वार्षिक रिपोर्ट
Annual Report
2013-14

The Bank that begins with U

युनाइटेड बैंक ऑफ़ इंडिया

(भारत सरकार का उपक्रम)

आपका बैंक

United Bank of India

(A Govt. of India Undertaking)

The Bank that begins with U

Website : www.unitedbankofindia.com

PDF processed with CutePDF evaluation edition www.CutePDF.com

युनाइटेड टॉवर

UNITED TOWER

विषय-सूची CONTENTS

- निदेशक मंडल
  Board of Directors 2
- मुख्य महाप्रबंधक एवं महाप्रबंधकगण
  Chief General Manager and General Managers 3
- बैंक का संक्षिप्त इतिहास और संकल्प
  Brief History & Vision Statement of the Bank 5
- निष्पादन की एक झलक
  Performance at a glance 6-7
- कार्यकारी निदेशक का संदेश
  Message of the Executive Directors 8-9
- निदेशकों की रिपोर्ट एवं प्रबंधन विचार-विमर्श और विश्लेषण
  Directors' Report &
  Management Discussion and Analysis 10-46
- कंपनी अभिशासन की रिपोर्ट
  Corporate Governance Report 47-81
- घोषणा
  Declaration 82
- सूचीकरण करार के खण्ड 49V के अनुसार प्रमाणपत्र
  Certificate Pursuant to Clause 49V 83
  of the Listing Agreement
- कंपनी अभिशासन पर लेखा परीक्षकों का प्रमाणपत्र
  Auditors' Certificate on Corporate Governance 84-
- लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट
  Auditors' Report 85-87
- 31 मार्च, 2014 का तुलन-पत्र
  Balance Sheet as on 31st March 2014 90-91
- अनुसूची 1 - अनुसूची 12
  Schedule 1 - Schedule 12 92-103
- 31 मार्च 2014 को समाप्त वर्ष का लाभ-हानि लेखा
  Profit & Loss Account for the year 104-105
  ended 31st March 2014
- अनुसूची 13 - अनुसूची 18
  Schedule 13 - Schedule 18 106-143
- 31 मार्च, 2014 को समाप्त वर्ष का नकदी प्रवाह विवरण
  Cash Flow Statement for the year 144-145
  ended 31st March 2014
- बेसल - III मानदंडों के अन्तर्गत पीलर-3 का प्रकटीकरण
  Pillar -3 Disclosure under Basel - III Norms 146-189

निदेशक मंडल BOARD OF DIRECTORS

श्री दीपक नारंग
कार्यपालक निदेशक

Shri Deepak Narang
Executive Director

श्री संजय आर्य
कार्यपालक निदेशक

Shri Sanjay Arya
Executive Director

श्री मिहिर कुमार
भारत सरकार द्वारा नामित

Shri. Mihir Kumar
Nominee-Govt. of India

श्रीमती पार्वती वी सुन्दरम
नामिती–भारतीय रिज़र्व बैंक

Smt. Parvathy V Sundaram
Nominee –Reserve Bank of India

श्री सुनील गोयल
अंशकालिक गैर–कार्यालयीन निदेशक

Shri. Sunil Goyal
Part-time Non-official Director
under CA Category

श्री किरण बी. वादोदरिया
अंशकालिक गैर–कार्यालयीन निदेशक

Shri Kiran B Vadodaria
Part-time Non-official Director

श्रीमती रेणुका मुट्टो
अंशकालिक गैर–कार्यालयीन निदेशक

Smt. Renuka Muttoo
Part-time Non-official Director

श्री पीयूष कांति घोष
अधिकारी कर्मचारी निदेशक

Shri. Pijush Kanti Ghosh
Officer Employee Director

श्री संजीब पति
कामगार कर्मचारी निदेशक

Shri Sanjib Pati
Workmen Employee Director

श्री प्रत्यूष सिन्हा
शेयरधारक निदेशक

Pratyush Sinha
Shareholder Director

मुख्य महाप्रबंधक CHIEF GENERAL MANAGER

श्री अंबरीष नंद
Shri Ambarisha Nanda

महाप्रबंधकगण GENERAL MANAGERS

श्री बी. के. पटनायक
Shri B. K. Patnaik

श्री रथिन दे
Shri Rathin De

श्री विकास सीताराम खुटवाड
Shri Vikas Sitaram Khutwad

श्री मानस धर
Shri Manash Dhar

श्री नरेश कुमार कपूर
Shri Naresh Kumar Kapoor

मो. अब्दुल वाहिद
Md. Abdul Wahid

श्री संजय कुमार
Shri Sanjay Kumar

श्री देबाशीष मुखर्जी
Shri Debashish Mukherjee

श्री उमेश कुमार राय
Shri Umesh Kumar Roy

श्रीमती सुनंदा बसु
Smt. Sunanda Basu

श्री वी. सुंदरेशन
Shri V. Sundareshan

कंपनी सचिव, अनुपालन अधिकारी एव निदेशक मंडल के सचिव :

श्री बिक्रमजीत सोम

Company Secretary, Compliance Office & Secretary to the Board of Directors

Bikramjit Shom

रजिस्ट्रार एवं शेयर ट्रांसफर एजेंट :

लिंक इनटाइम प्रा. लि.
सी-**13** पन्नालाल सिल्क मिल्स कंपाउंड्स
एल बी एस रोड, भंडुप (प)
मुंबई - **400 078**

Registrar & Share Transfer Agent:

Link Intime India Pvt. Ltd.
C-13 Pannalal Silk Mills Compound
L B S Road, Bhandup (W)
Mumbai – 400078

सांविधिक केंद्रीय लेखा परीक्षक :

मेसर्स राममूर्ति (एन) एंड कंपनी
मेसर्स पी सी बिन्दल एंड कंपनी
मेसर्स एस पी एम आर एंड असोसियेट्स
मेसर्स दिनेश मेहता एंड कंपनी

Statutory Central Auditors:

M/s. Ramamoorthy (N) & Co.
M/s. P. C. Bindal & Co.
M/s. S P M R & Associates
M/s. Dinesh Mehta & Co.

पंजीकृत कार्यालय का पता :

युनाइटेड बैंक ऑफ़ इंडिया
युनाइटेड टावर
11 हेमंत बसु सरणी
कोलकाता - **700 001**

Registered Office Address:

United Bank of India
United Tower
11 Hemanta Basu Sarani
Kolkata – 700001

Website
www.unitedbankofindia.com
E-mail
investors@unitedbank.co.in

बैंक का संक्षिप्त इतिहास

युनाइटेड बैंक का इतिहास 1914 से शुरु होता है। कुमिल्ला बैंकिंग कारपोरेशन लिमिटेड (1914 में खुला था), कुमिल्ला युनियन बैंक लिमिटेड (1922 में खुला था) और हुगली बैंक (1932 में खुला था) 12 अक्टूबर, 1950 को बंगाल सेन्ट्रल बैंक लिमिटेड में समामेलित हुआ। यह बैंक 1918 में बंगाल सेंट्रल लोन कम्पनी लिमिटेड के रुप में खुला था। इनके समामेलन से 18 दिसम्बर, 1950 कोयुनाइटेडबैंक ऑफ़ इंडिया लिमिटेडबाना। 19 जुलाई, 1969 को 13अ न्य बैंकोंके साथइ सबैंककाा भी राष्ट्रीयकरण हुआ और तदनुरूप एक नए बैंक के रुप में इसका उद्भव हुआ। बाद में कटक बैंक लिमिटेड, तेजपुर इंडस्ट्रियल बैंक लिमिटेड, हिन्दुस्तान मर्कांटाइल बैंक लिमिटेड और नारंग बैंक ऑफ़ इंडिया लिमिटेड का भी इस बैंक में विलयन हुआ। बैंक का प्रधान कार्यालय 4, क्लाइव घाट स्ट्रीट (संप्रति इसे एन. सी. दत्त सारणी के नाम से जाना जाता है) में था जिसे 1971 में मौजूदा प्रधान कार्यालय, युनाइटेड टावर में स्थानांतरित किया गया।

BRIEF HISTORY OF THE BANK

History of United Bank of India dates back to 1914. Comilla Banking Corporation Ltd. (established in 1914), Comilla Union Bank Ltd. (established in 1922) and Hooghly Bank Ltd. (established in 1932) amalgamated with Bengal Central Bank Ltd., formed on October 12, 1950, originally established in 1918 as Bengal Central Loan Company Ltd. to form United Bank of India Ltd. on December 18, 1950. On July 19, 1969, the Bank was nationalized along with 13 other Banks as a Corresponding New Bank. Subsequently, Cuttack Bank Ltd., Tezpur Industrial Bank Ltd., Hindustan Mercantile Bank Ltd., and Narang Bank of India Ltd. were merged with the Bank. The Head Office of the Bank was situated at 4, Clive Ghat Street (presently known as N. C. Dutta Sarani), Kolkata - 700001 from where it was shifted to United Tower, it's present Head Office in 1971.

युनाइटेड संकल्प
United Vision

हमारा संकल्प व्यावसायिकता, विश्वास एवं पारदर्शिता के वातावरण में, समष्टि अभिशासन और सामाजिक उत्तरदायित्वों के उच्चतम मानकों को अपनाकर, समस्त स्वत्वाधारियों की अपेक्षाओं और अपने कर्मचारियों की महत्वाकांक्षाओं को पूरा करने और जोखिम प्रबंधन पर समुचित बल देते हुए, हमारे देश के एक, व्यवसाय वृद्धि एवं लाभप्रदता पर केंद्रीभूत, गतिशील, प्रौद्योगिकी उन्नत, ग्राहक हितेषी, प्रगामी, आर्थिक रूप में सुदृढ़, अखिल भारतीय बैंक के रूप के रूप में उभरना हैं।
सारत:, सर्वोत्कृष्टता की प्राप्ति ही, हमारे बैंक का आंतरिक दर्शन और प्रेरणास्त्रोत होगा।

To emerge as a dynamic, techno savvy, customer- centric, progressive and financially sound premier bank of our country with pan India presence, sharply focused on business growth and profitability, with due emphasis on risk management in an environment of professionalism, trust and transparency, observing highest standards of corporate governance and corporate social responsibilities, meeting the expectations of all its stakeholders as well as the aspirations of its employees.

Essentially, Pursuit of Excellence is going to be core philosophy and driving force for the bank.

वित्तीय वर्ष 2013-14 के निष्पादन की मुख्य बातें

- कुल व्यवसाय में 5.36% की वृद्धि
- परिचालनगत लाभ में 6.30% की वृद्धि
- ब्याज आय में 14.60% की वृद्धि
- गैर–व्याज आय में 13.12% की वृद्धि
- जमा में 10.79% की वृद्धि
- पूंजी पर्याप्तता 9.81%; पर, टीयर 1- 6.54 % पर
- प्राथमिकता प्राप्त क्षेत्र में दिए जाने वाले अग्रिमों में 2.70% की वृद्धि
- कासा कुल जमा का 37%

Performance Highlights of Financial Year 2013-14

- Total Business grow by 5.36%
- Operating Profit up by 6.30%
- Interest Income up by 14.60%
- Non-Interest Income up by 13.12%
- Deposits up by 10.79%
- Capital Adequacy at 9.81%; Tier 1 at 6.54 %
- Advances to Priority Sector grew by 2.70%
- CASA stood at 37% of Total Deposit

कार्यनिष्पादन की एक झलक
PERFORMANCE AT A GLANCE

राशि करोड़ ₹ में
Amount in ₹ Crore

मानदंड / Parameters	2011-12	2012-13	2013-14
शाखाओं की संख्या / No. of Branches	1680	1929	2001
पूंजी / Capital		117471	135475
ईक्विटी / Equity	361.00	374.71	554.75
पी एन सी पी एस / PNCPS	800	800	800
प्रारक्षित एवं अधिशेष / Reserve & Surplus	4418.69	4709.01	3927.91
पूंजी पर्याप्तता / Capital Adequacy			
बासेल II / Basel II	12.69%	11.66%	11.46%
बासेल III / Basel III	-	9.01%	9.81%
सकल लाभ / Gross Profit	1829	2050	2061.74
शुद्ध लाभ / Net Profit	632.53	391.9	(1213.44)
कुल जमा / Total Deposit	89116	100651	111510
औसत जमा / Average Deposit	76242	87791	106010
प्रतिशत वृद्धि / Per Cent Increase	12%	15.15%	20.75%
सकल अग्रिम / Gross Advances	63873	69708	67982
औसत सकल अग्रिम / Average Gross Advances	53433	60962	72208
प्रतिशत वृद्धि / Per Cent Increase	16%	14.09%	18.45%
कुल व्यवसाय / Total Business	152989	170359	179492
प्रतिशत वृद्धि / Per Cent Increase	16.10%	11.35%	5.36%
निवेश / Investments	29059	33463	44876
प्राथमिकताप्राप्त क्षेत्र अग्रिम / Advances to Priority Sector	22258	25604	26378
शुद्ध जमा का प्रतिशत / ए एन बी सी / Per Cent of Net Credit / ANBC	41.30%	40.09%	40.10%
कुल कर्मचारी / Total Staff	15500	15479	16499
प्रति कर्मचारी व्यवसाय / Business Per Employee	9.70	10.83	10.67

EòÉªÉEòÉ®Ò ÊxÉn¶ÉEò EòÉ ºÉn¶É

½¨É +iÉÒiÉ EòÒ PÉ]xÉÉ+É ºÉ Ê´ÉSÉÉ±ÉiÉ xÉ ½ÉEò® ¦ÉÉ´É¹ÒÒ EòÒ JÉÉVÉ ¨É ÉxÉEò±É
(º]Ò´É VÉÉ¤ºÉ ºÉºIÉÉ{ÉEò B{{É±É <EÒ)

Message of the Executive Directors

"Let's go invent tomorrow rather than worrying about what happened yesterday"

(Steve Jobs – Founder – Apple Inc.)

aÉxÉÉ<]b ¤ÉEò +É¡ò <ÊbªÉÉ ¨É ½¨É ºÉ¦ÉÒ Eò Ê±ÉB 2013-14 EòÉ वर्ष विषम {ÉÉ®ÉºIÉªÉÉ EòÉ ®½É* ºÉ¨ÉOÉ ¯{É ºÉ aÉ½ ½¨ÉÉ® Ê±ÉB =iÉÉ®SÉgÉ´É EòÉ ºÉ¨ÉªÉ ®½É +É® हमने +{ÉxÉ ºÉMÉ`xÉ को BÉiÉ½ÉÉºÉEò ÉxÉ¨xÉMÉÉ¨ÉÒ ½ÉxÉ ºÉ {É½±É, =vÉMÉÉ¨ÉÒ ½ÉiÉ ½B {ÉÉ®±ÉÉIÉiÉ ÉEòªÉÉ* aÉÉn ½¨ÉÉ® |É¨ÉJÉ ={É±ÉÉ¤vÉ ÉºÉiÉ¨¤É®, 2013 ¨É ¯{ÉªÉ 200,000 Eò®ÉC EòÉ ´aÉ´ÉºÉÉªÉ aÉÉ ¡ò®´É®Ò, 2014 ¨É 2000 ¶ÉÉJÉÉ+É EòÉ JÉÉ±ÉxÉÉ, ¯{ÉªÉ 2600 Eò®ÉC EòÒ ºÉÒ¨ÉÉ iÉEò +xÉVÉEò +ÉÉºiÉ EòÒ Eò¨ÉÒ Eò®xÉÉ, Ê´ÉMÉiÉ nÉ ÊiÉ¨ÉÉÉ½aÉÉ ¨É ½< Ê´É¶ÉÉ±ÉÉ ½ÉÉxÉ ¯{ÉªÉ 1683 Eò®ÉC 4IÉÒ ÊiÉ¨ÉÉ½Ò ¨É {ÉÉ® Eò®xÉÉ, ÉxÉ¨xÉMÉÉ¨ÉÒ Eò ¯{É ¨É ÊnºÉ¨¤É®, 2013 ¨É ÉSÉÉ¼xÉiÉ ºÉEò±É BxÉ{ÉÒB 10 |ÉÉiÉ¶ÉiÉ EòÉ +ÊiÉGò¨ÉhÉ Eò®xÉÉ +É® ÊnºÉ¨¤É®, 2013 ¨É ¤ºÉº±É-3 Eò iÉ½iÉ {ÉVÉÒ {ªÉÉ{iÉiÉÉ Eò ÉxÉ´ÉÉ½ Eò Ê±ÉB ºÉÊPÉ÷ष्रत ®½xÉÉ IÉÉ* ºÉ¨ÉOÉ ¯{É ºÉ 2013-14 EòÉ वर्ष ½¨ÉÉ® Ê±ÉB संतोष, JÉ¶ÉÒ, ÉSÉiÉÉ, ¦ÉªÉ, ÉxÉ®É¶ÉÉ, ogiÉÉ +É® |ÉªÉÉºÉ EòÉ Ê¨É±ÉÉ-VÉ±ÉÉ {ÉÉ®hÉÉ¨É ®½É *

Ê´ÉkÉ वर्ष EòÒ {É½±ÉÒ U¨ÉÉ½Ò ¨É +É{ÉÉEò ¤ÉEò EòÉ vªÉÉxÉ Ê´ÉEòÉºÉ EòÒ +É® IÉÉ* EòÉ®É¤ÉÉ® ¯{ÉªÉ 1.70 ±ÉÉJÉ EòÒ®ÉC ºÉ ¤ÉgEò® ¯{ÉªÉ 2.00 ±ÉÉJÉ EòÒ®ÉC iÉEò {É½SÉÉ +É® +ÒÉÉ¨É ¯{ÉªÉ 70,000 Eò®ÉC ºÉ ¯{ÉªÉ 84,000 Eò®ÉC iÉEò ¤ÉgEò® Gò¨É¶É: 17 |ÉÉiÉ¶ÉiÉ +É® 20 |ÉÉiÉ¶ÉiÉ EòÒ ´ÉÉr nVÉ EòÒ VÉÉ ÊEò =Hò ºÉ¨ªÉ¨É =¦ªÉ EòÒ दृष्टि ºÉ =tÉMÉ Eò +ÉºÉiÉxÉ ºÉ ±ÉMÉ¦ÉMÉ nMÉxÉÉ ½* ´ÉªÉ{ÉÉ® ¨É +SÉÉxÉEò iÉVÉ =UÉ±É Eò {ÉÉ®hÉÉ¨É ¤ÉEò EòÒ {ÉVÉÒ {É® n¤ÉÉ´É {ÉcÉ ÉVÉºÉºÉ ÉxÉªÉÉ¨ÉEòÉ EòÉ ªÉ½ ¨É½ºÉºÉ ½< ÊEò ¤ÉEò EòÉ ÊEòºÉÒ BEò ºÉ¨É¨É½ +IÉ´ÉÉ EòÒ{ÉxÉÒ ¨É BEò निर्दिष्ट ®ÉÉ¶ÉÉ ºÉ +ÉvÉEò @hÉ xÉ½Ò ÊnªÉÉ VÉÉxÉÉ SÉÉÉ½B*

आस्ति EòÒ MÉhÉ´ÉkÉÉ EòÒ ºÉ¤ÉvÉ ¨É EòU निर्दिष्ट ÊSÉiÉÉÉB ½* <ºÉ वर्ष ¨É +ÉºiÉ EòÒ MÉhÉ´ÉkÉÉ {É® MÉ¨¦ÉÒ® n¤ÉÉ´É {ÉcÉ +É® +É{ÉEòÉ ¤ÉEò BxÉ{ÉÒB EòÒ ÊºIÉÉiÉ ¨É +´ÉxÉÉiÉ uÉ®É JÉÉºÉ iÉ®½ ºÉ |É¦ÉÉ´ÉiÉ ½+É* BxÉ{ÉÒB EòÉ ºiÉ® ¨ÉÉSÉ, 2013 ¨É ¯{ÉªÉ 2964 Eò®ÉC ºÉ ¤ÉgEò® ÊnºÉ¨¤É®, 2013 ¨É ¯{ÉªÉ 8545 Eò®ÉC ½É MÉªÉÉ * <ºÉEò {ÉÉ®hÉÉ¨É ´É¯{É ÊºÉiÉ¨¤É® +É® ÊnºÉ¨¤É®, 2013 ÊiÉ¨ÉÉ½Ò ¨É Gò¨É¶É: ¯{ÉªÉ 489.49 Eò®ÉC +É® ¯{ÉªÉ 1238.07 Eò®ÉC EòÒ ±ÉMÉÉiÉÉ® IÉÉiÉ ½<* iÉIÉÉÉ{É, हमें aÉ½ ºÉÉSÉiÉ Eò®iÉ ½B JÉ¶ÉÒ ½É ®½Ò ½ ÊEò ¤ÉEò EòÒ ºÉ¦ÉÒ EòÒ¨ÉSÉÉ®aÉÉ xÉ =Hò चुनौति EòÉ ´É¤ÉÒ®É ÊEòªÉÉ® +É® ¨ÉÉSÉ, 2014 iÉEò ¤ÉcÒ ¨ÉÉjÉÉ ¨É ´ÉºÉ±ÉÒ EòÒ EòÉ®hÉ, JÉÉiÉÉ EòÉ =xxÉªÉxÉ EòÒ®iÉ ½B BxÉ{ÉÒB EòÉ ºiÉ® ¯{ÉªÉ 7118 Eò®ÉC iÉEò xÉÒSÉ +É MÉªÉÉ*

आपके ¤ÉEò ¨É BxÉ{ÉÒB EòÒ ´ÉÉr ½ÉxÉÉ BEò +±ÉMÉ ¨ÉÉ¨É±ÉÉ xÉ½Ò ½ ¤ÉÉ±Ò ºÉ¨ÉOÉ =tÉMÉ VÉMÉiÉ EòÉ BEò +É¦ÉxÉ +MÉ ½* º{ÉÉhÉ वर्ष Eò nÉ®ÉxÉ ºÉ¨ÉOÉ +IÉ´ªÉ´ºÉIÉÉ EòÉ =iÉÉ®SÉgÉ´É EòÉ ºÉÉ¨ÉxÉÉ Eò®xÉÉ {ÉcÉ, ¦ÉÉ®iÉÒªÉ Ê®WÉ´É ¤ÉEò +É® ºÉ®EòÉ® nÉxÉÉ Eò Ê±ÉB ¨ÉpºÉ¡ò®iÉÒ BEò |É¨ÉJÉ SÉxÉÉÉiÉ ®½Ò* ºÉÉIÉ ½Ò ±ÉÉEòªÉ¦ÉÉ SÉxÉÉ´É EòÒ |ÉiªÉÉ¶ÉÉ xÉ ºÉ¦ÉÒ ¤ÉÉVÉÉ® ºÉ½¦ÉÉÉMÉªÉÉ EòÉ SÉÉEòxxÉÉ ¤ÉxÉÉ ÉnªÉÉ*

¨ÉÉSÉ, 2013 ÊiÉ¨ÉÉ½Ò ¨É aÉ½ {ÉÉ®´ÉiÉxÉ EòÒ´É±É JÉÉiÉÉ EòÒ ÉxÉ®iÉ® ÉxÉMÉ®ÉxÉÒ +É® ´ÉºÉ±ÉÒ ºÉ ºÉ¦É´É ½+É* +É{ÉÉEòÉ ¤ÉEò ºÉ¨ÉªÉaÉr, |É¦ÉÉ´ÉÒ +É® iÉiÉEòÉ±É ´ÉºÉ±ÉÒ EòÉ सुनिश्चित EòÒ®iÉ ½B +{ÉxÉÉ Eòn¨É +ÉMÉ ¤ÉgªÉÉ* <ºÉEòÉ {ÉÉ®hÉÉ¨É +É{ÉEò ºÉÉ¨ÉxÉ ½ BEò ºÉÉ´ÉVÉÉxÉEò IÉjÉ Eò ¤ÉEò Eò Ê±ÉB BEò ÊiÉ¨ÉÉ½Ò ¨É ¯{ÉªÉ 645 Eò®ÉC EòÒ xÉEòn ´ÉºÉ±ÉÒ Eò®Eò BxÉ{ÉÒB ¯{ÉªÉ 2600 Eò®ÉC iÉEò Eò¨É ÉxÉ®É, BEò मिसाल ½ * =Hò

2013-14 was the year of contrast for all of us in United Bank of India. It was a roller-coaster ride all through, where we have witnessed our organization attaining highs before falling to historic lows. If the highs were attaining Rs.200,000 crore business in September 2013 or touching 2000 branches in February 2014, reducing NPA to the extent of Rs.2600 crore, turning the corner in the 4th quarter on back of a mammoth Rs.1683 crore loss in the previous 2 quarters, the lows were surpassing 10% gross NPA mark in December 2013 and stiff battle to keep the BASEL – III capital adequacy above the neck in December 2013. Overall 2013-14 was a mixture of satisfaction, joy, concerns, threat, despair, perseverance, efforts, fortitude and endeavour.

In the first half of the financial year, your Bank's focus was on growth – the business grew from Rs.1.70 lac crore to Rs. 2.00 lac crore and the advances grew from Rs.70,000crore to Rs.84,000 crore registering a growth of 17% and 20% respectively, almost double the industry averages on both count at that point of time. This sudden and brisk spurt in business started to exert pressure on the Capital of the Bank to the extent the Regulators felt it prudent that the Bank should not lend beyond a certain amount in any single group or company.

There were certain concerns about the quality of assets. The year was marked by severe pressure on asset quality and your bank was especially affected by the deterioration in NPA position. The NPA level rose from Rs.2964crore as in March 2013 to Rs.8545 crore in December 2013. This resulted in back to back losses in September and December 2013 quarters to the tune of Rs.489.49 crore and Rs.1238.07 crore respectively. However, we are happy to inform that all the staff members rose to the challenge and by March 2014, due to huge recovery effected and upgradation of accounts the NPA level came down to Rs.7118 crore

The rise of NPA in your Bank was not an isolated case but a part and parcel of an overall industry phenomenon. During the whole year, the economy was facing cyclical downturn, inflation was a major challenge for both the RBI and the Government and anticipation of the Lok Sabha election made all market participants circumspect.

The only way we could turnaround in the March 2013 quarter was by constant 'Monitoring' of accounts and 'Recovery'. Your Bank put its best foot forward to ensure time-bound, effective and immediate recovery. The result is there for all to see – there is hardly any precedent of a public sector bank reducing its NPA by Rs.2600 crore in a quarter's time with cash recovery of Rs. 645