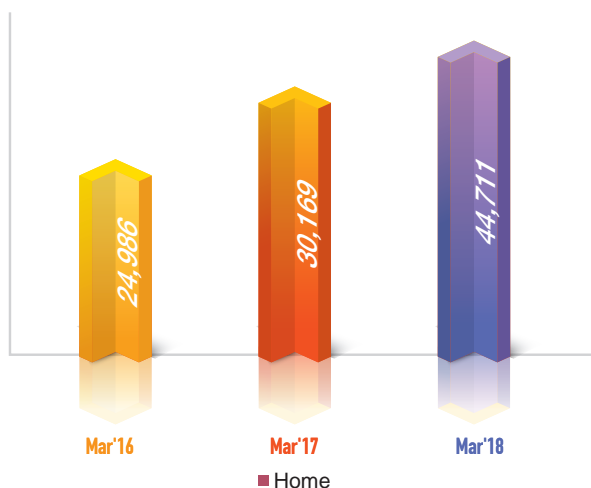


#BankingOnYourFuture



घर का सपना करें पूरा

Retail Credit - Home (INR Crore)



बैंक का मानना है कि बैंकिंग ऑन योर फ्यूचर को सही आधार चाहिए. इसके आधार पर बैंक ने अपने उत्पादों के प्रति रुचि बढ़ाने के लिए मॉर्गेज के क्षेत्र में भी नवोन्मेषी कार्य किए हैं. यह कम कीमत पर घर उपलब्ध करवा कर जनता को बेहतर जीवन-यापन की सुविधा प्रदान करने के प्रति देश के प्रयास में यह सक्रिय रूप से सहयोग दे रहा है. शीघ्र प्रोसेसिंग के साथ आवास ऋण ब्याज की प्रतिस्पर्धात्मक दर उपलब्ध कराने की दिशा में बैंक का प्रयास खुदरा जगत के लिए सभी तरह की मांगों को पूरा करने में परिवर्तित हो गया है. आर्थिक रूप से कमजोर वर्ग तथा निम्न आय समूह वाले ग्राहकों हेतु प्रधानमंत्री आवास योजना भी बैंक की प्राथमिकता में है.

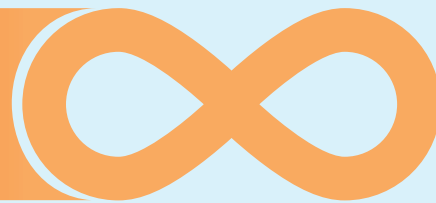
बैंक तेजी से ऋण वितरण सुनिश्चित करने के लिए लोन ओरिजिनेशन एवं ट्रेकिंग प्रोसेस को सरल बनाने हेतु 'ऋण प्रबंधन प्रणाली' को नए 'लोन लाइफसाइकल प्रोसेसिंग सिस्टम' के रूप में विकसित भी कर रहा है.

MEETING HOUSING ASPIRATIONS



The Bank believes that banking on your future requires the right foundation. To build on this, the Bank has also been innovating in the mortgage space to create traction for their products. It is actively supporting the nation's thrust on providing a better quality of life to the masses through affordable housing. The Bank's efforts towards providing a competitive rate of housing loan interest along with quick processing has translated into the consummate demand for retail space. Pradhan Mantri Awas Yojana has also been a priority of the Bank for the customers belonging to economically weaker section and lower income groups.

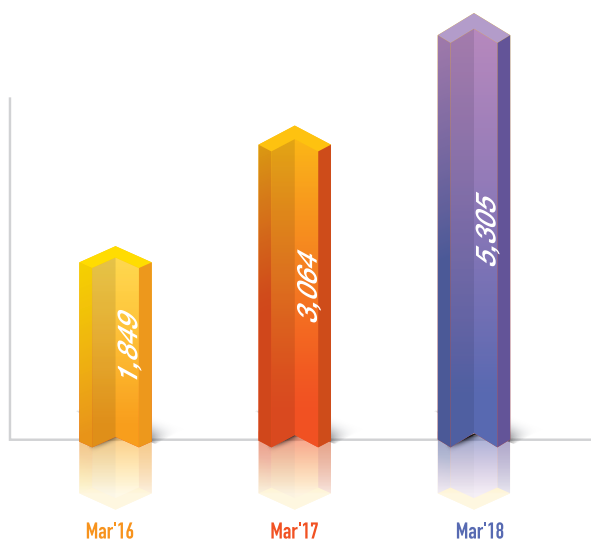
The Bank is also in the process of upgrading a Loan Management System with a new Loan Lifecycle Processing System to streamline loan origination and a tracking process to ensure faster loan disbursements.



उद्यमियों के सपनों को साकार करना

EMPOWERING ENTREPRENEURIAL DREAMS

Sanctions under Mudra (INR Crore)



बैंक को विश्वास है कि बैंकिंग ऑन योर फ्यूचर उद्यमियों के सपनों, आकांक्षाओं, भाव एवं दृष्टिकोण को सशक्त करने तथा उनकी प्रगति की यात्रा में उन्हें सहयोग देने पर आधारित है। इस भावना को प्रेरित करने के लिए, बैंक ने बीएसवीएस (बड़ौदा स्वरोजगार विकास संस्थान) की स्थापना की, जो कौशल विकास का केंद्र है और उद्यमिता के लिए प्रवेशद्वार है। बैंक ने इन संस्थाओं की स्थापना एक उद्यमी माहौल बनाने के लिए की है।

बैंक समावेशी विकास का लाभ उठाने, उद्यमियों के सपनों को साकार करने तथा विभिन्न सेगमेंटों की आकांक्षाओं को पूरा करने के लिए उद्यम-संबंधी माहौल के निर्माण के लिए फिनटेक के अवसरों, स्टैंड अप इंडिया एवं मुद्रा लोन का भी पूरा लाभ उठा रहा है।

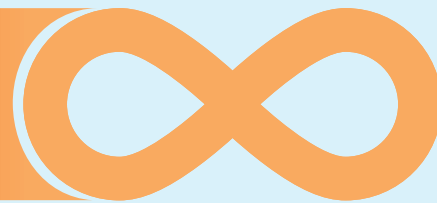


The Bank believes that banking on your future begins with powering dreams, intent, attitude and outlook of entrepreneurs and supporting them in their journey to progress. To propel this spirit, the Bank is nurturing BSVS (Baroda Swarojgar Vikas Sansthan) which is a hub for skill development and a gateway for entrepreneurship. The Bank has been building these institutions to create an entrepreneurial eco-system.

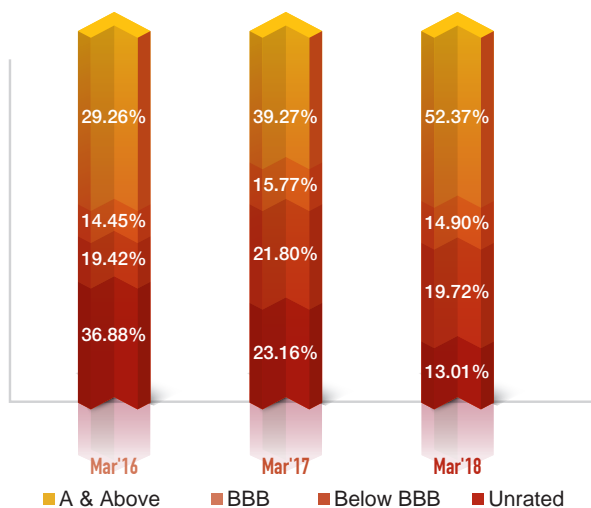
The Bank is also leveraging Fintech opportunities, Stand up India and Mudra Loans for fueling inclusive growth, fulfilling entrepreneurial dreams and meeting aspirations of different segments.



#BankingOnYourFuture



निर्बाध कॉर्पोरेट बैंकिंग



कॉर्पोरेट्स की उभरती संभावनाओं का लाभ उठाने के लिए बैंक ने सुस्पष्ट रूप से परिभाषित बाजार एवं क्षेत्र पर ध्यान केन्द्रित किया है जिसमें उत्कृष्ट ऋण गुणवत्ता के ट्रैक रिकॉर्ड के साथ उच्च मांग जनरेट करने की संभावनाएं हैं। निर्णय, सरल प्रसंस्करण और टर्नअराउंड टाइम (टीएटी) में कमी के लिए केंद्रीकृत प्रसंस्करण सेल (सीपीसी) की शुरुआत के साथ कॉर्पोरेट्स की जरूरतों को पूरा करने के लिए क्रेडिट प्रक्रिया को बढ़ाया गया है। बैंक, बैंक में लोन लाइफसाइकल प्रोसेसिंग सिस्टम (एलएलपीएस) को लागू करने की प्रक्रिया में भी है। बैंक ने नकद प्रबंधन सेवाओं, व्यापार वित्त और आपूर्ति श्रृंखला वित्त जैसे अत्याधुनिक उत्पादों को भी लॉन्च किया है जिन्हें कॉर्पोरेट आवश्यकताओं के अनुसार अत्यधिक अनुकूलित किया जा सकता है। कॉर्पोरेट वित्तीय सेवाओं (सीएफएस) और उभरते कॉर्पोरेट (ईसीबी) शाखाओं की इन पहलों और बेहतर प्रदर्शन के साथ ग्राहकों के क्रेडिट रेटिंग प्रोफाइल में सुधार करते समय बैंक की शाखाओं और कॉर्पोरेट पोर्टफोलियो में 16.8% की वृद्धि हुई है।

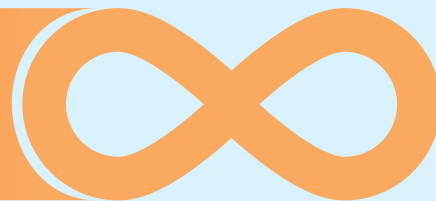
SEAMLESS CORPORATE BANKING



To capitalize the emerging opportunities from Corporates, the Bank is focused on a clearly defined market and sectors having high demand generation potential with superior credit quality track records. The credit process has been enhanced to meet the needs of Corporates with the introduction of Centralized Processing Cell (CPC) decisions, smooth processing and reduction in turnaround time (TAT). The Bank is also in the process of implementing Loan Lifecycle Processing System (LLPS). The launch of state-of-the-art products like Cash Management Services, Trade Finance and Supply Chain Finance, which can be highly customised, is aimed at deepening the depth of offerings. These initiatives and improved performance of corporate financial services (CFS) and emerging corporate (ECB) branches the corporate portfolio of the Bank has increased by 16.8%, while improving the credit rating profile of the Customers.

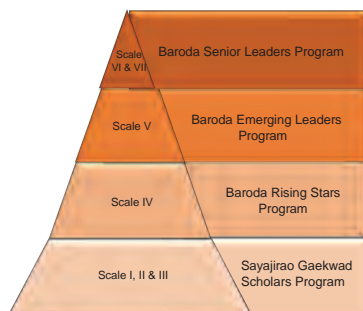


#BankingOnYourFuture



कर्मचारियों की क्षमताओं को मजबूत बनाना

WELEAD - Comprehensive leadership programme to build leaders of the Bank for the future



बैंक यह जानता है कि भविष्य में बैंकिंग आपके अपने लोगों से शुरू होनी है. इसका फायदा उठाने लिए बैंक ने रूपान्तरण से संबद्ध विभिन्न मानव संसाधन पहलों को प्रारंभ किया है. नयी पीएमएस बड़ौदा जेम्स – विकास एवं सशक्तिकरण प्रबंधन प्रणाली व्यवसाय, जोखिम एवं नियंत्रण, ग्राहक तथा कर्मचारी दृष्टिकोण इन चार संतुलित स्कोर कार्ड के सिद्धांतों को शामिल करते हुए तैयार की गई है. जो कार्यान्वित हो रही है. भावी लीडर तैयार करने के लिए वी लीड के अंतर्गत सभी संवर्ग के अधिकारियों को शामिल करते हुए एक व्यापक, समग्र बैंक स्तर का नेतृत्व कार्यक्रम भी शुरू किया गया है. बड़ौदा अनुभूति के तहत कर्मचारी जुड़ाव की पहल को प्रारंभ किया गया जिसका सामाजिक प्रभाव भी पड़ेगा. बैंक ने अपने बुनियादी मूल्यों के साथ ही स्टाफ सदस्यों के साथ आंतरिक कार्यशालाओं की शुरुआत की ताकि समर्पित कार्यबल का निर्माण हो और कर्मचारियों में अपनत्व का वातावरण बने.

STRENGTHENING PEOPLE CAPABILITIES:



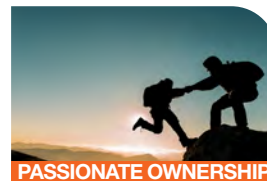
INTEGRITY



CUSTOMER CENTRICITY



COURAGE



PASSIONATE OWNERSHIP



INNOVATION



EXCELLENCE

The Bank strongly believes that banking on your future begins with your own people. To leverage this, the Bank has started a plethora of transformational HR initiatives. The New PMS Baroda GEMS – Growth & Empowerment Management System has been designed on the four principles of the Balanced Score Card covering business, risk & controls, customer & employee perspectives. The comprehensive bank-wide leadership program under 'WeLead' was rolled out to cover all cadre of officers for creating future Leaders. The rollout of employee engagement initiatives under 'Baroda Anubhuti' was created to have social impact. The Bank has unveiled its core values post internal workshops with the staff creating a committed workforce and an overall environment of belongingness amongst the employees.

निदेशक मंडल



श्री रवि वेंकटेशन
अध्यक्ष
Shri Ravi Venkatesan
Chairman



श्री पी. एस. जयकुमार
प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यपालक अधिकारी
Shri P. S. Jayakumar
Managing Director & CEO



श्री मयंक के. मेहता
कार्यपालक निदेशक
Shri Mayank K. Mehta
Executive Director



श्री अशोक कुमार गर्ग
कार्यपालक निदेशक
Shri Ashok Kumar Garg
Executive Director



श्रीमती पापिया सेनगुप्ता
कार्यपालक निदेशक
Smt. Papia Sengupta
Executive Director