

*Nurturing relationships with trust*



वार्षिक रिपोर्ट  
ANNUAL REPORT  
**2013-2014**

ਪੰਜਾਬ ਨੈਸ਼ਨਲ ਬੈਂਕ

...भरोसे का प्रतीक !



punjab national bank

...the name you can BANK upon !



राष्ट्रपति भवन, नई दिल्ली में आयोजित कार्यक्रम में श्री के.आर. कामत, अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक, भारत के माननीय राष्ट्रपति श्री प्रणब मुखर्जी को इंडियन लैप्रोसी एसोसिएशन के लिए ड्राफ्ट प्रदान करते हुए। दृष्टव्य हैं श्री आर.के. सेठी, श्री गौरी शंकर एवं श्री के.वी. ब्रह्माजी राव, कार्यपालक निदेशकगण।

Shri K.R. Kamath, Chairman & Managing Director, presented a draft to Hon'ble President of India, Shri Pranab Mukherjee at a function held at Rashtrapati Bhavan, New Delhi for Indian Leprosy Association. Shri R.K. Sethi, Shri Gauri Shankar and Shri K.V. Brahmaji Rao, Executive Directors are also seen in the picture.



श्री पी. चिदम्बरम, माननीय वित्त मंत्री, भारत सरकार जनपद शिवगंगा (तमिलनाडु) में बैंक की 6000वीं शाखा का उद्घाटन करते हुए। दृष्टव्य हैं श्री के.आर. कामत, अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक तथा श्री राजीव रायजादा, फील्ड महाप्रबन्धक, चेन्नई।

6000<sup>th</sup> Branch got inaugurated by Shri P. Chidambaram, Hon'ble Finance Minister, Gol, at Distt. Sivaganga (T.N.). Shri K.R. Kamath, Chairman & Managing Director and Shri Rajeev Raizada, FGM Chennai are seen in the picture.



## अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक की कलम से From The Chairman & Managing Director's Desk

### प्रिय शेयरधारको,

वित्तीय वर्ष 2013-14 (एफवाई'14) के लिए अपने बैंक की वार्षिक रिपोर्ट आपके समक्ष रखते हुए मुझे अत्यधिक खुशी हो रही है।

अर्थव्यवस्था तथा बैंकिंग उद्योग दोनों के लिए गत वर्ष घटनाओं से पूर्ण तथा चुनौती भरा था। वित्तीय वर्ष की पहली तिमाही (क्यू1एफवाई'14) के दौरान, भारतीय अर्थव्यवस्था के सकल घरेलू उत्पाद की विकास दर 4.4% के अपने निम्नस्तर पर थी, जो वित्तीय वर्ष 2013-14 की तीसरी तिमाही में, धीरे-धीरे 4.7% तक बढ़ी। एक अन्य महत्वपूर्ण चुनौती थी बढ़ती हुई डब्ल्यूपीआई और सीपीआई मुद्रास्फीति जो अक्टूबर 2013 के माह में क्रमशः 7.5% तथा 11.7% के उच्चतम स्तर तक पहुँच गई। इसके अतिरिक्त, मंद बचत दर, 28 अगस्त 2013 को भारतीय रुपया प्रति अमरीकी डालर 68.88 के न्यूनतम ऐतिहासिक स्तर का साक्षी रहा तथा प्रणाली में तरलता की कमी ने भारतीय अर्थव्यवस्था में तनाव को और बढ़ाया। परिणामस्वरूप, वित्तीय वर्ष 2014 के दौरान बैंकिंग उद्योग के लिए भी बहुत ही कठिन समय रहा। बैंकिंग उद्योग की लाभप्रदता में गिरावट के साथ बढ़ती आस्ति हानि के कारण वित्तीय क्षेत्र में तनाव दिखाई दिया। तथापि, वित्तीय वर्ष 2014 की दूसरी छमाही के दौरान, अर्थव्यवस्था ने एक मामूली सुधार कर लिया। भारतीय अर्थव्यवस्था में उभरती नयी आशाओं के साथ, भारतीय बैंक अब अपने विकास की कहानी लिखने की तैयारी कर रहे हैं।

वित्तीय वर्ष 2013-14 पंजाब नेशनल बैंक (पीएनबी) के लिए भी समान रूप से चुनौतीपूर्ण रहा। इस चुनौतीपूर्ण समय में हम लगातार अपनी कारोबारी रणनीतियों को पुनर्परिभाषित करते रहे। वित्तीय वर्ष 2014 के दौरान, हमने व्यापार को सुव्यवस्थित किया, पर्याप्त पूंजी का निर्माण किया और सबसे महत्वपूर्ण बात यह है कि हमने ग्राहक सेवा में वृद्धि कर बैंक की ब्रांड वैल्यू को सुदृढ़ किया है। इसके परिणामस्वरूप, आपके बैंक ने 31 मार्च 2014 को कुल कारोबार में ₹ 8,00,000 करोड़ के कीर्तिमान को पार कर लिया। मार्च 2014 के अंत में जहाँ बैंक की कुल जमा राशियाँ ₹ 4.50 लाख करोड़ को पार कर गईं, सकल अग्रिम भी ₹ 3.50 लाख करोड़ की सीमा को पार कर गया।

120 से अधिक वर्षों के उद्देश्यपूर्ण अस्तित्व और 6200 से अधिक शाखाओं के साथ, पीएनबी ने घरेलू व्यापार, घरेलू जमा राशियाँ, कासा जमा राशियाँ और बचत जमा राशियों में राष्ट्रीयकृत बैंकों के बीच अपने प्रथम स्थान को बनाए रखा है। लाभप्रदता के मामले में, बैंक ने अधिकतम परिचालन लाभ को बनाए रखा जो ₹ 11,000 करोड़ के मील के पत्थर को पार कर गया। राष्ट्रीयकृत बैंकों के बीच आपका बैंक एकमात्र ऐसा बैंक है जिसका परिचालन लाभ लगातार तीसरे वर्ष ₹ 10,000 करोड़ से ऊपर रहा है।

**अब, मैं आपके साथ वित्तीय वर्ष 2014 के दौरान पीएनबी के वित्तीय एवं परिचालन प्रदर्शन को अवगत कराना चाहूँगा।**

- 31 मार्च 2014 को, बैंक का वैश्विक कारोबार बढ़कर ₹ 8 लाख करोड़ पर पहुँच गया, जिसमें वैश्विक जमा राशियाँ ₹ 4.51 लाख करोड़ पर पहुँच गईं और निवल अग्रिम ने ₹ 3.49 लाख करोड़ के स्तर को छुआ।
- विदेशी कारोबार में पिछले वर्ष की तुलना में 52% की वृद्धि हुई और ₹ 70,000 करोड़ के आंकड़े को पार कर गया। कुल कारोबार में विदेशी कारोबार का प्रतिशत 31 मार्च 2013 के 6.90% से 31 मार्च 2014 को बढ़कर 9.17% हो गया है।
- आपके बैंक की ₹ 1.73 लाख करोड़ की कासा जमा राशियाँ जो राष्ट्रीयकृत बैंकों के बीच सर्वाधिक है, 12.7% की वर्ष-दर-वर्ष वृद्धि दर्ज करते हुए घरेलू जमा राशियों का 41.3% हो गईं।
- पिछले वर्ष की तुलना में 14.5% की अच्छी बढ़ोतरी दर्ज करते हुए बैंक की बचत जमा राशियाँ ₹ 1.41 लाख करोड़ हो गईं।
- स्थायी सावधि जमा राशियों में लगभग 29% की वृद्धि हुई जबकि अंतर-बैंक और थोक जमा राशियों में सतर्कतापूर्ण ढंग से कमी की गई। इस वर्ष आपके बैंक ने महंगी थोक जमा राशियों को कम करके समेकन रणनीति को अपनाया, जिससे 31 मार्च 2013 को ₹ 48921 करोड़ की तुलना में ये 31 मार्च 2014 को ₹ 22512 करोड़ पर रही। इसके परिणामस्वरूप बैंक हल्का परन्तु अधिक मजबूत बना और कम लाभ के वातावरण को प्रबंधित करने के लिए बेहतर तैयारी कर सका।
- वित्तीय वर्ष 2014 में समग्र स्थायी जमा राशियों, जो अब कुल जमा राशियों का 91.46% हैं, में 24.5% की

### Dear Shareholders,

It gives me immense pleasure to present the Annual Report of your Bank for the financial year 2013-14 (FY'14).

The year bygone was eventful and challenging for both the economy and banking industry. During the first quarter of financial year (Q1 FY'14), the GDP growth of Indian economy was at its lowest ebb of 4.4%, which gradually moved to 4.7% in Q3 FY'14. Another significant challenge was increasing WPI and CPI inflation that reached as high as 7.5% and 11.7% respectively in the month of October'13. Apart from this, decelerating saving rate, rupee witnessing historic low of 68.88 INR per USD on 28<sup>th</sup> August'13 and shortage of liquidity in the system further added stress in the Indian economy. As a consequence, the banking industry too saw rough times during FY'14. The increased asset impairment coupled with dip in profitability of banking industry reflected the stress in the financial sector. However, during the second half of FY'14, the economy made a modest recovery. With emerging green shoots in Indian economy, Indian banks are now poised to restore their growth story.

The financial year 2013-14 was equally challenging for Punjab National Bank (PNB). We have been through a journey of redefining our business strategies in these testing times. During FY'14, we have streamlined business, built adequate capital and most importantly strengthened the brand value of the Bank through improving customer service. As a result, your Bank has crossed a landmark of ₹ 8,00,000 crore in total business as on 31<sup>st</sup> March'14. While the Total Deposits of the Bank crossed ₹ 4.50 lakh crore, Gross Advances too crossed the milestone of ₹ 3.50 lakh crore as at end of March'14.

With more than 120 years of purposeful existence and more than 6200 branches, PNB maintained its Number One position in Domestic Business, Domestic Deposits, CASA Deposits and Saving Deposits amongst Nationalized Banks (NBs). In terms of profitability, the Bank maintained the highest Operating Profit among NBs which crossed the milestone of ₹ 11,000 crore. Your Bank is the only bank amongst NBs to remain above ₹ 10,000 crore in Operating Profit consecutively for third year.

### Now, let me share with you PNB's financial and operational performance during FY14.

- As on 31<sup>st</sup> March'14, the Bank's Global Business rose to ₹ 8 lakh crore, out of which Global Deposits reached ₹ 4.51 lakh crore and NetAdvances touched ₹ 3.49 lakh crore.
- Overseas Business increased by 52% over previous year and crossed ₹ 70,000 crore mark. The percentage of Overseas Business in Total Business improved from 6.90% as on 31<sup>st</sup> March'13 to 9.17% as on 31<sup>st</sup> March'14.
- CASA deposits of your Bank at ₹ 1.73 lakh crore, which is the highest among the NBs registered YoY growth of 12.7% constituting 41.3% of the domestic deposits,
- Savings Deposits of the Bank reached ₹ 1.41 lakh crore registering a robust growth of 14.5% over previous year.
- Core Term Deposit grew by around 29% whereas Inter-bank and Bulk Deposits were consciously shed. This year your bank pursued the consolidation strategy by shedding the costly bulk deposits which stood at ₹ 22512 crore as on 31<sup>st</sup> March'14 vis-a-vis ₹ 48921 crore as on 31<sup>st</sup> March'13. This has resulted in transforming the Bank into leaner but stronger and better prepared to handle the low profit environment.
- Overall Core Deposits which now constitute 91.46% of the Total Deposits have grown by



वृद्धि हुई जो वर्तमान परिस्थितियों को देखते हुए काफी बेहतर प्रदर्शन है।

- कारोबार में वृद्धि के साथ-साथ, बैंक के उत्पादकता संकेतकों में भी सुधार हुआ है। जहाँ प्रति कर्मचारी कारोबार 31 मार्च 2013 के अंत के ₹ 11.65 करोड़ से बढ़ कर मार्च 2014 में ₹ 12.83 करोड़ हो गया वहीं प्रति शाखा कारोबार मार्च 2013 के अंत के ₹ 116.84 करोड़ से बढ़ कर मार्च 2014 के अंत में ₹ 126.10 करोड़ हो गया।
- वित्तीय वर्ष 2014 के दौरान परिचालन लाभ में 4.4% की वृद्धि दर्ज की गई और बैंक का शुद्ध लाभ ₹ 3343 करोड़ रहा। 30.6% की वृद्धि दर्ज करते हुए वित्तीय वर्ष 2014 के प्रावधान ₹ 6160 करोड़ से बढ़ कर ₹ 8042 करोड़ हो गए। एनपीए प्रावधान कवरेज अनुपात वित्तीय वर्ष 2013 में 58.83% से सुधर कर वित्तीय वर्ष 2014 में 59.07% हो गया।

अति महत्वाकांक्षी बेसल-III पूंजी संरचना में हमारे पूंजी आधार को सुदृढ़ बनाना सर्वोपरि है। बेसल-III के अनुसार, बैंक ने 11.52% का पूंजी पर्याप्तता अनुपात और 8.87% का टीयर-I पूंजी अनुपात बनाए रखा है जो निर्धारित स्तर से काफी ऊपर है। इसके अतिरिक्त अपनी पूंजी की स्थिति को और अधिक सुदृढ़ करने के लिए बैंक ने मार्च 2014 में टीयर-II बॉन्ड के रूप में ₹ 1500 करोड़ की राशि जुटाई।

आगे बढ़ते हुए, जोखिम प्रबंधन हमारे व्यापार के संचालन का एक अभिन्न अंग है। इस मजबूत जोखिम प्रबंधन संस्कृति को स्थायी रूप से और अधिक सुदृढ़ बनाने के लिए हमने कई कदम उठाए हैं। सभी व्यवसायों में अपने जोखिम लेने की क्षमता के विषय में हमने एक स्पष्ट समझ विकसित की है। इसमें ऋण जोखिम, बाजार जोखिम, परिचालन जोखिम, अनुपालन जोखिम, तरलता जोखिम, कार्यनीतिक जोखिम और प्रतिष्ठा जोखिम जैसी सात प्रमुख श्रेणियाँ सम्मिलित हैं।

मैं इस तथ्य पर आपका ध्यान दिलाना चाहूँगा कि आपका बैंक परिचालन जोखिम मॉड्यूल के लिए उन्नत प्रबंधन दृष्टिकोण (एमएम) में रूपान्तरण करने हेतु नियामक की मंजूरी प्राप्त करने वाले प्रथम बैंक के रूप में उदयमान हुआ है। समानांतर संचालन आधार पर परिचालन जोखिम के तहत 'मानकीकृत दृष्टिकोण' में माइग्रेट करने के लिए अनुमति प्राप्त करने वाला पहला बैंक भी पीएनबी ही था। बैंक ने ऋण जोखिम के लिए समानांतर संचालन आधार पर आंतरिक रेटिंग आधारित नींव दृष्टिकोण (एफआईआरबी) को अपनाने के लिए विनियामक की मंजूरी प्राप्त कर ली है। इसके अतिरिक्त, बैंक ने बाजार जोखिम के लिए आंतरिक मॉडल्स को अपनाने हेतु औपचारिक आशय-पत्र भी प्रस्तुत कर दिया है। आगे बढ़ते हुए, हमारे लक्ष्य हैं कि हम इस बाजार को दिशा दें और एक ऐसी जोखिम प्रबंधन संस्कृति का निर्माण करें जिसमें प्रत्येक कर्मचारी निर्णय प्रक्रिया में शामिल विभिन्न व्यावसायिक जोखिमों के प्रति सचेत हो और बैंक के हितों की रक्षा करने के लिए उचित जोखिम शमन का उपयोग करे।

सेवा उद्योग में होने के नाते हमारा मुख्य उद्देश्य अपने 8.9 करोड़ से अधिक ग्राहकों को इस वर्ग में सर्वश्रेष्ठ उत्पाद और सेवाएँ उपलब्ध कराना है। इस दिशा में, वित्तीय वर्ष 2014 दौरान आपके बैंक ने विभिन्न नए उत्पादों और उनका प्रचार-प्रसार करने वाले विभिन्न अभियानों का आरम्भ किया है। साथ ही, अपने ग्राहकों की जरूरतों को पूरा करने के लिए बैंक ने 300 से अधिक शाखाओं और 1127 एटीएम को अपने नेटवर्क में जोड़ा है। इसके अतिरिक्त, ग्राहकों की सेवा करने हेतु हमारी परिचालन इकाइयों को पुनः सक्रिय करने के लिए, दिनांक 01.04.2013 से प्रधान कार्यालय में परिचालन प्रभाग का गठन किया गया। इसका उद्देश्य जनवरी 2012 में आरम्भ किए गए पीएनबी प्रगति नामक 'संगठनात्मक परिवर्तन और व्यावसायिक उत्कृष्टता कार्यक्रम' के 'परिचालन मॉडल अनुकूलन' स्तंभ के तहत उठाए गए कदमों को आगे बढ़ाना है। उत्पादों के निरंतर उन्नयन पर ध्यान केन्द्रित करने एवं सतत परिवर्तनशील बाजार की गतिशीलताओं के साथ सेवाओं को समानांतर रखने हेतु बैंक द्वारा एक नवीन पहल प्रभाग की भी स्थापना हुई है।

## पुरस्कार एवं सम्मान:

अन्य बातों के साथ-साथ, सेवा प्रदान करने, सीएसआर प्रथाओं, पारदर्शी अधिशासन संरचना, प्रौद्योगिकी का सर्वोत्तम उपयोग और बेहतर मानव संसाधन प्रबंधन प्रथाओं सहित कई क्षेत्रों में अपने उत्कृष्ट प्रदर्शन के कारण बैंक ने कई पुरस्कार और सम्मान अर्जित किए हैं। वित्तीय वर्ष 2014 के दौरान, आपके बैंक को "सर्वोत्तम जोखिम प्रबंधन और सुरक्षा पहल" के अंतर्गत "आईबीए बैंकिंग प्रौद्योगिकी अवार्ड" और आईडीआईआरबीटी, हैदराबाद द्वारा ग्राहक प्रबंधन और व्यावसायिक उत्कृष्टता पहल के लिए "बैंकिंग प्रौद्योगिकी उत्कृष्टता पुरस्कार" से सम्मानित किया गया। इस के साथ-साथ, आपके बैंक को भारतीय बैंक संघ द्वारा बैंकों 2013 में "अत्युत्कृष्ट संगर्ग" हेतु सर्वाधिक प्रगतिशील व्यापक खुदरा ऋणदाता के रूप में घोषित किया गया। एबीपी न्यूज़ ने 2013-14 में बैंक को 'सर्वोत्तम सीएसआर प्रथाओं वाले संगठन' के लिए 'वैश्विक सीएसआर उत्कृष्टता और लीडरशिप' पुरस्कार और "अग्रणी वित्तीय समावेशन पहल वाला बैंक" पुरस्कार के साथ सम्मानित किया है। शिक्षा और विकास के क्षेत्र में, सीएमओ एशिया द्वारा बैंक को चतुर्थ एशिया का सर्वश्रेष्ठ नियोजक ब्रांड पुरस्कार प्रदान किया गया।

सम्मान के रूप में, फाइनेंशियल एक्सप्रेस तथा ई एण्ड वाई के संयुक्त सर्वेक्षण के आधार पर पीएनबी को सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों के बीच 'सर्वाधिक लाभप्रद बैंक' घोषित किया गया। इसके साथ-साथ, इंस्टिट्यूट ऑफ कॉस्ट एकाउंटेंट्स ऑफ इंडिया ने पीएनबी को वर्ष 2013 के लिए "सर्वाधिक किफायती सार्वजनिक क्षेत्र का बैंक" के रूप में घोषित किया है।

## भावी दिशा :

भारतीय आर्थिक परिदृश्य में सुधार के कुछ सकारात्मक संकेत मिलने से, वित्तीय वर्ष 2015 नए अवसर और चुनौतियाँ लेकर आएगा। इस को ध्यान में रखते हुए, आपका बैंक पूंजी पर्याप्तता में सुधार लाने, संपत्ति की गुणवत्ता में वृद्धि ऋण के गुणात्मक विस्तार पर ध्यान केंद्रित करना जारी रखेगा।

आगे बढ़ते हुए, बैंक का एकमात्र उद्देश्य ग्राहकों को सर्वोत्तम एवं सबसे व्यापक वित्तीय सेवाएँ उपलब्ध कराना है। इस प्रतिष्ठित संस्था को और अधिक ऊँचाइयों पर ले जाने के लिए हम निरंतर विचारशील एवं प्रगतिशील बने रहेंगे। हमको विश्वास है कि ग्राहकों को अपनी गतिविधियों का केंद्र-बिन्दु बनाकर हम वित्तीय वर्ष 2015 के लक्षित वित्तीय स्तरों को सफलतापूर्वक प्राप्त करेंगे।

अंत में, इस अवसर पर मैं हमारा साथ देने के लिए और हमें उनकी सेवा करने का अवसर प्रदान करने के लिए अपने सभी हितधारकों का आभार व्यक्त करता हूँ। मैं आशावादन देता हूँ कि अपने सभी हितधारकों को अधिक प्रतिफल देने हेतु आपका बैंक प्रतिबद्ध बना रहेगा।

भवदीय,



(के.आर.कामत)

अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

24.5% in FY'14, which is a good performance in the given circumstances.

- Along with increased business, Bank's productivity indicators have also shown improvement. While Business per employee grew to ₹ 12.83 crore in March'14 from ₹ 11.65 crore at the end of 31<sup>st</sup> March'13, Business per Branch increased to ₹ 126.10 crore as at the end of March '14 from ₹ 116.84 crore as at the end of March'13.
- Operating Profit registered a growth of 4.4%, Net profit of the Bank stood at ₹ 3343 crore during FY'14. The provisions increased to ₹ 8042 crore from ₹ 6160 crore registering an increase of 30.6% for FY'14. The NPA Provision Coverage Ratio improved from 58.83% in FY'13 to 59.07% in FY'14.

Strengthening our capital base is paramount in the more demanding Basel III capital framework. The Bank has maintained its capital adequacy ratio at 11.52% and Tier I capital ratio of 8.87% as per Basel III. Further, the Bank raised an amount of ₹ 1500 crore as Tier II Bonds in March' 14 to further strengthen its capital position.

Moving forward, Risk Management is an integral part of our business operations. We have taken a number of steps to strengthen and sustain a strong risk management culture covering seven major categories such as credit risk, market risk, operational risk, compliance risk, liquidity risk, strategic risk and reputational risk.

I would like to highlight the fact that your Bank has emerged as the first Bank to get nod from regulator to migrate to Advanced Management Approach (AMA) for Operational Risk. PNB is also the first Bank to have been permitted for migrating to "The Standardized Approach" under Operational Risk on a parallel run basis. The Bank has also received regulator's approval for adoption of Foundation Internal Rating Based (FIRB) approach for credit risk on parallel run basis. Further the bank has also submitted formal letter of intent for adoption of internal models for market risk. Moving forward our goal is to set a tone and create a risk management culture in which every employee is conscious of various business risks involved in decision making and uses appropriate risk mitigation to safeguard the interest of the Bank.

Being in service industry, our prime objective is to provide best-in-class products and services to our more than 8.9 crore customers. Towards this, your Bank has launched various new products and campaigns for promoting them during FY'14. Also, the Bank added more than 300 branches and 1127 ATMs to cater to needs of our customers. Further, to revitalize our operating units to serve the customers, Operations Division at Head Office has been formed w.e.f. 01.04.2013. The intent of this is to pursue the initiatives under "Operating Model Optimization" pillar of 'Organisational Transformation and Business Excellence Programme' named PNB PRAGATI launched in January 2012. In order to focus on continuous upgradation of products and services to keep in line with the ever changing market dynamics, a New Initiatives Division has also been set up by the Bank.

## Awards & Accolades:

The Bank has won many awards and accolades in recognition of its excellent performance in many areas inter-alia including Service delivery, CSR practices, transparent governance structure, best use of technology and good Human Resource Management practices. During FY'14, your Bank was conferred with 'IBA Banking Technology Award' under 'Best Risk Management and Security Initiatives' and 'Banking Technology Excellence Award' for Customer Management and Business Excellence Initiatives by IDRB, Hyderabad. In addition to this, your Bank was adjudged as the 'Most Innovative Mass Retail Lender for under-served segments' by IBA in BANCON 2013. The ABP news has awarded the Bank with 'Global CSR Excellence and Leadership Awards' for 'Organizations with Best CSR Practices' and 'Bank with leading Financial Inclusion Initiatives Award' in 2013-14. In the area of learning and development, the Bank was conferred with 4<sup>th</sup> Asia's Best Employer Brand Awards by CMO Asia.

In terms of accolades, PNB was adjudged as the 'Most Profitable Bank' amongst public sector banks as per a joint survey done by Financial Express and E&Y. In addition to this, the Institute of Cost Accountants of India has adjudged PNB as the 'Most Cost Efficient Public Sector Bank' for 2013.

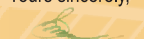
## Way forward:

As there are some positive signs of recuperating Indian economic scenario, FY'15 will bring its own mix of opportunities and challenges. Considering this, your Bank will continue to focus on improving capital adequacy, improving asset quality and qualitative credit expansion.

As we proceed, the sole aim of the Bank is to provide customers with the best and the most comprehensive financial services. We will continue to ideate and innovate to take this reputed institution to greater heights. We are confident that by putting customers at the centre of our operations, we will achieve the targeted financial levels of FY'15 successfully.

In the end, I take this opportunity to express my gratitude to all the stakeholders for being with us and providing the opportunity to serve them. I assure that your Bank will continue to remain committed to deliver more value to all the stakeholders.

Yours sincerely,



(K. R. Kamath)

Chairman & Managing Director

## BOARD OF DIRECTORS



के.आर. कामत  
K.R. Kamath



गौरी शंकर  
Gauri Shankar



के.वी. ब्रह्माजी राव  
K.V. Brahmaji Rao



डॉ. राम एस. संगापुरे  
Dr. Ram S. Sangapure



अनुराग जैन  
Anurag Jain



बी.पी. कानूंगो  
B.P. Kanungo



बी.बी. चौधरी  
B.B. Chaudhry



एम.ए. अंतुले  
M.A. Antulay



एम.एन. गोपीनाथ  
M.N. Gopinath



डी.के. सिंगला  
D.K. Singla



सुनील गुप्ता  
Sunil Gupta



टी.सी. झालानी  
T.C. Jhalani



दिलीप कुमार साहा  
Dilip Kumar Saha



आराधना मिश्रा  
Aradhana Misra



जी.पी. खन्डेलवाल  
G.P. Khandelwal

## TEAM-GENERAL MANAGERS



### Row Sitting (Left to Right)

शिव कुमार गुप्ता (सीवीओ), एच.के. राय, फरीद अख्तर, किरण ग्रोवर, पी.के. शर्मा, एस.के. मोहंती, विनय कुमार, सुषमा बाली, ए.के. वर्मा, आर. सुब्रह्मणिया कुमार, एस.के. गोयल, के.राम मोहन, जी.एस. चौहान, डॉ. राकेश गुप्ता, एन.के. अरोड़ा, हिमांशु जोशी

Shiv Kumar Gupta (CVO), H.K. Rai, Farid Akhtar, Kiran Grover, P.K. Sharma, S.K. Mohanty, Vinay Kumar, Sushma Bali, A.K. Verma, R. Subramania Kumar, S.K. Goyal, K. Ram Mohan, G.S. Chauhan, Dr. Rakesh Gupta, N.K. Arora, Himanshu Joshi

### Row Standing (Left to Right)

जी. राज कुमार, वी.के. कथुरिया, एस.के. मलिक, वी.के. भाटिया, पी.के. महापात्रा, अनिल महाजन, कमल प्रसाद, जे.के. गुप्ता, एस.एस. भाटिया, धनेश्वर साहू, डी.के. जैन, वाई.के. बारार, बी. एम. पांडा, राजीव रायज़ादा, एम.के. पांगती, संजीव शरण, वी.पी. जैन, हरपाल सिंह, के. त्यागराजन, के.के. अरविंदाक्षन, ए.सी. चुघ, एस.आर. शर्मा, ए.के. गुप्ता, बी.पी. रे, राकेश कुमार, एन. के. सिंघल

G. Raj Kumar, V.K. Kathuria, S.K. Mallick, V.K. Bhatia, P.K. Mohapatra, Anil Mahajan, Kamal Prasad, J.K. Gupta, S.S. Bhatia, Dhaneeswar Sahoo, D.K. Jain, Y.K. Barar, B.M. Panda, Rajeev Raizada, M.K. Pangtey, Sanjiv Sharan, V.P. Jain, Harpal Singh, K. Thyagarajan, K.K. Aravindakshan, A.C. Chugh, S.R. Sharma, A.K. Gupta, B.P. Ray, Rakesh Kumar, N.K. Singhal

## GENERAL MANAGERS-OVERSEAS



भुपिन्दर सिंह पासो  
Bhupinder Singh Passi



जी.एस. गुसाई  
G.S. Gusain



## विषय सूची

◆ नोटिस	पृष्ठ सं. 6
◆ निदेशक रिपोर्ट	7-49
◆ प्रबंधन सम्बन्धी विचार-विमर्श एवं विश्लेषण	50-54
◆ निगमित सामाजिक उत्तरदायित्व रिपोर्ट	55-66
◆ कारोबार उत्तरदायित्व रिपोर्ट	67-84
◆ बेसल - II और बेसल - III के अंतर्गत प्रकटीकरण	85-166
◆ निगमित शासन की रिपोर्ट	167-193
◆ लेखापरीक्षकों का प्रमाणपत्र	194
◆ वित्तीय विवरण पत्र	195
- तुलन-पत्र	196
- लाभ-हानि खाता	197
- अनुसूचियां	198-207
- लेखा विधि सम्बन्धी प्रमुख नीतियां	208-214
- खातों से सम्बन्धित टिप्पणियां	215-242
- नकदी प्रवाह विवरण-पत्र	243-245
- लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट	246-248
◆ समेकित वित्तीय विवरण पत्र	249
- तुलन-पत्र	250
- लाभ-हानि खाता	251
- अनुसूचियां	252-263
- लेखा विधि सम्बन्धी प्रमुख नीतियां	264-271
- खातों से सम्बन्धित टिप्पणियां	272-286
- नकदी प्रवाह विवरण-पत्र	287-289
- लेखापरीक्षकों की रिपोर्ट	290-293

## Contents

◆ Notice	Page No. 6
◆ Directors' Report	7-49
◆ Management Discussion and Analysis	50-54
◆ Corporate Social Responsibility Report	55-66
◆ Business Responsibility Report	67-84
◆ Disclosure under Basel II & Basel III	85-166
◆ Report on Corporate Governance	167-193
◆ Auditors' Certificate	194
◆ Financial Statements	195
- Balance Sheet	196
- Profit & Loss Account	197
- Schedules	198-207
- Significant Accounting Policies	208-214
- Notes on Accounts	215-242
- Cash Flow Statement	243-245
- Auditors' Report	246-248
◆ Consolidated Financial Statements	249
- Balance Sheet	250
- Profit & Loss Account	251
- Schedules	252-263
- Significant Accounting Policies	264-271
- Notes on Accounts	272-286
- Cash Flow Statement	287-289
- Auditors' Report	290-293

### लेखा परीक्षक

बोरकर एवं मजूमदार  
जी.एस. माधव राव एंड कम्पनी  
फिलीपोस एंड कम्पनी  
के एन गुटगुटिया एंड कम्पनी  
सीवीके एंड एसोसिएट्स  
रमेश कपूर एंड कम्पनी

### शेयर अंतरण एजेंट

बीटल फाईनेंशियल एंड कम्प्यूटर सर्विसिज (प्रा. लि.),  
'बीटल हाउस', तृतीय तल,  
99, मदनगीर, लोकल शॉपिंग सेंटर के पीछे,  
नई दिल्ली - 110 062  
टेली.नं. 011-29961281/82/83, फैक्स : 011-29961284  
ईमेल: beetal@beetalfinancial.com

### AUDITORS

Borkar & Muzumdar  
G. S. Madhava Rao & Co.  
Phillippos & Co.  
K N Gutgutia & Co.  
CVK & Associates  
Ramesh Kapoor & Co.

### SHARE TRANSFER AGENT

Beetal Financial & Computer Services (P) Limited  
'Beetal House', 3rd Floor  
99, Madangir, Behind Local Shopping Centre  
New Delhi 110062  
Tel. No. 011-29961281/82/83, Fax: 011-29961284  
e-mail: beetal@beetalfinancial.com



### पंजाब नैशनल बैंक

(भारत सरकार का उपक्रम)

(शेयर विभाग, वित्त प्रभाग, 5-संसद मार्ग, नई दिल्ली-110001)

प्रधान कार्यालय, 7 भीखाजी कामा प्लेस, नई दिल्ली-110 607

### नोटिस

एतद्वारा सूचित किया जाता है कि पंजाब नैशनल बैंक के शेयरधारकों की 13वीं वार्षिक आम बैठक सोमवार, 30 जून, 2014 को प्रातः 11.00 बजे पंजाब नैशनल बैंक ऑडिटोरियम, केन्द्रीय स्टाफ कालेज, 8, अंडरहिल रोड, सिविल लाइन्स, दिल्ली - 110054 में आयोजित की जाएगी जिसमें निम्न कार्य किये जायेंगे :-

- 31 मार्च, 2014 को बैंक के लेखापरीक्षित तुलन-पत्र, 31 मार्च 2014 को समाप्त वर्ष के लिए बैंक की लाभ हानि खाते तथा उक्त 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।

स्थान : नई दिल्ली

दिनांक : 22/05/2014

पीएस : बैठक की पूर्ण सूचना, ई-वोटिंग, दिशा-निर्देशों और ई-वोटिंग यूजर आईडी, पासवर्ड सहित पंजीकृत डाक द्वारा अलग से भेजी गई है।

*(के.आर.कामत)*

(के.आर.कामत)

अध्यक्ष एवं प्रबंधक निदेशक



### Punjab National Bank

(A Government of India Undertaking)

(Share Department, Finance Division, 5, Sansad Marg, New Delhi-110001)

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

### NOTICE

Notice is hereby given that the **13th Annual General Meeting** of the Shareholders of PUNJAB NATIONAL BANK will be held on Monday, the **30th of June, 2014 at 11.00 a.m. at Punjab National Bank Auditorium, Central Staff College, 8, Underhill Road, Civil Lines, Delhi-110054**, to transact the following business:

- To discuss, approve and adopt the Audited Balance Sheet of the Bank as at 31st March 2014, Profit and Loss Account of the Bank for the year ended 31st March 2014, the Report of the Board of Directors on the working and activities of the Bank for the period covered by the Accounts and the Auditor's Report on the Balance Sheet and Accounts.

*(K.R. Kamath)*

Place : New Delhi


Date : 22/05/2014

(K.R. Kamath)

Chairman and Managing Director

PS : Full Notice of the meeting alongwith e-voting guidelines and e-voting user ID, Password is sent separately through registered post.



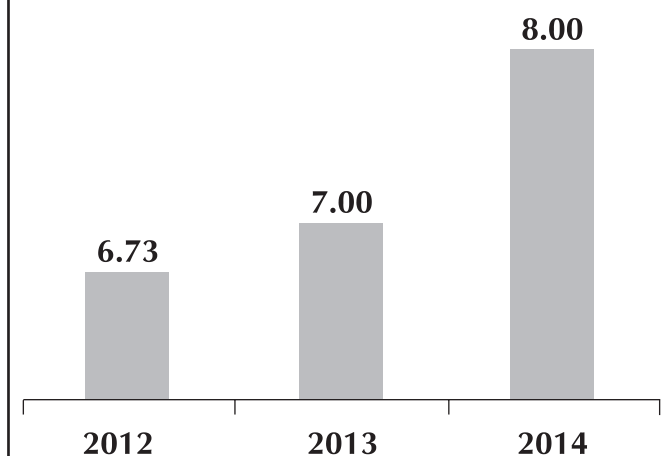


निदेशक रिपोर्ट

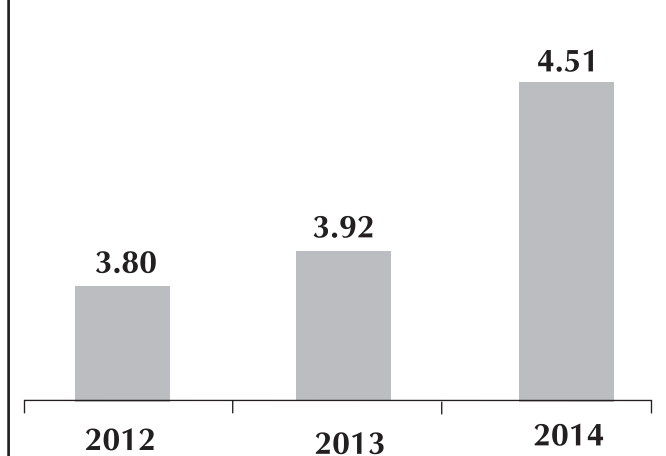
Directors' Report

## *Key Financial Position*

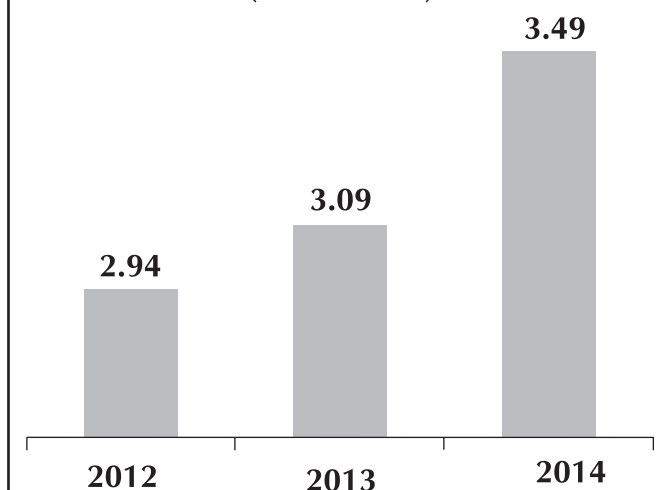
**Total Business as on 31<sup>st</sup> March**  
(₹ lakh crore)



**Total Deposits as on 31<sup>st</sup> March**  
(₹ lakh crore)



**Total Advances as on 31<sup>st</sup> March**  
(₹ lakh crore)



**Share of CASA Deposit to Domestic Deposits**

