



वार्षिक रिपोर्ट Annual Report 2020-21



पंजाब एण्ड सिंध बैंक
 (भारत सरकार का उपक्रम)



Punjab & Sind Bank
 (A Govt. of India Undertaking)

Where service is a way of life

निदेशक मंडल / Board of Directors



डॉ. चरन सिंह / Dr. Charan Singh
अध्यक्ष / Chairman
(Till 22.05.2021)



श्री एस कृष्णन / Sh. S Krishnan
प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यकारी अधिकारी
Managing Director & Chief Executive Officer



श्री अजित कुमार दास / Sh. Ajit Kumar Das
कार्यकारी निदेशक / Executive Director
(Till 31.03.2021)



श्री कोल्लेगल वी राघवेन्द्र / Sh. Kollegal V Raghavendra
कार्यकारी निदेशक / Executive Director



श्री एस. आर. मेहर
Sh. S. R. Mehar
भारत सरकार के
नामित निदेशक
GOI Nominee Director



श्री बी.पी. विजयेन्द्र
Sh. B.P. Vijayendra
भारतीय रिज़र्व बैंक के
नामित निदेशक
RBI Nominee Director
(Till 12.04.2021)



श्री के पी पटनायक
Sh. K P Patnaik
भारतीय रिज़र्व बैंक के
नामित निदेशक
RBI Nominee Director
(From 13.04.2021)



श्री टी.आर. मेन्दीरत्ता
Sh. T.R. Mendiratta
शेयरधारक निदेशक
Shareholder Director
(From 12.05.2021)

विषय—सूची / Contents

	पृष्ठ संख्या / Page No.
1. उल्लेखनीय तथ्य / Highlights	2
2. निदेशक मंडल / Board of Directors	3
3. एमडी एवं सीईओ का वक्तव्य / MD & CEO's Statement	4-7
4. नोटिस / Notice	8-27
5. निदेशक मंडल की रिपोर्ट / Directors' Report	28-39
6. सचिवीय लेखा परीक्षा रिपोर्ट / Secretarial Audit Report	40-45
7. कंपनी अभिशासन रिपोर्ट / Corporate Governance Report	46-105
8. व्यवसायिक उत्तरदायित्व रिपोर्ट / Business Responsibility Report	106-129
9. बासल—III के अंतर्गत प्रकटीकरण / Disclosure under Basel - III	130-185
10. वित्तीय विवरणियां / Financial Statements:	
स्वतंत्र लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट / Independent Auditors' Report	186-203
तुलन—पत्र / Balance Sheet	204-205
लाभ—हानि खाता / Profit & Loss Account	206-209
अनुसूचियाँ / Schedules	210-283
नकदी प्रवाह विवरण—पत्र / Cash Flow Statement	284-287

उल्लेखनीय तथ्य / Highlights

रुपए लाखों में / Rupees. in lacs
दिनांक 31.03.2021 को / As on 31.03.2021

1. जमा Deposits	9610818
2. सकल अग्रिम Gross Advances	6781117
3. प्राथमिकता क्षेत्र अग्रिम Priority Sector Advances	2822799
4. सकल निवेश Gross Investments	3251841
5. परिचालन लाभ Operating Profit	77122
6. शुद्ध लाभ Net Profit	(-)273290
7. आस्तियों पर प्रतिफल (%) Return on Assets (%)	(-)2.55%
8. शुद्ध एन.पी.ए. अनुपात (%) Net NPA Ratio (%)	4.04%
9. पूंजी पर्याप्तता अनुपात (%) (बासेल-III) Capital Adequacy Ratio (%) (Basel-III)	17.06%

निदेशक मंडल / Board of Directors

डॉ. चरन सिंह / Dr. Charan Singh

अध्यक्ष / Chairman

(Till 22.05.2021)

श्री एस कृष्णन / Sh. S Krishnan

प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यकारी अधिकारी / Managing Director & Chief Executive Officer

श्री अजित कुमार दास / Sh. Ajit Kumar Das

कार्यकारी निदेशक / Executive Director

(Till 31.03.2021)

श्री कोल्लेगल वी राघवेन्द्र / Sh. Kollegal V Raghavendra

कार्यकारी निदेशक / Executive Director

निदेशक / Directors

श्री एस. आर. मेहर / Sh. S. R. Mehar

भारत सरकार के नामित निदेशक / GOI Nominee Director

श्री बी.पी. विजयेन्द्र / Sh. B.P. Vijayendra

भारतीय रिज़र्व बैंक के नामित निदेशक / RBI Nominee Director

(Till 12.04.2021)

श्री के पी पटनायक / Sh. K P Patnaik

भारतीय रिज़र्व बैंक के नामित निदेशक / RBI Nominee Director

(From 13.04.2021)

श्री टी.आर. मेन्दीरत्ता / Sh. T.R. Mendiratta

शेयरधारक निदेशक / Shareholder Director

(From 12.05.2021)

मुख्य सतर्कता अधिकारी / Chief Vigilance Officer

श्री अम्बरीष कुमार मिश्रा

Sh. Ambrish Kumar Mishra

महाप्रबंधक / General Managers

श्री विनय कुमार मेहरोत्रा

Sh. Vinay Kumar Mehrotra

श्री एस.वी.एम. कृष्णा राव

Sh. S.V.M Krishna Rao

श्री पंकज द्विवेदी

Sh. Pankaj Dwivedi

श्री गोपाल कृष्ण

Sh. Gopal Krishan

श्री कामेश सेठी

Sh. Kamesh Sethi

श्री रवि मेहरा

Sh. Ravi Mehra

श्री प्रवीण कुमार

Sh. Praveen Kumar

श्री अमित श्रीवास्तव

Sh. Amit Srivastava

श्री राजेन्द्र कुमार रैगर

Sh. Rajendra Kumar Raigar

(From 01.04.2021)

(From 01.04.2021)

लेखा परीक्षक / Auditors

मैसर्स सुरेश चन्द्र एण्ड एसोसिएट्स

M/S Suresh Chandra & Associates

मैसर्स राज गुप्ता एण्ड कंपनी

M/s Raj Gupta & Co.

मैसर्स घिया एण्ड कंपनी

M/S Ghiya & Co

मैसर्स शिव एण्ड एसोसिएट्स

M/s Shiv & Associates



श्री एस कृष्ण

प्रबंध निदेशक एवं मुख्य
कार्यकारी अधिकारी

एमडी एवं सीईओ का वक्तव्य

प्रिय हितधारक, मैं वित्तीय वर्ष 2020-21 के लिए आपके बैंक के कार्य-निष्पादन की मुख्य बातें आपके समक्ष प्रस्तुत कर रहा हूँ जिसका विवरण, वार्षिक रिपोर्ट में दिया गया है।

वर्ष 1908 में स्थापित पंजाब एण्ड सिंध बैंक की स्थापना निम्न वर्ग के लोगों सहायता व उत्थान तथा उनके जीवन स्तर को सुधारने के लिए सामाजिक प्रतिबद्धता की दृष्टि और सिद्धांत पर किया गया। आज, बैंक 1526 शाखाओं के माध्यम से अखिल भारतीय उपस्थिति के साथ, इस विरासत को गर्व से आगे बढ़ा रहा है तथा समाज तथा राष्ट्र के विकास में अपना योगदान दे रहा है। हमारा सूत्र वाक्य 'जहाँ सेवा ही जीवन ध्येय है', हमारी तंतुओं के मूल से बुनी गई है और प्रत्येक पीएसबीयन में निहित है।

वर्ष 2020-21 ने वैश्विक स्तर पर अनेक चुनौतियों विशेष रूप से कोविड-19 का सामना किया है। इसने विश्व स्तर पर सामाजिक तथा आर्थिक संरचना को चुनौती दी है। भारतीय अर्थव्यवस्था यद्यपि प्रथम दो तिमाहियों के लिए नकारात्मक प्रक्षेप पथ में थी, ने अपना लचीलापन दिखाया तथा 'वी' आकार की वसूली दर्ज करते हुए तृतीय तिमाही में ही सकारात्मक वृद्धि के साथ वापसी की।

देश की अर्थव्यवस्था, सामाजिक और स्वास्थ्य अवसंरचना को संबल देने के लिए सरकार ने विभिन्न पहल किए हैं, जिसने संजीवनी के रूप में कार्य किया तथा विभिन्न अन्य पश्चिमी अर्थव्यवस्थाओं की तुलना में अर्थव्यवस्था को तेज गति से पुनर्जीवित किया।

महामारी ने व्यवसायिक लेनदेन के तरीकों में महत्वपूर्ण बदलाव किए हैं तथा नई स्थिति नया बुजवर्ड दिया है।

बैंक का मुख्य प्रदर्शन

वर्ष के दौरान, साल-दर-साल पर बैंक का व्यवसाय 7.68% बढ़ा है। जमा राशि में 7.18% तथा अग्रिम में 8.39% की वृद्धि हुई है। कासा जमा राशि पर प्रयास करने से इसके परिणाम सामने आए तथा इसमें वर्ष-दर-वर्ष आधार पर 18.90 % की वृद्धि हुई है। रैम सेगमेंट अग्रिमों (खुदरा, कृषि तथा एमएसएमई) पर बैंक के विशेष प्रयास ने भी अच्छे परिणाम दिए जिससे क्रमशः खुदरा क्षेत्र में 12.25%, कृषि (आरआईडीएफ के अतिरिक्त) में 15.47% तथा एमएसएमई अग्रिम (आरआईडीएफ के अतिरिक्त तथा ₹ 2130 करोड़ के पीएसएलसी सहित) में 7.07% की वृद्धि हुई है।

वित्तीय प्रदर्शन

वित्तीय वर्ष 2020-21 के दौरान, जमा राशियों की लागत में 98 आधार अंकों का सुधार हुआ जोकि अग्रिमों पर प्रतिफल में 76 आधार अंकों की गिरावट से अधिक था। फलस्वरूप, निवल ब्याज आय (एनआईआई) में ₹ 204 करोड़ का सुधार हुआ है तथा निवल ब्याज मार्जिन (एनआईएम) 23 आधार अंक सुधरकर 1.88% (2019-20) से 2.11% (2020-21) हो गया है।

मुख्यतः नवीनतम मृत्यु दर आईएलएम 2012-14 के कारण संशोधित बीमांकिक प्रक्षेपण के अनुसार सेवानिवृत्ति लाभ के लिए प्रावधान हेतु ₹ 369 करोड़ के एकमुश्त व्यय प्रदान करने के कारण वर्ष 2019-20 के दौरान ₹ 1097 करोड़ की तुलना में बैंक का परिचालन लाभ वर्ष 2020-21 के दौरान घटकर ₹ 771 करोड़ हो गया है। उच्चतर प्रावधान के कारण वर्ष 2020-21 के लिए बैंक ने ₹ 2733 करोड़ की निवल हानि प्रविष्ट की है। आठ तिमाही के लिए लगातार निवल हानि दर्ज करने का बाद, मार्च 2021 को समाप्त तिमाही के लिए बैंक ने रुपये 161 करोड़ का निवल लाभ दर्ज किया है।

प्राथमिकता क्षेत्र और वित्तीय समावेशन

वर्ष 2020-21 के दौरान, बैंक ने निम्नलिखित अनिवार्य लक्ष्यों को विश्वसनीय रूप से हासिल किया है:

- ✓ प्राथमिकता क्षेत्र में 40% प्रतिमानक के विरुद्ध समायोजित निवल बैंक ऋण (एएनबीसी) का 41.36%
- ✓ लघु व सीमांत किसानों के 8% के विरुद्ध एएनबीसी का 9.62%
- ✓ लघु उद्यम के 7.50% अनिवार्य लक्ष्य के विरुद्ध एएनबीसी का 8.12%

**Sh. S Krishnan**

Managing Director &
Chief Executive Officer

MD & CEO's Statement

Dear stakeholders, I place before you the highlights of your Bank's performance for the FY 2020-2021, details of which have been given in the Annual Report.

Punjab & Sind Bank, set-up in 1908, was founded with the vision and principle of social commitment to help and uplift the weakest and raise their standard of living. Today, the Bank, with Pan India presence through 1526 branches, proudly carries the legacy and is contributing in development of the society and nation. Our tagline *Where service is a way of life* is woven to the core of our fabric and inculcated in each and every PSBian.

The year 2020-21 has posed many challenges globally, predominantly by COVID 19. It has challenged the social and economic fabric globally. Indian economy, though was in negative trajectory for first two quarters, showed its resilience and rebounded with positive growth in the third quarter itself, registering a 'V' shape recovery.

To support the economy, social and health infrastructure of the country, the Government took various initiatives, which acted as a *sanjeevni* and revived the economy at a much faster pace as compared to various other western economies.

The pandemic has brought a paradigm shift in the way businesses are transacted and given a new buzzword *new normal*.

Key performance of the Bank

During the year, the business of the Bank grew by 7.68% on YoY basis. Deposits grew by 7.18% and Advances by 8.39%. The thrust on CASA deposits bore its results and it grew by 18.90% on YoY basis. The bank's reemphasis on RAM Segment advances (Retail, Agriculture and MSME) also gave good results thereby achieving growth of 12.25 % in Retail, 15.47% in Agriculture (Excluding RIDF) and 7.07% in MSME Advances (Excluding RIDF & including PSLC of Rs. 2130 Crore), respectively.

FINANCIAL PERFORMANCE

During the financial year 2020-21, the cost of deposits improved by 98 basis points, which was more than the decrease of 76 basis points in yield on advances. Consequently, the Net Interest Income (NII) has improved by Rs.204 crore and Net Interest Margin (NIM) has improved by 23 basis points from 1.88% (2019-20) to 2.11% (2020-21).

Operating Profit of the Bank has decreased to Rs.771 crore during 2020-21 as compared to Rs.1097 crore during 2019-20 mainly due to providing one time expenditure of Rs.369 Crore towards provision for terminal benefits as per revised actuarial projection on account of latest mortality rate IALM 2012-14. The Bank reported a Net Loss of Rs.2733 crore for 2020-21 on account of higher provisions. After posting net loss consecutively for eight quarters, the Bank registered a Net Profit of Rs. 161 crore for the quarter ended March 2021

PRIORITY SECTOR AND FINANCIAL INCLUSION

During 2020-21, the Bank has credibly achieved the following mandated targets:

- ✓ 41.36 % of the Adjusted Net Bank Credit (ANBC) against 40% norm in Priority Sector
- ✓ 9.62 % of the ANBC against 8% to Small and Marginal Farmers
- ✓ 8.12 % of the ANBC against 7.50 % mandated target to Micro Enterprises

बैंक ने 2020-21 में पीएसएलसी को ₹ 2130 करोड़ में विक्रय किया।

1.28% की साल-दर-साल वृद्धि दर्ज करते हुए मार्च 2021 को बैंक का प्राथमिकता क्षेत्र अग्रिम ₹ 28228 करोड़ हो गया है। कृषि पोर्टफोलियो (आरआईडीएफ) के अंतर्गत बैंक का अग्रिम 15.47% बढ़कर ₹ 10638 करोड़ हो गया है।

बैंक प्रमुख अंतःक्षेप यथा बैंकिंग अवसंरचना, उपयुक्त वित्तीय उत्पादों का प्रस्ताव, प्रौद्योगिकी का उपयोग करना तथा वित्तीय साक्षरता को बढ़ाना इत्यादि के साथ वित्तीय समावेशन के एजेंडे को सक्रिय रूप से आगे बढ़ा रहा है। पीएमजेडीवाई के अंतर्गत बैंक ने 13.96 लाख खाते खोले तथा ₹ 575 करोड़ की कासा जमाराशि एकत्रित की।

आस्ति गुणवत्ता

बैंक, एनपीए प्रबंधन पर लगातार प्रयास कर रहा है तथा आस्ति गुणवत्ता में सुधार किया है। इस वर्ष सकल एनपीए अनुपात घटकर 13.76% हो गया है जोकि मार्च 2020 को 14.18% था। इसी प्रकार, मार्च 2020 में 8.03% की तुलना में मार्च 2021 में बैंक के निवल एनपीए में 4.04% की भारी गिरावट दर्ज की गई है। बैंक का प्रावधान कवरेज अनुपात (पीसीआर) सुधरकर 82.89% हो गया।

पूंजी

भारत सरकार द्वारा ₹ 5500 करोड़ की पूंजी लगाने के बाद, जोखिम-भारित आस्ति अनुपात के एवज में पूंजी दिनांक 31.03.2021 को बढ़कर 17.06% तथा सीईटी-1 अनुपात 12.05% हो गया है।

पुरस्कार

वित्तीय समावेशन में विभिन्न पहलों के अभिज्ञान में, आईबीए द्वारा बैंक को सर्वश्रेष्ठ डिजिटल वित्तीय समावेशन पहल के लिए पुरस्कृत किया गया।

आगामी लक्ष्य

यद्यपि महामारी की दूसरी लहर ने देश की सामाजिक-आर्थिक परिदृश्य को प्रभावित किया है, भारत सरकार द्वारा प्रारंभ किए गए उपायों और आशा की किरण देने वाले टीकाकरण के साथ हमें आशा है कि हालात यथाशीघ्र ठीक हो जाएंगे तथा जल्द पुनर्स्थिति में आ जाएंगे। बैंक ने मानव तथा अन्य संसाधनों के इष्टतम उपयोग का लाभ उठाने के लिए संगठनात्मक पुनर्गठन हेतु लचीली रणनीति तैयार की है। इसके अलावा, बैंक का उद्देश्य नए गिरावट को कम करने तथा रेम सेगमेंट ऋण को और बढ़ाने के लिए जोखिम प्रबंधन वास्तुकला, आईटी अवसंरचना, ऋण निगरानी प्रणाली को सुदृढ़ करना है।

बैंक अपने ग्राहकों, समाज तथा राष्ट्र की उत्तम संभव तरीके से सेवा करने के लिए पूरी तरह से उन्मुख, प्रतिबद्ध और समर्पित है। कोविड के वर्तमान चुनौतीपूर्ण समय में प्रत्येक पीएबीएन बिना किसी झिझक या भय के सेवा के लिए पूर्ण रूप से समर्पित है।

The Bank sold PSLC to the tune of Rs.2130 crore in 2020-21.

Priority Sector Advances of the Bank as at March 2021 reached at Rs 28228 crore, recording a YoY growth of 1.28 %. The Bank's advances under Agriculture portfolio (Excluding RIDF) increased by 15.47 % to Rs.10638 crore.

The Bank has been actively pursuing the agenda of Financial Inclusion (FI), with key interventions such as expanding banking infrastructure, offering appropriate financial products, making use of technology and enhancing financial literacy. The Bank opened 13.96 lakh accounts under PMJDY and mobilized a CASA deposit of Rs.575 crore.

ASSET QUALITY

The Bank has been making consistent efforts on NPA management and improved the asset quality. Gross NPA ratio reduced to 13.76% this year, down from 14.18% as at March 2020. Similarly, in March 2021, Net NPA of the bank registered a steep decline to 4.04% as compared to 8.03 % in March 2020. Provision Coverage Ratio (PCR) of Bank improved to 82.89 %.

CAPITAL

After the capital infusion of Rs.5500 crore by Government of India, the Capital to Risk-weighted Assets Ratio (CRAR) has improved to 17.06% as on 31.3.2021 and CET-I Ratio to 12.05 %.

AWARDS:

In recognition of the varied initiatives in Financial Inclusion, the Bank was conferred upon an Award by IBA for *Best Digital Financial Inclusion Initiatives*.

The Road Ahead

Though the second wave of pandemic has affected the socio-economic scenario of the country, with the measures initiated by the Government of India and with vaccination giving a glimmer of hope, we are hopeful that the things will ease out quickly and shall be back on track soon. The Bank has laid down long drawn strategy for organizational restructuring to leverage optimum utilisation of the human and other resources. Besides this, the Bank aims at strengthening the Risk Management architecture, IT Infrastructure, credit monitoring systems to curtail fresh slippages and further shore up the RAM segment credit.

The Bank is fully oriented, committed and dedicated to serve its customers, society and nation in the best possible way. In the present challenging time of COVID, each PSBian is fully dedicated to serve, without any hesitation or fear.



पंजाब एण्ड सिंध बैंक

(भारत सरकार का उपक्रम)

प्रधान कार्यालय: 21, राजेंद्र प्लेस, नई दिल्ली 110008

ई-मेल: www.psbindia.com

नोटिस

एतद् द्वारा सूचना दी जाती है कि पंजाब एण्ड सिंध बैंक के शेयरधारकों की ग्यारवीं वार्षिक सामान्य बैठक वीडियो कॉन्फ्रेंसिंग (वीसी) / या अन्य ऑडियो विजुअल मीन्स (ओएवीएम) के माध्यम से मंगलवार, 20 जुलाई, 2021 को सुबह 11:00 बजे (बैठक के लिए स्थान बैंक का प्रधान कार्यालय ही होगा) से निम्नलिखित कार्यों को संपादित करने के लिए आयोजित की जाएगी:-

मद संख्या 1

31 मार्च 2021 तक बैंक की लेखा परीक्षित तुलन पत्र, 31 मार्च 2021 को समाप्त वर्ष के लिए बैंक के लाभ और हानि खाते, तुलन पत्र और लेखा पर लेखा और लेखा परीक्षक की रिपोर्ट द्वारा सम्मिलित की गई अवधि के लिए बैंक के कामकाज और गतिविधियों पर निदेशक मंडल की रिपोर्ट पर चर्चा, अनुमोदन और अपनाने के लिए।

मद संख्या 2

बैंक के शेयर प्रीमियम खाता से रु. 35,77,54,66,746.23/- का संचित हानियों का विनियोग है।

विचार करने और विचार करने पर उपयुक्त होने पर, विशेष प्रस्ताव के रूप में निम्नलिखित प्रस्ताव को पारित करने के लिए:-

बैंकिंग कंपनियों (उपक्रमों का अर्जन और अंतरण) अधिनियम, 1980 ("धारा") के 3 (2BBA) के संदर्भ में बैंकिंग विनियमन अधिनियम, 1949 (बीआर अधिनियम) के खंड 17(2) के राष्ट्रीयकृत बैंक (प्रबंधन और विविध प्रावधान) योजना, 1980 के पद 21, वित्तीय सेवा विभाग राजपत्र अधिसूचना सं. सीजी-डीएल-ई-23032020-218862 (एस.ओ. 1200 ई) के दिनांक 23.03.2020 जो कि राष्ट्रीयकृत बैंक (प्रबंधन और विविध प्रावधान) योजना, 2020 से लिया गया है, इसका संशोधन किसी भी वैधानिक संशोधन सहित या उसके पुनः अधिनियमन तथा भारतीय रिजर्व बैंक के अनुमोदन के अधीन, भारत सरकार तथा ऐसे अन्य प्राधिकरण जो इस संबंध में आवश्यक हो सकते हैं, बैंक के शेयरधारकों की सहमति होनी चाहिए तथा एतद्वारा बैंक के संचित घाटे रु. 35,77,54,66,746.23/- (तीन हजार पाँच सौ सत्रह करोड़ चौवन लाख छियासठ हजार सात सौ छियालीस रुपये एवं तैईस पैसे केवल) दिनांक 31 मार्च, 2021 को समायोजित करने के लिए दिया जाता है। जिसको बैंक के शेयर प्रीमियम खाते में डाल कर बकाया शेष को निर्धारित दिनांक तक तथा उसको वित्तीय वर्ष 2021-22 में ही खातों को लेकर उपयोग करते हैं।

“संकल्पित किया जाता है कि उपरोक्त संकल्प को प्रभावी करने का उद्देश्य, बोर्ड या बोर्ड की कमेटी या बोर्ड के द्वारा अधिकृत अधिकारों को ऐसे सभी कृत्यों, कार्यों, मामलों को करने के लिए अधिकृत किया गया है तथा चीजें जो वह अपने पूर्ण विवेक पर आवश्यक समझ सकती हैं या संकल्प को प्रभावी ढंग से लागू करने के लिए वांछनीय तथा किसी भी प्रश्न, समस्या या शंका को, इस संबंध में उत्पन्न हो सकता है क्योंकि यह अपने पूर्ण विवेकाधिकार में उपयुक्त हो सकता है।

बोर्ड के निदेशकों के आदेशानुसार

स्थान : नई दिल्ली

दिनांक : 23.06.2021

एस कृष्णन

प्रबंध निदेशक एवं मुख्य कार्यकारी अधिकारी