



नई ऊँचाई छूने का अभियान
POISED FOR HIGHER GROWTH

वार्षिक रिपोर्ट – 2013–14
Annual Report - 2013-14



निदेशकगण / DIRECTORS



बायें से दाये – श्री प्रमोद भसीन, श्री ए. एम. परेरा, श्री उमेश कुमार खेतान, श्री अरुण श्रीवास्तव (ईडी), श्री नीरज भाटिया, श्री एस. एस. बारिक, श्री अनूप वधावन, श्रीमती वी. आर. अय्यर (सीएमडी), श्री के. के. नायर, श्री बि. पी. शर्मा (ईडी), श्री आर. कोटीश्वरन (ईडी), श्री आर. एल. बिश्नोई, श्री पी. एम. सिराजुद्दीन

From Left to Right - Shri Pramod Bhasin, Shri A. M. Pereira, Shri Umesh Kumar Khaitan, Shri Arun Shrivastava (ED), Shri Neeraj Bhatia, Shri S. S. Barik, Shri Anup Wadhawan, Smt. V. R. Iyer (CMD), Shri K. K. Nair, Shri B. P. Sharma (ED), Shri R. Koteeswaran (ED), Shri R. L. Bishnoi, Shri P. M. Sirajuddin.



श्रीमती वी. आर. अय्यर, अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक को पूर्व माननीय वित्त मंत्री श्री पी. चिदम्बरम – मोस्ट इनोवेटिव मास रिटेल लेंडर फॉर अंडर सर्वड सेगमेंट के लिए आईबीए पुरस्कार देते हुए.

Smt. V. R. Iyer, Chairperson & Managing Director being awarded by erstwhile Hon'ble Finance Minister, Mr. P. Chidambaram - IBA award for most innovative mass retail lender for under served segment.

विषयसूची

Contents

अवलोकन Overview

- 1 निदेशकगण
- 2 लेखा परीक्षक, महाप्रबंधक,
महत्वपूर्ण सूचनाएँ
- 3 10 वर्ष की उपलब्धियों पर नजर
- 4 अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक का संबोधन

- 1 Directors
- 2 Auditors, General Managers,
Important Information
- 3 10 Year Progress at a Glance
- 4 Chairperson & Managing Director's Statement

सांविधिक रिपोर्ट Statutory Reports

- 8 निदेशक रिपोर्ट
- 12 प्रबंध चर्चा और विश्लेषण
- 53 कोर्पोरेट सामाजिक दायित्व रिपोर्ट
- 61 कारोबार उत्तरदायित्व रिपोर्ट
- 70 कोर्पोरेट शासन रिपोर्ट
- 87 सीईओ/सीएफओ प्रमाणीकरण
- 87 मुख्य कार्यपालक अधिकारी की घोषणा
- 178 बासेल - III (स्तंभ 3) - प्रकटन
- 235 आम बैठक की सूचना

- 10 Directors Report
- 33 Management Discussion & Analysis
- 57 Corporate Social Responsibility
- 61 Business Responsibility Report
- 70 Corporate Governance Report
- 87 CEO/CFO Certificate
- 87 Declaration by CEO
- 207 Basel - III (Pillar 3) - Disclosures
- 235 Notice of Annual General Meeting

वित्तीय विवरण Financial Statements

- 90 तुलनपत्र
- 91 लाभ एवं हानि खाता
- 92 नकदी प्रवाह विवरण
- 101 महत्वपूर्ण लेखा नीतियां
- 110 लेखे पर टिप्पणियां
- 137 स्वतंत्र लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट
- 141 समेकित वित्तीय विवरण

- 90 Balance Sheet
- 91 Profit & Loss Account
- 92 Cash Flow Statement
- 101 Significant Accounting Policies
- 110 Notes Forming Part of Accounts
- 137 Independent Auditor's Report
- 141 Consolidated Financial Statements

निदेशकगण Directors

श्रीमती वी. आर. अय्यर Mrs. V.R. Iyer

अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक Chairperson and Managing Director

बि. पी. शर्मा B.P. Sharma
कार्यपालक निदेशक Executive Director

अरुण श्रीवास्तव Arun Shrivastava
कार्यपालक निदेशक Executive Director

आर. कोटीश्वरन R. Koteeswaran
कार्यपालक निदेशक Executive Director

अनूप वधावन Anup Wadhawan

एस. एस. बारिक S. S. Barik

नीरज भाटिया Neeraj Bhatia

के. के. नायर K. K. Nair

आर. एल. बिश्नोई R. L. Bishnoi

पी. एम. सिराजुद्दीन P. M. Sirajuddin

प्रमोद भसीन Pramod Bhasin

उमेश कुमार खेतान Umesh Kumar Khaitan

ए. एम. पेरेरा A. M. Pereira

सांविधिक लेखा परीक्षक
Statutory Auditors

मेसर्स एसआरबी एंड एसोसिएट्स
मेसर्स इसाक एंड सुरेश
मेसर्स एम एम निस्सीम एंड कं.
मेसर्स डी. सिंह एंड कं.
मेसर्स जे. पी. कपूर एंड उबेराय
मेसर्स एंड्रोस. एंड कं.

M/s. SRB & Associates
M/s. Isaac & Suresh
M/s. M. M. Nissim and Co.
M/s. D. Singh & Co.
M/s. J. P. Kapur & Uberai
M/s. Andros & Co.

महाप्रबंधक
General Managers

सुभाष चन्द्र अरोड़ा Subhash Chandra Arora
आर. ए. शंकर नारायणन R A Sankara Narayanan
राजीव सक्सेना Rajive Saxena
नरसिंहन स्वामीनाथन Narasimhan Swaminathan
चरण सिंह Charan Singh
अरिहंत कुमार जैन Arihant Kumar Jain
रमेश चन्द्र बलिआरसिंह Ramesh C. Baliarsingh
विकास पांडे Vikas Pande
वसन्त गोपाल कामथ Vasant Gopal Kamath
दीन बंधु महापात्र Dina Bandhu Mohapatra
तरलोचन सिंह Tarlochan Singh
भालचन्द्र वासुदेव उपाध्ये Bhalchandra V. Upadhye
एम. वी. वेंकटेश्वरन M V Venkateswaran
नरेश कुमार सूद Naresh Kumar Sood
नगीन शंकरलाल सूरती Nagin Shankarlal Surti
मंडगेरे रामचन्द्र मूर्ति M. Ramchandra Murthy
कुलदीप कुमार अरोड़ा Kuldeep Kumar Arora

पवन कुमार बजाज Pawan Kumar Bajaj
राज कमल वर्मा Raj Kamal Verma
देवाशीष सुधीरचन्द्र चक्रवर्ती Debashish S. Chakraborty
प्रमोद कुमार पट्टनायक Pramoda Kumar Pattanaik
अनिल भिकाजीराव राणे Anil Bhikajirao Rane
राधा नाथ कर Radha Nath Kar
गजानन बालकृष्ण काकडे Gajanan B. Kakade
अनिल कुमार भल्ला Anil Kumar Bhalla
गोपाल मुरली भगत Gopal Murli Bhagat
शशिकांत वृजवल्लभदास शाह Shashikant V. Shah
अजित शिरीष कोरडे Ajit Shirish Korde
कृष्णकुमार कुमारन नायर Krishnakumar K. Nair
सुगली वेंकटेश्वरलु Sugali Venkateswarlu
संजय पवार Sanjay Pawar
शंकरदास गुप्ता Shankardas Gupta
जैन भूषण Jain Bhushan

महत्वपूर्ण सूचनाएं
Important Information

अंतरिम लाभांश अदा किया ₹ 5/- प्रति शेयर (50%)
ई वोटिंग तिथि 4 जुलाई, 2014 प्रातः 10 बजे
से 6 जुलाई, 2014 सायं 5 बजे तक
लेखा बंदी 5 जुलाई, 2014 से 10 जुलाई, 2014
वार्षिक आम बैठक की गुरुवार 10 जुलाई, 2014 दोपहर 3 बजे
तिथि एवं समय
वार्षिक आम बैठक का स्थान बैंक ऑफ़ इंडिया ऑडिटोरियम,
स्टार हाउस, सी-5, जी ब्लॉक,
बांद्रा-कुर्ला काम्प्लेक्स, बांद्रा (पूर्व),
मुंबई - 400 051.

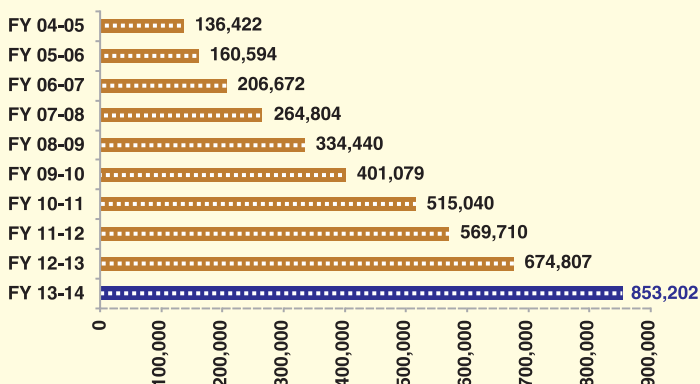
Interim Dividend paid ₹ 5/- per Share (50%)
E-Voting dates 4th July, 2014 10 am to
6th July, 2014 till 5 pm
Book Closure 5th July, 2014 to 10th July, 2014
Date & Time of Thursday, 10th July, 2014, at 3 pm
Annual General Meeting
AGM Venue Bank of India Auditorium,
Star House, C-5, G Block,
Bandra-Kurla Complex,
Bandra (East), Mumbai - 400 051.

10 वर्ष की उपलब्धियों पर नजर

10 Year Progress at a Glance

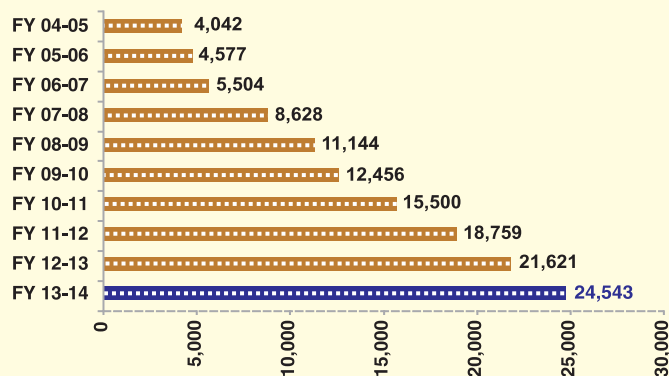
मिश्रित कारोबार (₹ करोड़ में)

BUSINESS MIX (₹ In Crore)



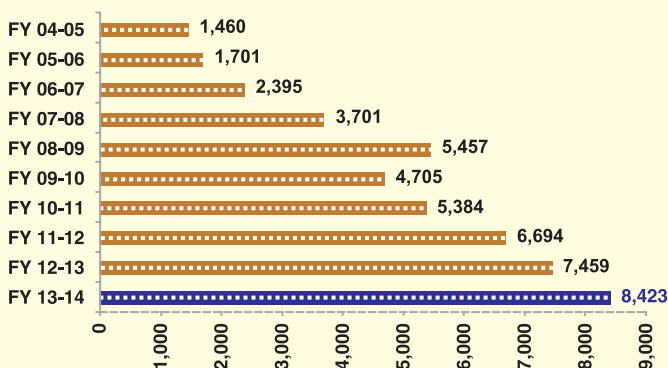
निवल मालियत (₹ करोड़ में)

NET WORTH (₹ In Crore)



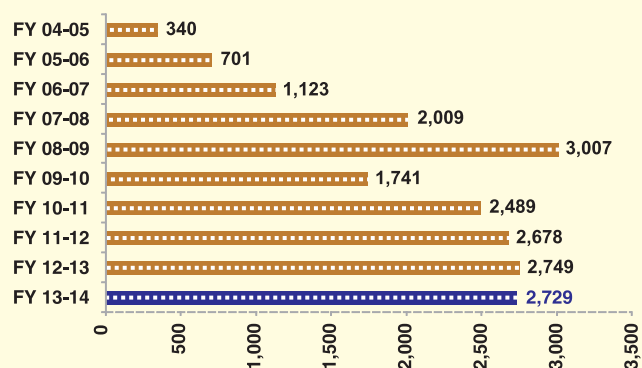
परिचालन लाभ (₹ करोड़ में)

OPERATING PROFIT (₹ In Crore)



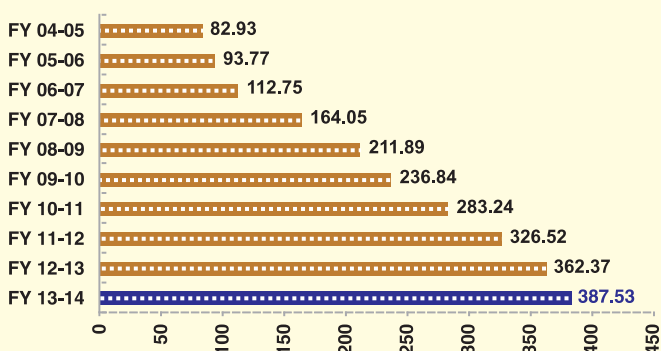
निवल लाभ (₹ करोड़ में)

NET PROFIT (₹ In Crore)



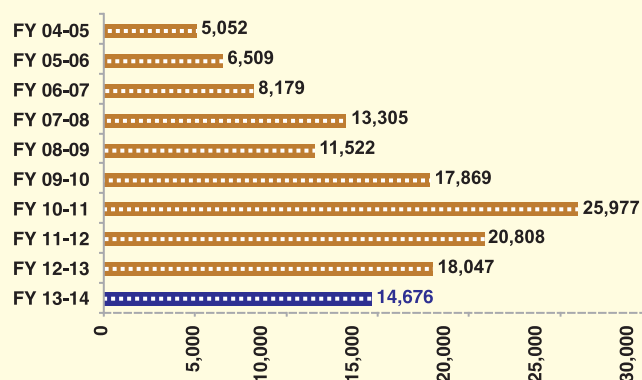
बही मूल्य प्रति शेयर (₹ में)

BOOK VALUE PER SHARE (In ₹)



बाजार पूँजीकरण (₹ करोड़ में)

MARKET CAPITALISATION (₹ In Crore)



अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक का सम्बोधन Chairperson & Managing Director's statement



प्रिय शेयरधारकों,
अभिवादन,

आपके बैंक के वित्तीय परिणाम घोषित होने पर एक बार पुनः मुझे आपको सम्बोधित करते हुए खुशी हो रही है। 31 मार्च, 2014 को समाप्त वर्ष के लिए इस महान संस्था की वार्षिक रिपोर्ट को प्रस्तुत करना मेरा सौभाग्य है। आप अवगत हैं कि अर्थव्यवस्था की गति धीमी है तथा वर्तमान में बैंकिंग उद्योग अधिक चुनौतियों से गुजर रहा है। अन्तर्राष्ट्रीय स्तर पर उद्योग सख्त नियामक तथा विवेकसम्मत दायित्वों के अध्यधीन है। कठोर वैश्विक परिवेश से संयोजित, बैंक को संयमित, संतुलित तथा सधे हुए कार्यनिष्पादन करना है। इसके बावजूद निर्णायक जनादेश के संग नई सरकार उम्मीद की एक सशक्त किरण है।

वर्ष 2013-14 में मुख्य अवधि के दौरान वैश्विक आर्थिक वृद्धि की स्थिति खराब थी तथा विकसित और विकासशील दोनों में अर्थव्यवस्था बेहद कमजोर रही। अन्तर्राष्ट्रीय मौद्रिक निधि (आईएमएफ) के अनुसार औसत वृद्धि दर लगभग 2.40 प्रतिशत रही। वर्ष 2014 में इसे लगभग 3.4 से 3.60 प्रतिशत रहने का अनुमान है। वैश्विक वृद्धि अभी भी धीमी गति में है तथा आईएमएफ के अनुसार वृद्धि गति में परिवर्तन हो रहा है। उभरती आर्थिक व्यवस्था द्वारा वृद्धि में अधिक उछाल की संभावना का अनुमान लगाया जा रहा है। हालांकि, हाल ही में उभरते कई बाजार में बुनियादी ढांचागत मार्गावरोध तथा निवेश की धीमी गति से मंदी है।

वैश्विक परिदृश्य में, वर्ष 2013-14 में यूएस की अर्थव्यवस्था में पिछली धीमी वृद्धि गति में क्रमशः सुधार दिखलाई दिया। प्रमुख संकेतकों जैसे श्रम बाजार की स्थिति में विकास रहा जहां पिछले 7.5% की तुलना में बेरोजगारी दर में गिरावट आई तथा आंकड़ा 7% रहा। विकसित स्थितियों के अन्तर्गत यूएस फेडरेशन ने मात्रात्मक सुगमता (क्यूई) को प्रतिमाह 10 बिलियन की दर से कम करने का निर्णय लिया तथा क्यूई अब 45 बिलियन है। प्रत्युत्तर में, यूएस कोषागार ने 2.65% गिरावट से पहले 2.70% की वृद्धि दर्शाई। जबकि यूरोप संघ में स्थिति इतनी प्रभावशाली नहीं है।

जापान में, राजकोषीय प्रोत्साहन तथा वित्तीय सहूलियत नई नीति पैकेज में उन्मुक्त हुई एबनॉमिक्स ने गतिविधि में सकारात्मक प्रतिक्रिया की आशा का संचार किया। किन्तु राजकोषीय प्रोत्साहन के अपेक्षित आरम्भ से तथा पुनर्निर्माण लागत तथा उपभोक्ता कर वृद्धि से धीमी वृद्धि दर अपेक्षित है। 2% मुद्रास्फिति का वसूली लक्ष्य अब तक प्राप्त नहीं किया गया है। चीन में, 2013 में 7.5 प्रतिशत की तुलना में 2014 में 7.3 प्रतिशत की आंशिक गिरावट की वृद्धि अनुमानित की गई है।

Dear Shareholders,
Greetings to you all

I am glad to talk to you once again with the financial results of your Bank having been declared. It is my privilege to present the Annual Report for the year ended March 31, 2014 of this great institution. As you are aware the economy is going through a phase of economic slowdown and the banking industry today, is faced with more challenges than ever before. On the domestic front, the industry is subject to stringent regulatory and prudential obligations. Coupled with a tough global environment, the Banks have to perform a tight rope act. However, the new government with a decisive mandate, is a huge ray of hope.

The global economic growth situation was grim during the major period in 2013-14 and there were extreme weaknesses both in the developed and emerging economies. The average growth rate was just about 2.40 per cent as per the International Monetary Fund (IMF). It is estimated to be around 3.4 to 3.60 per cent in 2014. The global growth is still in low gear and the drivers of growth are shifting, according to the IMF. Much of the pickup in growth is expected to be driven by emerging economies. However, structural bottlenecks in infrastructure and investment slowdown have led to slowdown in many emerging markets recently.

While dwelling on global scenario, the US economy in 2013-14 was seen gradually recovering from its previous slow growth phase. There were improvements in key indicators like labour market conditions where unemployment rate declined below 7% from previous high of 7.5%. In response to improved conditions, the U.S Fed decided to taper its quantitative easing (QE) at the rate of \$ 10 billion every month and the QE now stands at \$ 45 billion. In response 10 year U.S Treasuries increased to 2.70% before declining to 2.65%. The situation in European Union, however, is not as bright.

In Japan, fiscal stimulus and monetary easing is unleashed under the new policy package - Abenomics - which has led to hopes of a rebound in activity. But the expected unwinding of fiscal stimulus and reconstruction spending together with consumption tax hikes is expected to lower growth. Realisation of 2% inflation target is not yet achieved. In China, growth is projected to decelerate slightly from 7.5 per cent in 2013 to 7.3 per cent in 2014.

यूरो क्षेत्र में, नीतिगत कार्रवाईयों ने प्रमुख जोखिम को कम कर दिया है तथा वित्तीय स्थिति को संयमित कर दिया है, यद्यपि परिरेखा अब भी ऋण मार्गावरोध है। यूरोपीय अर्थव्यवस्था एक नए मोड़ पर पहुंच गई है इसका प्रबल संकेत मिल रहा है। राजकोषीय समेकन तथा ढांचागत सुधार से यूरोप ने वसूली का आधार निर्मित किया है। क्रमशः यह क्षेत्र मंदी की दौर से निकल जाएगा तथा 2013 में 0.4 प्रतिशत से 2014 में 0.5 प्रतिशत की वृद्धि अपेक्षित है। इसके बावजूद, बेरोजगारी अभी भी अधिक है तथा वर्ष 2015 तक लगभग 12.20 प्रतिशत रहने का अनुमान है।

जहां तक भारतीय अर्थव्यवस्था की बात है, केन्द्रीय सांख्यिकीय संस्था (सीएसओ) ने अनुमान लगाया है कि 2014-15 के लिए वृद्धि लगभग 4.90 प्रतिशत रहेगी जो 2013-14 में 1.4 प्रतिशत रही। सकल घरेलू उत्पाद (जीडीपी) की वृद्धि में बेहतर प्रदर्शन रहा जो 2013-14 में 4 प्रतिशत वृद्धि अनुमानित किया गया है, विनिर्माण में सस्ती बनी रहेगी जिसे औद्योगिक उत्पाद सूची द्वारा दर्शाया गया है। वित्तीय वर्ष 2014 के लिए विनिर्माण वृद्धि - 0.8% दर्शाया गया है।

धीमी औद्योगिक वृद्धि, विनिर्माण उत्पादन संकुचन, कमजोर निवेश तथा निजी खपत में कमी के द्वारा भारतीय अर्थव्यवस्था सुस्त रहेगी। एशियन डेवलपमेंट बैंक (डीबी) की रिपोर्ट अनुसार दीर्घावधि में दर्शाया गया है कि लंबी अवधि के बाद तीव्र वृद्धि हेतु क्षमता उच्च है, बेहतर पूंजी प्रवाह तथा बुनियादी सुविधाओं द्वारा प्रदान आवश्यक सुधार आरम्भ हो चुका है जिससे वृद्धि दर को प्राप्त करने तथा बनाए रखने में सफलता मिलेगी। दूसरा सफल कदम चालू खाता घाटा (सीएडी) में पिछले वर्ष के 4.7 प्रतिशत से 2 प्रतिशत की कमी आई है। यद्यपि, स्फितिकारक दबाव से ब्याज दर में कमी की संभावना नहीं है।

वित्तीय वर्ष 2014-15 के लिए दृष्टिकोण

वैश्विक अर्थव्यवस्था, वर्ष 2013-14 के अधिकांश भाग में धीमी वृद्धि को दर्शाया जबकि वसूली झुकाव लगभग 2.40 प्रतिशत रहा जिसके 2014-15 में बढ़कर 3.40 प्रतिशत की संभावना है। निवेशों में वृद्धि और रूकी हुई परियोजनाओं की मंजूरी से घरेलू अर्थव्यवस्था में करीब 5.5 प्रतिशत के सुधार की अपेक्षा है बशर्ते कि सामान्य बारिश हो और कृषि में संतोषजनक वृद्धि हो। कारोबार संबंधित विचार में परिवर्तन और ₹ 7 लाख करोड़ मूल्य की रूकी हुई परियोजनाओं की त्वरित मंजूरी के द्वारा निवेश में कमी के कारण औद्योगिक गतिविधि की संभावनाएं अनिश्चित हैं।

मुद्रास्फिति चिन्ता का विषय है। खुदरा मुद्रास्फिति जो अप्रैल 2014 में बढ़कर 8.59 प्रतिशत हो गई है यदि नियंत्रित नहीं की गयी तो वृद्धि और खपत में रूकावट हो सकती है। खुदरा मुद्रास्फिति में कमी न आने तक आरबीआई द्वारा ब्याज दरों को कम करना संभव नहीं होगा। इस बीच संकेतक जैसे कार्पोरेट कार्यनिष्पादन, औद्योगिक संभावना और पीएमआई कीमत निर्धारण क्षमता की कमी की ओर इशारा कर रहा है। दूसरी ओर खाद्य मुद्रास्फिति ऊपरी दबाव का स्रोत बन सकती है, इसका कारण है आपूर्ति में निरंतर असंतुलन और सब्सिडी को हटाने के लिए डिजल के मूल्य में संभावित वृद्धि। साथ ही प्रशासित मूल्य संशोधनों का समय और मात्रा, विशेषकर बिजली और कोयला के लिए, भविष्य में 2014-15 की मुद्रास्फिति की वक्र रेखा पर प्रभाव डालेगी।

तथापि अब जब निर्णायक जनादेश वाली सरकार है, अर्थव्यवस्था में सुधार शुरू होना चाहिए और बैंकों के भी आस्ति गुणवत्ता में सुधार दिखना चाहिए। बैंकों में कुछ वर्षों बाद जब सुधार हेतु की गई पहलों के परिणाम आने लगे तो इस क्षेत्र में महत्वपूर्ण कमी आएगी।

बैंक का कार्यानिष्पादन

- ★ आपके बैंक का परिचालन लाभ वित्तीय वर्ष 2012-13 में ₹ 7,458 करोड़ था जो वित्तीय वर्ष 2013-14 में ₹ 8,423 करोड़ हो गया, इस प्रकार 12.94% की वृद्धि दर्ज हुई।
- ★ बैंक का निवल लाभ वित्तीय वर्ष 2012-13 के ₹ 2749 करोड़ के बदले वित्तीय वर्ष 2013-14 में ₹ 2729 करोड़ रहा।
- ★ बैंक का निवल ब्याज आय वित्तीय वर्ष 2012-13 में ₹ 9,024 करोड़ थी जो बढ़कर वित्तीय वर्ष 2013-14 में ₹ 10,831 हो गई, इस प्रकार 20.02% की वृद्धि हुई।
- ★ गैर-ब्याज आय वित्तीय वर्ष 2012-13 के दौरान ₹ 3,766 करोड़ थी जो वित्तीय वर्ष 2013-14 में ₹ 4,292 करोड़ हो गई, इस प्रकार 13.97% की वृद्धि दर्ज की गई।

In the Euro area, policy actions have reduced major risks and stabilized financial conditions, although growth in the periphery is still constrained by credit bottlenecks. There are increasing signs that the European economy has reached a turning point. The fiscal consolidation and structural reforms undertaken in Europe have created the basis for recovery. The region is expected to gradually pull out of recession, with growth expected to touch 0.5 percent in 2014 from 0.4 per cent in 2013. However, unemployment is still high and is estimated to remain around 12.20 per cent until 2015.

As far as the Indian economy is concerned, the Central Statistical Organisation (CSO) has estimated that the growth for 2013-14 will be around 4.90 per cent as against 4.50 per cent in 2013-14. While gross domestic product (GDP) growth is expected to be driven by better farm output, which is projected to grow at 4 per cent in 2013-14 against 1.4 per cent in 2012-13, manufacturing is expected to remain sluggish as revealed by the Index of Industrial production numbers pegging manufacturing growth at -0.8% for FY 2014.

The Indian economy remains constrained by slow industrial growth, contracting manufacturing output, weak investment and a reduction in private consumption. An Asian Development Bank (ADB) report states that capacity for rapid growth over the long term is high, with a promising outlook for capital flows and infrastructure provided necessary reforms are initiated to achieve and sustain growth rates. Another success sphere is reduction of current account deficit (CAD) to 2 per cent from 4.7 per cent a year earlier. However, interest rates are not likely to ease much given the inflationary pressures.

Outlook for FY 2014-15

The global economy, which for most part of 2013-14 remained in the low growth trajectory, though with a recovery bias, at around 2.40 per cent, is likely to improve to 3.40 per cent in 2014-15. The domestic economy is expected to show improvement to around 5.5 per cent, with pick-up in investments and clearance of stalled projects subject to normal monsoon and decent agricultural growth. The outlook for industrial activity is contingent upon a change in business sentiment and a necessary push for investments through speedy clearance of stalled projects worth ₹ 7 lakh core.

Inflation is an area of concern. Retail Inflation which in April 2014 increased to 8.59 per cent could hamper growth and consumption if not controlled. It may not be possible for the RBI to ease interest rates unless retail inflation declines. Meanwhile, Indicators such as corporate performance, industrial outlook and PMIs point to declining pricing power. On the other hand, food inflation is likely to be a source of upside pressure because of persisting supply imbalances and a possible hike in diesel prices to eliminate subsidies. Also, the timing and magnitude of administered price revisions, particularly of electricity and coal, will impact the evolution of future inflation trajectory 2014-15.

However, now that a government with a decisive mandate is in place, economy should start improving and banks should see improvement on the asset quality front. Banks should see a significant decline on this front after a couple of years when the results of reform initiatives start trickling in.

Bank's performance

- ★ Your Bank posted an Operating Profit growth of 12.94% during FY 2013-14 to ₹ 8,423 Crore from ₹ 7,458 Crore during FY 2012-13.
- ★ Net profit of the bank was ₹ 2729 crore for FY 2013-14 as against ₹ 2749 crore for the FY 2012-13.
- ★ Net Interest Income of the Bank for FY 2013-14 rose by 20.02% to ₹ 10,831 Crore during FY2013-14 from ₹ 9,024 Crore during FY 2012-13.
- ★ Non-Interest Income during the year 2013-14 registered a growth of 13.97% to ₹ 4,292 crore from ₹ 3,766 crore during the year 2012-13.

- ★ बैंक का प्रति शेयर अर्जन (ईपीएस) वित्तीय वर्ष 2012-13 के ₹ 47.79 से वित्तीय वर्ष 2013-14 में ₹ 44.74 हो गया।
- ★ प्रति शेयर बही मूल्य यथा 31 मार्च, 2013 में ₹ 362.37 से सुधरकर यथा 31 मार्च, 2014 में ₹ 387.53 हो गया।
- ★ आय अनुपात की लागत वित्तीय वर्ष 2012-13 में 41.69% थी जो वर्ष के दौरान बढ़कर वित्तीय वर्ष 2013-14 में 44.30% हो गई है।
- ★ आपके बैंक की निवल मालियत यथा 31 मार्च, 2013 में ₹ 21,621 करोड़ से बढ़कर यथा 31 मार्च, 2014 को ₹ 24,543 करोड़ हो गई। पूंजी पर्याप्तता अनुपात (सीआरएआर) यथा 31 मार्च, 2014 को बासेल II के अनुसार 10.76% और बासेल III के अनुसार 9.97% रही।
- ★ बैंक का वैश्विक कारोबार मिश्र 31 मार्च, 2013 में ₹ 674807 करोड़ से बढ़कर 31 मार्च, 2014 में ₹ 853202 तक पहुँच गया, इस प्रकार 26.44% की वृद्धि दर्ज की।
- ★ बैंक की कुल जमा राशि 31 मार्च, 2013 में ₹ 381839 करोड़ से बढ़कर 31 मार्च, 2014 को ₹ 476974 हो गई अर्थात् 24.91% बढ़ोतरी हुई और सकल अग्रिम 31 मार्च, 2014 को ₹ 292968 करोड़ से बढ़कर ₹ 376228 करोड़ हो गया अर्थात् 28.42% की बढ़ोतरी।
- ★ कासा जमा राशि बढ़कर यथा 31 मार्च, 2014 को ₹ 105467 करोड़ हो गया और कासा अनुपात 29.97% था।
- ★ बैंक के अंतर्राष्ट्रीय परिचालनों ने भी जमा राशियों में 29% और अग्रिमों में 26% की वर्ष-दर-वर्ष वृद्धि के साथ बढ़िया कार्यनिष्पादन दर्ज किया है। रुपये के मूल्यहास के प्रभाव को बढ़े में डालने के बाद भी क्रमशः 17% और 14% की वृद्धि प्रभावशाली थी। वर्ष के दौरान बैंक ने लागत प्रभावशीलता और लाभ प्रदता के अनुरूप कारोबार बढ़ाने का अभिज्ञ निर्णय लिया है।
- ★ आपके बैंक के निदेशक मंडल ने इस वर्ष के लिए ₹ 5/- प्रति शेयर (50%) के दर से अंतरिम एवं अंतिम लाभांश की घोषणा की है।

वित्तीय वर्ष 2013-14 के दौरान की गई पहलें

आपके बैंक ने कारोबारी ग्रोथ को तीव्र करने और ग्राहक सेवा को उत्कृष्ट बनाने के लिए अनेक पहलें की हैं। मुख्य बातें निम्नानुसार हैं :-

- ★ वर्ष 2013-14 के दौरान 1.20 करोड़ ग्राहकों को शामिल किया गया, इस प्रकार बैंक का कुल ग्राहक आधार 7.7 करोड़ हो गया।
- ★ वर्ष 2013-14 के दौरान 354 शाखाएं खोली गईं, जिससे स्व देशी शाखाओं का नेटवर्क बढ़कर 4646 हो गया। वर्ष 2013-14 के दौरान 2092 नए एटीएम स्थापित किए गए जिससे यथा 31 मार्च, 2014 एटीएम की कुल संख्या 4225 हो गई।
- ★ आपके बैंक की 131 भविष्य की शाखाएं हैं जो समर्पित रिलेशनशिप मैनेजर सहित उच्च निवल मालियत वाले एकल व्यक्तियों पर विशेष ध्यान देते हुए बेहतर ग्राहक सेवा प्रदान कर रही हैं।
- ★ 24 रिटेल कारोबार केन्द्र (आरबीसी) हैं जिनकी सहायता से रिटेल ऋणों में तेजी से वृद्धि हुई है। अतः इस वर्ष के दौरान 36 और आरबीसी खोली जाएंगी जो हमारे रिटेल खण्ड को सेवाएं प्रदान करेंगी।
- ★ संव्यवहार बैंकिंग पर विशेष ध्यान देते हुए मर्चेन्ट बैंकिंग सेवाएं शुरू की गई हैं।
- ★ आपके बैंक ने कई नवोन्मेषी उत्पाद शुरू किए हैं जैसे -
 - ❑ संगिनी डेबिट कार्ड, जो विशेष रूप से महिलाओं के लिए बनाया गया है।
 - ❑ आईएमटी इन्स्टेंट मनी ट्रांसफर, बिना कार्ड के नकद-आहरण करें ऐसी पहल करनेवाला पहला पीएसयू बैंक
 - ❑ पहला डूअल-वॉलेट कार्ड (एनएसडीसी के साथ को ब्रैंडिड)
 - ❑ 19 ई-गैलरी खोले, जो 247 ग्राहक सेवा प्रदान करेंगे और इस वर्ष 200 और ई-गैलरी खोलेंगे।

- ★ The Earning per Share (EPS) of the Bank for FY 2013-14 stood at ₹ 44.74 in FY 2013-14 against ₹ 47.79 in FY 2012-13.
- ★ The Book value per share improved from ₹ 362.37 as on 31st March, 2013 to ₹ 387.53 as on 31st March 2014.
- ★ The Cost to Income Ratio rose during the year from 41.69 % in FY 2012-13 to 44.30% for FY 2013-14.
- ★ Your Bank's Net Worth increased to ₹ 24,543 crore as on 31st March, 2014 from ₹ 21,621 crore as on 31st March, 2013. Capital Adequacy Ratio (CRAR) stood at 10.76% as on 31st March, 2014 as per Basel II and at 9.97% as per Basel III
- ★ Global Business-mix of the Bank reached a level of Rs 853202 crore as on 31st March 2014 from Rs 674807 crore as on 31st March 2013, registering a growth rate of 26.44%.
- ★ The Banks' Total Deposits went up from Rs.381839 crore as on 31st March 2013 to ₹ 476974 crore as on 31st March 2014 i.e. by 24.91% and Gross Advances went up from ₹ 292968 crore to ₹ 376228 crore as on 31st March, 2014 i.e. by 28.42%.
- ★ CASA deposits rose to ₹ 105467 crore as of 31st March 2014 and CASA ratio was 29.97%.
- ★ The International Operations of the Bank showed robust performance with Y-o-Y growth of 29% in Deposits and 26% in Advances. Discounting the effect of depreciation of the rupee growth was still impressive at 17% and 14% respectively. During the year, the Bank took a conscious decision of expanding the business commensurate with cost effectiveness and profitability.
- ★ Board of Directors of your Bank had declared an Interim and final Dividend at the rate of ₹ 5/- per share (50%) for the year.

Initiatives during FY 2013-2014

Your Bank undertook several initiatives to foster business growth and customer services. The major highlights are:

- ★ 1.20 crore New Customers were added during the year 2013-14, taking the total Customer base to 7.7 crore.
- ★ 354 branches were opened during the year 2013-14, taking Domestic branch network to 4646. During the year 2013-14, 2092 new ATMs were installed taking the total number of ATMs to 4225 as on March 31, 2014.
- ★ Your Bank has 131 "Branches of Future" providing superior customer service with special attention to High Net-worth Individuals with dedicated relationship managers. 175 more such "Branches of Future" will be opened.
- ★ 24 Retail Business Centres (RBCs) have helped grow much faster in Retail credit, hence 36 more RBCs will be opened in this year to cater our services to the Retail Segment.
- ★ The Merchant Banking services have been introduced with focus on Transaction Banking
- ★ Your Bank has introduced many innovative products such as
 - ❑ Sangini Debit card, exclusively designed for Women
 - ❑ IMT-Instant Money Transfer, withdraw cash without card – 1st PSU bank's initiative
 - ❑ 1st dual-wallet card (co-branded with NSDC)
 - ❑ Opened 19 e-Galleries, which will provide 24x7 customer service and will open 200 e-Galleries more this year.

- ❑ 1000 से अधिक पासबुक प्रिंटिंग किऑस्क और 250 नोट एक्सेप्टर्स (कैश डिपॉजिट किऑस्क) उपलब्ध कराए गए हैं। इस वर्ष हम 2000 पास बुक प्रिंटिंग किऑस्क और 850 नोट एक्सेप्टर्स लगाएंगे।
- ❑ एटीएम हेतु 'आधार' आधारित बायोमैट्रिक ऑथेंटिकेशन शुरू किया गया।

- ❑ 1000+ Passbook printing Kiosks and 250 Note acceptors (cash deposit kiosks) are provided. We shall add 2000 pass book printing kiosks and 850 note acceptors this year.
- ❑ Aadhar based bio-metric authentication for ATMs introduced.

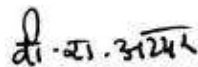
वित्तीय समावेशन पहलों के प्रति प्रतिबद्धता और उनके कार्यान्वयन में आपका बैंक हमेशा की तरह अग्रणी है। बैंक ने यथा 31.03.2014 को 2000 से अधिक आबादी वाले 4404 आबांठित गांवों में 100% वित्तीय समावेशन हासिल किया है।

आपके बैंक ने 107.28 लाख खाते खोले और 6072 कारोबर संपर्कियों को विनियोजित किया है। पर्याप्त जोखिम प्रशासकों एवं सर्वोत्तम प्रथाओं वाली बेहतरीन परिचालन प्रणालियां बनाई गई है और अमल में लाई जा रही हैं।

बैंक ने इस वर्ष के दौरान यैन्गोन, म्यानमार में एक प्रतिनिधि कार्यालय और बोत्स्वाना में एक अनुषंगी खोली है। वर्ष के दौरान न्यूजीलैंड में हमारी अनुषंगी ने अपनी दूसरी शाखा खोली जिसके फलस्वरूप हमारी वैश्विक उपस्थिति बढ़ी है।

मैं, बोर्ड के उन सभी निदेशकों जैसे श्री एन. शेषाद्री, श्री एम.एस.राघवन, श्री उमेश कुमार, श्री पी.आर.रविमोहन और श्री हरविंदर सिंह द्वारा दिए गए मूल्यवान योगदान को भी कलमबंद करना चाहूंगी जो इस वर्ष के दौरान पद से निवृत्त हो गए हैं। बैंक को भारत सरकार, भारतीय रिज़र्व बैंक और बोर्ड से उत्तम सहयोग और बहुमूल्य मार्गदर्शन मिलता रहा है जिसके लिए बैंक उनके प्रति आभारी है। मैं अपने कारोबारी सहयोगियों, ग्राहकों और शेयरधारकों के प्रति भी आभार प्रकट करती हूँ जिन्होंने हम पर अपना अटूट विश्वास व्यक्त किया है। मैं अपने प्रतिबद्ध स्टाफ सदस्यों की भी प्रशंसा करती हूँ जिनके अथक प्रयासों के बिना इन उपलब्धियों को हासिल करना मुमकिन नहीं था। मैं बैंक की ओर से और साथ ही अपनी ओर से भी सभी शेयरधारकों को धन्यवाद देती हूँ और यह प्रत्याशा रखती हूँ कि उनका सतत संरक्षण, मार्गदर्शन और सहयोग हमें मिलता रहेगा।

सादर,



(श्रीमती वी. आर. अय्यर)

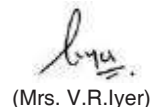
दिनांक: 30 मई, 2014

Your Bank remains one of the front runners in the commitment and implementation of Financial Inclusion Initiatives. The Bank has achieved 100% Financial Inclusion in all 4404 allotted villages with population above 2000 as on 31.03.2014. It opened 107.28 lakh accounts and engaged 6072 Business Correspondents. Robust operational systems with adequate risk mitigants and best practices have been built up and are being pursued.

Bank opened one representative office in Yangon, Myanmar and one subsidiary in Bostwana during the year. Our Bank's subsidiary in Newzealand opened its second branch during the year thus increasing our global presence.

I wish to place on record the valuable contributions made by the directors of the Board who demitted office during the year viz. Mr. N. Seshadri, Mr. M S Raghavan, Mr. Umesh Kumar, Mr. P. R. Ravimohan and Mr. Harvinder Singh. The Bank thanks the Government of India, the Reserve Bank of India and the Board from whom it has been receiving excellent support and valuable guidance. I thank our Business Associates, customers and shareholders without whose faith and trust, the Bank would not have reached where it has, today. These accomplishments would not have been possible but for the tireless efforts of our committed staff members. On behalf of the Bank and on my personal behalf, I would like to thank all the stakeholders and look forward to their continued patronage, guidance and support.

With warm regards,



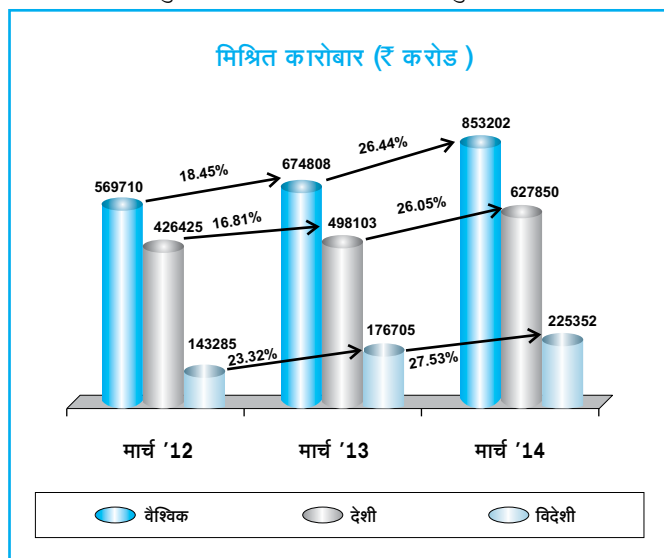
(Mrs. V.R. Iyer)

Date: May 30, 2014

निदेशक रिपोर्ट

कार्यनिष्पादन की मुख्य बातें – वित्तीय मानदण्ड (वित्तीय वर्ष 2013 – 14)

- ★ कुल कारोबार (जमा+ अग्रिम) 26.44% (वर्ष दर वर्ष) की वृद्धि दर्ज करते हुए बढ़कर ₹ 853,202 पर जा पहुँची।
- ★ परिचालन लाभ और निवल लाभ क्रमानुसार ₹ 8,423 करोड़ और ₹ 2,729 करोड़ रही। परिचालनगत लाभ में 12.94% वृद्धि दर्ज की गई।
- ★ क्रेडिट जमा अनुपात पिछले वर्ष की 76.73% की तुलना में 78.88% रहा।



- ★ खुदरा क्रेडिट में 32.44% वृद्धि दर्ज की गई जो वित्तीय वर्ष 14 में बैंक के सकल घरेलू क्रेडिट का 11.20% है।
- ★ एमएसएमई क्रेडिट में 21.09% वृद्धि दर्ज की गई जो वित्तीय वर्ष 14 में बैंक के सकल घरेलू क्रेडिट का 17.06% है।
- ★ निवल ब्याज मार्जिन (एनआईएम) वित्तीय वर्ष 14 के दौरान वैश्विक परिचालन के लिए 2.34% और घरेलू परिचालन के लिए 2.85% रहा।
- ★ पिछले वर्ष 2.06% की तुलना में इस वर्ष निवल अग्रिम की तुलना में निवल एनपीए 2.00% रहा।
- ★ पूंजी पर्याप्तता अनुपात (सीआरएआर) बासेल III के अनुसार 9.97% रहा।
- ★ निवल मालियत सुधरकर ₹ 24,543 करोड़ हुई। इसमें 13.52% वृद्धि दर्ज की गई।
- ★ बही मूल्य पिछले वर्ष ₹ 362.37 करोड़ से सुधरकर ₹ 387.53 हो गया।
- ★ प्रति कर्मचारी कारोबार पिछले वर्ष ₹ 15.82 करोड़ थी जो अब बढ़कर ₹ 19.63 करोड़ हो गई।

प्रमुख वित्तीय डाटा

(राशि ₹ करोड़ में)

विवरण	2012-13	2013-14	वृद्धि (%)
निवल ब्याज आय	9,024	10,831	20.02
गैर ब्याज आय	3,766	4,292	13.97
परिचालन व्यय	5,332	6700	25.66
परिचालन लाभ	7,459	8,423	12.94
प्रावधान/आकस्मिकताएं	4,709	5,694	20.89
निवल लाभ	2,749	2,729	-0.73
प्रति शेयर अर्जन (₹)	47.79	44.74	-
प्रति शेयर बही मूल्य (₹)	362	387	-

कुछ वित्तीय अनुपात नीचे प्रस्तुत किए गए हैं :

(% में)

मानदण्ड	2012-13	2013-14
अग्रिम पर आय	8.87	8.45
निवेश पर आय	7.81	8.12
निधियों पर आय	7.67	7.19
जमा राशियों की लागत	5.94	5.62
निधियों की लागत	5.50	5.14
निवल ब्याज मार्जिन	2.38	2.34
परिचालन व्ययों के प्रति गैर ब्याज आय	70.64	64.06
औसत कार्यशील निधि के प्रति अन्यत आय	0.90	0.81
औसत कार्यशील निधि के प्रति परिचालन व्यय	1.28	1.27
औसत कार्यशील निधि के प्रति स्टाफ व्यय	0.75	0.76
औसत कार्यशील निधि के प्रति अन्य परिचालन व्यय	0.53	0.51
आस्ति उपयोग अनुपात	1.79	1.60
कुल आय के प्रति गैर ब्याज आय	10.56	10.17
निवल आय के प्रति गैर ब्याज आय	29.45	28.38
कुल आय के प्रति लागत	41.69	44.30
ईक्यूटी पर रिटर्न (%)	13.62	11.82
औसत आस्तियों पर रिटर्न (%)	0.65	0.51

खण्डवार कार्यनिष्पादन

बैंक ने वर्ष 2013-14 के दौरान ₹ 8,423 करोड़ परिचालन लाभ अर्जित किया। ट्रेजरी परिचालन के जरिए ₹ 1,628 करोड़, थोक बैंकिंग के जरिए ₹ 1,271 करोड़, खुदरा बैंकिंग का ₹ 932 करोड़ का अंशदान रहा।

आपके बैंक ने अनाबंटित व्यय का ₹ 286 करोड़ और कर के प्रावधान हेतु ₹ 816 करोड़ घटाने के बाद ₹ 2,729 करोड़ का कर पश्चात लाभ अर्जित किया।

लाभांश

वर्ष के दौरान आपके बैंक ने ₹ 5 प्रति शेयर (₹ 10 प्रति शेयर के अंकित मूल्य पर) के अंतरिम लाभांश का भुगतान किया है। पूंजी संग्रहण हेतु निदेशक बोर्ड द्वारा कोई अंतिम लाभांश घोषित नहीं किया गया है। वर्ष के दौरान कुल लाभांश भुगतान की ₹ 375.72 करोड़ रकम (लाभांश वितरण कर शामिल) की घोषणा नहीं की गई है।