



अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक का वक्तव्य

प्रिय शेयरधारकों,

वर्षान्त 31 मार्च 2009 के लिए आपकी महान संस्था की वार्षिक रिपोर्ट प्रस्तुत करते हुए मुझे हार्दिक प्रसन्नता हो रही है।

तीस के दशक की व्यापक आर्थिक मंदी के बाद वर्ष 2008-09 की वैश्विक आर्थिक व्यवस्था अत्यधिक चुनौतीपूर्ण थी। संयुक्त राज्य अमरीका में उभरी वित्तीय बाज़ार की गिरावट ने तेज़ी से उन्नत अर्थव्यवस्था को अपने शिकंजे में कस लिया। भूमंडलीकरण के इस युग में जैसी उम्मीद की जाती है, उस उम्मीद के अनुसार आर्थिक मंदी के बाद के प्रभाव ने क्रमशः शेष विनिर्माता जगत को प्रभावित किया जिससे भारत भी अछूता नहीं रहा। तीस के दशक के बाद औद्योगिक देशों ने सकल घरेलू उत्पाद में तेज़ी से गिरावट सहित अर्थव्यवस्था में नकारात्मक प्रवृत्ति का सामना किया, औद्योगिक गतिविधियां पंगु हो गईं, अप्रत्याशित रूप से नौकरियां जाने लगीं, मुद्रास्फीति में गिरावट अपस्फीतिक दबाव का सूचक बन गई, उपयोगी वस्तुओं की कीमतों में तेज़ी से गिरावट होने लगी तथा वैश्विक व्यापार सिकुड़ गया। तेल की कीमतों में गिरावट तथा यू.एस., यू.के. तथा जापान में शून्य ब्याज दर बाज़ार की संवेदनाओं में थोड़ा-बहुत इजाफा कर सका।

इन गतिविधियों ने संयुक्त राज्य अमरीका तथा यूरोप के वित्तीय बाज़ार का रंग-ढंग ही बदल डाला तथा सरकारों तथा केन्द्रीय बैंकों को व्यापक बचाव पैकेज के साथ उतरना पड़ा जिसमें सशक्त समष्टि अर्थशास्त्रीय उपाय थे जो लड़खड़ाते वैश्विक वित्तीय संस्थाओं को सहयोग प्रदान करने के साथ-साथ आत्मविश्वास निर्माण भी करने लगे जिसे एक प्रमुख अपघात माना गया था तथा यही एक महत्वपूर्ण कारण था जिसने वैश्विक वित्तीय संकट को पैदा किया था। वर्तमान दृष्टिकोण अत्यधिक अनिश्चित है जिसमें जोखिम भारिता भी समाहित है।

भारतीय अर्थव्यवस्था पर इनका प्रभाव प्रमुखतया पूँजी अन्तर्प्रवाह की प्रतिगामिता तथा निर्यात में भारी गिरावट पर पड़ा जिसका सीधा प्रभाव इन क्षेत्रों पर पड़ा - वस्त्र उद्योग, स्थावर संपदा, बुनियादी सुविधाएं, विमानन, ऑटोमोबाइल, आवास तथा सूचना-प्रौद्योगिकी। यहां यह उल्लेख करना उचित होगा कि विकसित आर्थिक देशों में समस्या वित्तीय क्षेत्र में आरम्भ हुई जिसका विस्तार स्थावर संपदा तक हुआ जबकि भारत में समस्या स्थावर संपदा से शुरू हुई तथा उसका विस्तार वित्तीय क्षेत्र तक हुआ। मेरी राय में, इससे भारतीय अर्थव्यवस्था पर मंदी की प्रचंडता में काफी कमी हुई है। सरकार तथा भारतीय रिज़र्व बैंक ने समय पर अग्रसक्रिय उपायों से

CHAIRMAN & MANAGING DIRECTOR'S STATEMENT

Dear Shareholders,

It is indeed a privilege to present the Annual Report of your great institution for the year ended 31st March 2009.

The year 2008-09 was a very challenging year for the global economy since the great depression of thirties. The financial market turbulence, which originated in the U.S., quickly spread to advanced economies. As can be expected in the era of globalization, the after effects gradually engulfed the rest of the manufacturing world; India being no exception. The industrialized countries faced mammoth economic downturn with sharpest decline in GDP growth witnessed since 30's, crippled industrial activity, unprecedented job losses, falling inflation indicative of deflationary pressure, sharp fall in commodity prices and shrinkage of global trade. Falling oil prices and near zero interest rates in US, UK and Japan did very little to boost market sentiments.

These developments changed the complexion of financial markets in United States and Europe and the governments and central banks had to step in with massive rescue packages, involving strong macroeconomic policy measures, to support the crumbling global financial institutions and also to infuse confidence, which was a major casualty, and one of the important factors precipitating the global financial crisis. The current outlook continues to be exceptionally uncertain, with risk weighted to the downside.

Indian economy was impacted mainly on account of reversal of capital inflows and sharp decline in exports which directly affected lead sectors like textile, real-estate, infrastructure, aviation, automobile, housing and information technology. However, it is pertinent to mention here that unlike the developed economies, where the problems started in financial sector and spread to real sector, in India, the problems started in real sector and spread to the financial sector. This, in my opinion, has immensely reduced the severity of impact of economic meltdown on the Indian economy. The Government and the RBI have taken timely and proactive measures to contain the fallout of global crises on the



भारतीय अर्थव्यवस्था पर वैश्विक आर्थिक संकट के प्रभाव को रोका। इसमें राजकोषीय तथा मौद्रिक दोनों उपायों को सम्मिलित किया गया है जिसका लक्ष्य प्रणाली में प्रचुर नकदी, ब्याज दरों को कम करना, मंदी से प्रभावित उद्योग क्षेत्रों को विशिष्ट सहायता, निर्यात क्षेत्र की सहायता तथा विदेशी विनिमय बाज़ार को स्थिर करने के उपाय, पूंजी प्रवाह की बहाली तथा सवाओं का युक्तिकरण सुनिश्चित करना है।

वर्ष 2007-08 के लिए सकल घरेलू उत्पाद वृद्धि में 9 प्रतिशत को दर्ज करने तथा 2003-04 से 2007-08 के लिए 8.7 प्रतिशत की औसत वृद्धि को बनाए रखने से वर्ष 2008-09 के दौरान भारतीय अर्थव्यवस्था ने सभी क्षेत्रों में वृद्धि को दर्शाया है। प्रथम तीन तिमाहियों के दौरान, सकल घरेलू उत्पाद वृद्धि 6.9 प्रतिशत थी तथा भारतीय रिज़र्व बैंक के अनुमान के अनुसार वर्ष 2008-09 में वृद्धि दर 6.5 से 6.7 प्रतिशत रहेगी। सुर्खियों में आई मुद्रा स्थिति, जो अगस्त, 2008 में 12.63 प्रतिशत चिंता का विषय थी तथा वर्ष के अन्त में 0.26 प्रतिशत की जब गिरावट आई तब अवस्फीति का अनुभव हुआ। वर्ष 2008-09 के दौरान, वर्ष के दूसरे अर्धभाग में लगातार 6 महीनों में नकारात्मक वृद्धि सहित निर्यात केवल 3.4 प्रतिशत विकसित हो सका, फॉरेक्स आरक्षित 60 डॉलर बिलियन कम हुआ, स्टॉक मार्केट मूल्य लगभग 38 प्रतिशत क्षीण हुआ तथा यू.एस. डॉलर की तुलना में रुपये में लगभग 22 प्रतिशत मूल्यहास दर्शाया गया।

वैश्विक अर्थव्यवस्था से सहबद्धता होने के कारण, परिपक्व बाज़ारों में वित्तीय दबाव कम होने के कारण भारतीय अर्थव्यवस्था की बहाली में सुविधा हुई। जबकि अच्छा मानसून तथा ग्रामीण अर्थव्यवस्था की बहाली चुनाव अवधि पश्चात बहाली को निश्चित ही गति प्रदान करेगी, सकारात्मक पूंजी अन्तर्प्रवाह तथा विकसित संवेदनाएं आर्थिक बहाली में प्रमुख भूमिका निभाएंगी। चूँकि प्रणाली में प्रचुर चलनिधि है इसलिए अर्थव्यवस्था देशीय तथा निर्यात क्षेत्र दोनों मांग के अनुरूप होंगे।

यह रिपोर्ट करते समय मुझे अत्यधिक प्रसन्नता हो रही है कि सभी प्रतिकूलताओं के बावजूद भी, आपके बैंक ने उच्चतम स्तर के निष्पादन का एक और वर्ष पूर्ण कर लिया। कुल जमा राशियों का रु. 189,708 करोड़ (26.5 प्रतिशत वृद्धि) तथा सकल ऋण रु. 144,732 करोड़ (26.2 प्रतिशत) की अनुकूलता सहित रु. 334,440 करोड़ (वर्षानुवर्ष आधार पर 26.3 प्रतिशत वृद्धि) का वैश्विक कारोबार किया। देशीय परिचालन में, आपके बैंक ने प्रणाली में हुई वृद्धि से अधिक निष्पादन किया जिसके कारण बाज़ार शेयर में वृद्धि हुई। देशीय कुल जमा राशि में 27.2 प्रतिशत (19.8 प्रतिशत उद्योग वृद्धि की तुलना में) की वृद्धि दर्शाई गई जिससे बाज़ार शेयर

Indian economy. These included both fiscal and monetary measures aimed at ensuring adequate liquidity in the system, lowering interest rates, specific steps to help industry sectors affected by the downturn, assisting export sector and measures for stabilizing foreign exchange market, revival of capital flows and rationalization of duties.

After registering high GDP growth at 9 per cent for the year 2007-08 and maintaining an average growth of 8.7 per cent for the period 2003-04 to 2007-08, the Indian economy witnessed deceleration in growth encompassing all sectors during the year 2008-09. During the first three quarters, GDP growth was at 6.9 per cent and as per the estimates of RBI, the year 2008-09 may conclude with growth in the range of 6.5 to 6.7 per cent. Headline inflation, which was a matter of deep concern at 12.63 per cent in August 2008, brought apprehension of disinflation when it fell to 0.26 per cent at the end of the year. During 2008-09, export grew by 3.4 per cent only with negative growth for 6 consecutive months in the second half of the year, forex reserve reduced by \$60 bn., stock market value depleted by approximately 38 per cent and Rupee depreciated by around 22 per cent against US dollars.

Because of its linkages with the Global economy, the revival in the Indian economy will be driven largely by easing of financial strains in the mature markets. Whereas good monsoon and revival of rural economy will definitely hasten recovery in the post election period, positive capital inflows and improved sentiments will hold the key to economic revival. Since the system has adequate liquidity the economic recovery will be demand driven, both in domestic and export fronts.

I am extremely happy to report that in the midst of all adversities, your Bank completed yet another year of accomplishments of the highest order. Global business has reached Rs.334,440 crore (26.3 per cent growth on y-o-y basis), consisting of total Deposits of Rs.189,708 crore (26.5 per cent growth) and gross Credit of Rs.144,732 crore (26.2 per cent). In domestic operation, your Bank has performed above the system growth, thereby increasing its market share. Domestic Aggregate Deposits grew by 27.2 per cent



में 3.89 प्रतिशत से 4.13 प्रतिशत की वृद्धि हुई। देशीय ऋण में 26.2 प्रतिशत (17.3 प्रतिशत के उद्योग वृद्धि की तुलना में) की वृद्धि दर्शाई गई तथा बाज़ार में इसकी हिस्सेदारी में 3.87 प्रतिशत से 4.16 प्रतिशत की वृद्धि हुई।

आपको यह अवलोकन कर प्रसन्नता होगी कि वर्ष 2008-09 में आपके बैंक ने रु. 3007 करोड़ का निवल लाभ कमाया जो पिछले वर्ष की तुलना में 50 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज कर अब तक का उच्चतम निष्पादन है। इस वर्ष के दौरान प्रति शेयर आय रु. 40.83 से बढ़कर रु. 57.26 हो गई, बही मूल्य प्रति शेयर रु. 164.02 से बढ़कर रु. 211.89 हो गया, औसत निवल मालियत पर प्रतिलाभ 28.44 प्रतिशत से 30.42 प्रतिशत हो गया तथा औसत आस्तियों पर प्रतिलाभ 1.25 प्रतिशत से 1.49 प्रतिशत हो गया। मुझे यह सूचित करते हुए प्रसन्नता हो रही है कि आपके बैंक के निदेशक मंडल ने 80 प्रतिशत लाभांश (पहले ही संवितरित किए जा चुके 30 प्रतिशत अंतरिम लाभांश को मिलाकर) घोषित किया जो बैंक के इतिहास में उच्चतम है।

वर्ष 2008-09 के लिए, पिछले वर्ष के रु. 3701 करोड़ की तुलना में बैंक का परिचालन लाभ रु. 5457 करोड़ रहा। ब्याज कीमत लागत अंतर 2.64 प्रतिशत से बढ़कर 2.72 प्रतिशत हो गया तथा निवल ब्याज मार्जिन 2.95 प्रतिशत से 2.97 प्रतिशत हो गया। गैर-ब्याज आय से निवल आय अनुपात 33.36 प्रतिशत से बढ़कर 35.69 प्रतिशत हो गया तथा वर्ष के लिए गैर-ब्याज आय ने परिचालन व्ययों के 99 प्रतिशत को कवर किया। उत्पादकता में उल्लेखनीय वृद्धि हुई जो प्रति कर्मचारी कारोबार वृद्धि रु. 6.52 करोड़ से रु. 8.33 करोड़ तथा लाभ रु. 4.95 लाख से रु. 7.49 लाख के रूप में स्पष्ट दृष्टिगत होता है।

कार्यनिष्पादन के अन्य संकेतक बताते हैं कि आपका बैंक और सुदृढ़ हुआ है। निवल मालियत 29.2 प्रतिशत बढ़कर 11144 करोड़ हुई है, निवल अनर्जक आस्तियाँ 0.52 प्रतिशत से घटकर 0.44 प्रतिशत हुई और बासेल II के अनुरूप पूँजी पर्याप्तता अनुपात 13.01 प्रतिशत हुआ है। (बासेल I के अन्तर्गत 13.21 प्रतिशत) वर्ष के दौरान, आपके बैंक ने रु. 400 करोड़ टियर I पूँजी के रूप में नवोन्मेषकारी सतत ऋण लिखत के द्वारा और रु. 500 करोड़ अपर टियर II बाँड्स के माध्यम से पूँजी पर्याप्तता को मजबूत बनाने हेतु जुटाए हैं।

(as against industry growth of 19.8 per cent) leading to increase in market share from 3.89 per cent to 4.13 per cent. Domestic Credit grew by 26.2 per cent (as against industry growth of 17.3 per cent) and its market share increased from 3.87 per cent to 4.16 per cent.

You will be happy to observe that the **Net Profit** earned by your Bank for the year 2008-09 at Rs.3007 crore, was highest ever and recorded 50 per cent growth over previous year. During the year, Earning per Share improved from Rs.40.83 to Rs.57.26, Book Value per Share from Rs.164.02 to Rs.211.89, Return on average Networth from 28.44 per cent to 30.42 per cent and Return on average Assets from 1.25 per cent to 1.49 per cent. I am happy to inform that Board of Directors of your Bank has declared a dividend at the rate of 80 per cent (including 30 per cent interim dividend already distributed), which is the highest in the history of the Bank.

For the year 2008-09, the Operating Profit of the Bank stood at Rs.5457 crore as against Rs.3701 crore last year. Interest Spread improved from 2.64 per cent to 2.72 per cent and Net Interest Margin from 2.95 per cent to 2.97 per cent. Non-Interest Income to Net Income ratio increased from 33.36 per cent to 35.69 per cent and non-interest income for the year has covered 99 per cent of Operating Expenses. The productivity has improved substantially as evident from increase of **per employee** - Business from Rs.6.52 crore to Rs.8.33 crore and Profit from Rs.4.95 lac to Rs.7.49 lac.

The other performance indicators show that your Bank has further strengthened sustainability as well. Net worth increased by 29.2 per cent to Rs.11144 crore, Net Non Performing Assets reduced from 0.52 per cent to 0.44 per cent and Capital Adequacy Ratio in terms of Basel II stood at 13.01 per cent (13.21 per cent under Basel I). During the year, your Bank has raised Rs.400 crore by way of Innovative Perpetual Debt Instrument (IPDI) as Tier I capital and Rs.500 crore by way of Upper Tier II Bonds to strengthen capital adequacy.



आपका बैंक राष्ट्र के प्रति अपने सामाजिक उत्तरदायित्व के प्रति हमेशा प्रतिबद्ध रहा है। पिछले वर्षों की परंपराओं के अनुरूप बैंक ने प्राथमिकता क्षेत्र उधार के सभी लक्ष्यों को पार किया है। प्राथमिकता क्षेत्र अग्रिम निवल समायोजित ऋण का 47 प्रतिशत रहे और ऋण छूट के कारण बकाया में बहुत कमी के बावजूद कृषि वित्तपोषण में 24 प्रतिशत की वृद्धि हुई। अर्थव्यवस्था को वापस प्रगति की पटरी पर लाने के लिए सरकार की नीतियों के अनुरूप आपके बैंक ने विशेष गृह ऋण पैकेज के अन्तर्गत 15.12.2008 के बाद रु. 200 करोड़ के ऋण स्वीकृत किए हैं और वर्ष के दौरान ऑटो वित्त में 50 प्रतिशत की वृद्धि हुई। बैंक ने अर्थव्यवस्था के दो महत्वपूर्ण क्षेत्रों - एसएमई एवं सरकारी प्राथमिकताओं के अनुसार शिक्षा को भी सहयोग देना जारी रखा। एसएमई क्षेत्र में बैंक के सहयोग में 25 प्रतिशत और शैक्षणिक ऋण संविभाग में 31 प्रतिशत की जोरदार वृद्धि हुई।

आपका बैंक और भौगोलिक क्षेत्रों में व्यापक रूप से पहुँच सके इस हेतु 118 नई शाखाएँ खोली गई और 20 विस्तार पटलों को शाखा में परिवर्तित किया गया। इस प्रकार स्वदेशी शाखाएँ 3091 हो गई। लगभग 62 प्रतिशत शाखाएँ ग्रामीण एवं अर्द्ध शहरी क्षेत्रों में हैं जिनका देश भर में हो रहे वित्तीय समावेशन को आगे बढ़ाने में आपके बैंक को महत्वपूर्ण लाभ मिल रहा है। बैंक की डिलीवरी चैनल में 136 विशेषीकृत शाखाएँ सम्मिलित हैं जो लक्षित लाभार्थियों जिनमें कार्पोरेट्स, विदेशी व्यापार, एनआरआई, एसएमई एवं खुदरा संविभाग शामिल हैं। सेवा शाखाओं के नेटवर्क को मजबूत बनाने और बैंक ऑफिस की स्थापना करने की बैंक की पहल से शाखाएँ बेहतर ग्राहक सेवा दे पा रही हैं और इससे ग्राहक संतुष्टि का स्तर बढ़ा है।

वैश्विक मंच पर आपका बैंक अन्तर्राष्ट्रीय परिचालनों को संभावी वृद्धि के क्षेत्र के रूप में समझता है। तदनुसार वर्ष के दौरान विदेशी नेटवर्क को दो शाखाओं एक ग्लासगो (यूके) एवं दुबई में प्रतिनिधि कार्यालय की स्थापना कर सुदृढ़ बनाया गया है। बैंक की अब चार महाद्वीपों में 15 देशों में, 28 स्थानों पर उपस्थिति है। इसके अतिरिक्त बैंक का एक सहयोगी बैंक जाम्बिया और तीन सहायक कंपनियाँ केन्या, तंजानिया एवं इंडोनेशिया में हैं।

आप यह जानकर खुश होंगे कि बैंक की संयुक्त उद्यम बीमा कंपनी - स्टार यूनियन दाई इची लाइफ इश्योरेंस कंपनी लि. ने वर्ष के दौरान पूर्णरूप से कार्य आरंभ कर दिया है। संयुक्त उद्यम के दोनों भागीदारों की बड़ी संख्या में शाखाओं के मजबूत

Your bank has always been committed towards its social responsibility to the Nation. In line with the trends of the past years, the Bank surpassed all targets for priority sector lending. Priority Sector Advances stood at 47 per cent of net adjusted credit and Agriculture financing grew by 24 per cent despite the huge reduction in outstanding on account of loan waiver. In tune with the government policies for bringing back the economy on the growth track, your Bank sanctioned loans under Special Home Loan package for Rs.200 crore after 15.12.2008, and growth during the year for Auto finance was 50 per cent. The Bank also continued to support two vital sectors of the economy – SME and education in line with the Government priorities. Bank's assistance to SME sector recorded growth of 25 per cent and educational loan portfolio grew by robust 31 per cent.

To enable your Bank to reach wider geographical areas, 118 new branches were opened and 20 extension counters converted to branch, thus increasing domestic outlets to 3091. About 62 per cent of branches are in rural and semi urban areas affording your Bank a crucial advantage for intrusive financial inclusion happening throughout the country. Also, the Bank's delivery channels include 136 specialised Branches catering to the specific needs of target beneficiaries, including Corporates, foreign trade, NRIs, SMEs and retail segments. Bank's initiative to strengthen the net work of Service Branches and setting up of back offices has enabled branches to offer much better counter services and has led to higher customer satisfaction.

On Global front your Bank perceives International Operations as being potential growth areas. Accordingly, during the year the Overseas network was strengthened by setting up two outfits, a branch at Glasgow (UK) and representative office in Dubai. The bank now has presence at 28 locations in 15 countries across four continents. Besides, the Bank has one associate bank in Zambia and three subsidiaries in Kenya, Tanzania and Indonesia.

You will be happy to know that Bank's joint venture insurance company – Star Union Dai Ichi Life Insurance Company Ltd. became fully operational during the year. Capitalizing on the



नेटवर्क का लाभ उठाते हुए कंपनी स्वदेशी बीमा बाजार में अपना हिस्सा बढ़ाने के लिए प्रयासरत है।

आपका बैंक कोर बैंकिंग समाधान के अन्तर्गत केन्द्रीकृत परिचालन के अंतिम चरण में है तथा वर्ष के दौरान नेटवर्क में 1067 शाखाएँ और जुड़ गईं। मैं यह समझता हूँ कि एक या दो माह में हमारी 100 प्रतिशत शाखाएँ इससे जुड़ जाएंगी। अगली पीढ़ी के ग्राहकों की जरूरतों को पूरा करने के लिए तैयार की गई एक नई वेबसाइट शुरू की गई है। दूरस्थ शाखाओं में “ग्रीन प्रोजेक्ट” के रूप में प्रौद्योगिकी पहल करते हुए सौर ऊर्जा का बहुत उपयोग किया जाता है। हमारे 500 एटीएम के अतिरिक्त सहभागी एटीएम नेटवर्क के माध्यम से लगभग 35000 एटीएम ग्राहकों को उपलब्ध कराए गए हैं।

“बैंक ऑफ़ इंडिया” ब्रांड अब वृद्धि, गुणवत्ता और विश्वास के लिए जाना जाता है। मुझे यह घोषित करते हुए बहुत ही प्रसन्नता है कि पूर्ववर्ती वर्षों के समान आपके बैंक को कई पुरस्कार एवं प्रशंसाएँ प्राप्त हुई हैं। उनमें से कुछ हैं - एनडीटीवी बिजनेस लीडरशिप अवार्ड 2008-भारत का सर्वोत्तम सार्वजनिक क्षेत्र का बैंक, बिजनेस वर्ल्ड पीडब्ल्यूसी सर्वे - नंबर 1 पब्लिक सेक्टर बैंक, बिजनेस टुडे - रैंक नं. 1, केपीएमजी सर्वे, सर्वोत्तम सार्वजनिक क्षेत्र का बैंक एवं डन एवं स्टडी 2008 द्वारा देश का सम्पूर्ण सर्वोत्तम बैंक। डन एवं ब्राडस्ट्रीट-रोल्ता कॉर्पोरेट अवार्ड 2008 - बैंक के अन्तर्गत शीर्ष भारतीय कंपनी बैंक के ग्रीन आईटी पहल के लिए प्रतिष्ठित सीआईओ 100 पुरस्कार जिसमें ग्रामीण शाखाओं में विद्युत प्रौद्योगिकी के लिए सौर ऊर्जा का प्रयोग किया जाता है।

पिछले महत्वपूर्ण कार्यनिष्पादन से आपकी बढ़ी हुई अपेक्षाओं को पूरा करने के लिए हमारे अपने न्यूनतम मानदंड को बढ़ाने की अतिरिक्त जिम्मेदारी बढ़ी है। वर्तमान वर्ष में वैश्विक एवं स्वदेशी दोनों मोर्चों पर अनिश्चितताओं को देखते हुए और परिणामतः अर्थव्यवस्था एवं बैंकिंग क्षेत्र के लिए संतुलित वृद्धि बहुत चुनौतीपूर्ण है। वार्षिक नीति विवरण में भारतीय रिज़र्व बैंक ने लगभग 6 प्रतिशत सकल घरेलू उत्पाद वृद्धि दर और अनुसूचित वाणिज्यिक बैंकों में जमा एवं ऋण की वृद्धि दर क्रमशः 18 प्रतिशत और 20 प्रतिशत अनुमानित की है। विशिष्ट चुनौतियों के बारे में बात करते हुए एक ओर जहाँ निवल ब्याज मार्जिन (एनआईएम) पर परिवर्तनशील ब्याज दर परिदृश्य और उच्च लागत जमाराशियों पर प्रभाव के कारण दबाव बढ़ेगा

strong network of large number of branches of both joint venture partners, the company is poised for capturing increasing share of the domestic insurance market.

Your Bank has now reached the last leg of centralized operation under Core Banking Solution by adding 1067 branches in the net work during the year and I can see that within a month or two, we will achieve 100 per cent connectivity for all branches. A revamped website has been launched for meeting the requirements of next-generation customers. Solar Power is extensively used in remote branches making technology initiative as ‘Green Projects’. Beside owned 500 ATMs, around 35000 ATMs are made available to customers through shared ATM networks.

The brand “Bank of India” now stands for Growth, Quality and Trust. I am extremely pleased to announce that as in the previous years, your Bank has been conferred with several awards and accolades. Some of them are – India’s Best PSU Bank by NDTV Business Leadership Awards 2008, Number 1 Public Sector Bank by Business World - PWC Survey, Rank No.1 by Business Today - KPMG Survey, Best Public Sector Bank and Overall Best Bank in the country by Dun & Bradstreet Study 2008, Top Indian Company under ‘Banks’ by Dun & Bradstreet-Rolta Corporate Awards 2008, Prestigious CIO 100 Award 2008 for the Bank’s Green IT initiative wherein solar energy is put to use to power technology in rural branches.

Performance of such magnitude in the past casts upon us additional responsibility to raise our own benchmarks to meet with your growing expectations. This will be particularly challenging in the current year in view of persisting uncertainties in both Global and domestic fronts and resultant moderate growth forecast for the economy and banking sector. In the Annual Policy Statement, the RBI has projected GDP growth rate at around 6.0 per cent and Deposit and Credit growth rate of scheduled commercial banks at 18.0 per cent and 20.0 per cent respectively. Speaking about specific challenges, on one hand, the Net Interest Margin (NIM) will come under growing pressure due to volatile interest rate scenario and carry over effect of high-cost deposits



वहीं दूसरी ओर सभी क्षेत्रों में अर्थव्यवस्था की गिरावट के कारण प्रभाव आस्ति गुणवत्ता पर होगा। बैंक को उभरती हुई चुनौतियों का सामना करने के लिए अपनी कार्यनितियों का पुनर्भिमुखीकरण करना होगा। मुझे विश्वास है कि अत्याधुनिक प्रौद्योगिकी के साथ आपके बैंक के पास उपलब्ध संसाधन समूह से बैंक इन चुनौतियों का सामना करने में सक्षम हो सकेगा।

जैसा कि आप सब जानते हैं मई 2009 के अंत में मैं सेवानिवृत्त हो जाऊंगा, मैं आपके द्वारा बैंक के निदेशक मंडल, प्रबंधन और कर्मचारियों के प्रति दिए गए समर्थन और अटूट विश्वास के लिए अपनी कृतज्ञता और आभार व्यक्त करता हूँ जिससे हम इस महान संस्था को वांछनीय ऊँचाइयों पर ले जाने में समर्थ हुए। मुझे कोई संदेह नहीं कि आपका विश्वास, प्रोत्साहन एवं संरक्षण लगातार उत्साहित करेगा और आने वाले दिनों में बैंक को मार्गदर्शन देता रहेगा।

शुभकामनाओं के साथ,

टी.एस. नारायणसामी
(टी.एस. नारायणसामी)

दिनांक 29.04.2009

and, on the other hand, the after effects of economic downturn will be felt on asset quality cutting across sectors. The Bank will have to reorient its strategies to face emerging challenges. I am confident that the resources pool available with your Bank, including the most modern technology, will enable the bank to meet the challenges.

As you all are aware I will be laying down office on superannuation by end of May 2009. I take this opportunity to express my sincere gratitude and acknowledge the unstinted support provided and unfaltering faith reposed by you in the Board of Directors, management and employees of the Bank, which has enabled us to take this great institution to enviable heights. I have no doubt that your trust, encouragement and patronage will continue to motivate and guide the Bank in the days to come.

With warm regards,

(T.S. Narayanasami)



बैंक ऑफ़ इंडिया BANK OF INDIA

प्रधान कार्यालय : स्टार हाउस, सी-5, 'जी' ब्लॉक, बांद्रा-कुर्ला संकुल, बांद्रा (पूर्व), मुंबई - 400 051.

Head Office : Star House, C-5, 'G' Block, Bandra-Kurla Complex, Bandra (East), Mumbai - 400 051.

सूचना

एतद्वारा सूचना दी जाती है कि बैंक ऑफ़ इंडिया के शेयरधारकों की तेरहवीं वार्षिक आम बैठक शनिवार दिनांक 11 जुलाई, 2009 को प्रातः 11.00 बजे बैंक ऑफ़ इंडिया ऑडिटोरियम, स्टार हाउस, बांद्रा-कुर्ला संकुल, बांद्रा (पूर्व), मुंबई - 400 051 में निम्नलिखित कार्य के लिए आयोजित की जाएगी :

मद सं. 1: “बैंक के अंकेक्षित तुलन-पत्र यथा दिनांक 31 मार्च, 2009 एवं दिनांक 31 मार्च, 2009 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ एवं हानि लेखा, लेखा एवं लेखा परीक्षकों की तुलन पत्र और खातों पर रिपोर्ट की अवधि में बैंक की कार्यप्रणाली और कार्यकलापों के संबंध में निदेशक मंडल की रिपोर्ट पर चर्चा करना, अनुमोदन देना और स्वीकार करना।”

मद सं. 2 : “वित्तीय वर्ष 2008-09 के लिए इक्विटी शेयरों पर अंतरिम लाभांश का अनुमोदन करना व अंतिम लाभांश की घोषणा करना।”

NOTICE

NOTICE is hereby given that the Thirteenth Annual General Meeting of the Shareholders of Bank of India will be held on Saturday, 11th July, 2009 at 11.00 A.M. at Bank of India Auditorium, Star House, Bandra-Kurla Complex, Bandra (East), Mumbai - 400 051, to transact the following business:

Item No.1: “To discuss approve and adopt the Audited Balance Sheet of the bank as at 31st March, 2009, Profit and Loss Account for the year ended 31st March 2009 Report of the Board of Directors on the working and activities of the Bank for the period covered by the Accounts and the Auditors' Report on the Balance Sheet and Accounts.”

Item No. 2: “To confirm the payment of Interim Dividend and declare Final Dividend on Equity Shares for the Financial year 2008-09”.

टी.एस. नारायणसामी

स्थान : मुंबई

दिनांक : 23.05.2009

(टी.एस. नारायणसामी)

अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

Place : Mumbai

Date : 23.05.2009

टी.एस. नारायणसामी

(T.S. Narayanasami)

Chairman & Managing Director



टिप्पणियां :

NOTES

1. परोक्षी की नियुक्ति

बैठक में भाग लेने तथा मतदान के हकदार शेयरधारक अपने स्थान पर भाग लेने तथा मतदान हेतु एक परोक्षी नियुक्त कर सकते हैं। परोक्षी फार्म को प्रभावी बनाने के लिए संबंधित फार्म उसमें निर्धारित स्थान पर वार्षिक आम बैठक के कम से कम 4 (चार) दिन पूर्व अर्थात् सोमवार 6 जुलाई, 2009 को या उससे पहले अवश्य प्राप्त हो जाना चाहिए।

2. प्राधिकृत प्रतिनिधि की नियुक्ति

कोई भी व्यक्ति, जो किसी ऐसी कंपनी या अन्य किसी निकाय-कंपनी जो बैंक की शेयरधारक है, का विधिवत प्राधिकृत प्रतिनिधि है, द्वारा आम बैठक के दिनांक से 4 (चार) दिन पहले अर्थात् सोमवार 6 जुलाई, 2009 को या उससे पहले बैंक के प्रधान कार्यालय में, जिस बैठक में उसे प्राधिकृत प्रतिनिधि के रूप में नियुक्त करने का संकल्प पारित किया गया था, के अध्यक्ष द्वारा उक्त संकल्प की प्रमाणित सत्य प्रतिलिपि यदि प्रस्तुत नहीं की जाती है तो उसे बैठक में उपस्थित रहने का, मत देने का अधिकार नहीं होगा।

3. लेखाबंदी

शेयरधारकों का रजिस्टर एवं बैंक का शेयर अंतरण रजिस्टर वार्षिक आम बैठक एवं लाभांश के भुगतान के लिए पात्रता अभिनिश्चित करने के उद्देश्य से शनिवार 4, जुलाई 2009 से शनिवार 11 जुलाई, 2009 (दोनों दिन शामिल) तक बंद रहेगा।

4. पते में परिवर्तन

जिन शेयरधारकों के पास शेयर डिमेट स्वरूप में हैं उन्हें अपने पते में यदि कोई परिवर्तन हो तो उसकी सूचना उनसे संबंधित सहभागी निक्षेपागार को देनी चाहिए। जिनके पास शेयर प्रत्यक्ष रूप में हैं, उन्हें अपने पते में परिवर्तन की सूचना बैंक के पंजीयक एवं शेयर अंतरण एजेंट को निम्नलिखित पते पर देनी चाहिए।

मेसर्स शेयरप्रो सर्विसेज (इंडिया) प्रा. लि.

यूनिट : बैंक ऑफ़ इंडिया,
समहिता वेयरहाउसिंग कॉम्प्लेक्स

बिल्डिंग नं 13, ए.बी.

ऑफ. अंधेरी कुर्ला रोड

साकीनाका टेलीफोन एक्सचेंज लेन

साकीनाका, अंधेरी पूर्व

मुंबई 400 072

फोन : 22-67720300 / 67720400

फैक्स : 22-28591568

ई-मेल : sharepro@shareproservices.com

5. लाभांश भुगतान

बोर्ड द्वारा अनुशासित लाभांश की घोषणा यदि वार्षिक आम सभा में की जाती है तो लाभांश का भुगतान 20 जुलाई 2009 को उन शेयर धारकों को किया

1. APPOINTMENT OF PROXY

A shareholder entitled to attend and vote at the Annual General Meeting is entitled to appoint a Proxy to attend and vote on his/her behalf. The Proxy form, in order to be effective, must be received at the place specified in the Proxy form not later than 4(four) days before the date of the Annual General Meeting, i.e. on or before the close of banking hours on Monday, the 6th July, 2009.

2. APPOINTMENT OF AUTHORISED REPRESENTATIVE

No person shall be entitled to attend or vote at the meeting as a duly authorised representative of a Company or any other Body Corporate which is a shareholder of the Bank, unless a copy of the Resolution appointing him/her as a duly authorised representative, certified to be true copy by the Chairman of the meeting at which it was passed, shall have been deposited at the Head Office of the Bank not less than 4 (four) days before the Annual General Meeting on or before the close of banking hours on Monday, the 6th July, 2009.

3. BOOK CLOSURE

The Register of the shareholders and the Share Transfer Register of the Bank will remain closed from Saturday, July 4, 2009 to Saturday, July 11, 2009 (both days inclusive), for the purpose of Annual General Meeting and ascertainment of entitlement for payment of dividend.

4. CHANGE OF ADDRESS

Shareholders holding shares in dematerialised form should communicate the change of address, if any, to their Depository Participant. Share holders who hold shares in physical form should communicate the change of address to the Registrar and Share Transfer Agent of the Bank at the following address :

M/s. Sharepro Services (India) Pvt. Ltd.

Unit: Bank of India

13 A. B, Samhita Warehousing Complex

Off. Andheri Kurla Road

Sakinaka Telephone Exchange Lane

Sakinaka, Andheri East

Mumbai - 400 072.

Tel : 22-67720300 / 67720400

Fax: 22-28591568

E-mail : sharepro@shareproservices.com

5. PAYMENT OF DIVIDEND

The dividend, as recommended by the Board, if declared at the Annual General Meeting, will be paid on 20th July, 2009 to those shareholders



जाएगा जिनका नाम बैंक के सदस्यों के रजिस्टर में दर्ज है:

- क) लाभार्थी मालिक के रूप में 3 जुलाई 2009 को कारोबार घंटे की समाप्ति पर राष्ट्रीय प्रतिभूति निक्षेपागार लि. (एनएसडीएल) तथा केन्द्रीय निक्षेपागार सेवाएं (इंडिया) लि. (सीडीएसएल) द्वारा प्रस्तुत सूची के संबंध में शेयर अमूर्त रूप में रखे गए हैं।
- ख) 3 जुलाई, 2009 को या उससे पहले बैंक को जमा किए गए वैध शेयर अंतरण को प्रभाव देने के बाद एक शेयरधारक के रूप में बैंक के सदस्यों के रजिस्टर में दर्ज किया जाता है।

6. उपस्थिति पर्ची-सह-प्रवेशपत्र

शेयरधारकों की सुविधा के लिए उपस्थिति पर्ची-सह-प्रवेशपत्र इस रिपोर्ट के साथ संलग्न है। शेयरधारकों / परोक्षियों / प्रतिनिधियों से अनुरोध है कि वे निर्धारित स्थान पर हस्ताक्षर करें और बैठक स्थल पर उपस्थिति पर्ची-सह-प्रवेशपत्र सुपुर्द कर दें। शेयरधारक के परोक्षी / प्रतिनिधि को उपस्थिति पर्ची-सह-प्रवेशपत्र में परोक्षी अथवा प्रतिनिधि में से वह जिस रूप में उपस्थित हो रहे हों उसका उल्लेख करना चाहिए।

7. अदावाकृत लाभांश यदि कोई हो

वे शेयरधारक जिन्होंने अपने लाभांश वारंट अभी तक नहीं भुनाए हैं या उन्हें पहले की अवधि के कोई वारंट अभी तक नहीं मिले हैं तो उनसे अनुरोध है कि वे वारंट की अनुलिपि जारी करने के लिए अंतरण एजेंट से संपर्क करें।

बैंकिंग कंपनी (अधिग्रहण एवं उपक्रमों का अंतरण) अधिनियम, 1970 की धारा 10 बी के अनुसार लाभांश की सात वर्ष तक अदत्त राशि या अदावाकृत राशि कंपनी अधिनियम, 1956 की धारा 205-सी के अंतर्गत केंद्र सरकार द्वारा गठित इन्वेस्टर एजुकेशन एंड प्रोटेक्शन फंड में अंतरित करनी होती है और इसलिए इसके भुगतान को कोई दावा बैंक पर या आई ई पी एफ पर नहीं रहेगा।

whose names stand registered on the Bank's Register of Members:

- a) as Beneficial Owners as at the end of business hours on 3rd July 2009, as per the list to be furnished by National Securities Depository Limited (NSDL) and Central Depository Services (India) Limited (CDSL) in respect of shares held in dematerialised form.
- b) As Shareholders in the Register of Members of the Bank after giving effect to valid share transfers lodged with the Bank, on or before 3rd July 2009.

6. ATTENDANCE SLIP-CUM-ENTRY PASS

For the convenience of the shareholders, Attendance Slip-cum-Entry Pass is annexed to this Report. Shareholders/ Proxyholders/ representatives are requested to affix their signatures at the space provided therein and surrender the Attendance Slip- cum-Entry Pass at the venue. Proxy/Representative of a shareholder should state on the Attendance slip-cum-Entry pass "Proxy" or "Representative" as the case may be.

7. UNCLAIMED DIVIDEND IF ANY

The shareholders who have not encashed their Dividend Warrants / received for previous periods if any are requested to contact the Share Transfer Agent of the Bank for issue of duplicate.

As per the Section 10B of the Banking Companies (Acquisitions and Transfer of Undertakings) Act, 1970, the amount of dividend remaining unpaid or unclaimed for a period of seven years is required to be transferred to the Investor Education and Protection Fund (IEPF) established by the Central Govt. under Section 205C of the Companies Act, 1956, and thereafter no claim for payment shall lie in respect thereof either on the Bank or on IEPF.



निदेशक रिपोर्ट

31 मार्च, 2009 को समाप्त वर्ष के लिए निदेशक मण्डल, अंकेक्षित लेखा विवरण और नकदी प्रवाह विवरण सहित बैंक की वार्षिक रिपोर्ट सहर्ष प्रस्तुत करते हैं।

कार्यनिष्पादन की मुख्य बातें

वित्तीय मानदंड

- परिचालनगत लाभ रु. 5,457 करोड़
- सर्वाधिक शुद्ध लाभ रु. 3,007 करोड़ गत वर्ष की तुलना में 49.68% की वृद्धि दर्ज की गई।
- पूँजी पर्याप्तता अनुपात गत वर्ष के 12.04% की तुलना में 13.01% रहा। (बासेल-II के अंतर्गत)
- शुद्ध सम्पत्ति रु. 11,144 करोड़ अर्थात् गत वर्ष मार्च 2008 की तुलना में 29.16% की वृद्धि
- प्रति शेयर बही मूल्य रु. 211.89 (पिछले वर्ष रु. 164.05)
- सकल अनर्जक आस्ति अनुपात 1.71%।
- सकल एनपीए अनुपात 31.03.2008 को 0.52% से घटकर 0.44% हो गया।
- बैंक के कुल कारोबार रु. 334,440 करोड़ पर जा पहुंचा। इस प्रकार इसमें 69,636 करोड़ (26.30%) की वृद्धि दर्ज हुई। देशी कारोबार में 26.77% की वृद्धि हुई और यह रु. 274,841 करोड़ के स्तर पर पहुंच गया है।
- बैंक की कुल जमाराशियाँ रु. 39,696 करोड़ की वृद्धि के साथ रु. 189,708 करोड़ के स्तर पर पहुंच गई अर्थात् 26.46% की वृद्धि हुई। स्वदेशी जमाराशियों में 27.17% की वृद्धि हुई और ये रु. 159,487 करोड़ तक पहुंच गई। स्वदेशी जमाओं में कम लागत वाली जमाओं का हिस्सा 31.03.09 को 31% है।
- बैंक का कुल सकल ऋण 26.08% की वृद्धि के साथ रु. 144,732 करोड़ तक पहुंच गया, जिसमें स्वदेशी ऋण में 26.22% की वृद्धि दर्ज की गई और यह रु. 115,354 करोड़ के स्तर पर पहुंच गया।
- शुद्ध समायोजित बैंक ऋण का 46.97% भाग प्राथमिकता क्षेत्र उधार का रहा और शुद्ध समायोजित बैंक ऋण में कृषि ऋण का हिस्सा 18.40% रहा।
- एसएमई क्षेत्र का ऋण रु. 20,400 करोड़ से बढ़कर रु. 25,443 करोड़ हो गया। (वर्ष में 24.72% की वृद्धि)
- खुदरा ऋण के अंतर्गत गृह ऋण, शिक्षा एवं वाहन वित्त में 22.6% की वृद्धि हुई, जो रु. 7,107 से बढ़कर रु. 8,714 करोड़ हो गए।
- पिछले वर्ष में रु. 6,666 करोड़ की तुलना में बकाया आधार पर निर्यात ऋण रु. 6,176 करोड़ था।

उत्पाद विकास एवं सेवा वृद्धि पहल

- मूल्य वर्धित सेवाएं जैसे बचत बैंक डायमंड ग्राहकों को मुफ्त वायु दुर्घटना बीमा, शैक्षणिक ऋण हेतु एकल प्रीमियम बीमा कवर, बीओआई स्वास्थ्य बीमा (मेडीक्लेम) तथा विशेषकर बैंक के खाता धारकों के लिए एनआईसीएल के साथ गठजोड़ की व्यापक देशी यात्रा बीमा द्वारा बैंक के उत्पाद और अधिक आकर्षक हो गए।
- गोदाम रसीद के विरुद्ध वित्तपोषण तथा समानान्तर प्रबंधन, सोने के सिक्कों के

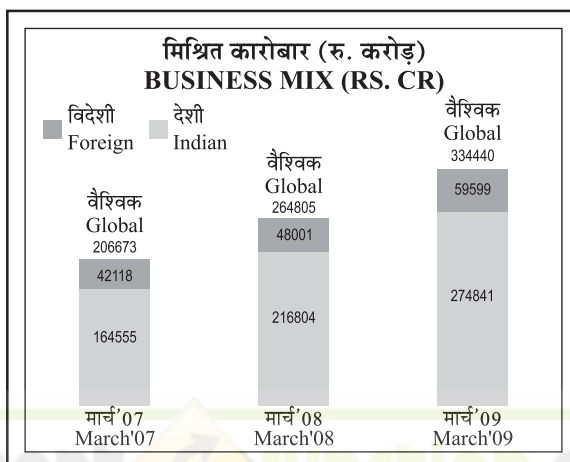
DIRECTORS' REPORT

The Board of Directors have pleasure in presenting the Bank's Annual Report along with the audited statement of accounts and the cash flow statement for the year ended 31st March 2009.

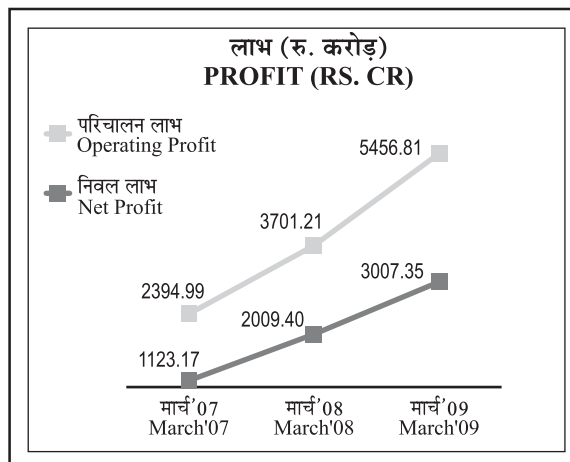
PERFORMANCE HIGHLIGHTS

FINANCIAL PARAMETERS

- Operating profit Rs. 5,457 crore.
- All time high Net Profit of Rs. 3,007 crore, recording 49.68% growth over previous year.
- Capital Adequacy Ratio at 13.01 % as against 12.04% in previous year (under Basel-II).



- Net Worth is Rs.11,144 crore, growth of 29.16% over March 2008.
- Book Value per share Rs.211.89 (Rs.164.05 previous year)
- Gross NPA ratio at 1.71 % . .
- Net NPA ratio declined to 0.44 % from 0.52% as on 31.03.08.
- Total business reached at Rs. 334,440 crore recording a growth of Rs. 69,636 crore (26.30%). Domestic business grew by 26.77% to reach the level of Rs. 274,841 crore.
- Total deposits increased by Rs. 39,696 crore to reach the level of Rs.189,708 crore, a growth of 26.46%. Domestic deposits increased by 27.17% to reach Rs.159,487 crore. Share of low cost deposits in the domestic deposits is 31% as on 31.03.09.
- Gross credit touched Rs.144,732 crore, increasing by 26.08% with domestic credit recording a growth of 26.22% to reach the level of Rs.115,354 crore.



PRODUCT IMPROVEMENT & SERVICE ENHANCEMENT INITIATIVES

- Bank's bouquet of products was made more attractive by providing value added services like free air accidental insurance to SB Diamond customers, single premium insurance cover for educational loans, BOI Swastha Bima (Medi-Claim) and comprehensive domestic travel insurance in tie up with NICL specially for bank's account holders.
- Financing against warehouse receipt and produce marketing alongwith tie-up for collateral management, financing against gold coins (apart