इण्डियन ओवरसीज़ बैंक
केंद्रीय कार्यालय, 763, अण्णा सालै, चेन्नै- 600 002

Indian Overseas Bank
Central Office : 763, Anna Salai, Chennai - 600 002

वार्षिक रिपोर्ट Annual Report 2009-2010

31.03.2010 तक निदेशक मंडल BOARD OF DIRECTORS AS ON 31.03.2010

श्री एस.ए.भट अध्यक्ष व प्रबंध निदेशक	**Shri S A Bhat** Chairman and Managing Director
श्री वाई एल मदान कार्यपालक निदेशक	**Shri Y L Madan** Executive Director
श्रीमती नूपुर मित्रा कार्यपालक निदेशक (दिनांक 07.12.2009 से)	**Smt Nupur Mitra** Executive Director (from 7.12.2009)
डॉ.विनीता कुमार भारत सरकार के नामिती निदेशक	**Dr. Vinita Kumar** GOI Nominee Director
श्रीमती चित्रा चंद्रमौलीश्वरन भा रि बैंक के नामिती निदेशक	**Smt.Chitra Chandramouliswaran** RBI Nominee Director
श्री नटेसन श्रीधरन कर्मकार कर्मचारी निदेशक	**Shri Natesan Sridaran** Workmen Employee Director
श्री के आनन्द कुमार अधिकारी कर्मचारी निदेशक (दिनांक 26.03.2010 से)	**Shri K Ananda Kumar** Officer Employee Director (from 26.3.2010)
श्री बी. वी. अप्पा राव भारत सरकार द्वारा नामित	**Shri B V Appa Rao** Nominated by the GOI
श्री सूरज खत्री भारत सरकार द्वारा नामित	**Shri Sooraj Khatri** Nominated by the GOI
श्री अशोक कुमार भार्गव शेयरधारक निदेशक	**Shri Ashok Kumar Bhargava** Shareholder Director
श्री चिरंजीब सेन शेयरधारक निदेशक	**Shri Chiranjib Sen** Shareholder Director
श्री ए. वेल्लयन शेयरधारक निदेशक	**Shri A Vellayan** Shareholder Director

श्री के. सुन्दर राजन उप महा प्रबंधक एवं मंडल सचिव	**Shri K Sundar Rajan** Deputy General Manager & Board Secretary

लेखा परीक्षकगण

1. ओम अग्रवाल ऐण्ड कं.
2. वर्मा ऐण्ड वर्मा
3. पीकेएफ श्रीधर ऐण्ड सन्तानम
4. भास्करन ऐण्ड रमेश
5. एम. भास्कर राव ऐण्ड कं.
6. मित्तल गुप्ता ऐण्ड कं.

AUDITORS

1. Om Agarwal & Co.
2. Varma & Varma
3. PKF Sridhar & Santhanam
4. Bhaskaran & Ramesh
5. M Bhaskara Rao & Co.
6. Mittal Gupta & Co.

रज़िस्ट्रार एवं शेयर अंतरण एजेंट

मेसर्स कैमियो कार्पोरेट सर्विसेस लि.
(यूनिट - आइ ओ बी)
सुब्रमणियन बिल्डिंग, पहली मंज़िल
न.1, क्लब हाउस रोड
चेन्नै - 600 002
टेलिफोन - 044-28460390 (छह लाइनें),
28460084, 28460395
फैक्स- 044-28460129
ई-मेल :cameo@cameoindia.com

Registrar & Share Transfer Agent

M/s. Cameo Corporate Services Ltd.
(Unit-IOB) Subramanian Building,
I Floor, No.1, Club House Road,
Chennai - 600 002
Tel : 044 - 28460390 (Six Lines)
28460084, 28460395
Fax: 044 - 28460129
e- mail : cameo@cameoindia.com

इण्डियन ओवरसीज़ बैंक
केंद्रीय कार्यालय, 763, अण्णा सालै, चेन्नै- 600 002

Indian Overseas Bank
Central Office : 763, Anna Salai, Chennai - 600 002

वार्षिक रिपोर्ट Annual Report 2009-2010

विषय-वस्तु CONTENTS

विषय-वस्तु Contents	पृष्ठ सं Page No.
अध्यक्ष की डेस्क से From the Chairman's desk	4
शेयरधारकों को सूचना Notice to Shareholders	9
परिणाम - एक झलक में Results at a Glance	13
निदेशकों की रिपोर्ट Directors' Report	14
प्रबंधन विचार - विमर्श और विश्लेषण Management Discussion and Analysis	20
वर्ष 2009-10 के लिए कार्पोरेट गवर्नेन्स पर निदेशक मंडल की रिपोर्ट Report of the Board of Directors on Corporate Governance for the Year 2009-10	37
कार्पोरेट गवर्नेन्स पर लेखा-परीक्षकों का प्रमाण-पत्र Auditors' Certificate on Corporate Governance	69
वार्षिक लेखे Annual Accounts	70
नकद प्रवाह विवरण एवं लेखा-परीक्षकों का प्रमाण-पत्र Cash Flow Statement & Auditors' Certificate	115 117
लेखा-परीक्षकों की रिपोर्ट Auditors' Report	142
प्रॉक्सी फार्म Proxy Form	145 146
उपस्थिति पर्ची Attendance Slip	
ईसीएस अधिदेश फार्म ECS Mandate Form	149 150

(In this Annual Report in case of any discrepancy found in Hindi Version, English Version will prevail)

वित्तीय कैलेण्डर — Financial Calendar

वित्तीय वर्ष 1 अप्रैल 2009 से 31 मार्च 2010 के लिए		For the Financial Year 1st April 2009 to 31st March 2010	
लेखा बंदी की तारीखें	29. 05.2010 (शनिवार) से 04.06.2010 (शुक्रवार) (दोनों दिन शामिल हैं)	Book Closure Dates	29.05.2010 (Saturday) to 04.06.2010 (Friday) (both days inclusive)
वार्षिक रिपोर्ट का प्रेषण	15.06.2010 से 23.06.2010	Posting of Annual Report	15.06.2010 to 23.06.2010
प्रॉक्सी फार्म की प्राप्ति के लिए अंतिम तिथि	15.07.2010 (गुरुवार) 17.00 बजे	Last date for Receipt of Proxy forms	15.07.2010 (Thursday) 17:00 Hrs
वार्षिक सामान्य बैठक की तारीख	20.07.2010 (मंगलवार) सुबह 10.00 बजे	Date of AGM	20.07.2010 (Tuesday) 10.00 A.M.
लाभांश की घोषणा	20.07.2010 (मंगलवार)	Declaration of dividend	20.07.2010 (Tuesday)
लाभांश अदायगी तारीख को या उपरान्त	30.07.2010	Dividend Payment date on or after	30.07.2010
लाभांश अधिपत्र प्रेषण की संभाव्य तारीख	30.07.2010 से 04.08.2010	Probable Date of Despatch of Dividend Warrants	30.07.2010 to 04.08.2010

इण्डियन ओवरसीज़ बैंक
केंद्रीय कार्यालय, 763, अण्णा सालै, चेन्नै- 600 002

Indian Overseas Bank
Central Office : 763, Anna Salai, Chennai - 600 002

शेयरधारकों को अनुदेश : अति आवश्यक व तत्काल

1. बैंककारी कंपनी (उपक्रमों का अधिग्रहण एवं अंतरण) और वित्तीय संस्थाएँ विधि (संशोधन) अधिनियम 2006 जो 16 10 2006 से प्रभावी है, ने बैंककारी कंपनी (उपक्रमों का अधिग्रहण एवं अंतरण) अधिनियम 1970 में निम्नलिखितानुसार एक नई धारा 10 (बी) जोड दी है :

   - **यदि किसी शेयरधारक ने लाभांश की घोषणा की तारीख से 30 दिनों की समाप्ति से 7 दिनों के अंदर लाभांश का नकदीकरण / दावा नहीं किया है तो बैंक के लाभांश चालू खाते में जमा ऐसी रकम को अलग से "वर्ष ————के लिए आइओबी का अदत्त लाभांश खाता" शीर्षक रूपी एक अलग खाते में अंतरित कर दिया जाएँ।**
   - **अदत्त लाभांश खाते में अंतरित की गयी कोई भी रकम अंतरण की तारीख से सात वर्षों की अवधि के लिए अदत्त या अदावाकृत रहती है तो उसे कंपनी अधिनियम 1956 की धारा 205 (1) (सी) के तहत स्थापित निवेशक शिक्षा एवं सुरक्षा निधि (आइइपीएफ) को अंतरित किया जाना है ।**

   अत: वित्तीय वर्ष 2000-01, 2001-02, 2002-03 के लिए लाभांश, वित्तीय वर्ष 2003-04 के लिए अंतरिम/अंतिम लाभांश और वर्ष 2004-05, 2005-06, 2006-07, 2007-08 और 2008-09 के लिए अंतरिम अंतिम लाभांश नहीं मिला है / जिन्होंने लाभांश का नकदीकरण नहीं किया है, उनसे अनुरोध है कि वे अपने दावे, फोलियों संख्या (ओं) जैसे ब्योरों सहित निवेशक संबंध कक्ष, इण्डियन ओवरसीज बैंक, केंद्रीय कार्यालय,अण्णा सालै, चेन्नै - 600 002 को भेज दें ।

2. पब्लिक इश्यू 2000 और अनुवर्ती एवं पब्लिक इश्यू 2003 के वापसी आदेश प्राप्त न होने संबंधी मामलों के बारे में भी शेयरधारकों से अनुरोध है कि वे अपने दावे, यदि कोई हो, तो आवेदन संख्या सहित निवेशक संबंध कक्ष, इण्डियन ओवरसीज बैंक, केंद्रीय कार्यालय,अण्णा सालै, चेन्नै - 600 002 को भेज दें।

3. **इलेक्ट्रानिक रूप में शेयर धारण करनेवाले शेयरधारकों द्वारा पते, बैंक खाते में परिवर्तन इत्यादि जैसे अधिदेशित विवरणों में परिवर्तन के लिए संबंधित डी पी को संपर्क करना है, न कि रजिस्ट्रार से।** कृपया नोट कर लें कि रजिस्ट्रार, डी पी द्वारा 28.05.2010 तक उन्हें दिए हुए विवरण के आधार पर लाभांश अधिपत्र (या यदि शेयरधारक ने ईसीएस जमा का विकल्प दिया हो तो उस अधिदेशित खाते में जमा करेगा) भेजेगा ।

4. फोलियो का समेकन : यह पाया गया कि कई शेयरधारकों द्वारा एक से अधिक अर्थात बहुसंख्या में फोलियो रखे हैं। शेयरधारकों को उत्तम सेवा प्रदान करने हेतु हम शेयरधारकों से अनुरोध करते हैं कि वे फोलियो के समेकन हेतु अपने शेयर प्रमाण-पत्रों को हमारे रजिस्ट्रार को एवं शेयर अंतरण एजेण्टस को उनके रिकार्ड में आवश्यक सुधार हेतु भेज दें।

Instructions to Shareholders : Most Urgent and Immediate

1. The Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) and Financial Institutions Laws (Amendment) Act, 2006, which has come into force on 16 10 2006 has inserted a new section 10(B) in the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1970 which provides as under :

   - Within 7 days from the expiry of 30 days from the date of declaration, if any shareholder has not encashed/claimed the dividend, such amounts lying in the bank Dividend current account, shall be transferred to a separate account styled "Unpaid Dividend Account of IOB for the year _____"
   - Any money transferred to the Unpaid Dividend account which remains unpaid or unclaimed for a period of seven years from the date of such transfer, shall be transferred to the Investor Education and Protection Fund (IEPF)established under section 205(1)(C) of the Companies Act, 1956.

   Hence the Shareholders who have not received/encashed the dividend for financial years 2000-01, 2001-02, 2002-03 Interim/Final Dividend 2003-04, Interim / Final Dividend 2004-05, 2005-06, 2006-07, 2007-08 and for the year 2008-09 are requested to send their claim along with details of Folio No.(s) to Investor Relations Cell, Indian Overseas Bank, Central Office, 763 Anna Salai, Chennai 600 002.

2. Shareholders are also requested to send their claims, if any, in case of non receipt of refund orders in respect of our Public Issue 2000 and Follow on Public Issue 2003 along with Application Number to Investor Relations Cell, Indian Overseas Bank, Central Office,763, Anna Salai, Chennai-600 002.

3. **The shareholders, who are holding shares in electronic form have to approach only the DP concerned and not the Registrar for any change in the mandated particulars like change of address, Bank Account, etc.,** Please note that the Registrar would send the dividend warrant (or credit to the mandated account in the case of shareholders who have opted for ECS credit) based on the particulars furnished by DP to the Registrar as on 28.05.2010.

4. **Consolidation of Folios :** It has been found that many shareholders maintain more than one folio (ie.) multiple folios. In order to provide efficient service to shareholders, we request the shareholders to consolidate the folios by forwarding their share certificates to our Registrar and Share Transfer Agent for necessary corrections in their records.

अध्यक्ष व प्रबंध निदेशक का पत्र
LETTER FROM THE CHAIRMAN AND MANAGING DIRECTOR

श्री एस. ए. भट
अध्यक्ष व प्रबंध निदेशक
Shri S.A. BHAT
Chairman & Managing Director

प्रिय शेयरधारको,

वर्ष 2009-10 के लिए आपके बैंक की वार्षिक रिपोर्ट और वित्तीय विवरण प्रस्तुत कर रहा हूँ। मैं वर्ष के दौरान बैंक के कुछ महत्वपूर्ण बातों और निष्पादक सूचकों पर संक्षेप में प्रकाश डालना चाहूँगा।

वर्ष 2008-09 के दौरान भारतीय अर्थव्यवस्था में हुई 6.7% वृद्धि की तुलना में वर्ष 2009-10 के दौरान 7.2% - 7.5% की वृद्धि हुई है । अप्रैल 10, 2009 तक विदेशी विनिमय आरक्षितियाँ यू एस डी 279 बिलियन रहीं, जो कि गत वर्ष उसी अवधि के लिए 20 यूएसडी बिलियन की कमी की तुलना में 11 यूएसडी बिलियन की बढ़ोतरी है । देशी मांग में वसूली के मद्देनजर आयात में सुधार हुआ है, अक्तूबर 2009 से निर्यातों में बढ़ोतरी हुई है जो बाहरी मांग में तेजी को दर्शाता है और कुल मिलाकर आर्थिक उगाही में तेजी हुई जो 2009-10 की दूसरी तिमाही में शुरू हुआ । वर्ष 2009-10 के दौरान ईक्विटी बाजार वैश्विक अभियान के चलते आन्तरायिक सुधारों के साथ स्थिर रहा । बी एस ई सेंसेक्स 1.04.2009 के 9902 की तुलना में 31.03.2010 को 17528 रहा जो वर्ष के दौरान 77.01% की बढ़ोतरी है ।

समीक्षाधीन वर्ष के दौरान बैंक के कार्यनिष्पादन की निम्नलिखित विशिष्टताएँ रही हैं :

- 31 मार्च 2010 तक आपके बैंक का वैश्विक कारोबार रु.1,91,577 करोड़ तक पहुँच गया जो कि पिछले वर्ष के रु.1,75,925 करोड़ की तुलना में 8.90 % अधिक है ।

Dear Shareholders,

I present your Bank's Annual Report and financial statements for the year 2009-10. I would like to briefly highlight some key issues and performance indicators of the Bank during the year.

The Indian economy is estimated to have recorded a growth in the range of 7.2%-7.5% during the year 2009-10 as against 6.7% recorded during 2008-09. As on April 10, 2009, Foreign Exchange Reserves stood at USD 279 billion showing an increase of USD 11 billion as against a decline of USD 20 billion during the corresponding period a year ago. Imports have improved evidencing recovery in domestic demand, exports have turned around since October 2009 reflecting revival of external demand and on the whole, economic recovery which began in the second quarter of 2009-10 is gaining momentum. During 2009-10, equity markets generally remained firm with intermittent corrections in line with the global movement. The BSE Sensex improved by 77.01% during the year from 9902 on 1.04.2009 to 17528 on 31.03.2010.

The performance of the Bank during the year under review :

- Your Bank's global business reached Rs 1,91,577 crore as at 31st March 2010 resulting in an increase of 8.90% over last year's figure ie. Rs. 1,75,925 crore

- वर्ष 2009 - 2010 के दौरान बैंक की जमाओं ने वर्ष दर वर्ष आधार पर रु.10679 करोड़ (10.67 %) की वृद्धि को दर्ज किया है। वर्ष 2008-09 के रु.1,00,116 करोड़ की जमाओं की तुलना में यह बढकर रु.1,10,795 करोड़ रही ।
- वर्ष 2009 - 2010 के दौरान सकल अग्रिमों ने वर्ष दर वर्ष आधार पर रु.4,972 करोड़ की (6.56%) वृद्धि दर्ज किया है और यह रु.80,782 करोड़ रही। वर्ष 2008-09 के दौरान यह रु.75,810 करोड़ था।
- 31.03.2009 तक के रु. 2,524 करोड़ के बैंक के परिचालनगत लाभ की तुलना में यह 31.03.2010 तक रु.1845 करोड़ रहा।
- निवल लाभ गत वर्ष के रु.1326करोड़ की तुलना मे वर्षांत तक रु.707 करोड़ रहा ।
- वर्ष 2008-09 के रु.31,215 करोड़ की तुलना में बैंक का निवल निवेश रु.37,651 करोड़ तक बढ. गया।
- भारतीय रिज़र्व बैंक के 40% मानंदडों के प्रति समायोजित निवल बैंक उधार की तुलना में प्राथमिकता क्षेत्र अग्रिमों का प्रतिशत 40.59 % रहा।
- समीक्षाधीन वर्ष में बैंक के कृषि उधार पोर्टफोलियो ने रु.1,780 करोड़ की वृद्धि दर्ज की है जिससे यह रु.10,817 करोड़ से बढ़ कर रु.12,597 करोड़ हो गया। समायोजित निवल बैंक उधार की तुलना में बैंक के कृषि अग्रिम का प्रतिशत 18.77% रहा जो कि निर्धारित 18% मानदंड का अधिगमन है। बैंक ने इस क्षेत्र में उधार प्रवाह को बढ़ाने के लिए कई पहल किए ।
- 31 मार्च 2010 तक एसएमई क्षेत्र में बैंक का कुल उधार रु.11,660 करोड़ रहा। बैंक ने ऑटो रिक्शा ,व्यावसायिक तिपहिया वाहन ,ट्रक और व्यावसायिक परिवहन वाहन के वित्तपोषण के लिए निजी क्षेत्र के साथ समझौता ज्ञापन का निष्पादन किया है।
- रिपोर्टिंग अवधि के अंत तक उधार जमा अनुपात ने 72.91% के स्तर को हासिल कर लिया।
- 31.03.2010 तक के लिए औसत निवल मूल्य की तुलना में बैंक का निवल लाभ 11.97% रहा।
- पिछले वर्ष के रु.2,870 करोड़ की तुलना में इस अवधि के दौरान कुल निवल ब्याज आय बढ़कर रु. 3,168 करोड़ तक पहुँच गयी, जो कि 10.39% की वृद्धि है।

- Deposits of the Bank registered a year-on-year (y-o-y) growth of Rs. 10679 crore (10.67%) during the year 2009-10 and increased from Rs. 1,00,116 crore for the year 2008-09 to Rs. 1,10,795 crore.
- Gross Advances registered a y-o-y growth of Rs.4972 crore (6.56%) and stood at Rs.80,782 crore for the year 2009-10, as against Rs.75,810 crore for the year 2008-09.
- Operating Profit for the Bank was Rs. 1,845 crore as on 31.03.2010 as against Rs. 2,524 crore as on 31.03.2009.
- Net Profit stood at Rs 707 crore at the end of the year as against Rs. 1,326 crore for the previous year.
- Net investments of the Bank increased to Rs. 37,651 crore from Rs. 31,215 crore in 2008-09.
- The percentage of priority sector advances to Adjusted Net Bank Credit was at 40.59% as against RBI norms of 40%.
- The agricultural credit portfolio of the Bank registered a growth of Rs. 1,780 crore from Rs. 10,817 crore to Rs. 12,597 crore in the year under review. The Bank's ratio of agricultural advances to Adjusted Net Bank Credit at 18.77% exceeded the 18% norm. The Bank took a number of initiatives to increase the flow of credit to this sector.
- The total exposure of the Bank as on March 31, 2010 to SME sector stood at Rs. 11,660 crore. The Bank has executed MOUs with the private sector for financing of auto rickshaws, commercial three wheelers, trucks and commercial transport vehicles.
- The CD Ratio registered a level of 72.91% as at the end of the reporting period.
- The Bank's Net Profit as a percentage of Average Networth as of 31.03.2010 stood at 11.97%.
- Total Net Interest Income improved to Rs. 3,168 crore when compared to Rs. 2,870 crore last year, registering a growth of 10.39%.

- वर्ष के लिए निवल ब्याज मार्जिन 2.74% रहा ।
- बैंक की कुल आय गत वर्ष के रु. 11,237 करोड़ की तुलना मे इस वर्ष के अंत में रु.11,389 करोड़ रही ।
- प्रति कर्मचारी व्यापार जहाँ रु.6.89 करोड़ से बढ़कर रु.7.12 करोड़ हो गया, वहीं प्रति कर्मचारी लाभ गत वर्ष के रु. 5.20 लाख की तुलना में 2.63 लाख रहा ।
- मार्च 2010 तक सकल अनर्जक आस्ति रु.3,611 करोड़ रही। प्रतिशत के संदर्भ में 31.03.2009 के 2.54% के प्रति सकल अनर्जक आस्ति अनुपात 4.47% रहा। वर्ष के दौरान निवल अनर्जक आस्ति अनुपात 31.03.2009 के 1.33% की तुलना मे 2.52 % रहा ।
- वर्ष 2009-10 के लिए निदेशक मंडल ने 35% लाभांश की सिफारिश की है।

31.03.2010 को समाप्त वर्ष के लिए आपके बैंक का परिचालनगत लाभ 26.91% से गिरकर रु. 1845 करोड़ हो गया और निवल लाभ 46.68 % से गिरकर रु. 707 करोड़ रहा। यह गिरावट अन्य आय जैसे ट्रेजरी आय, अग्रिमों में कम वृद्धि और अशोध्य ऋण और वेतन संशोधन के लिए उच्च प्रावधान के कारण आयी । 2009 में वैश्विक मंदी के कारण हमारे उधारकर्ताओं की चुकतान क्षमता प्रभावित हुई और अशोध्य ऋण प्रमुखत: बुनियादी ढांचे , प्राथमिकता क्षेत्र , कारोबारी वित्पोषण और भूसंपदा क्षेत्रों में हुआ । अनर्जक आस्तियों में बढ़ोतरी के कारण अनर्जक खातों पर ब्याज की गणना नहीं हो सकी जिसके कारण ब्याजगत आय पर दुष्प्रभाव पड़ा ।

आपके बैंक में अशोध्य ऋण के लिए प्रावधान 48% से बढ़ाकर 54 % कर दिया गया है और सितंबर 2010 तक यह 70% तक पहुँचने की संभावना है या बाद में भारतीय रिज़र्व बैंक जैसा अधिदेश देता हो वैसा होने की संभावना है।

अंतर्राष्ट्रीय स्तर के बैंक होने के नाते भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशानिर्देशों के अनुसार 31 मार्च 2008 से संशोधित नयी पूँजीगत पर्याप्तता प्रणाली -(बेसल ।।) को हम अपना चुके है। बेसल ।। ढाँचे के अनुसार 31.03.2010 तक के लिए सीआरएआर 14.78% है जो कि भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा निर्धारित 9% की अपेक्षा से अधिक है।

सह बैंकिंग क्षेत्र में बैंक का मुख्य ध्यान हमारे बीमा उत्पादों , स्वर्ण सिक्कों की बिक्री और सूचना प्रौद्योगिकी युक्त उत्पादों के विपणन पर केन्द्रित रहा और हमारी शुल्क आधारित आय में सुधार करने के लिए शाखाओं में नियमित रूप से अभियान चलाए गए । शुल्क

- Net Interest Margin stood at 2.74% for the year.
- The Bank's total income stood at Rs. 11,389 crore as against Rs. 11,237 crore for the previous year.
- While the business per employee has improved from Rs 6.89 crore to Rs. 7.12 crore, the profit per employee stood at Rs 2.63 Lacs as against Rs 5.20 Lacs for the previous year.
- Gross NPA stood at Rs. 3,611 crore in March 2010. In percentage terms, the Gross NPA ratio was 4.47% as at 31.03.2010 as against 2.54% as at 31.03.2009. Net NPA ratio stood at 2.52% for the year under review as against 1.33% as at 31.03.2009.
- A dividend of 35% has been recommended by the Board of Directors for the year 2009-10.

Your Bank's Operating Profit fell by 26.91% to Rs. 1845 crore and Net Profit fell by 46.68% to Rs. 707 crore for the year ended 31.03.2010 due to fall in other income including treasury income, lower growth in advances and higher provisioning for bad debts and for wage revision. The downturn in the global economy that was witnessed in 2009 has impacted the repayment capacity of our borrowers and bad debts were added mainly in the infrastructure, priority sector, trade finance and real estate sectors. Increase in NPAs also results in non reckoning of interest on NPA accounts, adversely affecting interest income.

Your Bank has increased its provisioning for bad debts to 54% from 48% and expects to reach the 70% provisioning norm by September 2010 or later as mandated by Reserve Bank of India.

As a Bank with international presence, we have already moved to the revised New Capital Adequacy Framework (BASEL II) from 31st March 2008 in line with RBI guidelines. CRAR as per BASEL-II framework as on 31.3.2010 works out to 14.78% which is above the requirement of 9% prescribed by RBI.

In the area of para-banking, focus was directed on marketing of insurance products, sale of gold coins and IT enabled products. Periodic campaigns were conducted at our branches to improve our fee based income. The fee based

आधारित आय 31.03.2009 के रु. 15.27 करोड़ से बढ़कर दिनांक 31.3.2010 को 23.47 करोड़ हो गया। गैर जीवन बीमा उत्पादों के वितरण हेतु 20.12.2008 से आपके बैंक ने यूनिवर्सल सोंपो जनरल इंश्यूरेंस कंपनी (इलाहाबाद बैंक, कर्णाटक बैंक, डाबर इन्वेस्टमेंट कार्पोरेशन और सोंपो जापान इंश्योरेंस इंक. सहित गैर जीवन बीमा संयुक्त उद्यम कंपनी) के साथ कार्पोरेट अभिकरण व्यवस्था नियत की है ।

जहाँ तक विदेशी परिचालनों का मामला है,वहां तो बैंक की विदेश में छ: पूर्णरूपेण शाखाएँ हैं - दो हाँगकाँग में और एक - एक सिंगापुर, दक्षिण कोरिया, श्रीलंका और थाईलैंड में स्थित हैं। बूनले और सेरंगून, सिंगापूर में प्रेषण केंद्र कार्यरत हैं और श्रीलंका में एक उप शाखा भी कार्यरत है।

इसके अलावा गुआंगझाऊ, चीन व कुआलालंपूर, मलेशिया तथा हो चि मिंह सिटी,वियतनाम, अल करामा,दुबई में बैंक के प्रतिनिधि कार्यालय मौजूद हैं। वर्ष के दौरान बैंक ने दुबई में प्रतिनिध कार्यालय की शुरूआत की है और फरवरी 2010 से कार्यालय पूर्ण रूप से कार्यरत है ।

मलेशिया मे बैंकिंग अनुषंगी खोलने के लिए बैंक ने बैंक ऑफ बड़ौदा और आन्ध्रा बैंक के साथ संयुक्त उपक्रम करार पर हस्ताक्षर किया है । अनुषंगी ने मलेशिया के केन्द्रीय बैंक, बैंक नेगारा से लाइसेंस के लिए आवेदन किया है ।

बेहतर औद्योगिक संबंध का संवर्द्धन हमारे बैंक का मुख्य लक्ष्य है ।

समीक्षाधीन अवधि के दौरान अप्रत्याशित आर्थिक मंदी के कारण आधुनिक अर्थव्यवस्था मे वसूली धीमी रही है। इस पृष्ठभूमि में उभरती बाजार अर्थव्यवस्थाओं पर मुद्रास्फीतिकारी(ई एम ई) दबाव रहने के बावजूद भारत में वसूली के अच्छे संकेत दिखाई दे रहे हैं । देशी स्तर पर आर्थिक पुर्नलाभ में लगातार सुधार भारतीय अर्थव्यवस्था और इसके वित्तीय क्षेत्र के लचीले होने का परिचायक है। भारत में वैश्विक मंदी के दुष्प्रभाव को कम करने मे भारतीय रिजर्व बैंक का हस्तक्षेप और विनियमन व्यापक रूप से जिम्मेदार हैं । भारत का वृद्धि ग्राफ वैश्विक परिदृश्य से उल्टा है । फिर भी सावधानी के तौर पर यह नोट किया जाना चाहिए कि यद्यपि भारत मे वसूली घरेलू मांग द्वारा संचालित होने की अपेक्षा रखता है फिर भी वैश्विक ताकते सुनिश्चित कर सकती हैं कि वैश्विक वातावरण में नकारात्मक विकास के कारण भारतीय अर्थव्यवस्था पर असर

income which was Rs.15.27 crores as on 31/3/2009 has gone up to Rs.23.47crores as on 31/3/2010. The Bank continues with its Corporate Agency arrangement entered into, with effect from 20.12.2008, with Universal Sompo General Insurance Company Limited (the Non-Life Insurance Joint Venture Company of your Bank with Allahabad Bank, Karnataka Bank, Dabur Investment Corporation and Sompo Japan Insurance Inc.) for distribution of non-life insurance products.

As regards our overseas operations, we have six full-fledged overseas branches – two in Hong Kong and one each in Singapore, South Korea, Sri Lanka and Thailand. Remittance Centres function in Boon Lay and Serangoon, Singapore while an Extension Counter is located in Sri Lanka.

The Bank's Representative Offices are located in Guangzhou, China and Kuala Lumpur, Malaysia, Ho Chi Minh City, Vietnam and Al Karama, Dubai. During the year, the Bank has opened Representative Office at Dubai and the office has become fully operational since February 2010.

The Bank has signed a joint venture agreement with Bank of Baroda and Andhra Bank to open a Banking subsidiary in Malaysia. The subsidiary has applied for license from Bank Negara, the Central Bank of Malaysia.

Promotion of good industrial relations continues to be an objective of our Bank.

During the year under review, globally, recovery in the advanced economies from the unprecedented economic crisis is slow. In this background Emerging Market Economies (EMEs)(of which India is one), although facing inflationary pressures, are showing significant signs of recovery. In the domestic front, the economic recovery, which shows evidence of sustained improvement, stands testimony to the resilience of the Indian economy and its financial sector. RBI's intervention and regulation was largely responsible for mitigating the adverse impact of the global crisis in India. India's growth curve is in sharp contrast to the overall global scenario. However on a note of caution, it is imperative to note that while recovery in India is largely expected to be driven by domestic demand, the forces of globalization could ensure that negative developments in the global environment would

पड़े। डब्लयू पी आइ (थोक मूल्य सूचकांक) सितंबर 2009 में 0.5% की तुलना मे मार्च 2010 में 9.9% रहा जिससे वर्ष 2009-10 की आखिरी तिमाही में मुद्रा स्फीति प्रबल रही है। परिणामस्वरूप नीतिगत आधार पर भारतीय रिज़र्व बैंक का ध्यान मुद्रा स्फीति को कम करने की ओर हो गया।

भविष्य में आपके बैंक के पास उत्साहजनक अवसर भी हैं । हमारी अर्न्तनिहित शक्ति है हमारी क्षमता, हमारा विस्तृत शाखा नेटवर्क और हमारी दीर्घकालिक दृष्टि। इनके कारण हम इन अवसरों का लाभ उठा सकते हैं और उद्योग में मौजूद चुनौतियों का सामना कर सकते हैं ताकि अपने बाजार स्थिति का समेकन कर सके और हमारे स्टेक धारकों यथा ग्राहकों, शेयरधारकों और कर्मचारियों के लिए मूल्य और लाभ का सृजन किया जा सके ।

जैसा कि आपका बैंक सदैव अपने शेयरधारकों के विश्वास और सहयोग को बनाए रखता है,इस अवसर पर बैंक के दर्शन के प्रति अपनी प्रतिबद्धता के लिए शेयर धारकों के प्रति शुक्रगुज़ार हैं।

आपका ,

एस ए भट

अध्यक्ष व प्रबंध निदेशक

impact the Indian economy. Further, inflation has accentuated in the last quarter of 2009-10 with the Whole Sale Price Index accelerating from 0.5% in September 2009 to 9.9% in March 2010, resulting in RBI's policy focus shifting to the containing of inflation.

Looking forward, your Bank faces exciting business opportunities in future. Our inherent strengths are our potential, our wide network of branches and our long term vision. These will enable us to capitalize on the opportunities and face the challenges in the Industry so as to consolidate our market position and deliver our commitment to generate value and returns for our customers, shareholders and employees.

As always, your Bank relies on the continuing trust and support of our shareholders and we take this opportunity to thank the shareholders for their commitment to the Bank's vision over the years.

Yours sincerely,

S A BHAT

Chairman and Managing Director

शेयरधारकों को सूचना

एतद्द्वारा सूचना दी जाती है कि इण्डियन ओवरसीज़ बैंक के शेयरधारकों की दसवीं वार्षिक सामान्य बैठक मंगलवार 20 जुलाई, 2010 को पूर्वाहन 10.00 बजे नारद गान सभा, (सद्गुरु ज्ञानानंद हाल), 314, टीटीके रोड, चेन्नै - 600 018 में निम्नलिखित कार्यों हेतु आयोजित की जाएगी । म

1. 31 मार्च, 2010 की स्थिति अनुसार बैंक के तुलन-पत्र, 31 मार्च, 2010 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ-हानि खाते, लेखा अवधि के दौरान बैंक के क्रियाकलापों और कार्य-व्यवहार पर निदेशक मंडल की रिपोर्ट और तुलन पत्र तथा लेखों पर लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट पर चर्चा करना, अनुमोदन और स्वीकार करना ।

2 वित्तीय वर्ष 2009-10 के लिए लाभांश घोषित करना ।

निदेशक मंडल के आदेशानुसार

चेन्नै (एस. ए. भट)

29-05-2010 अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

नोट

1. प्रॉक्सी की नियुक्ति

बैठक में उपस्थित होने और वोट करने के लिए पात्र शेयरधारक स्वयं अपने स्थान पर उपस्थित होने और वोट करने के लिए किसी प्राक्सी को नियुक्त करने के लिए पात्र है और प्राक्सी बैंक का शेयरधारक हो, यह ज़रूरी नहीं है।

बहरहाल प्रतिनिधि की नियुक्ति के संबंध में पत्र, बैंक के केन्द्रीय कार्यालय (इण्डियन ओवरसीज़ बैंक, निवेशक संपर्क कक्ष, लेखा विभाग, केंद्रीय कार्यालय, 763 अण्णा सालै, चेन्नै 600 002) में बैठक प्रारंभ होने के चार दिन पहले अर्थात् **गुरुवार, 15 जुलाई 2010 को अपराह्न 25.00 बजे तक या पहले** जमा कर देना चाहिए।

2. प्राधिकृत प्रतिनिधि की नियुक्ति :

कोई भी व्यक्ति इण्डियन ओवरसीज़ बैंक के शेयरधारकों की किसी भी बैठक में तब तक भाग लेने के लिए पात्र नहीं हो सकता या वोट नहीं दे सकता जब तक कि उसे किसी कंपनी के विधिवत् प्राधिकृत प्रतिनिधि के रूप में नियुक्त करते हुए पारित संकल्प की सत्य प्रति, जो कि उस बैठक के अध्यक्ष द्वारा प्रमाणित की हो,जिसमें प्रतिनिधि की नियुक्ति का संकल्प पारित है, इण्डियन ओवरसीज़ बैंक के केंद्रीय कार्यालय (इण्डियन

NOTICE TO SHAREHOLDERS

Notice is hereby given that the TENTH Annual General Meeting of the shareholders of INDIAN OVERSEAS BANK will be held on **Tuesday, the 20th July 2010** at 10.00 A.M. at Narada Gana Sabha, (Sathguru Gnananda Hall) 314 TTK Road, Chennai 600 018, to transact the following business :

1. To discuss, approve and adopt the Audited Balance Sheet of the Bank as at 31st March 2010, Profit and Loss Account of the Bank for the year ended 31st March 2010, 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 dividend for the financial year 2009-10.

BY ORDER OF BOARD OF DIRECTORS

Chennai (S A BHAT)

29.05.2010 Chairman and Managing Director

NOTES

1. APPOINTMENT OF PROXY :

A SHAREHOLDER ELIGIBLE TO ATTEND AND VOTE, 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 instrument appointing proxy should, however be deposited at the Central Office of the Bank (Indian Overseas Bank, Investor Relations Cell, Accounts Department, Central Office, 763, Anna Salai, Chennai 600002) not less than four days before the date fixed for the meeting i.e. **on or before 5.00 p.m. on Thursday, 15th July 2010.**

2. APPOINTMENT OF AN AUTHORISED REPRESENTATIVE :

No person shall be entitled to attend or vote at any meeting of the shareholders of Indian Overseas Bank as the duly authorized representative of a company unless a copy of the resolution appointing him 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 Central Office of the Bank (Indian

ओवरसीज़ बैंक, निवेशक संपर्क कक्ष, लेखा विभाग, केंद्रीय कार्यालय, 763 अण्णा सालै, चेन्नै 600 002) में बैठक की नियत तारीख से चार दिन पहले अर्थात **गुरुवार दिनांक 15 जुलाई 2010 को अपराह्न 5.00 बजे तक या पहले** जमा नहीं की जाती है।

3. बैंक के किसी भी अधिकारी अथवा कर्मचारी को किसी भी शेयरधारक के प्राधिकृत प्रतिनिधि अथवा प्रॉक्सी के रूप में नियुक्त नहीं किया जाएगा ।

4. उपस्थिति पर्ची सह प्रवेश पर्ची

शेयर धारकों की सुविधा हेतु उपस्थिति पर्चीसह प्रवेश पास इस सूचना के साथ संलग्न है। शेयर धारकों/प्रॉक्सी धारकों/ प्रतिनिधियों से अनुरोध है कि वे पर्ची में प्रदत्त जगह में अपने हस्ताक्षर करें और बैठक के स्थान में अभ्यर्पित करें । प्रॉक्सी / प्रतिनिधि धारकों को उपस्थिति सह प्रवेश पर्ची में "प्रॉक्सी/ प्रतिनिधि धारक", जो भी लागू हो, अंकित कर देना है और उनके पास अपनी पहचान के प्रमाण स्वरूप शेयरधारक द्वारा उनके हस्ताक्षर अभिप्रमाणित होने चाहिए ।

5. शेयर धारकों की रजिस्टर को बंद करना

लाभांश के उद्देश्य के लिए पात्रता निर्धारित करने के लिए शेयरधारकों की रजिस्टर और बैंक की शेयर अंतरण बहियाँ 28.05.2010 तक की कट ऑफ तारीख सहित, 29.05.2010 (शनिवार) से 04.06.2010 (शुक्रवार) तक बंद रहेंगी (दोनों दिन सम्मिलित)। लाभांश वार्षिक सामान्य बैठक की तारीख से एक महीने के अंदर भेज दिया जाएगा।

6. लाभांश के लिए बैंक-अधिदेश या इलेक्ट्रॉनिक समाशोधन सर्विस (इसीएस)

अ) लाभांश वारंटों के धोखाधड़ीपूर्ण नकदीकरण से बचने के लिए शेयरधारकों से अनुरोध किया जाता है कि वे नकदीकरण के लिए लाभांश वारंटों को जिस बैंक शाखा में जमा करवाना चाहते हैं, उस बैंक का नाम और अपने खाते की संख्या का उल्लेख करें। ये ब्योरे, शेयरधारक के नाम के अलावा, लाभांश वारंट के चेक वाले हिस्से में मुद्रित किए जाएँगे ताकि किसी अन्य व्यक्ति द्वारा इन वारंटों का नकदीकरण न किया जा सके। यदि शेयरधारक के पास भोतिक रुप में शेयर हो तो उपर्युक्त ब्योरे प्रथम/ एकल शेयरधारक द्वारा सीधे शेयर अन्तरण एजेंट को दिए जाने चाहिए जिसमें कि फोलियो संख्या अथवा डीपी आइडी संख्या एवं क्लाइंट आइडी संख्या और धारित शेयरों की संख्या 05.07.2010 तक या पहले दी जानी

Overseas Bank, Investor Relations Cell, Accounts Department, Central Office, 763, Anna Salai, Chennai 600002) not less than four days before the date fixed for the meeting i.e., **on or before 5.00 pm on Thursday, 15th July 2010.**

3. No officer or employee of the Bank shall be appointed as Authorised Representative or proxy of a shareholder.

4. ATTENDANCE SLIP-CUM-ENTRY PASS :

For the convenience of the shareholders, attendance slip-cum-entry pass is annexed to this notice. Shareholders/proxy holders/ representatives are requested to affix their signature at the space provided therein and surrender the same at the venue. Proxy holders / representatives should state on the attendance slip-cum-entry pass as "proxy or representative" as the case may be and should have proof of their identity by getting their signature attested by the shareholder.

5. CLOSURE OF REGISTER OF SHAREHOLDERS :

The Register of Shareholders and Share Transfer Books of the Bank will remain closed from 29.05.2010 (Saturday) to 4.6.2010 (Friday) (both days inclusive) with cut off date as 28.05.2010 for determining eligibility of shareholders for the purpose of dividend. Dividend shall be mailed within one month from the date of Annual General Meeting.

6. BANK MANDATE FOR DIVIDEND OR ELECTRONIC CLEARING SERVICE (ECS) :

a) In order to get protection from fraudulent encashment of warrants, shareholders are requested to furnish their bank account number, the name of the bank and the branch where they would like to deposit the dividend warrants for encashment. These particulars along with the name of the shareholder will be printed on the cheque portion of the dividend warrants, so that these warrants cannot be encashed by anyone else. The above mentioned details should be furnished by the first / sole shareholder in case of shareholders holding shares in physical form, directly to the share transfer agent quoting the Folio No. and the number of shares held on or before 05.07.2010. If shareholders choose not to submit any modification, the warrants will be printed based on bank mandate earlier received