

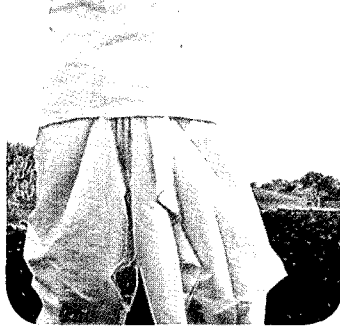
ਪੰਜਾਬ ਨੈਸ਼ਨਲ ਬੈਂਕ  
...भरोसे का प्रतीक !



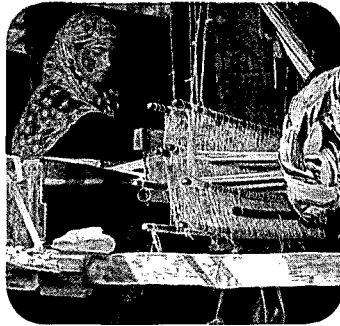
punjab national bank  
...the name you can BANK upon !



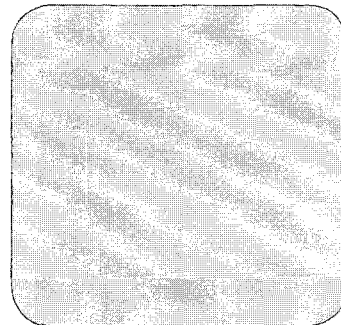
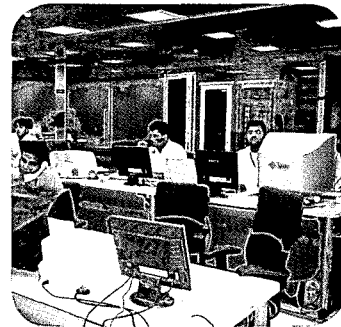
Inclusive  
Insights



Global  
Foresights



Annual Report 2008-09







*"It is our commitment to support the underprivileged and to enable them to live a life of dignity and financial self sufficiency."*



डॉ. के. सी. चक्रवर्ती  
Dr. K.C. Chakrabarty

#### प्रिय शेयरधारक,

वर्ष 2008-09 के दौरान, अशांत वित्तीय वातावरण के बावजूद, आपको बैंक ने अपना ध्यान केन्द्रित करते हुए उल्लेखनीय उपलब्धियाँ प्राप्त कीं। मुझे आपको यह अवगत करते हुए हर्ष एवं गौरव का अनुभव हो रहा है कि पंजाब नेशनल बैंक विभिन्न व्यापार मानकों तथा लाभ की दृष्टि से पुनः राष्ट्रीयकृत बैंकों में **प्रथम स्थान** पर है।

वर्ष 2008-09 ने निर्विवाद रूप से प्रमाणित कर दिया है कि राष्ट्रों के भाग्य उनकी वित्तीय प्रणालियों के साथ जुड़े हुए हैं। हमारे राष्ट्र का भविष्य, हमारे वित्तीय संस्थान और फलस्वरूप, हमारे लोगों के भविष्य सुरक्षित हैं, इसके लिए हमारे वित्तीय नियामक-भारतीय रिजर्व बैंक के विवेकी और सक्रिय दृष्टिकोण के लिए धन्यवाद!

मैंने इस बात पर बल दिया है कि **आपका बैंक मूलभूत रूप से सुदृढ़ एवं मजबूत है। बैंक ने 5,744 करोड़ रु. का परिचालनगत लाभ और 3,091 करोड़ रु. का निवल लाभ अर्जित किया है।** पीएनबी ने यह उल्लेखनीय उपलब्धि पिछले वर्ष के 85.27 करोड़ रु. के आयकर के लिए प्रावधान एवं 500 करोड़ रु. वेतन संशोधन के संबंध में (संचयी 600 करोड़ रु.) के अतिरिक्त प्रावधान करने के बावजूद, की है। पीएनबी पहला राष्ट्रीयकृत बैंक है जिसने एक तिमाही (अक्टूबर-दिसम्बर, 2008 में) 1000 करोड़ रु. का निवल लाभ अर्जित किया है।

मैं वर्ष 2008-09 की बैंक की प्रमुख उपलब्धियों पर प्रकाश डालना चाहूंगा:-

► **बैंक ने प्राथमिकता क्षेत्र ऋणों के अंतर्गत निर्धारित सभी राष्ट्रीय लक्ष्यों को प्राप्त कर लिया है:-**

- **प्राथमिकता क्षेत्र (पीएस)** अग्रिम 50,000 करोड़ रु. के मील के पथर को पार करते हुए समायोजित निवल बैंक ऋण (एएनबीसी) के 40 प्रतिशत के राष्ट्रीय लक्ष्य की तुलना में 41.53 प्रतिशत रहा।
- ऋण छूट के कार्यान्वयन के बावजूद, **प्रत्यक्ष कृषि ऋण** में मजबूत 33.3 प्रतिशत की वृद्धि हुई। कृषि ऋण के लिए ऋण एएनबीसी के प्रतिशत के रूप में 18 प्रतिशत के राष्ट्रीय लक्ष्य की तुलना में 19.72 प्रतिशत रहा।
- **कमजोर वर्गों के लिए क्रेडिट** 10 प्रतिशत के राष्ट्रीय लक्ष्य की तुलना में एएनबीसी का 11.9 प्रतिशत रहा।

► **एसएमई**, जिस पर बैंक अत्यधिक बल दे रहा है, में 30.2 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की गयी। बैंक ने एसएमई क्षेत्र को सुविधाजनक रूप से ऋण प्रदान करने के लिए अनेकों उपाय किए हैं। ऐसा भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा रूप्य एसएमई के पुनर्वास हेतु नियुक्त डॉ. के. सी. चक्रवर्ती कार्यदल की अनुशंसा के अनुसार किया गया।

► **शिक्षा ऋण**, जो बैंक का थ्रस्ट एरिया है, में 50.6 प्रतिशत की वृद्धि हुई।

► दरों में आक्रामक कटौती के बावजूद, **शुद्ध व्याज मार्जिन** में पिछले वर्ष के 3.58 प्रतिशत की तुलना में 3.62 प्रतिशत की वृद्धि हुई।

► पिछले वर्ष की 19 प्रतिशत की तुलना में **इक्विटी पर लाभ** बढ़कर 23.5 प्रतिशत रहा।

► **परिसम्पत्तियों पर आय** पिछले वर्ष के 1.15 प्रतिशत की तुलना में बढ़कर 1.39 प्रतिशत रही।

► **प्रति शेयर आय** पिछले वर्ष की 64.98 रु. की तुलना में बढ़कर 98.03 रु. हो गयी।

► **बैसल-II** के अनुसार, बैंक की **सीआरएआर**, पिछले वर्ष 13.46 प्रतिशत की तुलना में बढ़कर 14.03 प्रतिशत हो गयी।

► **स्टाफ उत्पादकता** में वृद्धि प्रति कर्मचारी व्यवसाय के रूप में, पिछले वर्ष के 5.05 करोड़ रु. से बढ़कर 6.55 करोड़ रु. रही।

वर्ष के दौरान बैंक ने अनेकों उल्लेखनीय उपलब्धियाँ प्राप्त कीं, जिनमें मुख्य रूप से निम्नलिखित शामिल हैं:-

- पीएनबी भारत में पहला बैंक है, जिसने फिनेकल पर कोर बैंकिंग समाधान (सीबीएस) शुरू किया है। वर्ष 2008-09 के दौरान, बैंक को ऐसा प्रथम राष्ट्रीयकृत बैंक बनने का गौरव प्राप्त हुआ जिसकी सभी शाखाओं/विस्तार पटलों को **सीबीएस नेटवर्क** के साथ जोड़ दिया गया है।
- राष्ट्रीयकृत बैंकों में 31 मार्च 09 को अधिकतम कुल व्यवसाय 3,64,463 करोड़, अधिकतम जमाराशियाँ 2,09,760 करोड़ एवं अधिकतम अग्रिम 1,54,703 करोड़ रु. दर्ज किया।

मुझे यह सूचित करते हुए खुशी हो रही है कि **बोर्ड ने वर्ष 2008-09 के लिए 200 प्रतिशत के लाभांश की अनुशंसा की है। पिछले वर्ष यह लाभांश 130 प्रतिशत घोषित किया गया था।**

इस शानदार सफलता के लिए मुख्य योगदानकर्ताओं में से ग्राहकों की प्रसन्नता एवं उनके प्रति वचनबद्धता सुनिश्चित करने हेतु भावनात्मक उत्साह के साथ वित्तीय उत्पादों एवं समाधान की डिलीवरी के माध्यम से एक **'ग्राहक अनुभव का निर्माण'** करना है। खुदरा, एसएमई, कृषि और छात्र वर्ग के लिए हमारे केन्द्रित कार्यक्रम अन्य उल्लेखनीय पहल थीं जो हमारे उपलब्धियों में सहायक हुईं। बैंकिंग के लिए हमारे समग्र दृष्टिकोण, लागत प्रभावी संगठनात्मक संरचना, बेहतर आस्ति-देयता प्रबंधन, विवेकी जोखिम प्रबंधन, वसूली तंत्र को मजबूत करना और लागतों को नियंत्रित करने के लिए अपनाए गए विभिन्न उपायों ने भी इस संबंध में महत्वपूर्ण योगदान प्रदान किया। इन पहलों में से कुछेक इस प्रकार हैं:-

#### Dear Shareholder,

During the year 2008-2009, your Bank remained focussed and delivered a sterling performance despite the turbulent financial environment. It gives me great pride and pleasure to report to you that Punjab National Bank has once again emerged as the **Number ONE** Nationalised Bank in terms of various business parameters and profits.

The year 2008-2009 proved beyond doubt that the fate of nations are intrinsically interlinked with that of their financial systems. The future of our nation, our financial institutions and in turn the future of our people are safe and secure, thanks to the prudent and proactive approach of our financial regulator - Reserve Bank of India.

I have reiterated that **your Bank is fundamentally sound and strong**. Bank earned an Operating Profit of **Rs.5,744 crore** and **Net Profit of Rs. 3,091 crore**. PNB registered this impressive performance, after making an additional tax provision of Rs.85.27 crore relating to Income tax of previous years and Rs.500 crore towards wage revision [cumulative Rs.600 crore]. PNB is the first Nationalised Bank to book Rs. 1,000 crore as net profit in a single quarter (Oct-Dec 2008).

I would like to report major performance highlights of the Bank for the year 2008-09:

► **Bank has achieved ALL prescribed national goals under Priority Sector lending:-**

- **Priority sector (PS)** advances crossed the landmark of Rs.50,000 crore, accounting for 41.53 percent of the Adjusted Net Bank Credit (ANBC) as against the national goal of 40 percent;
- Despite the implementation of Debt Waiver, **credit to direct agriculture** increased by a robust 33.3 percent. Total agriculture credit as percent to ANBC was 19.72 percent as against the national goal of 18 percent;
- **Credit to weaker sections** was 11.19 percent of ANBC as against the national goal of 10 percent.

► **SME** which is the thrust area of the Bank registered a growth of 30.2 percent. Bank has adopted a number of measures to facilitate credit delivery to the SME sector, as recommended by the RBI appointed Dr K.C.Chakrabarty Working Group on Rehabilitation of Sick SMEs;

► **Education loan**, a thrust area of the Bank increased by 50.6 percent;

► Despite the aggressive rate cuts, **Net Interest Margin** expanded to 3.62 percent from 3.58 percent last year;

► **Return on Equity** improved to 23.5 percent from 19.0 percent last year;

► **Return on Assets** improved to 1.39 percent from 1.15 percent last year;

► **Earning Per Share (EPS)** improved to Rs 98.03 from Rs 64.98 last year;

► As per Basel II, **CRAR of the Bank** improved to 14.03 percent, as compared to 13.46 percent last year;

► **Staff productivity** measured in terms of business per employee increased to Rs 6.55 crore from Rs 5.05 crore last year.

During the year, your Bank also crossed several other milestones of great significance including :-

- PNB is the first Bank in India to introduce Core Banking Solution (CBS) on Finacle. During 2008-09, Bank achieved the landmark of becoming the first Nationalised Bank to bring **ALL branches/extension counters into CBS**;
- Recording the highest total business of Rs 3,64,463 crore, highest deposits Rs 2,09,760 crore and the highest advances Rs 1,54,703 crore as at March 31, 2009, amongst the Nationalised Banks.

I am happy to inform you that the Board has recommended a record Dividend of 200 percent for the year 2008-09 up from the dividend of 130 percent declared last year.

One of the key contributors to this spectacular success was **"Building a Customer Experience"** through the delivery of financial products and solutions with an emotional fervour to ensure customer delight and engagement. Other noteworthy initiatives that helped our performance were our focussed programmes for the Retail, SMEs, Agriculture and Student segments. Our inclusive approach to banking, cost effective organisational structure, better asset-liability management, prudent risk management, strengthening recovery mechanism and various measures to control costs have played a significant role. Some of these initiatives include:



- **शाखा रहित बैंकिंग** - पीएनबी के व्यवसाय सहयोगी (बिजनेस फैसिलिटेटर) एवं सम्पर्की (कॉरस्पोंडेंट), वेबकैमरा युक्त लैपटॉप (फोटोग्राफ लेने के लिए), बायोमेट्रिक स्कैनर (फिंगर प्रिंट के लिए) और पैड (हस्ताक्षर कैप्चरिंग के लिए) का उपयोग ऐसे लोगों के खाते खोलने के लिए करते हैं, जिन्हें अभी तक बैंकिंग सेवाओं का अनुभव नहीं है। ये बैंकर स्मार्ट कार्ड पर लेन-देनों का रिकार्ड करने के लिए पीओएस (बिक्री बिन्दु) टर्मिनल का प्रयोग करते हैं।
- पीएनबी व्यवसाय सहयोगियों के साथ सूचना प्रौद्योगिकी समर्थ बैंकिंग समाधान के लिए **35 साइटों की पहचान करना**। इनमें से 16 पायलट परियोजनाएं औपचारिक तौर पर प्रारम्भ कर दी गयी हैं।
- **रिक्शा चालकों के लिए वित्तीय समावेशन हेतु वाराणसी, इलाहाबाद, लखनऊ, पटना, मेरठ एवं सूरत में 6 पायलट परियोजनाएं** तथा बैंगलूर में निर्माण कार्मिकों के लिए एक परियोजना।
- पटना और नालंदा (बिहार राज्य में) 10,000 सब्जी विक्रेताओं और उत्पादकों को **व्यावसायिक बनाने हेतु 'समृद्धि'** - एक मध्यस्थ संस्था है, जो अग्रणी एवं पिछड़ों का एकीकरण करती है, के साथ पहल।
- वित्तीय समावेशन हेतु मण्डी और कुल्लु में **1,00,000 बायोमेट्रिक स्मार्ट कार्ड वितरित करने की परियोजना**।
- एक पहल के रूप में बुलंदशहर जिले से आरंभ करते हुए उत्तर प्रदेश के 23 जिलों में डेरी किसानों को बैंकिंग फोल्ड में लाने के लिए **मदर डेरी के साथ समझौते**।
- बीपीएल/एसएफ/एमएफ/अनुसूचित जाति/जनजाति श्रेणी से संबंधित 40 लाख ग्रामीण परिवारों की महिला लाभार्थियों के सशक्तिकरण की एक **योजना में राजस्थान सरकार के साथ वित्तीय समावेशन हेतु भागीदारी**।
- ग्रामीण स्तर के उद्यमियों हेतु सामान्य सेवा केन्द्र के लिए कियोस्क के गठन हेतु बिहार में ई-गवर्नेंस आरंभ करना।
- नई दिल्ली में **डोर-स्टैप बैंकिंग का आरम्भ**।

विश्व जिस वित्तीय चुनौती का सामना कर रहा है, वह वास्तव में अभूतपूर्व है। तथापि, भारत जैसे देश, जो इससे अपेक्षाकृत कम प्रभावित हुए हैं, उनके लिए समृद्धि एवं राष्ट्रीय विकास दोनों को प्राप्त करने का मौका है जो **100 वर्षों में कभी एक बार** मिलता है।

पंजाब नेशनल बैंक में हम इसे ऐसे लाखों लोगों को वित्तीय रूप से समर्थ बनाने के हमारे विज़न व मिशन के साथ एक सुअवसर के रूप में देखते हैं, जो वर्तमान में बैंक-रहित हैं, उन्हें नवोन्मेष कस्टम टेलर्ड उत्पादों को प्रस्तुत किया जाता है, जिससे हमारे देश की समग्र राष्ट्रीय तरक्की व सम्पन्नता हेतु योगदान प्रदान करके उनका जीवन अनुकूल बनाया जा सके। यह हमारी वचनबद्धता है कि अल्प सुविधा प्राप्त लोगों की मदद करें और उन्हें जीने योग्य बनाएं ताकि वे वित्तीय रूप से आत्मनिर्भर बन सकें तथा सम्मान की जिन्दगी जी सकें।

#### पीएनबी विज़न 2013 :

'पंजाब नेशनल बैंक को ऐसा प्रमुख अन्तर्राष्ट्रीय बैंक बनाना जो सर्व-भारतीय पदचिन्हों सहित भारतीय - गांगीय प्रदेश के हर घर का ब्रांड बने और एक छत के नीचे सभी प्रकार के वित्तीय उत्पाद एवं सेवाएं प्रदान करे।'

#### पीएनबी मिशन 2013 है : 'बैंक रहितों के लिए बैंकिंग'

बैंक का यह विश्वास है कि एक साधारण व्यक्ति को तरक्की के सभी अवसर प्राप्त हों और वह सम्मान के साथ जीवन-यापन कर सके। उसे व्यवसाय के अवसर प्राप्त हों तथा वह वित्तीय संकट से शीघ्र उबर सके।

कुछ अन्य नई पहल निम्नलिखित हैं :-

- पीएनबी ग्लोबल वीज़ा क्रेडिट कार्ड प्रारम्भ करना। बैंकिंग उद्योग में यह कार्ड सबसे कम प्रभारों व ब्याज वाला है।
- **मैसर्स एसएमसी ग्लोबल सिक्योरिटीज लिमिटेड** तथा **मैसर्स नेटवर्थ स्टॉक ब्रोकिंग** के साथ समझौता जो विशिष्ट '3-इन-1' खाता प्रस्तुत करता है, जिसमें बचत, डीमैट और ट्रेडिंग खाते शामिल हैं।
- भारत में प्रमुख ऑटो निर्माताओं अर्थात् मैसर्स हुंडाई मोटर्स लि., मैसर्स हौन्डा मोटर्स लि., मैसर्स मारुति सुजुकी लि., मैसर्स इन्टरनेशनल कार एंड मोटर्स लि. तथा मैसर्स टाटा मोटर्स लि. के साथ ताल मेल व्यवस्था करना।

हमें विश्वास है कि हमारी मजबूत जोखिम प्रबंधन प्रणाली से हमारी आस्तियों की उच्च गुणवत्ता का रखरखाव होगा। हमारी व्यावसायिक प्रक्रिया यह होगी कि उभरते बाज़ार के रख, लागत प्रभावित संगठनात्मक तंत्र, उन्नत प्रौद्योगिकी ढांचा, अंतर्राष्ट्रीय स्थल में विस्तार करने की शक्ति, एक छत के नीचे समस्त प्रकार के वित्तीय उत्पादों और सेवाओं को प्रदान करने की क्षमता हो सके तथा हमारी 'विज़न प्लान' के साथ जुड़ी हमारी मानव आस्तियां हमारे उच्च कार्यनिष्पादन के लक्ष्य को प्राप्त करने में सहायक होंगी।

#### हमारा लक्ष्य है अपने प्रस्ताव को यथार्थ बनाना :-

- समावेशन उन्नति का पूर्वगामी है।
- समर्थता विकास की नींव है और
- वित्तीय दूरदर्शिता निरंतर सम्पन्नता की पथ-प्रदर्शक है।

**आपके निरंतर सहयोग और संरक्षणता के कारण हमारा बैंक विभिन्न महत्वपूर्ण उपलब्धियां प्राप्त कर सका है।** हम निरंतर प्रगतिशील बने रहेंगे और अपने हितधारकों के लाभ के लिए कार्य करते रहेंगे। हम अपने बैंक को इंडो-गंगेटिक क्षेत्र में प्रमुख ब्रांड के रूप में स्थापित करना चाहते हैं और उसे पर्याप्त अंतर्राष्ट्रीय मौजूदगी के साथ प्रबल ग्लोबल हस्तों बनाना चाहते हैं। **समाविष्ट तरक्की** के लिए वित्तीय प्रणाली को अनुकूल बनाकर हम अपने महान राष्ट्र के आर्थिक विकास में महत्वपूर्ण योगदान दे सकेंगे।

शुभकामनाओं सहित,

*(डॉ. के. सी. चक्रवर्ती)*  
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

- **Branchless Banking** - PNB's Business Facilitators and Correspondents use laptops equipped with web cameras (for taking photographs), biometric scanners (for fingerprints) and a pad (for capturing signatures) to open bank accounts for those who haven't experienced banking services at all. These bankers use POS (Point of Sale) terminals to record transactions on smart cards;
- **Identification of 35 sites** for rolling out an IT enabled banking solution with PNB's Business Facilitators. Of these, 16 pilot projects have been launched formally;
- **Six pilot projects for financial inclusion of rickshaw pullers** in Varanasi, Allahabad, Lucknow, Patna, Meerut and Surat as well as a project for construction workers in Bangalore;
- **Commissioning an initiative to professionalise** 10,000 vegetable vendors and growers in Patna and Nalanda (in the state of Bihar) in association with "Samridhi" - an intermediary that provides forward as well as backward integration;
- **A project to distribute 100,000 biometric smart cards** in Mandi and Kullu for financial inclusion;
- **Association with Mother Dairy** in an initiative to bring into the banking fold, dairy farmers in 23 districts of UP beginning with Bulandshahr District;
- **Partnering with the Rajasthan Govt. in a scheme of empowerment of Women** beneficiaries of 40 lakh rural families belonging to BPL/SF/MF/SC/ST category through financial inclusion;
- **Launching of e-governance** in Bihar for Common Service Centre for Village Level Entrepreneurs (VLEs) for setting up kiosks and
- **Introduction of door-step banking** in New Delhi.

The financial challenge that the world faces is indeed unprecedented. Yet, for countries such as India, which have emerged relatively unscathed, there is a **Once in 100 Years Opportunity** to achieve both growth as well as national development.

At Punjab National Bank, we see this as an opportunity in conjunction with our Vision and Mission of financially empowering millions of people who are presently "unbanked" by offering them innovative custom tailored products, which will positively impact their lives while contributing to the overall national growth and prosperity of our country. It is our commitment to support the underprivileged and to enable them to live a life of dignity and financial self sufficiency.

#### PNB Vision 2013 is :

"To be a leading Global Bank with a Pan India footprint and become a household brand in the Indo-Gangetic Plain, providing entire range of financial products and services under one roof."

#### PNB's Mission 2013 is : "Banking For The Unbanked."

Bank believes that delivering growth opportunities and enabling the common man to live life with dignity is a business opportunity and a means to rapidly emerge from this financial crisis.

Some of the other new initiatives include :-

- **Launching PNB Global Visa Credit Card.** The card has one of the lowest charges and interest rates in the industry;
- **Associating with M/s SMC Global Securities Ltd and M/s Network Stock Broking Ltd.** to offer a unique '3-in-1 account', i.e Savings, Demat and Trading accounts;
- **Entering into tie up arrangements with major auto makers in India, viz., M/s Hyundai Motors Ltd; M/s Honda Motors Ltd; M/s Maruti Suzuki Ltd; M/s International Car & Motor Ltd. and M/s Tata Motor Ltd.**

We are confident that our robust risk management system will maintain the high quality of our assets. Our business processes, in tandem with the emerging market trends, cost effective organisational structure, advanced technological set up, strength to expand in an international arena, capability to provide entire range of financial products & services under one roof and our human assets coupled with our 'Vision Plan' would help us to achieve an even higher performance.

#### Our aim is to actualise our proposition :-

- Inclusion is the precursor of growth;
- Empowerment is the foundation of development and
- Financial prudence is the harbinger of sustained prosperity.

**Your continuous co-operation and patronage has enabled your Bank to achieve various milestones.** We will continue to grow and succeed for the benefit of all our stakeholders. We seek to transform your Bank into a well entrenched brand in the Indo-Gangetic belt and a dominant Global player with substantial international presence. By orienting the financial system towards **Inclusive Growth**, we shall contribute significantly to the economic development of our great nation.

With Best Wishes,

*(K.C. Chakrabarty)*  
Chairman & Managing Director

निदेशक  
मंडल

Board of  
Directors



डॉ. के. सी. चक्रवर्ती  
Dr. K.C. Chakrabarty



एम.वी. टांकसाले  
M.V. Tanksale



नागेश पैड़ा  
Nagesh Pydah



रवनील कौर  
Ravneet Kaur



एल.एम. फोंसेका  
L.M. Fonseca



एस. आर. खुराना  
S.R. Khurana



मोहन लाल बग्गा  
Mohan Lal Bagga



मुश्ताक ए. अन्तुले  
Mushtaq A. Antulay



गौतम पी. खण्डेलवाल  
Gautam P. Khandelwal



वी.के. मिश्रा  
V. K. Mishra



टी. एन. चतुर्वेदी  
T. N. Chaturvedi



जी. आर. सुन्दरावाड़ीवेल  
G.R. Sundaravadivel



डी. के. सिंघला  
D.K. Singla

मुख्य महाप्रबंधक

Chief General Managers



आर.आई.एस. सिद्धू  
R.I.S. Sidhu



एल.पी. अग्रवाल  
L.P. Agarwal



रंजन धवन  
Ranjan Dhawan



आई.डी. सिंह  
I.D. Singh



## महाप्रबंधक

## General Managers



पी.के. मित्रा  
P.K. Mitra



बी.पी. चोपड़ा  
B.P. Chopra



वी.के. सूद  
V.K. Sood



एस. रंगनाथन  
S. Ranganathan



आर.के. गुप्ता  
R. K. Gupta



एन. सी. जैन  
N. C. Jain



एस. पी. सिंह  
S. P. Singh



जगत राम  
Jagat Ram



बी. सी. निगम  
B. C. Nigam



एस. एस. भण्डारी  
S. S. Bhandari



सुधेशना शर्मा  
Sudeshna Sharma



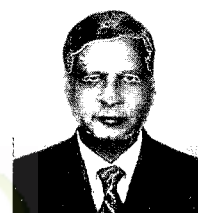
एन. के. मेहता  
N.K. Mehta



के. जी. शर्मा  
K. G. Sharma



वी. के. खन्ना  
V. K. Khanna



ए. के. गुप्ता  
A. K. Gupta



आर. के. दुबे  
R. K. Dubey



अर्चना एस. भार्गव  
Archana S. Bhargava



गोविन्द बैनर्जी  
G. Banerjee



वी. एम. शर्मा  
V. M. Sharma



मालती मोहन  
Malathi Mohan



वी. श्रीनिवासन  
V. Srinivasan



एस. के. दुबे  
S. K. Dubey



सुष्मा बाली  
Sushma Bali



आर.के. उम्मत  
R.K. Ummat



कृष्णन रामैया  
Krishnan Ramiah



मदनजीत सिंह  
Madanjit Singh



बी.पी. शर्मा  
B.P. Sharma



रोहताश कुमार  
Rohtash Kumar



एस.एस. चोपड़ा  
S.S. Chopra



अजय मिश्रा  
Ajay Misra



के. भास्कर  
K. Bhaskar

## विषय सूची

- ☐ नोटिस
- ☐ निदेशक रिपोर्ट
- ☐ प्रबन्धन सम्बन्धी विचार-विमर्श एवं विश्लेषण
- ☐ बेसल-II के अन्तर्गत प्रकटीकरण
- ☐ निगमित शासन की रिपोर्ट
- ☐ लेखा परीक्षकों का प्रमाण-पत्र
- ☐ वित्तीय विवरण
  - तुलन-पत्र
  - लाभ-हानि खाता
  - अनुसूचियां
  - प्रमुख लेखा विधि सम्बन्धी नीतियां
  - खातों से सम्बन्धी टिप्पणियां
  - नकदी प्रवाह विवरण-पत्र
  - लेखा परीक्षकों का प्रतिवेदन
- ☐ समेकित वित्तीय विवरण
  - तुलन-पत्र
  - लाभ-हानि लेखा
  - अनुसूचियां
  - प्रमुख लेखा विधि सम्बन्धी नीतियां
  - नकदी प्रवाह विवरण-पत्र
  - लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट
- ☐ प्राक्सी फार्म
- ☐ ईसीएस अधिदेश/बैंक खाते के ब्योरे का फार्म

## CONTENTS

पृष्ठ संख्या/Page No.

- ☐ Notice 6
- ☐ Directors' Report 11
- ☐ Management Discussion And Analysis 19
- ☐ Disclosure under Basel II 54
- ☐ Corporate Governance 68
- ☐ Auditor's Certificate 89
- ☐ Financial Statements
  - Balance Sheet 92
  - Profit & Loss Account 93
  - Schedules 94
  - Significant Accounting Policies 104
  - Notes on Accounts 110
  - Cash Flow Statement 131
  - Auditors' Report 134
- ☐ Consolidated Financial Statement
  - Balance Sheet 138
  - Profit & Loss Account 139
  - Schedules 140
  - Significant Accounting Policies 150
  - Cash Flow Statement 171
  - Auditors' Report 174
- ☐ Proxy Form 177
- ☐ ECS Mandate Form/Bank Account Details 179

### लेखा परीक्षक

वी. शंकर अय्यर एण्ड कं.  
एन.सी. राजगोपाल एण्ड कं.  
गुप्ता एण्ड गुप्ता  
पी. जैन एण्ड कं.  
कलानी एण्ड कं.  
अंजनेयुल एण्ड कं.

### AUDITORS

V Shankar Aiyar & Co.  
N C Rajgopal & Co.  
Gupta & Gupta  
P Jain & Co.  
Kalani & Co.  
Anjaneyulu & Co.

### रजिस्ट्रार एवं शेयर अन्तरण एजेंट

एमसीएस लिमिटेड  
एफ-65, पहली मंजिल, ओखला औद्योगिक क्षेत्र,  
फेज-I, नई दिल्ली-110020  
फोन नं. : डायरेक्ट-011-41709884  
ईपीएबीएक्स 011-41406149/51/52  
फैक्स नं. : 011-41709881

ई-मेल : pnb@mcsdel.com, mcsdel@vsnl.com

### REGISTRAR & SHARE TRANSFER AGENT

MCS Ltd  
F-65, 1st Floor, Okhla Industrial Area,  
Phase-I, New Delhi 110020  
Tele No. Direct : 011-41709884  
EPABX: 011-41406149/51/52  
Fax No.: 011-41709881  
Email: pnb@mcsdel.com, mcsdel@vsnl.com

# पंजाब नैशनल बैंक punjab national bank

(भारत सरकार का उपक्रम)

प्र.का. 7, भीकाएजी कामा प्लेस, नई दिल्ली-110607

शेयर विभाग, 5-संसद मार्ग, नई दिल्ली-110001

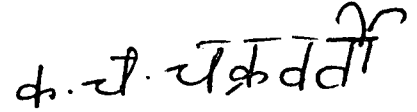
ई मेल : [hosd@pnb.co.in](mailto:hosd@pnb.co.in)

## नोटिस

पंजाब नैशनल बैंक (शेयर एवं बैठकें) विनियम-2000 के विनियम 56 के अनुसरण में एतद्वारा सूचित किया जाता है कि पंजाब नैशनल बैंक की आठवीं वार्षिक आम बैठक बुद्धवार दिनांक 29 जुलाई, 2009 को प्रातः 11.30 बजे फिक्की आडिटोरियम, तानसेन मार्ग, नई दिल्ली-110001 में होगी जिसमें निम्नलिखित विषयों पर विचार-विमर्श किया जाएगा :-

1. बैंक की 31.3.2009 की स्थिति के अनुसार लेखापरीक्षित तुलनपत्र, 31 मार्च, 2009 को समाप्त वित्तीय वर्ष के लिए बैंक के लाभ-हानि लेखा तथा उक्त लेखा अवधि के लिए बैंक की कार्यप्रणाली एवं गतिविधियों पर निदेशक मंडल की रिपोर्ट तथा तुलन-पत्र एवं लेखों पर लेखा-परीक्षकों की रिपोर्ट पर चर्चा करना, स्वीकार करना एवं अपनाना।
2. वित्त वर्ष 2008-09 के लिए इक्विटी शेयरों पर वार्षिक लाभांश की घोषणा करना।

स्थान : नई दिल्ली  
दिनांक : 09.06.2009



(डॉ.के.सी.चक्रवर्ती)

अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

# पंजाब नैशनल बैंक punjab national bank

(A Government of India Undertaking)

Head Office: 7, Bhikhaiji Cama Place, New Delhi-110 607

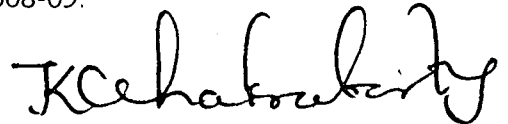
(Share Department: 5, Sansad Marg, New Delhi 110001)

Email : [hosd@pnb.co.in](mailto:hosd@pnb.co.in)

## NOTICE

Pursuant to Regulation 56 of the Punjab National Bank (Shares and Meetings) Regulations, 2000, NOTICE IS HEREBY GIVEN that the 8<sup>th</sup> Annual General Meeting of PUNJAB NATIONAL BANK will be held on **Wednesday, the 29<sup>th</sup> July, 2009 at 11.30 a.m. at FICCI Auditorium, Tansen Marg, New Delhi-110001**, to transact the following business:

1. To discuss, approve and adopt the Audited Balance Sheet of the Bank as at 31.03.2009, Profit and Loss Account of the Bank for the year ended 31<sup>st</sup> March 2009, 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 Annual Dividend on Equity Shares for the Financial Year 2008-09.



(Dr. K. C. Chakrabarty)

Chairman and Managing Director

Place : New Delhi  
Date : 09.06.2009



## टिप्पणियां :

### 1. प्रॉक्सी की नियुक्ति

पंजाब नेशनल बैंक (शेयर एवं बैठकें) विनियम, 2000 के विनियम 68 (iii) के अनुसार, बैठक में उपस्थित होने और मत देने के पात्र शेयरधारक अपने स्थान पर उपस्थित होने और मत देने हेतु प्रॉक्सी नियुक्त करने का भी पात्र होगा तथा ऐसी प्रॉक्सी का बैंक का शेयरधारक होना आवश्यक नहीं है। तथापि, विनियम 70 (vi) के अनुसार, इस प्रकार प्रॉक्सी नियुक्त करने वाला व्यक्ति बैठक में स्वयं वोट देने का हकदार नहीं होगा।

ऐसा कोई भी व्यक्ति जो बैंक का कर्मचारी या अधिकारी है, विनियम 70(vii) के अनुसार प्रॉक्सी के रूप में नियुक्त नहीं किया जा सकता।

विनियम 70(ii) के अनुसार, प्रॉक्सी के रूप में नियुक्त की जाने वाली लिखत को प्रभावी करने के लिए, उसे 5 संसद मार्ग, नई दिल्ली-110001 स्थित पंजाब नेशनल बैंक के शेयर विभाग (द्वितीय तल) में, बैठक शुरू होने से कम से कम 4 दिन पूर्व अर्थात् वृहस्पतिवार 23 जुलाई, 2009 को कारोबारी समय की समाप्ति अर्थात् सायं 5 बजे तक जमा कर दी जाए। प्रॉक्सी के फार्म का प्रारूप वार्षिक रिपोर्ट के साथ संलग्न है व बैंक की वेबसाइट [www.pnbindia.com](http://www.pnbindia.com) ("Investor's info" page) पर भी उपलब्ध है।

### 2. प्राधिकृत प्रतिनिधि की नियुक्ति

पंजाब नेशनल बैंक (शेयर एवं बैठकें) विनियम 2000 (विनियम) के विनियम 69(ii) के अनुसार, कोई भी ऐसा व्यक्ति, किसी कम्पनी/निगम/निगमित निकाय के विधिवत् प्राधिकृत प्रतिनिधि के रूप में, तब तक बैंक की बैठक में उपस्थित होने या मत देने का पात्र नहीं होगा, जब तक उस बैठक, जिस में यह संकल्प पारित किया गया है, के अध्यक्ष द्वारा विधि वत् रूप से प्राधिकृत प्रतिनिधि के रूप में उसे नियुक्त करने वाले संकल्प की सत्यप्रति 5, संसद मार्ग, द्वितीय तल, नई दिल्ली-110001 में स्थित पंजाब नेशनल बैंक के शेयर विभाग में, बैठक की तारीख के कम से कम 4 दिन पूर्व अर्थात् वृहस्पतिवार, 23 जुलाई, 2009 को कारोबारी समय की समाप्ति अर्थात् सायं 5 बजे तक जमा न कर दी गयी हो।

ऐसा कोई भी व्यक्ति जो बैंक का कर्मचारी या अधिकारी है, विनियम 70(vii) के अनुसार, प्राधिकृत प्रतिनिधि के रूप में नियुक्त नहीं किया जा सकता।

### 3. उपस्थिति पर्ची तथा प्रवेश पास

शेयरधारकों की सुविधा के लिए उपस्थिति पर्ची तथा प्रवेश पास इस नोटिस के साथ संलग्न है। शेयरधारकों/प्रॉक्सीधारकों/प्राधिकृत प्रतिनिधियों से अनुरोध है कि वे इसमें दर्शाए गए उचित स्थान पर अपने हस्ताक्षर करें तथा बैठक स्थल पर इसे दे दें।

### 4. शेयरधारकों का रजिस्टर बन्द होना

बुद्धवार, 29 जुलाई, 2009 को आयोजित होने वाली वार्षिक आम बैठक तथा वित्त वर्ष 2008-09 के लिए घोषित किए जाने वाले वार्षिक लाभांश की प्राप्ति के लिए शेयरधारकों के नामों की पात्रता के निर्धारण हेतु बैंक के शेयरधारकों का रजिस्टर तथा शेयर अंतरण पुस्तकें शनिवार, 6 जून, 2009 से शनिवार, 13 जून, 2009 तक (दोनों दिन शामिल हैं) (मूर्त रूप में तथा डीमैट रूप में धारित दोनों प्रकार के शेयरों के लिए) बंद रहें। पंजाब नेशनल बैंक (शेयर एवं बैठकें) विनियम-2000 के विनियम 12 के अनुसरण में इस सम्बंध में सूचना 28.05.2009 के समाचार पत्र बिजनेस स्टैण्डर्ड में (अंग्रेजी व हिन्दी में) प्रकाशित की

## NOTES:

### 1. APPOINTMENT OF PROXY

As per Regulation 68 (iii) of Punjab National Bank (Shares & Meetings) Regulations, 2000 (Regulations), a shareholder entitled to attend and vote, is entitled to appoint a proxy to attend and vote instead of himself/herself and such a proxy need not be a shareholder of the Bank and such proxy so appointed shall not have any right to speak at the meeting. However, as per Regulation 70(vi), such grantor of an instrument of proxy shall not be entitled to vote in person at the meeting.

As per Regulation 70(vii), no person shall be appointed as a Proxy who is an officer or an employee of the Bank.

As per Regulation 70 (ii), the instrument appointing proxy to be effective, shall be deposited at the Share Department, 2<sup>nd</sup> Floor, 5, Sansad Marg, New Delhi-110001 **not less than four days** before the commencement of the meeting i.e. on or before the closing hours i.e. 5.00 p.m. of Thursday, the 23<sup>rd</sup> July, 2009. The format of the proxy form is attached with the Annual Report & is also available on the Bank's website at [www.pnbindia.com](http://www.pnbindia.com) ("Investor's Info" page).

### 2. APPOINTMENT OF AN AUTHORISED REPRESENTATIVE

As per Regulation 69(ii) of Punjab National Bank (Shares & Meetings) Regulations, 2000 (Regulations), no person shall be entitled to attend or vote at the meeting as duly authorized representative of a company/corporation/body corporate, 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, shall have been deposited at the Share Department of the Bank at 2<sup>nd</sup> floor, 5 Sansad Marg, New Delhi 110001, not less than four days before the date of meeting i.e. on or before the closing hours i.e. 5.00 p.m. of Thursday, the 23<sup>rd</sup> July, 2009.

As per Regulation 70(vii), no person shall be appointed as an authorized representative who is an officer or an employee of the Bank.

### 3. ATTENDANCE SLIP - CUM - ENTRY PASS

For the convenience of the shareholders, Attendance Slip-cum-Entry Pass is attached to this Notice. Shareholders/Proxy holders/ Authorised Representatives are requested to affix their signatures at the space provided therein and surrender the same at the venue of AGM.

### 4. CLOSURE OF REGISTER OF SHAREHOLDERS

The Register of Shareholders and the Share Transfer Books of the Bank remain closed from Saturday, the 6<sup>th</sup> June, 2009 to Saturday, the 13<sup>th</sup> June, 2009 (both days inclusive) (for both the shares held in physical mode and in demat mode) in connection with the Annual General Meeting to be held on Wednesday, the 29<sup>th</sup> July, 2009 and for the purpose of determining the names of the shareholders entitled to receive the Annual Dividend for the Financial Year 2008-09. A notice to this effect was published in the newspapers Business Standard (English & Hindi) on 28.05.09, pursuant to

गई थी। [बैंक के बोर्ड ने 20.05.09 को आयोजित अपनी बैठक में 200%- अर्थात् रु0 20/-प्रति इक्विटी शेयर की दर से वार्षिक लाभांश की सिफारिश पहले ही कर दी है, बशर्ते आगामी वार्षिक आम बैठक में इसकी घोषणा की जाए।]

शुक्रवार दिनांक 05.06.2009 अर्थात् पुस्तक बंदी की तारीख से पूर्व दिन तक प्राप्त शेयर प्रमाण-पत्रों सहित अन्तरण विलेख, वार्षिक लाभांश की पात्रता हेतु शामिल कर लिए गए हैं।

#### 5. वार्षिक लाभांश का भुगतान

निदेशक मंडल द्वारा अनुशंसित वार्षिक लाभांश, यदि उसकी घोषणा वार्षिक आम बैठक में कर दी जाती है, का भुगतान उन सभी शेयरधारकों को, जो बैंक के सदस्यों के रजिस्टर में शुक्रवार 5 जून, 2009 को पंजीकृत हैं, लाभांश की घोषणा के 30 दिनों के अंदर कर दिया जाएगा।

#### 6. पते में परिवर्तन, लाभांश अधिदेश तथा अन्य अनुदेश

##### (क) मूर्तरूप में शेयरधारिता

मूर्तरूप में शेयरधारित शेयरधारकों से अनुरोध है कि वे अपने पते में परिवर्तन, लाभांश अधिदेश, बैंक, बैंक की शाखा तथा बैंक खाता संख्या संबंधी विवरण रजिस्ट्रार तथा शेयर अंतरण एजेंट को निम्नलिखित पते पर सूचित करें ताकि **भविष्य में** उनके लाभांश वारंट पर वांछित सूचना शामिल की जा सके:

एमसीएस लि. (पीएनबी यूनिट)  
एफ-65, पहली मंजिल, ओखला औद्योगिक क्षेत्र  
फेज-1, नई दिल्ली-110020

##### (ख) इलेक्ट्रॉनिक रूप में शेयरधारिता

लाभार्थियों से अनुरोध है कि वे सुनिश्चित करें कि उनके डिपॉजिटरी में पते, बैंक ब्यौरे (बैंक, बैंक की शाखा तथा बैंक खाता संख्या), लाभांश/ईसीएस अधिदेश आदि विधिवत् अद्यतन रूप में दर्ज हैं जिससे उन्हें **भविष्य में** समय पर पत्र, वार्षिक रिपोर्ट तथा लाभांश, प्राप्त हो सकें।

#### 7. इलेक्ट्रॉनिक समाशोधन सेवा

इलेक्ट्रॉनिक समाशोधन प्रणाली शेयरधारकों के बैंक खातों में लाभांश वारंट जैसी किसी लिखत के बिना ही इलेक्ट्रॉनिक अंतरण के माध्यम से लाभांश सीधे क्रेडिट करने की पद्धति है। यह सुविधा उन शेयरधारकों को उपलब्ध है जिनके बैंक खाते, भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा निर्दिष्ट कुछ नगरों में हैं।

##### (क) मूर्तरूप में धारित शेयर

मूर्तरूप में धारित शेयर धारक जो **भविष्य में** इस सुविधा का उपयोग करना चाहते हैं उनसे अनुरोध है कि वे ईसीएस अधिदेश फार्म बैंक के शेयर अंतरण एजेंट को समय रहते प्रस्तुत कर दें। यदि शेयरधारक ने ईसीएस अधिदेश पहले ही दिया हुआ है तो ईसीएस अधिदेश पुनः प्रस्तुत करने की जरूरत नहीं है।

Regulation 12 of Punjab National Bank (Shares & Meetings) Regulations, 2000. (The Board in its meeting held on 20.05.09 had recommended Annual Dividend of Rs.20/- each per equity share of Rs.10/-each (200%) for the financial year 2008-09 subject to its declaration in the AGM).

The Transfer Deed(s) along with Share Certificate(s) received upto Friday, the 05.06.2009 i.e. the previous day of the opening of Book Closure Dates had been considered for entitlement of shareholders to receive the Annual Dividend.

#### 5. PAYMENT OF ANNUAL DIVIDEND

The Annual Dividend, as recommended by the Board of Directors of the Bank if declared at the Annual General Meeting, will be paid within 30 days of declaration thereof, to those shareholders who stand registered on the Bank's Register of Shareholders on Friday, the 5<sup>th</sup> June, 2009.

#### 6. CHANGE OF ADDRESS, DIVIDEND MANDATE AND OTHER PARTICULARS :

##### a) Holding of shares in Physical Form

Shareholders holding shares in physical form are requested to inform the Registrar and Share Transfer Agent regarding the change of address, dividend mandate and the particulars of the Bank, Branch & Bank account number etc., which the shareholder desires to be for receiving communications including Annual Report / incorporation on the dividend warrant **for future** at the following address:-

MCS Limited (Unit – PNB)  
F-65, First Floor, Okhla Industrial Area, Phase I,  
New Delhi 110020

##### b) Holding of shares in Electronic Form.

Beneficial owners are requested to ensure that the address, Bank details (name of the Bank, Branch and Account number), dividend/ECS mandate etc. are duly updated with their Depository Participant so that they may receive the communications, Annual Report, dividend etc. in time **in future**.

#### 7. ELECTRONIC CLEARING SERVICE (ECS)

ECS is a method of directly crediting the dividend to the shareholders' bank account by electronic transfer, without the medium of an instrument like dividend warrant. This facility is available to shareholders who are having bank account, at certain cities only as stipulated by the Reserve Bank of India.

##### a) Holding of Shares in physical form

Shareholders holding shares in physical form desirous of using this facility **for future** are requested to submit, the ECS mandate form to the Registrar and Share Transfer Agent well in time. In case such shareholders have already submitted ECS mandate to Registrar and Share Transfer Agent, then there is no need to submit the same again.