

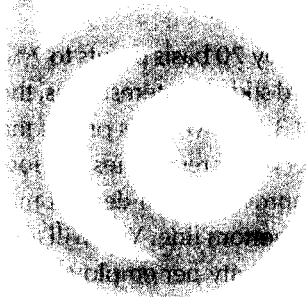


ORIENTAL BANK OF COMMERCE

Where every individual is committed

विषय-सूची Contents

अध्यक्ष का संदेश Chairman's Message	1-3
निदेशक मंडल Board of Directors	4-5
वरिष्ठ प्रबंध वर्ग Senior Management Team	6-7
प्रगति एक नज़र में Progress at a Glance	8
एक नज़र कार्य-निष्पादन पर Performance at a Glance	8
सूचना Notice	9-10
निदेशक रिपोर्ट Directors' Report	12-22
प्रबन्ध - चर्चा एवं विश्लेषण रिपोर्ट Management Discussion and Analysis Report	23-35
कारपोरेट प्रबन्ध Corporate Governance	36-49
तुलन-पत्र और लाभ - हानि लेखा Balance Sheet and Profit & Loss Account	50-51
अनुसूचियां Schedules	52-76
नकदी प्रवाह विवरणी Cash Flow Statement	77



अध्यक्ष की कलम में From the Chairman's Desk

सम्मानित शेयरधारकों,

मैं वित्तीय वर्ष 2002-03 हेतु आपके बैंक के कार्यपरिणामों को आपके समक्ष प्रस्तुत करते हुए प्रसन्नता का अनुभव कर रहा हूँ। मुझे यह बताते हुए खुशी हो रही है कि विभिन्न राज्यों में सूखा पड़ने से पूरी अर्थव्यवस्था में मंदी आने के कारण कम ऋण लिए जाने तथा निजी एवं विदेशी बैंकों के साथ कड़ी प्रतिस्पर्धा होने के बावजूद निवल लाभ में 42.5% की वृद्धि हुई है जिसके परिणामस्वरूप बैंक ने प्रमुख कारोबारी मानदण्डों के तहत चहुंमुखी प्रगति की है।

इसके अतिरिक्त आपके बैंक ने अन्य महत्वपूर्ण लक्ष्यों के साथ-साथ शेयरधारकों के मूल्य को बढ़ाने पर भी विशेष ध्यान दिया। शेयर मूल्य के प्रति हमारा दृष्टिकोण इसके मूल्यों को बरकरार रखते हुए इसे और बढ़ाना है।

इसलिए बैंक ने वर्ष के दौरान तुलनपत्र को आंतरिक रूप से सुदृढ़ बनाने हेतु वित्तीय प्रतिमानों को मजबूत बनाने पर प्रमुख ध्यान दिया। उच्च लागत की जमा राशियां न लेकर वर्ष भर आम जनता की जमा राशियों में निरंतर वृद्धि करने का विवेकपूर्ण निर्णय लिया गया। यह वर्ष के दौरान औसत जमा राशियों में हुई 11% की वृद्धि से स्पष्ट होता है। हमारी मांग जमा राशियां 19% बढ़ गईं, जिसके परिणामस्वरूप जमा लागत 70 आधार बिंदु कम होकर 7% हो गई है। ब्याज दरों में निरंतर कमी आने के बावजूद,



Dear Shareholders,

I have the pleasure to share with you the working results of your bank for the financial year 2002-03. I am happy to announce the increase in net profit by 42.5% which has been achieved inspite of low credit off take primarily on account of drought conditions in various states resulting in overall slow down of the economy and coupled with intense competition from private sector and foreign banks. The healthy profitability has resulted in all round progress under key business parameters.

Besides, your Bank has focused on building shareholder value as one of its other important objective. Our approach to shareholders value creation has not been restricted to short term financial results but also in developing a suitable long-term value appreciation..

It is in this context that during the year the Bank has focused on strengthening the financial parameters for augmenting the intrinsic strength of the balance sheet. A deliberate decision was taken to keep away from high cost deposits and focused efforts were made towards continuous and steady growth in public deposits throughout the year. This is reflected in an increase of 11% in the average deposits during the year. Besides demand deposits went up by 19% resulting in the

निवल ब्याज स्प्रेड 3.5% बना रहा, जो बैंकिंग उद्योग के सर्वोत्कृष्ट स्प्रेडों में से एक है। इसके अतिरिक्त, अच्छी वसूली होने और गैर - निष्पादनकारी आस्तियों में कमी आने तथा जमा मिश्र में सुधार आने के परिणामस्वरूप अच्छी प्रगति हुई। आपको यह भी जानकर प्रसन्नता होगी कि प्रति कर्मचारी उत्पादकता 3.43 करोड़ से अधिक हो गई है और 46.85 करोड़ रु का प्रति शाखा कारोबार सरकारी क्षेत्र के बैंकों के सर्वाधिक कारोबार में से एक है। 31.03.2003 को शेयर का बही मूल्य 30% बढ़कर 109.50 रुपए तक पहुंच गया। बैंक का इस वर्ष 45% का उच्चतर लाभांश देने की घोषणा करने का प्रस्ताव है, जबकि पिछले वर्ष यह 35% था। इससे प्रति शेयर अर्जन 23.75 हो जाएगा।

इन उत्साहवर्धक वित्तीय परिणामों तथा चहुंमुखी उपलब्धियों को देखते हुए कई रेटिंग एजेंसियों ने आपके बैंक को सार्वजनिक क्षेत्र के सुदृढ़ बैंकों की श्रेणी में रखा है और अंतरराष्ट्रीय मानकों अर्थात् अमरीकी सामान्यतः स्वीकृत लेखांकन सिद्धांतों (यू एस जीएपी) के आधार पर इसे औसत से ऊपर रखा है। अमरीकी सामान्यतः स्वीकृत लेखांकन सिद्धांतों के अंतर्गत लेखापरीक्षित पिछले तीन वर्षों के तुलना -पत्र बैंक की वेबसाइट पर भी उपलब्ध है।

आलोच्य वर्ष के दौरान बैंक ने बासले-II संधि को लागू करने के लिए निर्धारित समय सीमा के अनुसार तैयारी कर ली है। यह गर्व का विषय है कि बैंक ने भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा निर्धारित 9% के मानदण्ड के मुकाबले 14.04% का पूंजी पर्याप्तता अनुपात प्राप्त किया है। टियर-I पूंजी पर्याप्तता 6% के न्यूनतम मानदंड से बढ़कर 10.72% हो गई है। बैंक लागत की तुलना में 33% का आय अनुपात प्राप्त करने में सफल रहा है, जो मुख्यतया कम परिचालनगत व्यय, जिसमें स्थापना व्यय भी शामिल है, के कारण संभव हो सका है। यह सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों में सबसे कम आंका गया है। बैंक तेजी से राशियां वसूल करके गैर-निष्पादनकारी आस्तियों को कम करने पर विशेष ध्यान दे रहा है और इस संबंध में 80% प्रावधान कर दिया गया है, जो उच्चतम में से एक है। इसके परिणामस्वरूप निवल गैर - निष्पादनकारी ऋण पिछले वर्ष के 3.2% की तुलना में कम हो कर 1.4% हो गए हैं।

reduction in the cost of deposit by 70 basis points to 7%. In spite of continuous downward slide in interest rates, the net interest spread remained at 3.5%, which is one of the finest in the industry. Moreover better recoveries and low Non Performing Assets and improvement in deposit mix have resulted in shoring up the bottom line. You will also be happy to note that the productivity per employee has crossed the level of Rs.3.43 crore and per branch business of Rs.46.85 crore is one of the highest amongst the public sector banks. The book value of share has touched Rs. 109.50 on 31.3.2003 representing an increase of 30%. The Bank proposes to declare a higher dividend of 45% as against 35% last year. With this the E P S will stand at Rs. 23.73.

In view of very encouraging financial results and all round achievements, some of the rating agencies have described your Bank as one of the strongest public sector banks and OBC has been reckoned above average as per international standards viz US GAAP. The balance sheets for the last three years audited under US GAAP Standards are also available on the website of the Bank.


During the year under review, the Bank has geared up for implementation of Basel II accord as per the prescribed time schedule. It is also a matter of pride that the Bank has achieved a Capital Adequacy Ratio of 14.04% as against the norm of 9% prescribed by the Reserve Bank of India. Tier-I Capital Adequacy has reached 10.72% as against the benchmark of 6%. The Bank has been able to achieve cost to income ratio of 33%, which is ranked as lowest amongst the public sector banks mainly on account of low operating expenses including establishment cost. The Bank has been laying specific focus to bring down Non Performing Assets through aggressive recoveries and provision coverage thereof has been raised to 80%, which is one of the highest. As a result Net Non Performing Loans have been reduced to a level of 1.4% as against 3.2% in the preceding year.

कम्प्यूटरीकृत शाखाओं में कम्प्यूटर द्वारा किया जा रहा कार्य बढ़कर 93% हो गया है। बैंक ने केंद्रीकृत बैंकिंग सॉल्यूशन (सीबीएस) को लागू करके तथा वेब आधारित एमआईएस प्रणाली विकसित करके और प्रमुख शाखाओं तथा एटीएम को नेटवर्क के साथ जोड़कर प्रौद्योगिकी क्षेत्र में नई पहल की है। मुझे विश्वास है कि इस वर्ष के अंत तक हमारे सम्मानित ग्राहक बड़े पैमाने पर मितव्ययता, स्थापना तथा ऊपरी खर्चों के कम होने से और अधिक बेहतर परिणाम प्राप्त कर पाएंगे और हम अपनी शाखाओं का विस्तार करने में सफल होंगे तथा कार्यक्षमता के उच्च मानकों के अनुरूप नए उत्पाद तथा बेहतर सेवाएं प्रदान कर सकेंगे।

ये सभी उपलब्धियां हर स्थिति में आपके द्वारा किये गए विश्वास तथा सहयोग का सुपरिणाम है। मैं अपने सम्मानित शेयरधारकों का, उनके द्वारा प्रबंध वर्ग और मंडल के सदस्यों में दर्शाए गए विश्वास के लिए हार्दिक धन्यवाद करता हूँ। मैं केंद्र सरकार और भारतीय रिजर्व बैंक का भी उनसे प्राप्त सहयोग और समर्थन हेतु आभार प्रकट करता हूँ।

अंत में, मैं सभी स्टाफ सदस्यों द्वारा प्रदर्शित समर्पण भावना, कर्तव्य निष्ठा और प्रतिबद्धता की प्रशंसा करता हूँ जिन्होंने आपके बैंक के चहुंमुखी विकास में अपना सार्थक योगदान दिया।

धन्यवाद! आपसे निरंतर सहयोग की आकांक्षा में,



(बी.डी. नारंग)
अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक

The business captured live at computerised branches has gone up to 93%. The Bank has taken new initiatives on technology front by moving towards implementation of Centralised Banking Solution (CBS), setting up of web based MIS system and networking key branches and ATM's. I am confident that by the end of this year esteemed customers will be able to reap the fruits of this venture in the shape of economies of scale, lower establishment and overheads costs and thus we will be able to extend our branch network further and would be able to offer new products and better services in line with the highest standards of efficiency.

All these achievements are the outcome of your continued faith and support at all junctures. I would like to express my sincere gratitude to the esteemed shareholders for the confidence reposed in the management and the members of the Board. I would also like to convey my deep gratitude for the on going support and guidance received from the Central Government and Reserve Bank of India.

Last but not the least, I place on record my deep appreciation to all the employees of the Bank for their sincerity, devotion and commitment in achieving qualitative growth in business under all key parameters.

Thank you all and looking forward to your continued support,


(B.D. NARANG)
Chairman & Managing Director

निदेशक मंडल
Board of Directors



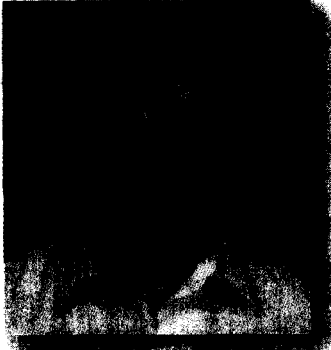
श्री बी. डी. नारंग
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक
Shri B. D. Narang
Chairman & Managing Director



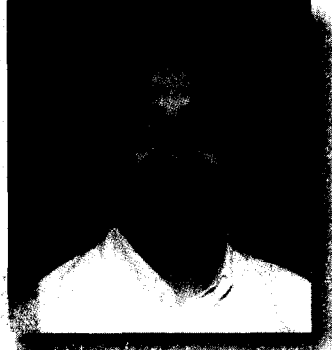
श्री वी. के. चोपड़ा
कार्यकारी निदेशक
Shri V. K. Chopra
Executive Director



सुश्री पी. बोलिना
Ms. P. Bolina



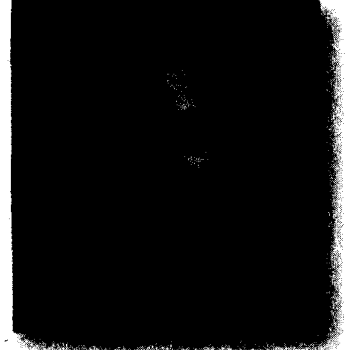
श्री बी. के. वासदेव
Shri B. K. Vasdev



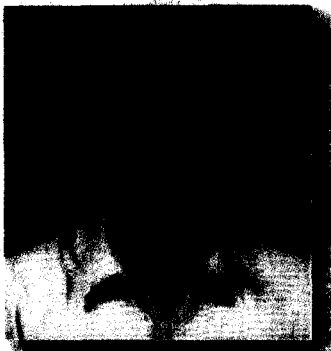
डॉ. निर्मल जैन
Dr. Nirmal Jain



श्री रतन बंसल
Shri Rattan Bansal



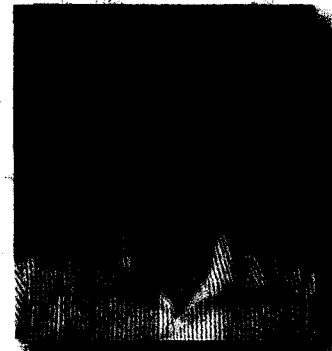
श्री एस. के. सखूजा
Shri S.K. Sakhuja



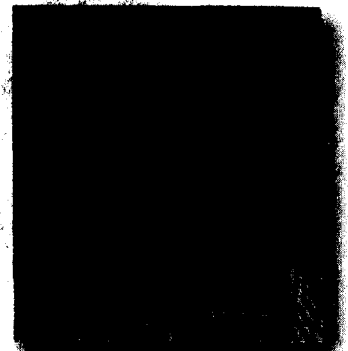
श्री दिनेश मेहता
Shri Dinesh Mehta



श्री विजय मारू
Shri Vijay Maroo



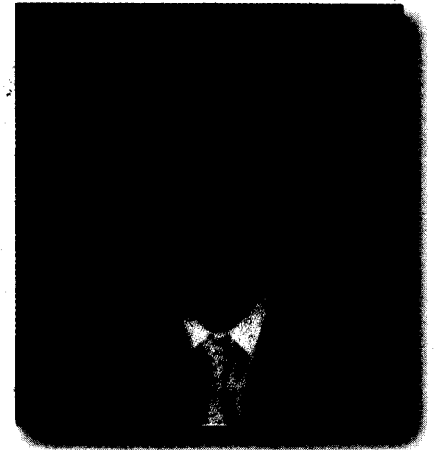
श्री टी. के. दत्ता
Shri T. K. Dutta



श्री विनोद शर्मा
Shri Vinod Sharma

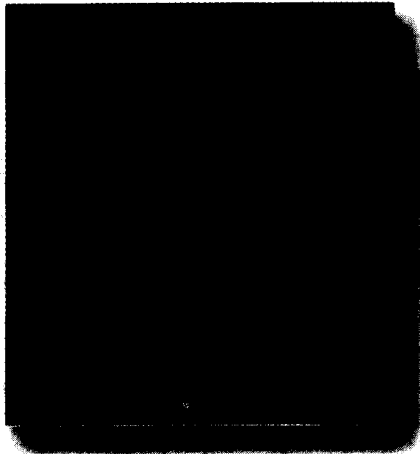


वरिष्ठ प्रबंध वर्ग
Senior Management Team

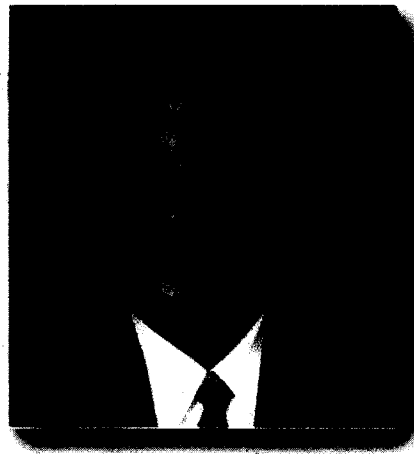


श्री जे. एस. तोमर
Shri J. S. Tomar

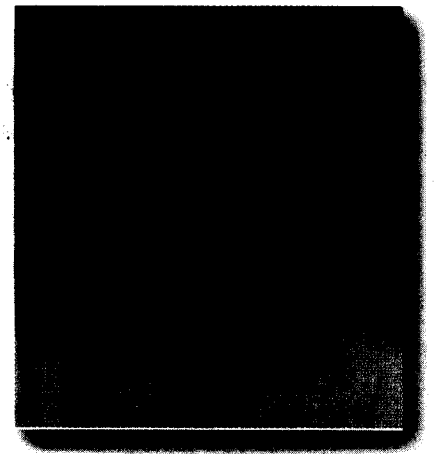
Report  junction.com



श्री पी. के. शर्मा
Shri P. K. Sharma



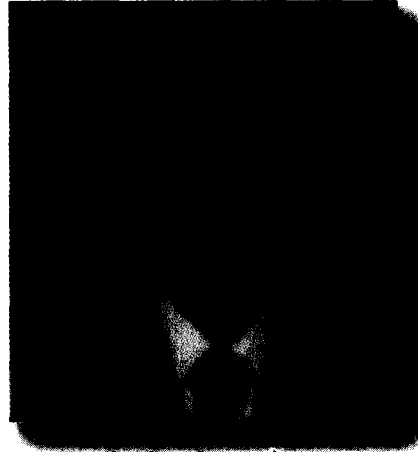
श्री आर. सी. कोहली
Shri R. C. Kohli



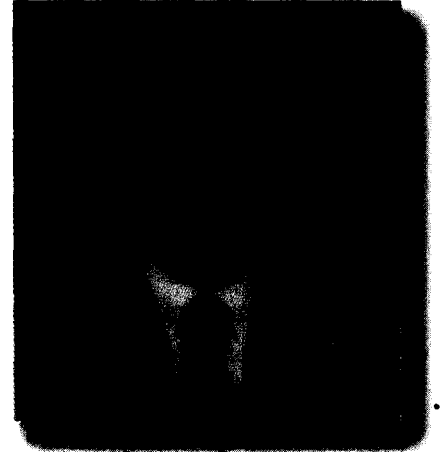
श्री एस. सी. कपूर
Shri S. C. Kapur



श्री राजीव मधोक
Shri Rajiv Madhok

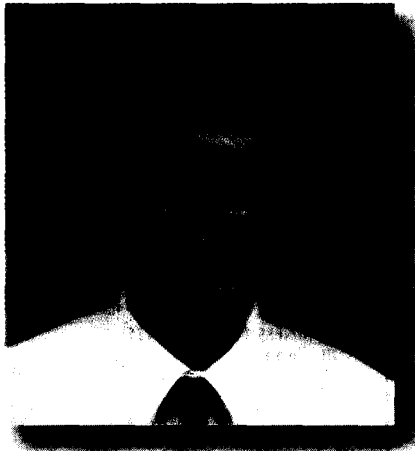


श्री डी. जी. सक्सेना
Shri D. G. Saxena

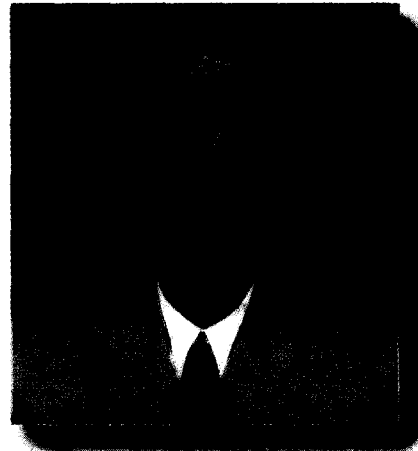


श्री एस. सी. गुप्ता
Shri S. C. Gupta

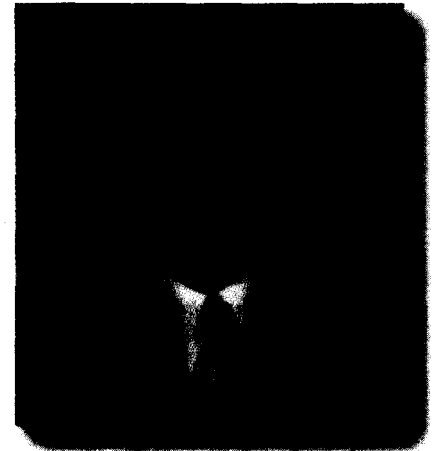
Report  junction.com



श्री ए. के. मिश्रा
Shri A. K. Mishra



श्री ए. के. गुप्ता
Shri A. K. Gupta



श्री पी. एल. आहुजा
Shri P. L. Ahuja

