वार्षिक रिपोर्ट 2014-15
Annual Report 2014-15

Bank of India

Relationship beyond banking

बैंक ऑफ़ इंडिया
Bank of India BOI

निदेशकगण यथा 31 मार्च, 2015
Directors as on 31st March 2015

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. पी. मराठे **R. P. Marathe**
कार्यपालक निदेशक Executive Director

निदेशक Directors

अनूप वधावन **Anup Wadhawan**

एस. एस. बारिक **S. S. Barik**

हरविंदर सिंह **Harvider Singh**

ए. एम. परेरा **A. M. Pereira**

आर. एल. बिश्नोई **R. L. Bishnoi**

नीरज भाटिया **Neeraj Bhatia**

डी. हरीश **D. Harish**

संजीव कुमार अरोरा **Sanjiv Kumar Arora**

महत्वपूर्ण सूचनाएँ
Important Information

प्रस्तावित लाभांश	₹ 5/- प्रति शेयर (50%)	Proposed Dividend	₹ 5/- per Share (50%)
ई वोटिंग तिथी	17 जुलाई, 2015, प्रातः 10 बजे से, 19 जुलाई, 2015 सायं 5 बजे तक	E-Voting dates	17th July, 2015 10 am to 19th July, 2015 till 5 pm
लेखा बंदी	14 जुलाई, 2015 से 20 जुलाई, 2015	Book Closure	14th July, 2015 to 20th July, 2015
वार्षिक आम बैठक की तिथि व समय	सोमवार 20 जुलाई 2015 सुबह 11 बजे	Date & Time of Annual General Meeting	Monday, 20th July, 2015 at 11 am
वार्षिक आम बैठक का स्थान	बैंक ऑफ इंडिया ऑडिटोरियम, स्टार हाउस, सी-5, जी ब्लॉक बांद्रा-कुर्ला, काम्प्लेक्स, बांद्रा (पूर्व), मुंबई - 400 051	AGM Venue	Bank of India Auditorium, Star House, C-5, G Block, Bandra-Kurla Complex Bandra (East) Mumbai - 400 051

विषयसूची

Contents

अवलोकन Overview

2	लेखा परीक्षक	2	Auditors
2	महाप्रबंधक,	2	General Managers
3	10 वर्ष की उपलब्धियों पर एक नजर	3	10 Year Progress at a Glance
4	प्रबंध निदेशक एवं सीईओ का संबोधन	4	Managing Director's & CEO Statement

सांविधिक रिपोर्ट Statutory Reports

8	निदेशक रिपोर्ट	10	Directors Report
12	प्रबंध चर्चा और विश्लेषण	31	Management Discussion & Analysis
50	कोर्पोरेट सामाजिक दायित्व रिपोर्ट	52	Corporate Social Responsibility Report
55	कारोबार उत्तरदायित्व रिपोर्ट	55	Business Responsibility Report
64	कोर्पोरेट शासन रिपोर्ट	64	Corporate Governance Report
81	सीईओ/सीएफओ प्रमाणीकरण	81	CEO/CFO Certificate
81	मुख्य कार्यपालक अधिकारी की घोषणा	81	Declaration by CEO
174	बासेल – III (स्तंभ 3) – प्रकटन	200	Basel - III (Pillar 3) - Disclosures
223	आम बैठक की सूचना	223	Notice of Annual General Meeting

वित्तीय विवरण Financial Statements

84	तुलनपत्र	84	Balance Sheet
85	लाभ एवं हानि खाता	85	Profit & Loss Account
88	नकदी प्रवाह विवरण	86	Cash Flow Statement
95	महत्वपूर्ण लेखा नीतियां	95	Significant Accounting Policies
105	लेखे पर टिप्पणियां	105	Notes Forming Part of Accounts
137	स्वतंत्र लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट	137	Independent Auditor's Report
139	समेकित वित्तीय विवरण	139	Consolidated Financial Statements

सांविधिक लेखा परीक्षक Statutory Auditors

मेसर्स इसाक एंड सुरेश	M/s. Isaac & Suresh
मेसर्स एम एम निस्सीम एंड कं.	M/s. M. M. Nissim and Co.
मेसर्स डी. सिंह एंड कं.	M/s. D. Singh & Co.
मेसर्स जे. पी. कपूर एंड उबेराय	M/s. J. P. Kapur & Uberai
मेसर्स ग्रोवर, लल्ला एंड मेहता	M/s. Grover, Lalla & Mehta
मेसर्स बी रतन एंड एसोशिट्स	M/s. B. Rattan & Associates

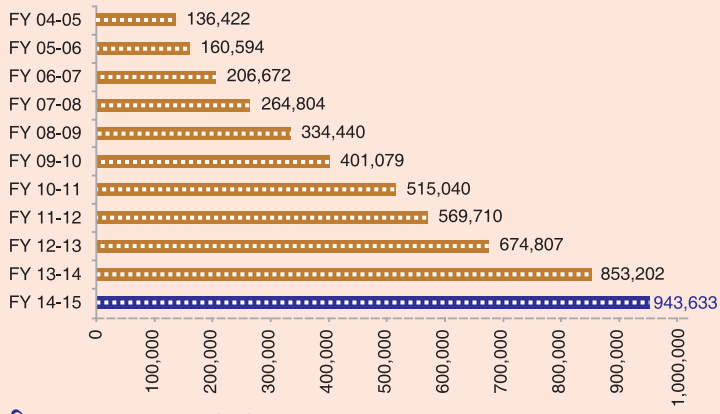
महाप्रबंधक General Managers

मनोज जैन (सीवीओ)	Manoj Jain (CVO)	आर. ए. शंकर नारायणन (बैंक ऑफ़ इंडिया के कार्यपालक निदेशक के रूप में 15 मई 2015 से पदोन्नत)	R A Sankara Narayanan (Elevated as Executive Director, Bank of India, w.e.f. 15th May 2015)
राज कमल वर्मा	Raj Kamal Verma	राजीव सक्सेना	Rajive Saxena
प्रमोद कुमार पट्टनायक	Pramoda Kumar Pattanaik	राधा नाथ कर	Radha Nath Kar
रमेश चन्द्र बलिआरसिंह	Ramesh C. Baliarsingh	गजानन बालकृष्ण काकडे	Gajanan B. Kakade
अनिल कुमार भल्ला	Anil Kumar Bhalla	गोपाल मुरली भगत	Gopal Murli Bhagat
दीन बंधु महापात्र	Dina Bandhu Mohapatra	तरलोचन सिंह	Tarlochan Singh
भालचन्द्र वासुदेव उपाध्ये	Bhalchandra V. Upadhye	संजय पवार	Sanjay Pawar
नगीन शंकरलाल सूरती	Nagin S. Surti	शंकरदास गुप्ता	Shankardas Gupta
जैन भूषण	Jain Bhushan	कुलदीप कुमार अरोड़ा	Kuldeep Kumar Arora
शिओजी राम मीणा	Sheoji Ram Meena	कुल भूषण जैन	Kul Bhushan Jain
अनंत उपाध्याय	Anant Upadhyay	सुधाकर तन्निरू	Sudhakar Tanniru
वि विश्वनाथन	V Vishwanathan	सुशील कुमार कासलीवाल	Sushil Kumar Kasliwal
सुभाष चंद्र मोदी	Subhash Chandra Modi	निखलेश भार्गव	Nikhlesh Bhagava
कृष्ण लाल शर्मा	Krushan Lal Sharama	वाराणसी नागेश्वर राव	Varanasi Nageswara Rao
सेंगोड गौंडर पलनिवेल	Sengoda Gounder Palanivel	कुमार वरदाचारी	Kumar Varadachari

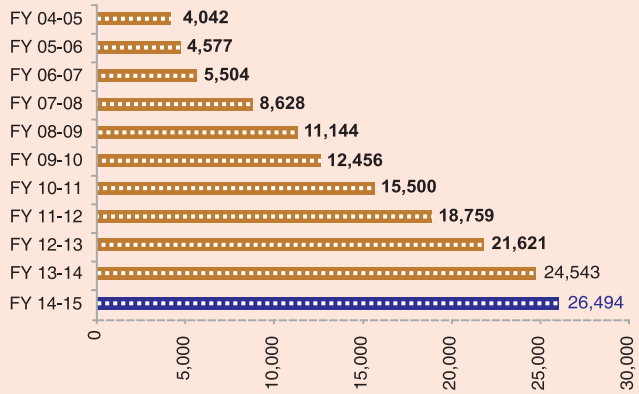
10 वर्ष की उपलब्धियों पर नजर

10 Year Progress at a Glance

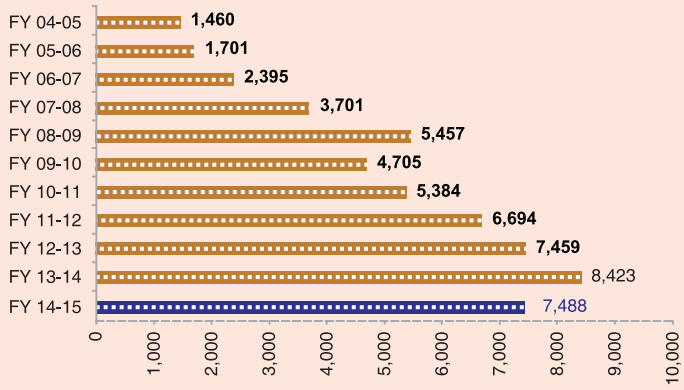
मिश्रित कारोबार (₹ करोड़ में)
BUSINESS MIX (₹ In Crore)



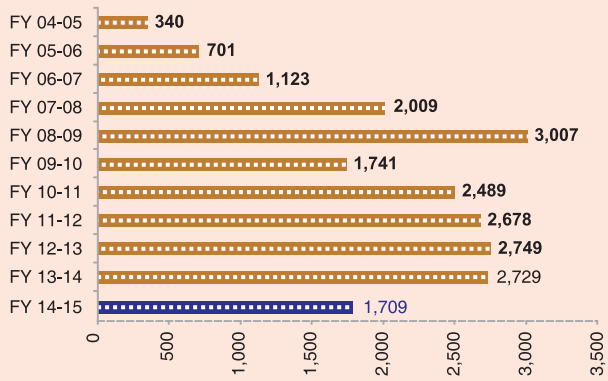
निवल मालियत (₹ करोड़ में)
NET WORTH (₹ In Crore)



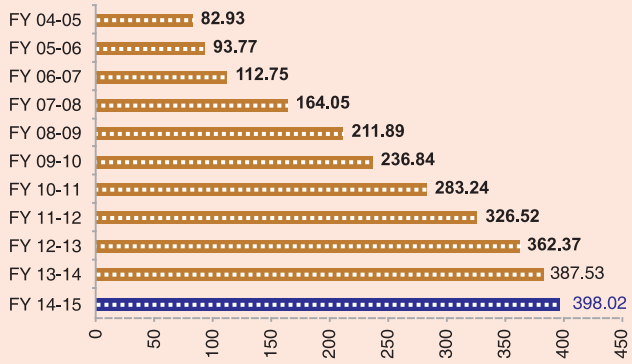
परिचालन लाभ (₹ करोड़ में)
OPERATING PROFIT (₹ In Crore)



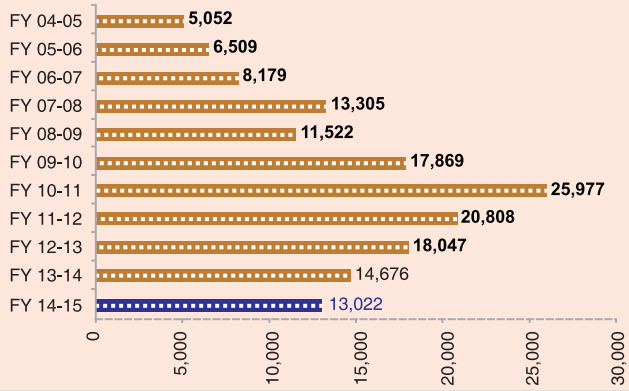
निवल लाभ (₹ करोड़ में)
NET PROFIT (₹ In Crore)



बही मूल्य प्रति शेयर (₹ में)
BOOK VALUE PER SHARE (In ₹)



बाज़ार पूँजीकरण (₹ करोड़ में)
MARKET CAPITALISATION (₹ In Crore)



प्रबंध निदेशक व सीईओ का संबोधन

Managing Director & CEO's statement

प्रिय शेयरधारकों,

हार्दिक शुभकामनाएं

आपके बैंक की 19 वीं आम सभा में आप सबका स्वागत करते हुए मुझे असीम प्रसन्नता हो रही है। मार्च, 2015 को समाप्त वर्ष के लिए आपके बैंक ने वित्तीय परिणाम घोषित कर दिया है, यह मेरा सौभाग्यपूर्ण गौरव है कि आपके बैंक का 31 मार्च, 2015 को समाप्त वर्ष के लिए वार्षिक रिपोर्ट प्रस्तुत कर रहा हूँ।

आर्थिक दृष्टिकोण

आप अवगत हैं कि अर्थव्यवस्था अभी भी मंदी के दौर से पूर्ण रूप से बाहर नहीं आई हैं तथा बैंकिंग उद्योग कई चुनौतियों का सामना कर रहा है।

देशी स्तर पर, सख्त विनियामक तथा विवेकसम्मत दायित्वों, कठोर वैश्विक परिवेश के अध्यधीन बैंकिंग क्षेत्र है, बैंक के लिए राह कठिन तथा चुनौतीपूर्ण है। इसके बावजूद, निर्णायक जनादेश के साथ नई सरकार आशा की विशाल किरण प्रतीत हो रही है।

2014-15 के दौरान अधिकतर समय वैश्विक अर्थव्यवस्था मंदी के दौर में रही। इस दौर में विकसित तथा विकासशील दोनों अर्थव्यवस्थाएं प्रभावित हुई। प्रमुख विचार मंचों जिसमें इन्टरनेशनल मॉनेटरी फंड भी सम्मिलित है, इनके अनुमान के अनुसार वैश्विक वृद्धि अभी भी मंथर गति में है तथा 2014-15 में 3% मंदी से 2015-16 के दौरान 2.8% तक मंदी हो गई। जब कभी भी वसूली आरम्भ होगी वह ऊभरते बाजार अर्थव्यवस्था (इएमईएस) से प्रभावित होगी। इसके बावजूद, हाल ही में, बुनियादी संरचना में संरचनागत मार्गावरोध तथा निवेश मंदी ने कई ऊभरती बाजार अर्थव्यवस्था की वृद्धि दर में गिरावट लाई।

वर्ष 2014-15 के दौरान, यू.एस. अर्थव्यवस्था में क्रमशः सुधार आना आरम्भ हुआ। मूल संकेतकों में विकास हुआ। उदाहरण के तौर पर पिछले वर्ष के 7% की तुलना में बेरोजगारी कम हो कर 5.5.% की दर पर आ गई। वसूली के प्रत्युतर में इसके मात्रात्मक सुलभता(क्यूई) कार्यक्रम को करने के लिए फेडरेशन ने निर्णय लिया तथा अब यह उपयुक्त समय है कि निम्नतम ब्याज दर को विपरीत करने पर विचार किया जाए।

जापान में, नए पॉलिसी पैकेज - एबेनॉमिक्स के अन्तर्गत राजकोषीय प्रोत्साहन तथा मौद्रिक मुक्ति उन्मुक्ति ने गतिविधि में सकारात्मक प्रतिक्रिया की उम्मीद जगाई है। किन्तु अपेक्षित राजकोषीय प्रोत्साहन मोचन तथा व्यय पुनर्संरचना और उपभोग कर वृद्धि ने मिलकर इसमें वृद्धि की। 2% मुद्रास्फिति लक्ष्य की उगाही अभी भी दूर है।

Dear Shareholders,

Heartiest Greetings

It gives me immense pleasure to welcome all of you in the 19th Annual General Meeting of your Bank. Now that the financial results of your Bank for the year ended March 2015 has been declared, it is my privilege and honour to present the Annual Report for the year ended March 31, 2015 of your bank.

Economic Outlook

As you are aware the economy is yet to come out from the slowdown phase completely and the banking industry is still beset with challenges.

On the domestic front, banking sector is subject to stringent regulatory and prudential obligations. Coupled with a tough global environment, Banks have to perform a tight rope act. However, the new government with a decisive mandate is a huge ray of hope.

The global economy passed through a sluggish phase during most of 2014-15. Both developed and emerging economies were not immune to this phase. According to estimates by major think tanks including the International Monetary Fund, global growth is still in low gear and is set to slow down from 3% during 2014-15 to 2.8% during 2015-16. As and when recovery commences it will be led by Emerging Market Economies (EMEs). However, recently, structural bottlenecks in infrastructure and investment slowdown have led to decline in growth rates of many emerging market economies.

During 2014-15, the U.S economy was seen gradually recovering. There were improvements in key indicators. For instance, unemployment rate declined below 5.5% from previous highs of 7%. In response to recovery, the Fed decided to taper its Quantitative Easing (QE) programme and is now contemplating the most opportune moment to reverse the rock bottom interest rates.

In Japan, fiscal stimulus and monetary easing unleashed under the new policy package - Abenomics - had led to hopes of a rebound in activity. But the expected unwinding of fiscal stimulus and reconstruction spending together with a consumption tax hike took its toll on growth. Realization of 2% inflation target is still elusive.

चीन में, 2014-15 के दौरान 7 प्रतिशत से अधिक प्रदर्शित वृद्धि धीमी होकर 2015-16 में 6.9 प्रतिशत हुई।

यूरो क्षेत्र में, अनेकों नीतिगत कार्रवाईयों ने प्रमुख जोखिम को कम किया तथा वित्तीय स्थिति में स्थिरता आई, यद्यपि बाह्य सतह में वृद्धि अभी भी कृत्रिम है। राजकोषीय सुदृढ़ीकरण तथा संरचनागत सुधार यूरोप में धीमी गति का आधार रहा। यह उम्मीद की जा रही है कि मंदी क्रमश: समाप्त होगी जिससे 2014 में 0.2 प्रतिशत वृद्धि 2015 में 0.3 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज कर सकेगी।

जहां तक भारतीय अर्थव्यवस्था का संबंध है केन्द्रीय सांख्यिकी कार्यालय (सीएसओ) ने पिछले वर्ष के 6.9% की तुलना में वर्ष 2014-15 के लिए 7.3% वृद्धि दर्शायी है। विनिर्माण और सेवा क्षेत्रों ने इस वृद्धि में प्रमुख योगदान दिया और उनके द्वारा क्रमश: 7.1% और 10% की वृद्धि दर दर्ज की गई। लेकिन फार्म आउटपुट में 0.2% की मंद वृद्धि दर्ज की गई। हालांकि बैंकिंग प्रणाली में हम रूकी हुई परियोजनाएं, भूमि अधिग्रहण समस्या, क्षमता का कम उपयोग, कमजोर निवेश और उच्च अर्नजक आस्तियों से मजबूर हैं। तथापि प्रमुख विशेषज्ञ समूहों का अनुमान है कि चालू वित्तीय वर्ष में भारत की वृद्धि दर चीन से अधिक होगी। एक सकारात्मक बात है चालू खाता घाटा (सीएडी) में कमी जो 2 प्रतिशत से नीचे है। सीपीआई और डब्ल्यूपीआई डाटा से देखी गई मुद्रास्फीति भी कम हो रही है।

वित्तीय वर्ष 2015-16 के लिए दृष्टिकोण

चीन में आई मंदी के कारण वित्तीय वर्ष 2015 के लिए वैश्विक अर्थव्यवस्था थोड़ी धीमी होने की संभावना है और वृद्धि 3% से 2.8% तक गिरने की संभावना है। यह अपेक्षा है कि भारतीय अर्थव्यवस्था में करीब 7.5 प्रतिशत की वृद्धि होगी जो सामान्य वर्षा होने पर विनिर्माण और सेवा क्षेत्रों में प्रगति के अधीन है। औद्योगिक गतिविधि के लिए दृष्टिकोण कारोबार मानसिकता और रूकी हुई परियोजनाओं के त्वरित क्लीयरन्स के जरिए हुए आवश्यक निवेश पर निर्भरशील है। खुदरा और थोक दोनों कीमत सूचकांक मुद्रास्फीति ने कमी दर्शायी है और आरबीआई ने जनवरी, 2016 में खुदरा मुद्रास्फीति को 6% के करीब अनुमानित किया है। इस बीच कार्पोरेट निष्पादन और औद्योगिक दृष्टिकोण जैसे सूचकांक कीमत निर्धारण क्षमता में बहुत अधिक वृद्धि नहीं दिखा रहे हैं। बैंकिंग क्षेत्र भी दबाव के अंतर्गत है क्योंकि यह आस्ति गुणवत्ता की समस्या से घिरा हुआ है। क्रेडिट ऑफ टेक भी मंद है जैसा कि नवीनतम डाटा वर्ष-दर-वर्ष वृद्धि 9.8% दर्शा रहा है। वित्तीय वर्ष 2015-16 के लिए उद्योग के लिए क्रेडिट वृद्धि 12-13% के करीब होने की अपेक्षा है जबकि जमाराशियों में भी उसी रेंज में वृद्धि होने की संभावना है।

तथापि, अब जहां निर्णायक मैण्डेट के साथ सरकार बनी है और कुछ साहसी पहल किए जा रहे हैं अर्थव्यवस्था को अपनी खोई हुई गति को पुन: प्राप्त करना चाहिए और बैंकों में भी आस्ति गुणवत्ता फ्रंट में सुधार दिखने चाहिए।

इस परिप्रेक्ष्य में मैं वित्तीय वर्ष 2014-15 के लिए बैंक के कार्यनिष्पादन को आपके सामने प्रस्तुत करता हूँ।

बैंक का कार्यनिष्पादन

- आपके बैंक ने समग्र वैश्विक कारोबार में 10.60% वृद्धि दर्ज की जो वित्तीय वर्ष 2013-14 में ₹853,202 करोड़ से बढ़कर वित्तीय वर्ष 2014-15 के दौरान ₹943,633 हो गया।
- आपके बैंक ने कम लागत जमाराशि (कासा) में समग्र 8.46% वृद्धि दर्ज की जो वित्तीय वर्ष 2013-14 के दौरान ₹105,467 से बढ़कर वित्तीय वर्ष 2014-15 में ₹114,386 करोड़ हो गई।
- आपके बैंक का परिचालन लाभ और निवल लाभ वित्तीय वर्ष 2014-15 के दौरान ₹7,488 और ₹1709 करोड़ रहा।
- बैंक की निवल ब्याज आय वित्तीय वर्ष 2013-14 में ₹10,831 करोड़ थी जो बढ़कर वित्तीय वर्ष 2014-15 के दौरान ₹11,344 करोड़ हो गई, इस प्रकार 4.74% की वृद्धि हुई।

In China, growth is projected to decelerate from above 7 per cent during 2014-15 to 6.9 per cent in 2015-16.

In the Euro area, several policy actions resulted in major risk reductions and also stabilized financial conditions, although growth in the periphery is still constrained. The fiscal consolidation and structural reforms undertaken in Europe was the basis for slow recovery. The region is expected to gradually pull out of recession, with growth expected to touch 0.3 percent in 2015 from 0.2 per cent in 2014.

As far as Indian economy is concerned, the Central Statistical Organization (CSO) has shown growth to be 7.3% for 2014-15 compared to 6.9% for the previous year. The major contributors to growth were manufacturing and service sectors which registered growth rates of 7.1% and 10% respectively. Farm output, however, grew by a subdued 0.2%. However, we remain constrained by stalled projects, land acquisition issues, low capacity utilization, weak investment and high non-performing assets in the banking system. However, major think tanks have estimated India's growth rate to outpace that of China in the current financial year. Another positive is the reduction in current account deficit (CAD) to below 2 per cent. Inflation, as seen from CPI and WPI data, is also on a sliding path.

Outlook for FY 2015-16

The global economy is expected to decelerate slightly and growth is likely to fall to 2.8% from 3% for FY 2015 due to slowdown in China. Indian economy is expected to show growth rate of around 7.5 per cent, with pick-up in manufacturing and service sectors subject to normal monsoons. 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. Both retail and wholesale price index inflation has slowed down and RBI has projected retail inflation at close to 6% by January 2016. Meanwhile, Indicators such as corporate performance and industrial outlook do not indicate a significant increase in pricing power. Banking sector is also under stress since it is beset by asset quality troubles. Credit off take is also muted with the latest data showing y-o-y growth in bank credit at 9.8%. For FY 2015-16, credit growth is expected to be around 12-13% for the industry while growth in deposits is also expected to be in that range.

However, now that a government with a decisive mandate is in place and certain bold initiatives are underway, economy should regain some lost momentum and banks should see improvement on the asset quality front.

With this background, I now share with you the Bank's performance for the Financial year 2014-15.

Bank's performance

- Your Bank posted an overall Global business growth of 10.60% during FY 2014-15 to ₹ 943,633 Crore from ₹ 853,202 Crore during FY 2013-14.
- Your Banks Low Cost Deposits(CASA) posted an overall growth of 8.46% during FY 2014-15 to ₹ 114,386 Crore from ₹ 105,467 Crore during FY 2013-14.
- Your Bank Operating Profit and Net Profit stood at ₹ 7,488 and ₹ 1709 Crore during FY 2014-15.
- Net Interest Income of the Bank for FY 2014-15 rose by 4.74% to ₹ 11,344 Crore during FY2014-15 from ₹ 10,831 Crore during FY 2013-14.

- गैर-ब्याज आय में वित्तीय वर्ष 2014-15 के दौरान 1.38% की सामान्य कमी आई और यह ₹4233 करोड़ पर रही।
- आपके बैंक ने समग्र कुल प्राथमिकता प्राप्त क्षेत्र में 9.76% वृद्धि दर्ज की जो वित्तीय वर्ष 2013-14 के दौरान ₹86,161 करोड़ से बढ़कर वित्तीय वर्ष 2014-15 में ₹94,572 करोड़ हो गया।
- आपके बैंक का कृषि ऋण वित्तीय वर्ष 2013-14 में ₹40,211 करोड़ था, जो वित्तीय वर्ष 2014-15 के दौरान 7.39% बढ़कर ₹43,183 करोड़ हो गया।
- आपके बैंक का समग्र रिटेल कारोबार वित्तीय वर्ष 2013-14 में ₹29,600 करोड़ था, जो वित्तीय वर्ष में बढ़कर ₹34,153 करोड़ हो गया। इस प्रकार 11.20% की समग्र रिटेल वृद्धि दर्ज की गई।
- आपके बैंक का समग्र एमएसएमई कारोबार वित्तीय वर्ष 2013-14 में ₹45,081 करोड़ था, जो बढ़कर वित्तीय वर्ष 2014-15 में ₹54,406 करोड़ हो गया। इस प्रकार 20.68% की समग्र एमएसएमई वृद्धि दर्ज की गई।
- आपके बैंक ने कुल एमएसएमई वर्ष-दर-वर्ष वृद्धि हेतु भारत सरकार द्वारा निर्धारित 20% लक्ष्य को सफलतापूर्वक पार कर लिया है।
- वित्तीय वर्ष 2014-15 हेतु बैंक की प्रति शेयर आय (ईपीएस) ₹26.57 रही।
- प्रति शेयर बही मूल्य जो 31 मार्च 2014 को ₹381.69 थी, बढ़कर 31 मार्च 2015 को ₹398.02 हो गई।
- लागत आय अनुपात जो वित्तीय वर्ष 2013-14 में 44.30% था बढ़कर वित्तीय वर्ष 2014-15 में 51.93% हो गया।
- आपके बैंक की निवल मालियत जो 31 मार्च 2014 को ₹24,543 करोड़ थी बढ़कर 31 मार्च 2015 को ₹26,494 करोड़ हो गई।
- पूंजी पर्याप्तता अनुपात (सीआरएआर) 31 मार्च 2015 को बेसल III के अनुरूप 10.73% था और बेसल II के अनुरूप 11.42% था।
- बैंक के अंतर्राष्ट्रीय परिचालनों का कार्य निष्पादन बहुत बढ़िया रहा और उसने कुल कारोबार में वर्ष-दर-वर्ष 13.70% वृद्धि दर्ज करते हुए ₹256,118 करोड़ पर पहुंच गया।
- आपके बैंक के निदेशक मंडल ने इस वर्ष के लिए ₹5/- प्रति शेयर (50%) के दर से अंतिम लाभांश की घोषणा की है।
- आस्ति गुणवत्ता में तनाव होने के कारण लाभप्रदता प्रभावित है। बैंक ने इसका सामना करने के लिए उचित कार्यनीति अपनाई है।

वित्तीय वर्ष 2014-15 के दौरान की गई पहलें

आपके बैंक ने कारोबार वृद्धि में तीव्रता लाने और ग्राहक सेवा को उत्कृष्ट बनाने हेतु अनेक पहलें की हैं। इसकी मुख्य बातें निम्नानुसार हैं :-

- वर्ष 2014-15 के दौरान 246 नई शाखाएं और 400 ई-गैलरी खोली गई। 1.65 मिलियन नए ग्राहक जोड़े गए, इसके साथ कुल ग्राहक आधार 78.65 मिलियन हो गया।
- 306 ''भविष्य की शाखाएं'' विशिष्ट ग्राहक सेवा प्रदान करते हुए परिचालन में हैं।
- 49 रिटेल कारोबार केन्द्र (आरबीसी) हैं जिनकी सहायता से रिटेल ऋणों में तेज़ी से वृद्धि हुई है।
- बैंक ने चिप आधारित डेबिट और क्रेडिट कार्ड जारी किए हैं।

- Non-Interest Income during the year 2014-15 marginally declined by 1.38% and stood at ₹ 4233 crores.
- Your Bank posted an overall Total Priority Sector growth of 9.76% during FY 2014-15 to ₹ 94,572 Crore from ₹ 86,161 Crore during FY 2013-14.
- Your Bank posted Total Agriculture Credit growth of 7.39% during FY 2014-15 to ₹ 43,183 Crore from ₹ 40,211 Crore during FY 2013-14.
- Your Bank posted an overall Retail growth of 11.20% during FY 2014-15 to ₹ 34,153 Crore from ₹ 29,600 Crore during FY 2013-14.
- Your Bank posted an overall MSME growth of 20.68% during FY 2014-15 to ₹ 54,406 Crore from ₹ 45,081 Crore during FY 2013-14.
- Your Bank has successfully surpassed the Total MSME Y-o-Y growth target of 20% stipulated by Government of India.
- The Earning per Share (EPS) of the Bank for FY 2014-15 stood at ₹ 26.57.
- The Book value per share improved from ₹ 381.69 as on 31st March, 2014 to ₹ 398.02 as on 31st March 2015.
- The Cost to Income Ratio rose during the year from 44.30 % in FY 2013-14 to 51.93% for FY 2014-15.
- Your Bank's Net Worth increased to ₹ 26,494 crore as on 31st March, 2015 from ₹ 24,543 crore as on 31st March, 2014.
- Capital Adequacy Ratio (CRAR) stood at 10.73% as on 31st March, 2014 as per Basel III and at 11.42% as per Basel II.
- The International Operations of the Bank showed robust performance with Y-o-Y growth of 13.70% in Total Business and reached at ₹ 256,118 Crore.
- Board of Directors of your Bank have declared final Dividend at the rate of ₹ 5/- per share (50%) for the year.
- There is strain in asset quality and consequent profitability. The Bank has drawn suitable strategy to address it.

Initiatives during FY 2014-2015

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

- 246 new Branches and 400 e-Galleries was opened during 2014-15. adding 1.65 mn new customers taking the total customer base to 78.65 mn.
- 306 `Branches of Future' providing specialised customer service are operationalised
- 49 Retail Business Centers (RBCs) have helped grow much faster in Retail credit
- Bank has launched chip based Debit & Credit cards

आपका बैंक समाज के प्रति भी प्रतिबद्ध है और इस संबंध में विभिन्न पहलें आरंभ की गई हैं। आपका बैंक वित्तीय समावेशन पहलों के कार्यान्वयन एवं प्रतिबद्धता में हमेशा से अग्रसर रहा है। प्रधान मंत्री जन-धन योजना के कार्यान्वयन में भी बैंक अग्रसर है और वर्ष 2014-15 के दौरान बैंक ने ₹443 करोड़ की राशि संग्रहित की है। चालू वित्तीय वर्ष में आपके बैंक ने दुबई स्थित अपने प्रतिनिधि कार्यालय को शाखा में परिवर्तित किया है।

मैं, बोर्ड के उन सभी निदेशकों जैसे श्री आर. कोटिस्वरन, श्री के. के. नायर, श्री पी. एम. सिराजुद्दीन, श्री प्रमोद भसीन और श्री उमेश खैतान द्वारा दिए गए मूल्यवान योगदान को भी कलमबंद करना चाहूंगा जो इस वर्ष क 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 करता हूँ जिनके विश्वास और भरोंसे के बिना बैंक वहाँ नहीं पहुँच पाता, जहाँ आज वह है। मैं अपने प्रतिबद्ध स्टाफ सदस्यों की भी प्रशंसा करता हूँ जिनके अथक प्रयासों के बिना इन उपलब्धियों को हासिल करना मुमकीन नहीं था। मैं बैंक की ओर से और साथ ही अपनी ओर से भी सभी शेयरधारकों को धन्यवाद देता हूँ और यह प्रत्याशा रखता हूँ कि उनका सतत संरक्षण, मार्गदर्शन और सहयोग हमें मिलता रहेगा।

सादर एवं साभार,

बिमल प्रसाद शर्मा

प्रबंध निदेशक एवं सीईओ

Your bank is also socially committed and has undertaken various initiatives in this regard. Your Bank remains one of the front runners in the commitment and implementation of Financial Inclusion Initiatives. The bank has been in the forefront in the implementation of Prime Minister's Jan Dhan Yojna and has mobilized amount worth ₹ 443 Cr during 2014-15.Your Bank also converted its representative office in Dubai to a branch during the current financial year.

I wish to place on record the valuable contributions made by the directors of the Board who demitted office during the year viz. Shri R. Koteeswaran, Shri K. K. Nair, Shri P. M. Sirajuddin, Shri Pramod Bhasin, and Shri Umesh Kumar Khaitan. The Bank thanks the Government of India, the Reserve Bank of India, the SEBI, Other Regulatory authority 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 reached 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,

B.P. Sharma

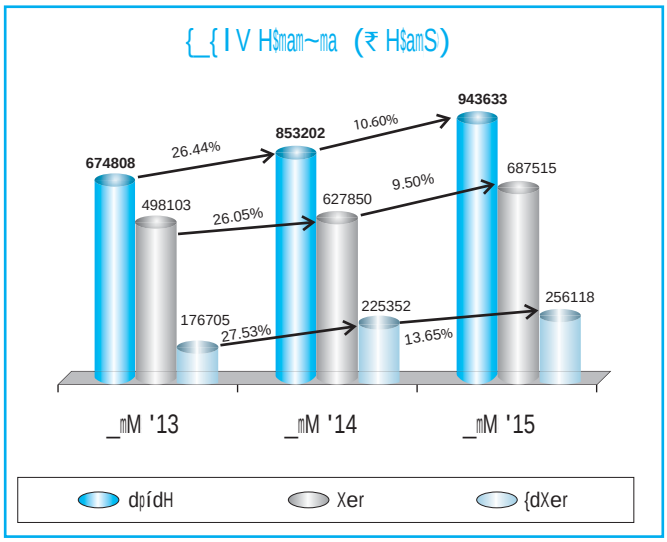
Managing Director & CEO.

निदेशक रिपोर्ट

निदेशक मण्डल 31 मार्च 2015 को समाप्त वित्तीय वर्ष के लिए बैंक की लेखापरीक्षित लेखा विवरण के साथ वार्षिक रिपोर्ट सहर्ष प्रस्तुत करता है ।

कार्यनिष्पादन की मुख्य बातें– वित्तीय मानदण्ड

- ★ कुल कारोबार (जमा+ अग्रिम) 10.60 % (वर्ष–दर–वर्ष) की वृद्धि दर्ज करते हुए बढ़कर ₹ 9,43,633 करोड़ पर जा पहुँची।
- ★ परिचालनं लाभ और निवल लाभ क्रमानुसार ₹ 7,488 करोड़ और ₹ 1,709 करोड़ रही।
- ★ क्रेडिट जमा अनुपात पिछले वर्ष की 78.88 % की तुलना में 77.41% रहा।
- ★ खुदरा ऋण यथा 31 मार्च 2015 को ₹ 34,153 करोड़ रहा जिसमें 15.38 % वृद्धि दर्ज की गई जो वित्तीय वर्ष 15 में बैंक के सकल घरेलू ऋण का 11.80% है।
- ★ एमएसएमई ऋण यथा 31 मार्च 2015 को ₹ 54,406 करोड़ रहा जिसमें 20.68 % वृद्धि दर्ज की गई जो वित्तीय वर्ष 15 में बैंक के सकल घरेलू ऋण का 18.79 % है।



- ★ निवल ब्याज मार्जिन (एनआईएम) वित्तीय वर्ष 15 के दौरान वैश्विक परिचालन के लिए 2.11 % और घरेलू परिचालन के लिए 2.49 % रहा।
- ★ निवल अग्रिम की तुलना में निवल एनपीए पिछले वर्ष 2.00 % की तुलना में इस वर्ष 3.36% रहा।
- ★ पूंजी पर्याप्तता अनुपात (सीआरएआर) बासेल III के अनुसार 10.73 % रहा ।
- ★ निवल मालियत सुधरकर ₹ 26,494 करोड़ हुई और इसमें पिछले वर्ष की तुलना में 7.95 % वृद्धि दर्ज की गई।
- ★ बही मूल्य पिछले वर्ष ₹ 381.69 करोड़ से सुधरकर ₹ 398.02 हो गई।
- ★ प्रति कर्मचारी कारोबार पिछले वर्ष के दौरान ₹ 19.63 करोड़ से बढ़कर ₹ 20.69 करोड़ हो गई।

प्रमुख वित्तीय डाटा

(राशि ₹ करोड़ में)

विवरण	2013–14	2014–15	वृद्धि (%)
निवल ब्याज आय	10,831	11,344	4.74
गैर–ब्याज आय	4,292	4,233	–1.37
परिचालन व्यय	6,700	8,089	20.73
परिचालन लाभ	8,423	7,488	–11.10
प्रावधान / आकस्मिकताएं	5,694	5,779	1.49
निवल लाभ	2,729	1,709	–37.38
प्रति शेयर आय (₹)	44.74	26.57	–40.61
प्रति शेयर बही मूल्य (₹)	381.69	398.02	4.28

कुछ वित्तीय अनुपात नीचे प्रस्तुत किए गए है :

(% में)

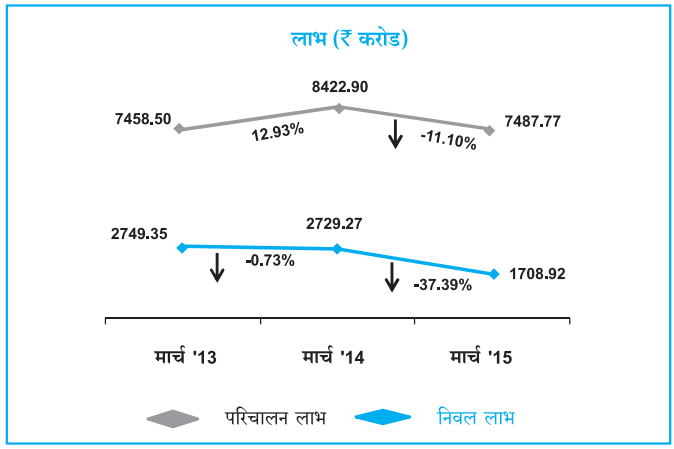
मानदण्ड	2013–14	2014–15
अग्रिम पर आय	8.45	8.36
निवेश पर आय	8.12	8.08
निधियों पर आय	7.19	7.13
जमा राशियों की लागत	5.62	5.70
निधियों की लागत	5.14	5.27
निवल ब्याज मार्जिन	2.34	2.11
परिचालन व्ययों के प्रति गैर ब्याज आय	64.06	52.33
औसत कार्यशील निधि के प्रति अन्य आय	0.81	0.66
औसत कार्यशील निधि के प्रति परिचालन व्यय	1.27	1.33
औसत कार्यशील निधि के प्रति स्टाफ व्यय	0.76	0.82
औसत कार्यशील निधि की तुलना में अन्य परिचालन व्यय	0.51	0.51
आस्ति उपयोग अनुपात	1.60	1.23
कुल आय की तुलना में गैर–ब्याज आय	10.17	8.88
निवल आय की तुलना में गैर–ब्याज आय	28.38	27.17
लागत– आय अनुपात	44.30	51.93
इक्विटी पर प्रतिफल (%)	11.82	6.70
औसत आस्तियों पर प्रतिफल (%)	0.51	0.27

खण्डवार कार्यनिष्पादन

वित्तीय वर्ष 2014–15 के दौरान बैंक ने ₹ 7,488 करोड़ का परिचालन लाभ अर्जित किया। निवल लाभ में ट्रेज़री विभाग का योगदान ₹ 1,510 करोड़ था, थोक बैंकिंग का ₹ 750 करोड़ और रिटेल बैंकिंग का ₹ 132 करोड़ रहा। आपके बैंक ने अनाबंटित व्यय का ₹ 597 करोड़ और कर के प्रावधान हेतु ₹ 86 करोड़ घटाने के बाद ₹ 1709 करोड़ का कर पश्चात लाभ अर्जित किया।

लाभांश

पूँजी संग्रहण के उद्देश्य से, निवेशक मंडल ने ₹ 5/– प्रति शेयर (₹ 10/– प्रति शेयर के अंकित मूल्य पर) (भारत सरकार के मंजूरी के पश्चात) के लाभांश की अनुशंसा की हैं । समग्र देय लाभांश की राशि ₹ 399.72 करोड़ (लाभांश वितरण कर सहित) होगी।



पूँजी

आपके बैंक की निवल मालियत वित्तीय वर्ष 2014–15 के दौरान ₹ 24,543 से बढकर ₹ 26,494/– हो गई। वर्ष के दौरान, बैंक ने ₹ 10/– प्रत्येक के ₹ 283.50 की कीमत से 2,26,45,502 इक्विटी शेयर जारी किए जिनकी सकल राशि ₹ 642 करोड़ है (2,00,00,000