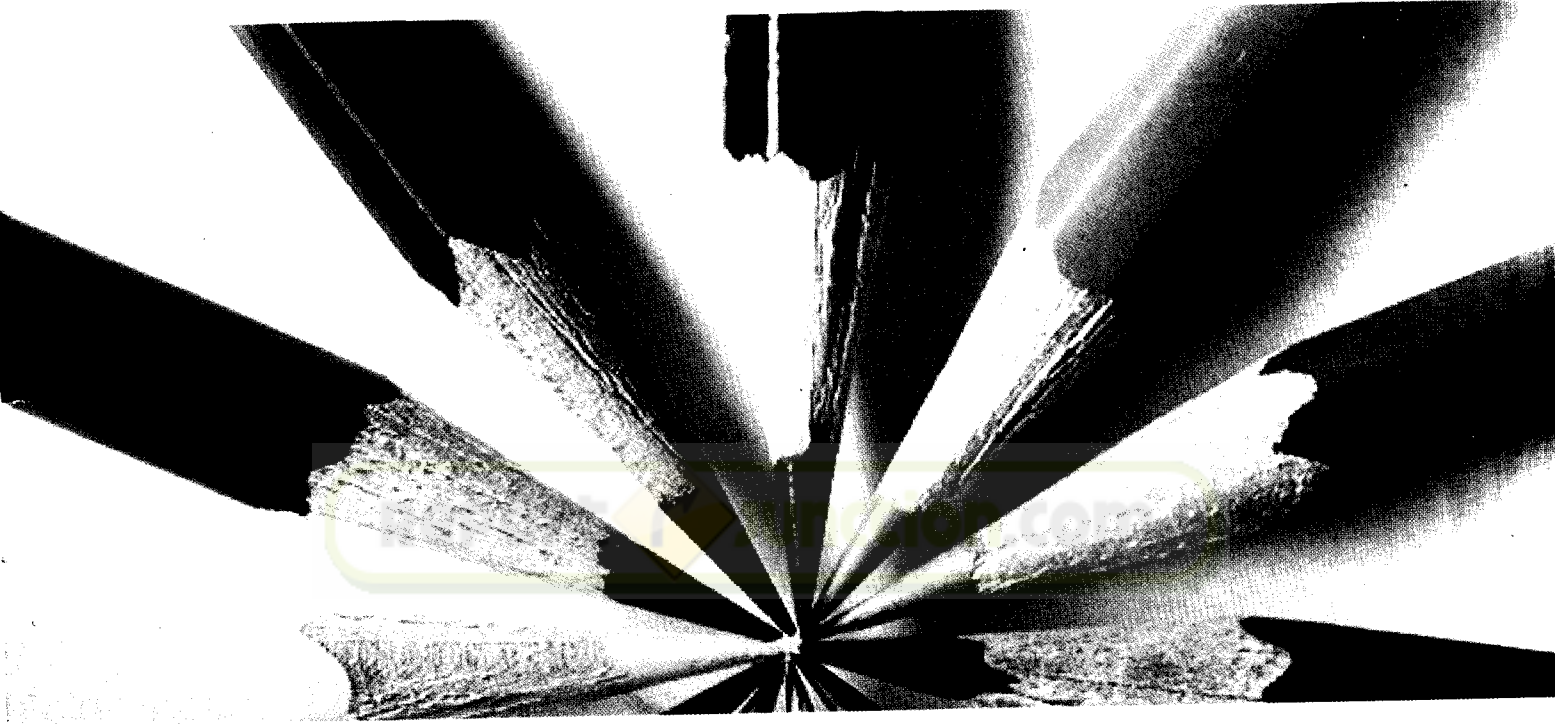


वार्षिक रिपोर्ट Annual Report

2006 -2007



*A colourful performance
in the Centenary Year*

इंडियन बैंक
Indian Bank

Taking Banking Technology to the Common Man



इंडियन बैंक Indian Bank

Taking Banking Technology to the Common Man



निदेशक मंडल BOARD OF DIRECTORS

डॉ० के सी चक्रवर्ती

Dr. K C CHAKRABARTY

अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

CHAIRMAN & MANAGING DIRECTOR

एम.एस. सुंदर राजन
M S SUNDARA RAJAN
कार्यपालक निदेशक
EXECUTIVE DIRECTOR

वी एस सेंदिल
V S SENTHIL
निदेशक
DIRECTOR

सी आर गोपालसुंदरम
C R GOPALASUNDARAM
निदेशक
DIRECTOR

ए एक्स जॉर्ज
A X GEORGE
निदेशक
DIRECTOR

अशोक गुप्ता
ASHOK GUPTA
निदेशक
DIRECTOR

जी चरत चंद्रन
G CHARATH CHANDRAN
निदेशक
DIRECTOR

नफीसा अली सोढ़ी
NAFISA ALI SODHI
निदेशक
DIRECTOR

पोंगुलेटी सुधाकर रेड्डी
PONGULETI SUDHAKAR REDDY
निदेशक
DIRECTOR

डॉ जी सुधाकर राव
Dr. G SUDHAKAR RAO
निदेशक
DIRECTOR



प्रधान कार्यालय : 66 राजाजी सालै,
चेन्नै - 600 001



Head Office : 66, Rajaji Salai,
Chennai - 600 001

वार्षिक रिपोर्ट 2006 - 07

ANNUAL REPORT 2006-07

विषयवस्तु

CONTENTS

	पृष्ठ संख्या		Page No.
अध्यक्ष का संदेश	3	Chairman's Message	3
नोटिस	5	Notice	5
निदेशकों की रिपोर्ट	7	Directors' Report	7
प्रबंधन के विचार विमर्श एवं विश्लेषण	12	Management Discussion and Analysis	12
कार्पोरेट अभिशासन पर रिपोर्ट	31	Report on Corporate Governance	31
कार्पोरेट अभिशासन पर लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट	44	Auditors' Certificate on Corporate Governance	44
वित्तीय विवरण - इंडियन बैंक		Financial Statements - Indian Bank	
● तुलन पत्र, लाभ व हानि लेखा और अनुसूचियाँ	45	● Balance Sheet, Profit and Loss Account and Schedules	45
● लेखों पर टिप्पणियाँ	57	● Notes on Accounts	57
● महत्वपूर्ण लेखा नीतियाँ	70	● Significant Accounting Policies	70
● लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट	74	● Auditors' Report	74
समेकित वित्तीय विवरण		Consolidated Financial Statements	
● तुलन पत्र, लाभ व हानि लेखा और अनुसूचियाँ	76	● Balance Sheet, Profit and Loss Account and Schedules	76
● लेखों पर टिप्पणियाँ	85	● Notes on Accounts	85
● महत्वपूर्ण लेखा नीतियाँ	93	● Significant Accounting Policies	93
● लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट	102	● Auditors' Report	102
ईसीएस मैनडेट / बैंक खाता विवरण के लिए फॉर्म	103	Form for ECS Mandate / Bank account details	103
प्राक्सी फॉर्म	105	Proxy Form	105
उपस्थिति पर्चा	107	Attendance Slip	107

निवेशक सेवा कक्ष इंडियन बैंक क्रेस्ट बिल्डिंग पुराना नं.26 / 27, नया नं.2, जहांगीर स्ट्रीट चेन्नै 600 001 दूरभाष सं.044-25233111 फैक्स.सं.044 25232111 ई-मेल: investors@indianbank.co.in	रजिस्ट्रार एवं अंतरण एजेंट केमियो कार्पोरेट सर्विसेज लिमिटेड यूनिट : इंडियन बैंक सुब्रमणियन बिल्डिंग, 1, क्लब हाउस रोड, चेन्नै - 600 002 दूरभाष सं.044 28462700 फैक्स.सं. 044 28460129 ई-मेल: ibipo@cameoindia.com
Investor Services Cell Indian Bank, Krest Building, Old No. 26/27, New No. 2, Jahangir Street, Chennai - 600 001. Tel No. 044 25233111; Fax No. 044 25232111 E-Mail : investors@indianbank.co.in	Registrar & Transfer Agent Cameo Corporate Services Limited, Unit : Indian Bank, Subramanian Building, 1, Club House Road, Chennai - 600 002 Tel No. 044 28462700; Fax No. 044 28460129 E - Mail : ibipo@cameoindia.com

लेखा परीक्षक

बी पुरुषोत्तम एण्ड कं.
सनदी लेखाकार

जे पी कपूर एण्ड कं.
सनदी लेखाकार

आर सुब्रमणियन एण्ड कंपनी
सनदी लेखाकार

आर गोपाल एण्ड असोसियेट्स
सनदी लेखाकार

ग्रंथी एण्ड कंपनी
सनदी लेखाकार

AUDITORS

B PURUSHOTTAM & Co
Chartered Accountants

J. P., KAPUR AND UBERAI
Chartered Accountants

R SUBRAMANIAN AND COMPANY
Chartered Accountants

R GOPAL & ASSOCIATES
Chartered Accountants

GRANDHY & CO
Chartered Accountants

अध्यक्ष का संदेश

प्रिय शेयरधारक,

1. एक सूचीबद्ध संस्था के रूप में आपके बैंक की प्रथम वार्षिक रिपोर्ट प्रस्तुत करते हुए मुझे अति प्रसन्नता हो रही है। शुरुआती सार्वजनिक निर्गम के प्रति अत्यधिक प्रतिक्रिया के लिए सभी शेयरधारकों को मैं धन्यवाद देता हूँ, क्योंकि यह निर्गम 32.03 गुना अधिक अभिदत्त हुआ है। हमारा यह सच्चा प्रयास है कि अपने शेयरधारकों और सभी अन्य स्टेकधारकों को मूल्यवर्धन प्रदान करें।
2. यह जानते हुए आपको प्रसन्नता होगी कि बैंक ने अपने शताब्दी वर्ष में अपना मिशन बनाया है - "आम आदमी का बैंक बनना" एक ही छत के नीचे सभी उत्पादों तथा सेवाओं को वहनयोग्य लागत पर तथा उचित एवं पारदर्शी रीति में प्रदान किया जाए।
3. इस घोषित मिशन से बैंक ने पुदुच्चेरी संघ राज्य क्षेत्र को देश में सर्वप्रथम संघ राज्य क्षेत्र/राज्य बनाने की श्रेष्ठता प्राप्त की है जिसे बैंकिंग सेवाओं द्वारा पूर्णतया कवर किया गया है। बैंक ने धारावी (मुंबई) में एटीएम सुविधायुक्त एक सीबीएस शाखा भी मेट्रो/शहरी गरीबों की वित्तीय अपेक्षाओं को पूरा करने हेतु खोली है।
4. कारोबार अवसर बढ़ाने, बड़ी मात्रा के कारण किफायती हेतु और समेकन, समाभिरूपता, प्रतिस्पर्धा की चुनौतियों का सामना करने के लिए दो अन्य सार्वजनिक क्षेत्रक बैंकों से एक गठबंधन का गठन करने में बैंक सर्वप्रथम रहा।
5. माइक्रो स्तर पर भारतीय अर्थव्यवस्था सदा वृद्धिपरक मोड़ पर है और वित्तीय वर्ष 2006-07 के दौरान वास्तविक जीडीपी वृद्धि 9.2 प्रतिशत होने का अनुमान है। उद्योग तथा सेवा क्षेत्रों में क्रमशः 11.3 प्रतिशत और 11.0 प्रतिशत की वृद्धि की गति निरंतर रही। आनेवाले वृद्धि अवसरों का फायदा उठाने तथा शेयरधारकों के मूल्य को सर्वाधिक रूप से बढ़ाने के अंतिम उद्देश्य से अपने कारोबार पोर्टफोलियो को पुनःस्थापित करने के प्रति बैंक प्रयासरत है।
6. मुझे यह सूचित करते हुए खुशी है कि बैंक ने वर्ष 2006-07 के दौरान उत्कृष्ट कार्यनिष्पादन दर्ज किया है। इस कार्यनिष्पादन के मुख्यांश नीचे प्रस्तुत है :
 - निवल लाभ 50.60 प्रतिशत से बढ़कर रु.759.77 करोड़ रुपये हुआ जो बैंक के इतिहास में सर्वाधिक रहा।
 - बैंक के परिचालन लाभ में 52 प्रतिशत की वृद्धि अंकित की गई और 1358.59 करोड़ रुपये के उच्चतम स्तर पर पहुंच गया।
 - बैंक का सार्वभौमिक कारोबार 75,000 करोड़ को पार कर 20.32 प्रतिशत की वृद्धि से 76,149 करोड़ तक पहुंचा।
 - प्राथमिकता क्षेत्र को ऋणद समायोजित बैंक ऋण का 49.37 प्रतिशत रहा।
 - आस्ति गुणवत्ता के सुधार में सुसंगत प्रयास के कारण सकारात्मक परिणाम हुए जिससे निवल एनपीए 0.79 प्रतिशत से गिरकर 0.35 प्रतिशत हो गए।



CHAIRMAN'S MESSAGE

Dear Shareholders,

1. It gives me great pleasure in presenting the first Annual Report of your Bank as a listed entity. I thank all the shareholders for the overwhelming response to the IPO as the issue was subscribed 32.03 times. It is our sincere endeavour to enhance value to our shareholders and all the other stakeholders.
2. You all will be happy to know that the Bank in its Centenary Year has made it a Mission "To be a Common Man's Bank" - providing all products and services under one roof, at affordable cost and in a fair and transparent manner.
3. With this professed 'Mission', the Bank achieved the distinction of making Union Territory of Puducherry, the first UT/State in the country, fully covered by banking services. The Bank also opened a CBS Branch with ATM facility at Dharavi (Mumbai), to cater to the financial requirements of even the metro/urban poor.
4. The Bank was the first to form an alliance with two other Public Sector Banks to leverage the business opportunities, harness the economies of scale and face the challenges of consolidation, convergence and competition.
5. At the macro level, the Indian Economy is on the fulcrum of ever-increasing growth curve and the real GDP growth is estimated at 9.2 per cent during the financial year 2006-07. There is a continued momentum in the industrial and services sector with a growth of 11.3 percent and 11.0 percent respectively. The Bank's efforts are always directed towards exploitation of the emerging growth opportunities and repositioning its business portfolio with the ultimate objective of maximization of shareholder's value.
6. I am happy to inform you that the Bank has posted a sterling performance during the year 2006-07. The highlights of the performance are:
 - Net profit grew by 50.60 per cent to Rs.759.77 crore, highest ever in the history of the Bank.
 - Operating profit of the Bank registered a growth of 52% and reached the highest ever level of Rs.1358.59 crore.
 - Global Business of the Bank crossed the Rs. 75,000 crore mark and touched Rs. 76,149 crore, registering a growth of 20.32%.
 - Credit to priority sector constituted 49.37% of the adjusted bank credit.
 - Consistent efforts in the improvement of asset quality have yielded positive results with the net NPAs falling to 0.35% from 0.79%.

वार्षिक रिपोर्ट ANNUAL REPORT 2006-07

- नेटवर्क पर प्रतिफल वर्ष 2006-07 के लिए 27.70 प्रतिशत रहा जबकि 2005-06 के लिए यह 23.52 प्रतिशत था।
- 31 मार्च 2007 तक प्रति शेयर अर्जन रु.20.46 रहा और प्रति शेयर बहीमूल्य रु.74.95 रहा।
- बैंक के प्रमुख आईटी पहलों में बैंकिंग प्रौद्योगिकी को आम आदमी तक पहुँचाना शामिल है। बैंक ने अपने प्रथम बयोमेट्रिक एटीएम को एक ग्रामीण क्षेत्र में आरंभ किया है। कोर बैंकिंग समाधान को बैंक की 1029 शाखाओं में कार्यान्वित किया गया जो बैंक के 92.71 प्रतिशत कारोबार को कवर करता है। बैंक ने 426 एटीएमों की स्थापना की है और ग्राहकों को साझेदारी नेटवर्क में 14500 एटीएमों की सुविधा उपलब्ध है।
- इंटरनेट बैंकिंग, फोन बैंकिंग, मोबाइल बैंकिंग जैसे वैकल्पिक डेलिवरी चैनल और मूल्य वर्धित उत्पाद जैसे मल्टि-सिटी चेक बुक सुविधा भी उपलब्ध है। सभी सीबीएस शाखाओं में साथ साथ सकल निपटान (आरटीजीएस) प्रणाली परिचालित की गई।
- बैंक ने अपने निवेश पोर्टफोलियो को एक प्रणालीबद्ध तरीके से पुनःसंबद्ध किया ताकि जोखिम कम करनेवाले तकनीकी के साथ अधिकतम प्रतिलाभ प्राप्त हो सके।
- कारोबार संसाधन री-इंजीनियरिंग के एक भाग के रूप में, बैंक ने प्रणालियों और प्रक्रियाओं को सरल और कारगर बनाया ताकि मानव तथा माल का उच्च उत्पादकता का स्तर सुनिश्चित किया जाए।
- अपने मिशन कथन के अनुसरण में बैंक ने एक ही छत के नीचे विभिन्न उत्पादों एवं सेवाओं की उपलब्धता सुनिश्चित की है। इस प्रकार "आम आदमी की पहली पसंद" बनने के अपने उद्देश्य को प्राप्त करने की ओर अग्रसर है।
- बैंक ने लंबी अवधि तक कायम रहनेवाली वृद्धि के साथ परिचालन दक्षताओं और वित्तीय उत्कृष्टता प्राप्त करने के लिए कार्पोरेट अभिशासन और जोखिम प्रबंधन अभ्यास के उच्च मानकों को भी अपना लिया है।

भविष्य की ओर

- वित्तीय क्षेत्र और विशेषकर बैंकिंग क्षेत्र एक बड़े परिवर्तन के दौर से गुजर रहे हैं जोकि प्रौद्योगिकी में नवीनता लाने के जरिए ग्राहकों की पसंद में बदलाव ला रहा है। सार्वभौमिक प्रतिस्पर्धात्मक परिदृश्य में सूचना पर आधारित पहलों के जरिए कारोबार अवसरों में नयी चुनौतियों का सामना करते हुए बैंक अपने आपको पुनःस्थापित करने के कार्य में लगा है।
- आम आदमी के बैंक के रूप में अग्रसर होते हुए हमारी वरीयता के क्षेत्र एसएमई क्षेत्र, कृषि, एसएचजी, विद्यार्थी होंगे। इसके अलावा अपने ग्राहकों को अपार बैंकिंग सुविधाएं उपलब्ध कराना है।
- बैंक का यह निरंतर प्रयास रहेगा कि अपना कारोबार परिचालन प्रौद्योगिकी आधारित, दक्ष और वित्तीय रूप से मजबूत संगठन बने रहें।

शुभकामनाओं सहित,

भवदीय,

के सी चक्रवर्ती

अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

- Return on Net worth for 2006-07 was higher at 27.70% as against 23.52% for 2005-06.
- Earnings per share as of 31 March 2007 were Rs.20.46 and Book value per share was Rs.74.95.
- The Bank's major IT initiatives included taking Banking Technology to the Common Man. The Bank launched its first Biometric ATM in a rural area. Core Banking Solution was implemented in 1029 of its branches capturing 92.71% of the Bank's business. The Bank has set up 426 ATMs and customers can have access to 14500 ATMs in the shared network.
- Alternative delivery channels like Internet Banking, Phone Banking, Mobile Banking and enhanced products like Multi-city cheque book facility are also available. Real Time Gross Settlement system (RTGS) was operationalised at all the CBS branches.
- The Bank has realigned its investment portfolios in a systematic way to maximize returns with risk mitigating techniques.
- As a part of the Business Process Reengineering, the Bank has streamlined the systems and processes to ensure high productivity level of men and materials.
- The Bank has ensured availability of various products and services under one roof and is forging ahead in achieving its vision of becoming the 'First Choice of the Common Man'.
- The Bank has also put in place high standards of corporate governance and Risk management practices to achieve operational efficiency, financial excellence for a long term sustainable growth.

Looking Forward

- The financial sector and especially the banking sector are in the midst of great transformation, driven by shifts in customer preferences due to enabling technological innovations. In the global competitive scenario, Bank has set upon the task of repositioning itself to translate the new challenges into business opportunities through knowledge driven initiatives.
- In the march forward as the Common Man's Bank, the preferred focus areas would be SME sector, agriculture, SHGs, students etc., besides providing seamless banking facilities to all its customers.
- The Bank's constant endeavour would be to continue its business operations as a technology driven, efficient and financially sound organisation.

With warm regards,

Yours sincerely

K C CHAKRABARTY

CHAIRMAN & MANAGING DIRECTOR

वार्षिक रिपोर्ट ANNUAL REPORT 2006-07


**प्रधान कार्यालय : 66 राजाजी सालै,
चेन्नै - 600 001**



**Head Office : 66, Rajaji Salai
Chennai - 600 001**

सूचना

यह सूचित किया जाता है कि इंडियन बैंक के शेयरधारकों की वार्षिक सामान्य बैठक बुधवार, 27 जून 2007 को सुबह 11.00 बजे इमेज, एमआरसी नगर, राजा अण्णमलैपुरम, चेन्नै 600 028 में निम्नलिखित कार्य करने के लिए आयोजित होगी :-

1. 31 मार्च 2007 तक बैंक के तुलन पत्र और उसी तारीख को समाप्त वर्ष के लिए लाभ एवं हानि खाते, बैंक के कार्य एवं कार्यकलापों पर लेखे द्वारा कवर की गई अवधि के लिए निदेशक मंडल की रिपोर्ट तथा तुलन पत्र व लेखों पर लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट पर विचार करने, अनुमोदित करने और स्वीकार करने के लिए।
2. 31 मार्च, 2007 को समाप्त वर्ष के लिए लाभांश घोषित करने के लिए।

स्थान : चेन्नै

दिनांक : 31 मार्च, 2007

(के सी चक्रवर्ती)

अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

टिप्पणियां :

1. प्रॉक्सी की नियुक्ति

बैंक में उपस्थित होने एवं मत देने का हकदार शेयरधारक अपनी जगह पर मत देने के लिए एक प्राक्सी को नियुक्त करने का हकदार है और ऐसे प्राक्सी को बैंक का शेयरधारक होने की जरूरत नहीं है। प्रॉक्सी फार्म के प्रभावी होने के लिए वार्षिक सामान्य बैठक से चार दिन पहले अर्थात् शुक्रवार, 22 जून 2007 को बैंक का कार्यालय समय समाप्त होने से पहले इसे बैंक के प्रधान कार्यालय में पहुँचाया 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, जो बैंक का शेयरधारक है, वार्षिक सामान्य बैठक में उपस्थिति होने या मत देने के लिए तब तक हकदार नहीं होगा, जब तक उसे उचित रूप से प्राधिकृत प्राधिकारी बनानेवाले संकल्प की प्रति, जो ऐसा संकल्प पारित होनेवाली बैठक के अध्यक्ष द्वारा सत्य प्रति के रूप में सत्यापित की गयी हो, बैंक के प्रधान कार्यालय में कंपनी सचिव, इंडियन बैंक, निवेशक सेवा कक्ष, क्रेस्ट बिल्डिंग, पुराना नं.26/27, नया नं. 2, जहाँगीर स्ट्रीट, चेन्नै 600 001 में बैठक के चार दिन पहले ही, अर्थात् शुक्रवार 22 जून 2007 को बैंक के कार्यसमय की समाप्ति के पूर्व ही नहीं पहुँचती।

3. उपस्थिति पर्ची सह प्रवेश पत्र

शेयरधारकों की सुविधा के लिए, इस सूचना के साथ उपस्थिति पर्ची सह प्रवेश पास अनुबंध के रूप में दिया गया है। शेयरधारकों/प्राक्सी धारकों/प्राधिकृत प्रतिनिधियों से अनुरोध है कि इसमें दी गई जगह पर अपने हस्ताक्षर करें तथा आयोजना स्थल पर उपस्थिति पर्ची सह प्रवेश पास को सुपुर्द कर दें। शेयरधारक के प्राक्सी/प्राधिकृत प्रतिनिधि, उपस्थिति स्लिप सह एंट्री पास में यथामामला, "प्राक्सी" या "प्राधिकृत प्रतिनिधि" का उल्लेख करें।

NOTICE

NOTICE is hereby given that the First Annual General Meeting of the Shareholders of Indian Bank will be held on **Wednesday, the 27th June 2007 at 11.00 a.m. at IMAGE, MRC Nagar, Raja Annamalaipuram, Chennai - 600 028** to transact the following business:

1. To discuss, approve and adopt the Balance Sheet of the Bank as at March 31, 2007 and the Profit and Loss Account for the year ended on that date, the 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.
2. To declare dividends for the year ended March 31, 2007.

Place : Chennai

Date : May 31, 2007

(K. C. Chakrabarty)

Chairman & Managing Director

NOTES:

1. APPOINTMENT OF PROXY:

A SHAREHOLDER ENTITLED TO ATTEND AND VOTE AT THE MEETING IS ENTITLED TO APPOINT A PROXY TO ATTEND AND VOTE INSTEAD OF HIMSELF / HERSELF AND SUCH PROXY NEED NOT BE A SHAREHOLDER OF THE BANK. The Proxy Form, in order to be effective, must be received at the Head Office of the Bank not less than four days before the date of the Annual General Meeting i.e. before the closing hours of the Bank on Friday, the 22nd June 2007.

2. APPOINTMENT OF AN AUTHORIZED REPRESENTATIVE:

No person shall be entitled to attend or vote at the Annual General Meeting as the duly authorized representative of any body corporate, which is a shareholder of the Bank, unless a copy of the resolution appointing him / her as a duly authorized representative, certified to be a true copy by the Chairman of the meeting at which it was passed, has been deposited at the Head Office of the Bank with the Company Secretary, Indian Bank, Investor Services Cell, Krest Building, Old No. 26 / 27, New No.2, Jahangir Street, Chennai - 600 001, not less than four days before the date of the Annual General Meeting i.e. on or before the closing hours of the Bank on Friday, the 22nd June 2007.

3. ATTENDANCE SLIP-CUM-ENTRY PASS:

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

वार्षिक रिपोर्ट ANNUAL REPORT 2006-07

4. लेखा समापन :

वार्षिक सामान्य बैठक के प्रयोजनार्थ तथा लाभांश अदायगी हेतु शेयरधारकों की हकदारी निर्धारित करने के लिए मंगलवार, 19 जून 2007 से बुधवार 27 जून 2007 (दोनों दिनों को शामिल करते हुए) तक बैंक की शेयरधारक रजिस्टर तथा शेयर अंतरण रजिस्टर बंद रहेगी।

5. लाभांश की अदायगी :

शेयरधारकों द्वारा यथा अनुमोदित शेयरधारकों को लाभांश की अदायगी उन शेयरधारकों को की जाएगी, जिनका नाम बैंक के शेयरधारक रजिस्टर में सोमवार, 18 जून 2007 तक मौजूद है तथा बैंक को, डिपॉजिटरियों द्वारा सोमवार 18 जून 2007 तक के प्रदान की गई सूची के अनुसार अमूर्त रूप में अपना शेयर रखे हुए शेयरधारक हैं और वार्षिक सामान्य बैठक की तारीख से 30 दिनों के भीतर लाभांश वारंट डाक द्वारा भेज दी जाएगी/जमा कर दी जाएगी।

6. अंतरण :

अंतरण विलेख के साथ शेयर प्रमाण पत्र नीचे पैरा 8 में दिए गए पते पर रजिस्ट्रार और अंतरण एजेंट को बैंक के शेयरों के अंतरण के लिए भेजा जाना चाहिए।

7. इलेक्ट्रॉनिक समाशोधन सेवा सुविधा (ईसीएस)

लाभांश अदायगी के संबंध में, बैंक के शेयरधारकों को बैंक ईसीएस सुविधा प्रदान करती है, जिनका विशिष्ट शहरों में बैंक खाता है वे शेयरधारक जिनके पास कागजी रूप से शेयर है, वे सूचना में संलग्न किए गए निर्धारित प्रपत्र में अपने ईसीएस अधिदेश के साथ बैंक को प्राधिकृत कर सकते हैं। ईसीएस के जरिए लाभांश की अदायगी हेतु आवेदन बैंक के रजिस्ट्रार तथा अंतरण एजेंट अर्थात् मेसर्स केमियो कॉर्पोरेट सर्विसेज लिमिटेड के साथ नीचे पैरा 8 में दिए गए पते पर शुक्रवार 22 जून 2007 तक या उससे पहले भेज सकते हैं।

8. पते में परिवर्तन

भौतिक रूप में शेयर रखनेवाले शेयरधारकों से अनुरोध है कि यदि उनके पंजीकृत पते में कोई परिवर्तन है तो इसकी सूचना बैंक के रजिस्ट्रार तथा शेयर अंतरण एजेंट को निम्नलिखित पते पर दें।

मेसर्स केमियो कॉर्पोरेट सर्विसेज लिमिटेड (इकाई : इंडियन बैंक)
सुब्रमणियन बिल्डिंग
नं.1 क्लब हाउस रोड
चेन्नै - 600 002

अमूर्त रूप में रखे गए शेयरों के शेयरधारकों से अनुरोध है कि वे अपने पंजीकृत पते और ईसीएस अधिदेश विवरणों में परिवर्तन, यदि हों की सूचना मात्र अपने निक्षेपागार प्रतिभागी (गियों) को दें।

9. शेयरधारकों से अनुरोध

- क) शेयरधारकों/प्राक्सी धारकों/प्राधिकृत प्रतिनिधियों से अनुरोध है कि वे बैठक में अपनी वार्षिक रिपोर्ट की प्रतियां लाएं। कृपया नोट करें कि वार्षिक सामान्य बैठक के स्थान पर वार्षिक रिपोर्ट की प्रतियां नहीं बांटी जाएंगी।
- ख) शेयरधारक कृपया नोट करें कि कोई भी उपहार/कूपन बैठक के स्थान पर वितरित नहीं किए जाएंगे।

10. लेखों पर कोई जानकारी प्राप्त करना चाहनेवाले शेयरधारकों से अनुरोध है कि वे बैंक के प्रधान कार्यालय *निवेशक सेवा कक्ष* को लिखें, जो बैंक को वार्षिक सामान्य बैठक की तारीख से एक सप्ताह के पहले मिलना चाहिए ताकि प्रबंधन जानकारी तैयार रख सके। शेयरधारक यह नोट करें कि जानकारी/स्पष्टीकरण मात्र वार्षिक सामान्य बैठक में उपलब्ध कराई जाएंगी।

4. BOOK CLOSURE:

The Register of Shareholders and Share Transfer Register of the Bank will remain closed from Tuesday, the 19th June 2007 to Wednesday, the 27th June 2007 (both days inclusive) for the purpose of Annual General Meeting and for ascertaining the entitlement of shareholders for payment of dividend.

5. PAYMENT OF DIVIDEND:

Payment of dividend to shareholders as approved by the shareholders shall be paid to those shareholders whose names appear on the Register of Shareholders of the Bank as on Monday, the 18th June 2007 and in respect of shareholders holding their shares in dematerialized form as per the list provided to the Bank by the Depositories as on Monday, the 18th June 2007 and the dividend warrants shall be mailed / credited within 30 days from the date of Annual General Meeting.

6. TRANSFERS:

Share certificates along with transfer deeds should be forwarded to the Registrar and Transfer Agent at the address given in Para 8 below for the transfer of shares of the Bank.

7. ELECTRONIC CLEARING SERVICE FACILITY (ECS):

As regards payment of dividend, the Bank provides ECS facility to the shareholders of the Bank, having their bank accounts in specified cities. Shareholders holding their shares in physical form, who wish to avail ECS facility may authorize the Bank with their ECS mandate in the prescribed form annexed to the Notice. The request for payment of dividend through ECS for the year 2006-07 should be lodged with Registrar & Transfer Agent of the Bank viz., M/s Cameo Corporate Services Limited at the address given in Para 8 below on or before Friday, the 22nd June 2007.

8. CHANGE OF ADDRESS:

Shareholders holding shares in physical form are requested to intimate changes, if any, in their registered address, to the Registrar and Share Transfer Agent of the Bank at the following address:

M/s Cameo Corporate Services Limited
(Unit : Indian Bank),
Subramanian Building,
No. 1, Club House Road,
Chennai - 600 002.

Shareholders holding shares in dematerialized form are requested to intimate changes, if any, in their registered address and ECS mandate details only to their Depository Participant(s).

9. REQUEST TO SHAREHOLDERS

- a) Shareholders / Proxy holders / Authorized Representatives are requested to bring their copies of Annual Report to the Meeting. Please note that copies of the Annual Report will not be distributed at the venue of the Annual General Meeting.
- b) Shareholders may kindly note that no gifts/coupons will be distributed at the venue of the meeting.

10. Shareholders who wish to seek any information on the accounts are kindly requested to write to the *Investor Services Cell* of the Bank at its Head Office, which should reach the Bank atleast one week before the date of the Annual General Meeting so as to enable the Management to keep the information ready. Shareholders may note that information / clarification shall be provided only at the Annual General Meeting.

सदस्यों को

बैंक ने 2006-07 में अपने शताब्दी वर्ष में प्रवेश किया है। बोर्ड, इस महान संस्थान के संस्थापकों के प्रति आभार प्रकट करता है तथा आज बैंक जिस स्तर पर एवं आकार में कार्यरत है, वहाँ तक इसे पहुँचाने वालों के प्रति हार्दिक आभार प्रकट करता है। बैंक भारत सरकार तथा अपने सम्माननीय ग्राहकों द्वारा प्रदत्त समर्थन को अभिलिखित करना चाहता है, जिससे वह चुनौतियों का सामना कर सका है और अब सुदृढ़ एवं प्रतिस्पर्धी बैंक के रूप में उभर सका है।

आपके निदेशकों को शताब्दी वर्ष में बैंक की वार्षिक रिपोर्ट को, 31 मार्च 2007 को समाप्त वर्ष के खातों का लेखा परीक्षित विवरण, लाभ हानि लेखा व नकद प्रवाह विवरण के साथ प्रस्तुत करने में अत्यन्त प्रसन्नता हो रही है।

बैंक ने अपने शताब्दी वर्ष समारोह में एक नया "मिशन" आरंभ किया है जो कि "आम आदमी का बैंक बनना" है, जिसमें एक ही छत के नीचे सभी उत्पाद, वहनयोग्य लागत पर उचित एवं पारदर्शी रीति में प्रदान किए जाते हैं। वर्ष के दौरान दो अन्य सार्वजनिक क्षेत्रक बैंकों से गठन बनाना बैंक द्वारा की गयी एक मुख्य पहल थी ताकि कारोबार अवसरों को मजबूत बनाया जा सके।

बैंक ने अपनी पूंजी को बढ़ाने के लिए शुरुआती सार्वजनिक निगम में जनता को अपने शेयरों का 25 प्रतिशत प्रस्तुत किया और वह 32.03 गुना अभिदत्त हुआ। इसके परिणाम स्वरूप सरकार की धारिता 80 प्रतिशत तक कम की गयी।

1. वित्तीय मुख्यांश :

- बैंक ने वर्ष 2005-06 के रु.893.65 करोड़ के परिचालन लाभ की तुलना में इसमें 52.03 प्रतिशत की वृद्धि हासिल करते हुए इसे रु.1358.59 करोड़ तक बढ़ाकर अपनी सफलता को और आगे बढ़ाया।
- 2005-06 के रु.504.48 करोड़ की तुलना में वर्ष 2006-07 के लिए निवल लाभ रु.759.77 करोड़ रहा जोकि 50.60 प्रतिशत की वृद्धि दर्शाती है।
- निवल व्याज मार्जिन में 2005-06 के 3.48 प्रतिशत से 3.60 प्रतिशत तक वृद्धि हुई।
- औसत आस्तियों पर प्रतिलाभ 2005-06 के 1.16 प्रतिशत से 1.46 प्रतिशत तक बढ़ा।
- पूंजी पर्याप्तता अनुपात में मार्च 2006 के 13.19 प्रतिशत से 14.14 प्रतिशत तक की वृद्धि हुई। टियर I पूंजी में मार्च 2006 तक के 10.29 प्रतिशत से वृद्धि होकर वह 12.28 प्रतिशत बन गया।
- नेटवर्त पर प्रतिलाभ 2005-06 के 23.52 प्रतिशत की तुलना में 2006-07 के लिए 27.70 प्रतिशत तक पहुँचा।
- प्रतिशेयर अर्जन मार्च 2007 तक रुपये 20.46 रहा और प्रतिशेयर बही मूल्य रु.74.95 रहा।
- बैंक का सार्वभौमिक कारोबार रु.75000 करोड़ को पार कर 20.32 प्रतिशत की वृद्धि से रु.76,149 करोड़ तक पहुँचा।
- कुल जमा राशियाँ रु.6286 करोड़ की वृद्धि से रु.47,091 करोड़ हो गईं, जोकि वर्ष के लिए 15.40 प्रतिशत की वृद्धि है।
- निवल अग्रिम राशि रु.29,058 करोड़ रही, जिसमें 31.03.07 तक रु.6573 करोड़ (29.23 प्रतिशत) की वृद्धि अंकित की गई। समग्र ऋण जमा अनुपात 61.71 प्रतिशत रहा।
- प्राथमिकता क्षेत्र अग्रिम राशि रु.13,472 करोड़ रही जिसमें रु.2797 करोड़ की वृद्धि हुई (26.20 प्रतिशत) तथा यह बैंक ऋण का 49.37 प्रतिशत रहा।
- कृषि अग्रिम में रु.1512 करोड़ (35.58 प्रतिशत) की वृद्धि के साथ वह रु.5,761 करोड़ हुआ और निवल बैंक ऋण (एनबीसी) का 21.11 प्रतिशत रहा।

To

The Members,

The Bank entered into its Centenary Year in 2006-07. The Board recalls with gratitude the founders of this great organisation and places on record their appreciation to all who contributed to shape the Bank into what it is today. The Board places on record the support extended by the Government of India and the esteemed customers in facing the challenges in the past and to emerge as a competitive and strong Bank now.

Your Directors have great pleasure in presenting the Bank's Annual Report in its Centenary Year along with the Audited statement of accounts, profit and loss account and the cash flow statement for the year ended 31st March 2007.

The Bank in its Centenary Year celebrations has embarked upon a new "Mission" which is "To be a Common Man's Bank" -

providing all products and services under one roof, at affordable cost and in a fair and transparent manner. One major initiative the Bank took during the year was formation of alliance with two other Public Sector Banks so as to leverage the business opportunities.

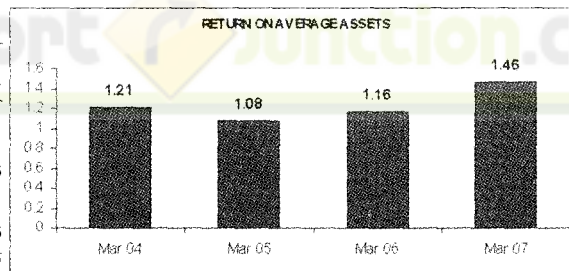
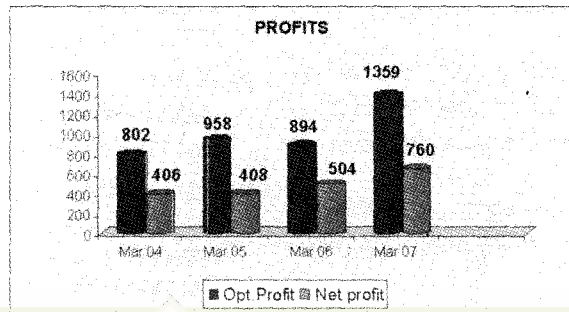
The Bank, in order to augment its capital, offered 25% of its shares to the public in its Initial Public Offer and the same was subscribed 32.03 times. Consequently, the holding of Government of India reduced to 80%.

1. FINANCIAL HIGHLIGHTS

- The Bank took forward its growth story with Operating profit increasing to Rs.1358.59 Crore as against Rs. 893.65 Crore for 2005-06 - a growth of 52.03%.

- Net profit for 2006-07 was at Rs.759.77 Crore as compared to Rs. 504.48 Crore for 2005-06, a growth of 50.60%.

- Net Interest Margin improved to 3.60% from 3.48% for 2005-06.
- Return on average assets improved to 1.46% from 1.16% for 2005-06.
- Capital Adequacy Ratio improved to 14.14 % from 13.19% as of March 06. The CRAR of Tier I capital improved to 12.28% from 10.29 % as of March 2006.
- Return on Net worth for 2006-07 was higher at 27.70% as against 23.52% for 2005 - 06.
- Earnings per share as of March '07 was Rs.20.46 and Book value per share was Rs. 74.95.
- Global Business of the Bank crossed the Rs. 75,000 Crore mark to Rs. 76,149 Crore registering a growth of 20.32%.
- Total Deposits grew by Rs. 6,286 Crore to Rs. 47,091 Crore, a growth of 15.40% for the year
- Net Advances were at Rs.29,058 Crore registering an increase of Rs.6,573 Crore (29.23%) as on 31.03.2007. Overall Credit Deposit ratio was at 61.71%
- Priority Sector Advances at Rs.13,472 Crore, grew by Rs.2797 Crore (26.20%) and constituted 49.37% of Net Bank Credit. (NBC)
- Agricultural credit grew by Rs.1,512 Crore (35.58%) to Rs.5,761 Crore and accounted for 21.11% of Net Bank Credit (NBC)



वार्षिक रिपोर्ट ANNUAL REPORT 2006-07

- बैंक ने कुल मिलाकर 61469 स्वयं सहायता समूहों (एसएचजी) का वित्तीयन किया जिसमें 57032 महिला एसएचजी शामिल हैं। एसएचजी को प्रदत्त ऋण 28.09 प्रतिशत बढ़कर रु.503.07 करोड़ रहा।
- शैक्षणिक ऋण में 84.21 प्रतिशत की रिकॉर्ड वृद्धि से वह 31141 छात्रों को लाभ पहुँचाते हुए रु.692.36 करोड़ रहा जिससे बैंक के दायरे में युवा ग्राहक आ गये हैं।
- विशेषीकृत माइक्रोसेट शाखा खोलने से माइक्रो वित्त कार्यक्रमों को बल मिला, जिससे इस वर्ग के ग्राहकों को सहारा पहुँचाया जा सके।
- रु.2132 करोड़ के स्तर पर कुल एसएसआई ऋणद ने 30.31 प्रतिशत की वृद्धि दर्शायी।
- लघु एवं मझोले उद्यम (एसएमई) के क्षेत्र पर निरंतर केन्द्रित ध्यान दिया जाने लगा तथा इस क्षेत्र को प्रदत्त अग्रिम में 22.90 प्रतिशत की वृद्धि हुई।
- बैंक ने एनपीए की वसूली में नये कीर्तिमान स्थापित किए। 2006-07 के दौरान एनपीए की कुल वसूली जिस में वसूली के तहत खते (एयूसी) शामिल हैं पिछले वर्ष के रु.418.20 की तुलना में रु.653.50 तक बढ़ी।
- सकल एनपीए मार्च 2006 के 2.91 प्रतिशत की तुलना में 1.85 प्रतिशत रहा और निवल एनपीए मार्च 2006 तक के 0.79 प्रतिशत की तुलना में कम होकर 0.35 प्रतिशत रहा।
- वित्तीय समावेश वर्ष 2006-07 के दौरान इस योजना के तहत 320847 खाते खोले गए जिनमें से 36304 खातों को रु.2.15 करोड़ का ओवरड्राफ्ट प्रदान किया गया।
- बैंक का कुल शाखा तंत्र 31.3.2007 तक 1441 (भारत में) रहा और इनमें से सीबीएस शाखाओं की संख्या 31.3.2006 तक की 506 से बढ़कर मार्च 2007 तक 1029 हो गई, जिससे सीबीएस के कार्यान्वयन में अति त्वरित वृद्धि (103 प्रतिशत) अंकित हुई। सीबीएस शाखाओं ने बैंक के कुल कारोबार के 92.71 प्रतिशत को कवर किया।
- प्रवासी मजदूरों को आधारभूत वित्तीय सेवाएँ प्रदान करने के लिए और महानगरीय/शहरी गरीबों की वित्तीय आवश्यकताओं की पूर्ति करने के लिए बैंक ने धारावी (मुंबई) में एटीएम सुविधा के साथ एक सीबीएस शाखा खोली।
- एटीएमों की कुल संख्या बढ़कर 426 हुई जिसमें 96 आफ साइट एटीएम शामिल हैं और ग्राहक को साझेदारी नेटवर्क में 14500 एटीएमों की सुविधा उपलब्ध है।
- बायो-मेट्रिक एटीएम खोलना तथा इंटरनेट बैंकिंग, फोन बैंकिंग, मोबाइल बैंकिंग और मल्टी सिटी चेक बुक सुविधा जैसे मूल्य-वर्धित उत्पादों के ज़रिए वैकल्पिक डेलिवरी माध्यम प्रदान करते हुए ग्राहकों को बैंकिंग की सुविधा प्रदान करना, बैंक की आईटी पहल में शामिल है।
- सभी सीबीएस शाखाओं में आरटीजीएस (रियल टाइम ग्रास सेटलमेंट) तंत्र परिचालनगत किया गया।
- The Bank financed 61469 Self Help Groups (SHGs) which included 57032 women SHGs and credit extended to SHGs grew by 28.09% to Rs.503.07 Crore.
- Record growth in Educational Loan at 84.21% to Rs. 692.36 Crore benefiting 31141 students thereby bringing into Bank's fold young customers.
- Micro finance activities received a boost with the opening of a specialised branch – Microsate branch to cater to such customers.
- Total SSI lending at Rs.2132 Crore registered a growth of 30.31%.
- Small & Medium Enterprises (SME) Sector received continued focus and advances to this sector improved by 22.90%.
- The Bank scaled new heights in the recovery of NPAs. During 2006-07, total recovery of NPA including Accounts Under Collection (AUC) rose to Rs.653.50 Crore as against Rs.418.20 Crore last year.
- Gross NPA was at 1.85% as against 2.91% for March 2006 and Net NPA was lower at 0.35% as against 0.79% for March 2006.
- Financial Inclusion: During 2006-07, 3,20,847 accounts were opened under the scheme, out of which overdraft was extended in 36304 accounts for Rs.2.15 Crore.
- Total branch network of the Bank increased to 1441 (in India) as on 31.3.2007 and within this the number of Core Banking Solution (CBS) branches increased to 1029 by March 2007 from 506 as on 31.03.2006 thereby recording the fastest growth (103%) in implementation of CBS. The CBS branches covered 92.71% of bank's business.
- The Bank opened a CBS Branch with ATM facility at Dharavi (Mumbai) to provide basic financial services to migrant workers and to cater to financial requirements of Metro / Urban poor.
- Total number of ATMs increased to 426 which included 96 offsite ATMs and customers can have access to 14500 ATMs in the shared network.
- The Bank's IT initiatives involved opening of bio-metric ATMs and providing the convenience of Banking to customers through alternative delivery channels like Internet Banking, Phone Banking, Mobile Banking and enhanced products like Multi City cheque book facility.
- RTGS (Real time gross settlement) system was operationalised in all CBS branches.
- The Bank diversified into new areas of business with new products and services like Depository(DP) Services, Credit Card products, Mutual Fund and Insurance products and sale of Gold Coins.
- Bank has fully geared up for implementation of Basel II guidelines from 31.3.2008.
- The Bank has put in place all Risk Management systems to identify and analyse Risk at an early stage, set and monitor the prudent limit and manage them to face the changing risk environment.
- Customer Service received the top most priority with all customers' grievances attended on time.
- Under human resource development, the Bank moved to campus recruitment and also recruited specialist officers in various areas. Training infrastructure was strengthened.
- Internal control system was strengthened with CBS connectivity and regular inspections.