

निरंतर प्रगति के पथ पर On a Sustained Growth Path



वार्षिक रिपोर्ट
Annual Report 2007-08



विजया बैंक
(भारत सरकार का उपक्रम)
VIJAYA BANK
(A GOVT. OF INDIA UNDERTAKING)

आपका भरोसेमंद साथी
A friend you can bank upon

www.vijayabank.com

प्रधान कार्यालय : # 41/2, एम.जी. रोड, बेंगलूर - 560 001.
Head Office : # 41/2, M.G. Road, Bangalore- 560 001.



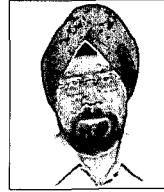
निदेशक मंडल/BOARD OF DIRECTORS



श्री प्रकाश पी. मल्या

अध्यक्ष व प्रबंध निदेशक

Shri Prakash P. Mallya
Chairman & Managing Director



श्री जी.बी. सिंह

Shri G.B. Singh



श्री के.वेंकटप्पा

Shri K. Venkatappa



श्री ब्रज मोहन शर्मा

Shri Brij Mohan Sharma



श्री अशोक कुमार, आई.ए.एस. (से.नि.)

Shri Ashok Kumar, I.A.S (Retd.)



श्री टी. वल्लियप्पन

कार्यकारी निदेशक

Shri T. Valliappan
Executive Director



श्री अशोक कुमार शेटी

Shri Ashok Kumar Shetty



प्रो. आर. वैद्यनाथन

Prof. R. Vaidyanathan



श्री पी. शांताराम शेटी

Shri P. Shantharam Shetty



श्री निशांक कुमार जैन

Shri Nishank Kumar Jain



विषय - वस्तु	पृष्ठ सं. Page No.	CONTENTS
निष्पादन वैशिष्ट्य 2007-08	2	Performance Highlights 2007-08
प्रगति की एक झलक	3	Progress at a Glance
अध्यक्ष व प्रबंध निदेशक की कलम से	4	From the Chairman & Managing Director
सूचना व टिप्पणियां	7	Notice & Notes
निदेशकों की रिपोर्ट	12	Directors' Report
कंपनी शासन पर निदेशकों की रिपोर्ट	42	Report of the Board of Directors on Corporate Governance
कंपनी शासन पर लेखा परीक्षकों का प्रमाण पत्र	80	Auditors' Certificate on Corporate Governance
तुलन पत्र व लाभ व हानि लेखा	82	Balance Sheet and Profit & Loss Account
तुलन पत्र व लाभ व हानि लेखा के साथ संलग्न अनुसूचियां	84	Schedules to Balance Sheet and Profit & Loss Account
महत्वपूर्ण लेखा नीतियां 2007-08	92	Significant Accounting Policies 2007-08
लेखों पर टिप्पणियां	98	Notes on Accounts
नकदी प्रवाह विवरण	120	Cash Flow Statement
लेखा परीक्षकों की रिपोर्ट	123	Report of the Auditors
निदेशकों का चुनाव	125	Election of Directors
नामांकन प्रारूप	137	Nomination Form
ईसीएस प्रारूप	141	ECS Format
प्रॉक्सी फार्म	143	Proxy Form

लेखापरीक्षक AUDITORS

मेसर्स अय्यर एंड कंपनी
M/s. Aiyar & Co.

मेसर्स एम. कुप्पुस्वामी पीएसजी एंड कंपनी
M/s. M. Kuppuswamy PSG & Co.

मेसर्स एम. थॉमस एंड कंपनी
M/s. M. Thomas & Co.

मेसर्स वी. खन्ना एंड कंपनी
M/s. V. Khanna & Co.

मेसर्स शिरोमणि त्यागी एंड कंपनी
M/s. Shiromany Tyagi & Co.

पंजीयक व शेयर अंतरण एजेंट REGISTRAR & SHARE TRANSFER AGENT

मेसर्स इनटाईम स्पेक्ट्रम रजिस्ट्री लिमिटेड
(यूनिट विजया बैंक)

सी-13, पन्नालाल सिल्क मिल्स कंपाउंड
एलबीएस रोड, भंडुप (पश्चिम) मुंबई - 400 078.
फोन : 022 - 25963838 फैक्स : 022 - 25946969
ईमेल : isrl@intimespectrum.com

M/s. Intime Spectrum Registry Limited
(Unit : Vijaya Bank)

C-13, Pannalal Silk Mills Compound
L.B.S. Road, Bhandup (West), Mumbai - 400 078.
Phone : 022 - 25963838 Fax : 022 - 25946969
E-mail : isrl@intimespectrum.com

विजया बैंक

(भारत सरकार का उपक्रम)

प्रधान कार्यालय

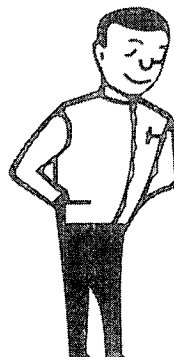
41/2, एम.जी. रोड, बेंगलूर-560 001.

फोन : 080 - 2558 4066 (20 लाइनें)

फैक्स : 080 - 2559 8040

वेबसाइट : www.vijayabank.com

ई-मेल : vijbank@vsnl.com



VIJAYA BANK

(A Govt. of India undertaking)

Head Office

41/2, M.G. Road, Bangalore - 560 001

Ph. : 080 - 2558 4066 (20 lines)

Fax : 080 - 2559 8040

Website : www.vijayabank.com

E-mail : vijbank@vsnl.com



निष्पादन वैशिष्ट्य : 2007-08

लाभ और लाभप्रदता

- ❖ निवल लाभ रु. 361.28 करोड़ रहा, यानी 9.03 प्रतिशत की वर्ष-दर-वर्ष वृद्धि दर्ज.
- ❖ परिचालन लाभ रु. 660.88 करोड़ रहा.
- ❖ प्रति शेयर अर्जन रु. 7.64 से बढ़कर रु. 8.33. रहा.
- ❖ औसत आस्तियों पर प्रतिफल 0.75 प्रतिशत.

पूँजी पर्याप्तता

- ❖ पूँजी पर्याप्तता अनुपात 11.22 प्रतिशत रहा जो भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा निर्दिष्ट 9 प्रतिशत से अधिक है.
- ❖ बेसल II पूँजीगत मानकों का मार्च 2009 की निर्धारित समय सीमा से पहले अनुपालन करने के लिए अनेकों पहल किए गए.

कारोबार वृद्धि

- ❖ कुल कारोबार 28.47 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज करते हुए रु.79971.11 करोड़ तक जा पहुंचा जब कि कंपनी लक्ष्य रु.76000 करोड़ था.
- ❖ उत्पादकता, 'प्रति कर्मचारी कारोबार' के माप से मार्च 2007 के रु.5.47 करोड़ के मुकाबले रु.6.97 करोड़ को छू गया.

जमा राशियां

- ❖ कुल जमा राशियां, रु.37605 करोड़ की तुलना में 27.52 प्रतिशत की वृद्धि दर से रु.47952 करोड़ तक बढ़े जब कि बैंकिंग उद्योग में यह वृद्धि दर 22.20 प्रतिशत थी.
- ❖ मांग जमा राशियां 15.60 प्रतिशत बढ़े और बचत बैंक जमा राशियों में 11.62 प्रतिशत की वृद्धि हुई.

ऋण विस्तार

- ❖ सकल अग्रिमों में 29.93 प्रतिशत की वृद्धि हुई - रु.24644 करोड़ से बढ़कर रु.32019 करोड़ तक जा पहुंची जबकि बैंकिंग उद्योग में वृद्धि 21.6 प्रतिशत रही.
- ❖ मूलभूत संरचना को उधार में 106.14 प्रतिशत की वृद्धि हुई यानी रु. 2955.86 करोड़ से बढ़कर रु.6093.27 करोड़.

प्राथमिकता क्षेत्र ऋण

- ❖ प्राथमिकता क्षेत्र अग्रिम 16.11 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज करते हुए रु.11536 करोड़ रहे.
- ❖ प्राथमिकता क्षेत्र ऋण, 40 प्रतिशत के मानदंड की तुलना में समायोजित निवल बैंक ऋण का 46.81 प्रतिशत रहा.
- ❖ कृषि अग्रिम 23.22 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज करते हुए रु.3213 करोड़ से रु.3959 करोड़ हुए.
- ❖ एमएसएमई वर्ग को अग्रिमों में वृद्धि 83.59 प्रतिशत हुई और रु.3468 करोड़ तक पहुंची.
- ❖ शिक्षा ऋण संविभाग में वर्ष-दर-वर्ष 48.53 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज हुई और रु. 310.75 करोड़ तक पहुंची.
- ❖ बैंक ने अपनी सभी अग्रणी जिलों में शतप्रतिशत वित्तीय समावेशन हासिल किया.

गैर-निष्पादक आस्तियां

- ❖ सकल गैर-निष्पादक आस्तियां 2.29 प्रतिशत से गिरकर 1.60 प्रतिशत हो गया.
- ❖ निवल एनपीए अनुपात 0.57 प्रतिशत तक गिरा.
- ❖ एनपीए प्रावधान प्रावरण अनुपात 64.49 प्रतिशत रहा.

कंप्यूटीकरण

- ❖ 777 कारोबार केंद्रों में कोर बैंकिंग समाधान लागू किया गया, जिनके ज़रिए कुल कारोबार का 93.26 प्रतिशत कारोबार किया गया.
- ❖ 101 नए एटीएम लगाए गए जिससे एटीएम की कुल संख्या 272 हो गयी हैं.
- ❖ बैंक के ग्राहकों को 29 बैंकों के 18695 एटीएम की सुविधा नेशनल फ़ैनांशियल स्विच के ज़रिए उपलब्ध है जिसका विजया बैंक एक सदस्य है.

शाखा विस्तार

- ❖ 73 नई शाखाएं खोली गयीं, जिससे शाखाओं की कुल संख्या 1051 तक जा पहुंची.
- ❖ नई खुली शाखाओं में से 17 शाखाएं अल्पसंख्यक समुदाय की अधिकतावाले जिलों में खोली गयीं.

* * *

PERFORMANCE HIGHLIGHTS : 2007-08

Profit & Profitability

- ❖ Net Profit amounted to Rs. 361.28 Crore, recording 9.03 per cent growth Y-o-Y.
- ❖ Operating profit amounted to Rs.660.88 Crore.
- ❖ Earnings per Share improved from Rs.7.64 to Rs.8.33.
- ❖ Return on Average Assets worked out to 0.75 per cent.

Capital Adequacy

- ❖ Capital Adequacy Ratio stood at 11.22 per cent as against the Reserve Bank of India stipulation of 9 per cent.
- ❖ Host of initiatives taken to comply with Basel II Capital Standards well within the stipulated timeline of March 2009.

Business Growth

- ❖ Total business shot up to Rs.79971.11 Crore recording 28.47 per cent increase, as against the corporate goal of Rs.76000 Crore.
- ❖ Productivity, measured by 'Business per Employee', soared to a new high of Rs.6.97 Crore compared to Rs.5.47 Crore as at March 2007.

Deposits

- ❖ Total deposits grew by 27.52 per cent from Rs.37605 Crore to Rs.47952 Crore, as compared to a 22.20 per cent growth achieved by the banking industry.
- ❖ Demand deposits grew by 15.60 per cent and Savings Bank deposits grew by 11.62 per cent.

Credit Expansion

- ❖ Gross advances grew by 29.93 per cent from Rs.24644 Crore to Rs.32019 Crore as compared to a 21.6 per cent growth recorded by the banking industry.
- ❖ Lending to the infrastructure sector recorded 106.14 per cent increase from Rs.2955.86 Crore to Rs.6093.27 Crore.

Priority Sector Credit

- ❖ Priority sector advances aggregated to Rs.11536 Crore, recording a growth of 16.11 per cent.
- ❖ Priority Sector credit constituted 46.81 per cent of Adjusted Net Bank Credit as compared to the 40 per cent norm.
- ❖ Agricultural advances recorded 23.22 per cent increase from Rs.3213 crore to Rs.3959 Crore.
- ❖ Advances to MSME segments clocked a 83.59 per cent growth to reach Rs.3468 Crore.
- ❖ Education loan portfolio of Rs.310.75 Crore represented a Y-o-Y growth of 48.53 per cent.
- ❖ Bank achieved 100 per cent financial inclusion in all its Lead Districts.

Non Performing Assets

- ❖ Gross NPA ratio declined from 2.29 per cent to 1.60 per cent.
- ❖ Net NPA ratio further declined to 0.57 per cent.
- ❖ NPA provision coverage ratio stood at 64.49 per cent.

Computerisation

- ❖ Core Banking Solution implemented at 777 business outlets, covering 93.26 per cent of business.
- ❖ 101 new ATMs were installed, thereby increasing the total number of ATMs to 272.
- ❖ Bank's clients have access to 18695 ATMs of 29 banks through the National Financial Switch, of which Vijaya Bank is a member.

Branch Expansion

- ❖ 73 new branches were opened taking the total number of branches to 1051.
- ❖ 17 of the new branches were opened in districts with concentration of Minority Communities.

* * *

वार्षिक रिपोर्ट 2007-08



Annual Report 2007-08

प्रगति की एक झलक / PROGRESS AT A GLANCE

(रु. करोड़ों में)

[Amount in Rs. Crore]

मानदंड PARAMETERS	2005-06	2006-07	2007-08
शाखाओं की सं. No. of Branches	923	978	1051
पूंजी Capital	433.52	433.52	433.52
आरक्षित और अधिशेष Reserves & Surplus	1235.63	1463.16	2025.53
पूंजी पर्याप्तता अनुपात (प्रतिशत) Capital Adequacy Ratio (per cent)	11.94	11.21	11.22
सकल लाभ Gross Profit	633.01	696.02	660.88
निवल लाभ Net Profit	126.88	331.34	361.28
कुल जमा राशियाँ Total Deposits	27709.29	37604.50	47952.01
प्रतिशत वृद्धि per cent Increase	8.20	35.70	27.52
सकल अग्रिम Gross Credit	17061.84	24643.91	32019.10
प्रतिशत वृद्धि per cent Increase	16.20	44.40	29.93
कुल कारोबार Total Business	44771.13	62248.41	79971.11
प्रतिशत वृद्धि per cent Increase	11.10	39.00	28.47
निवेश Investments	11179.70	12018.41	16617.32
प्राथमिकता क्षेत्र को अग्रिम Advances to Priority Sector	7360.61	9957.05	11536.00
निवल ऋण के प्रति प्रतिशत / एएनबीसी per cent to Net Credit / ANBC	43.80	40.80	46.81
निर्यात ऋण Export Credit	882.83	1384.65	1429.51
कुल स्टाफ Total Staff	11503	11330	11439
प्रति कर्मचारी कारोबार Business per Employee	4.08	5.47	6.97
सीबीएस शाखाओं की सं. No. of CBS Branches	309	432	739



अध्यक्ष व प्रबंध निदेशक का संदेश

प्रिय शेयरधारकगण,

आपके बैंक के अध्यक्ष व प्रबंध निदेशक के रूप में अंतिम बार, 31 मार्च, 2008 को समाप्त वर्ष के कार्यकारी परिणाम आपके सामने प्रस्तुत करने में मुझे खुशी हो रही है। सबसे पहले मैं आपके द्वारा इस पूरे समय के दौरान आत्मीयता और सहयोग बनाए रखने के लिए आपका धन्यवाद करना चाहता हूँ जिसके बिना हम इस बैंक को उस ऊँचाई तक नहीं ले जा पाते जो आज वह खड़ा है। हम अब एक मध्यम आकार के बैंक हैं जो **सतत वृद्धि के पथ पर अग्रसर** हैं और आधारभूत मजबूती और आकार, दोनों मायनों में बहुत आगे बढ़ने की संभावना समेटे हुए हैं।

वर्ष 2007-08 हमारे लिए कई प्रकार से संतोषदायक रहा। लगातार दूसरे वर्ष हमने अपनी कारोबार प्रमात्रा में लगभग रु.18000 करोड़ जोड़े जो कि वर्ष-दर-वर्ष 29 प्रतिशत बनता है। हम, मार्च 2008 के लिए अपने लिए रु.76000 करोड़ का कारोबार लक्ष्य लेकर चले थे जो अंत तक आते-आते लगभग रु.80000 करोड़ हो गया। हमारी कारोबार वृद्धि में, जमा राशियों में 28 प्रतिशत और अग्रिमों में 30 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज हुई है जो कि बैंकिंग उद्योग में देखी गयी वृद्धि से कहीं अधिक है। मार्च 31, 2008 तक कुल कारोबार रु.47952 करोड़ की जमा राशि और रु.32019 करोड़ के अग्रिम का मिला-जुला कुल है जबकि हमने लक्ष्य के रूप में रु.45000 करोड़ की जमा राशियाँ और रु.31000 करोड़ के अग्रिमों की परिकल्पना की थी।

कारोबार मैट्रिक्स के अंदर ही आपके बैंक ने प्राथमिकता क्षेत्र और अन्य उत्पादक वर्गों को अग्रिमों के क्षेत्र में बेहतरीन निष्पादन दर्शाया है। निर्धारित प्राथमिकता प्राप्त क्षेत्रों में हमारे बकाया अग्रिम रु.11536 करोड़ रहे जो कि समायोजित निवल बैंक ऋण के 46.81 प्रतिशत है जबकि मानदंड केवल 40 प्रतिशत का है। कृषि और एमएसएमई वर्गों को ऋण में भी काफी अच्छी वृद्धि हुई - 23.22 प्रतिशत और 83.6 प्रतिशत क्रमशः। शिक्षा ऋण जो कि एक राष्ट्रीय प्राथमिकता है में भी हम निरंतर वृद्धि दर्शा रहे हैं और इस बार 49 प्रतिशत स्तर तक जा पहुंचे। मूलभूत संरचना के क्षेत्र को भी अग्रिमों में आपके बैंक ने काफी तीव्र गति से कदम बढ़ाते हुए रु.6093 करोड़ के स्तर को छुआ जो कि वर्ष-दर-वर्ष 106 प्रतिशत बनता है।

कारोबार प्रमात्रा में उल्लेखनीय वृद्धि के लिए भौतिक और तकनीकी सुविधाओं का होना अनिवार्य है। मुझे यह बताते हुए खुशी है कि हम 2007-08 के दौरान 73 नयी शाखाएं जोड़ते हुए 31

Message from the Chairman & Managing Director

Dear Shareholders,

I am happy to share with you, for the last time around as the Chairman & Managing Director of your Bank, our working results for the year ended March 31, 2008. At the outset, let me appreciate the concern shown and extended by you all through without which we would probably not have been able to take this Bank to the great height where we are placed prominently today. Ours is now a mid-sized Bank that has been **on a sustained growth path** and promises to march further ahead in terms of size as well as fundamentals.

Year 2007-08 has been a satisfying one for us on several counts. For the second successive year, we added around Rs.18000 Crore to our business volume, signifying a year-on-year [Y-o-Y] growth of about 29 per cent. We set out with a business goal of Rs.76000 Crore for March 2008 and eventually ended up with a level of around Rs.80000 Crore. Our business growth was driven by a 28 per cent growth in deposits and 30 per cent growth in advances, both significantly higher than the growth achieved by the banking industry. Our total business as at March 31, 2008, comprised deposit and gross credit level of Rs.47952 Crore and Rs.32019 Crore, compared to the envisaged targets of Rs.45000 Crore and Rs.31000 Crore respectively.

Within the business matrix, your Bank has done exceedingly well under priority sector advances and lending to the other productive segments. Our outstanding advances of Rs.11536 Crore in the designated priority sectors represented 46.81 per cent of Adjusted Net Bank Credit as against the 40 per cent stipulation. Credit to the Agriculture as well as MSME segments also exhibited good growth of 23.22 per cent and 83.6 per cent respectively. We notched up a 49 per cent growth in education loan, a national priority that we have been relentlessly pursuing. Your Bank's advances to the infrastructure sector also moved up swiftly to Rs.6093 Crore, clocking a 106% growth Y-o-Y.

Substantial improvement in business volume presupposes adequacy of physical and technical overheads. I am pleased to inform you that we could open as many as 73 new branches during 2007-08, taking our branch strength



मार्च 2008 तक अपनी शाखाओं की संख्या 1051 तक ले गए. वर्ष के दौरान हमने एक यादगार मीलपत्थर पार किया - मुल्की सुंदरराम शेटी नगर, बेंगलूर में हमारी 1000^{वीं} शाखा का उद्घाटन हमारे माननीय केंद्रीय वित्त मंत्री ने किया. अपनायी गयी नीति के अनुरूप हमने नयी खोली शाखाओं में से 17 शाखाएं ऐसे जिलों में खोलीं जिसमें अल्पसंख्यक जनसमुदाय की अधिकता थी. उससे भी ज्यादा महत्वपूर्ण यह है कि हमारी सभी नयी शाखाएं पहले दिन से ही सीबीएस परिवेश में प्रारंभ की गयी. वर्ष में 101 एटीएम खोले गए जिससे बैंक के अपने एटीएम बढ़कर 272 हो गए साथ ही, बैंक के ग्राहकों को नैशनल फैंनांशियल स्विच के जरिए, जिसका हमारा बैंक एक सदस्य है, 29 अन्य बैंकों के 18695 एटीएम की सुविधा उपलब्ध है. मुझे आपको यह बताते हुए खुशी है कि हमने अपने कारोबार के 93.3 प्रतिशत अंश को सीबीएस की परिधि में ला दिया है तथा मार्च 2009 तक शतप्रतिशत कारोबार सीबीएस में ही किया जाएगा.

आधारभूत मजबूती की यही मांग है कि आस्ति में बहुत अधिक विस्तार करने से फिसलन की समस्या न उठ खड़ी हो और हमारी पूंजी पर भी अत्यधिक प्रभाव न पड़े. इन दोनों माइनों में हमने 2007-08 में काफी अच्छा प्रदर्शन किया है. आपके बैंक का सकल एनपीए अनुपात 2.29 प्रतिशत से गिरकर 1.60 प्रतिशत हो गया है जबकि निवल एनपीए अनुपात को 0.57 प्रतिशत तक लाया गया है. वसूली में उल्लेखनीय वृद्धि और खातों के प्रभावशाली अनुवर्तन से हमारी वित्तीय आस्तियों को बढ़ावा मिला है और उनके ह्रास को नियंत्रित किया जा सका है. इसी प्रकार, जोखिम भारिता आस्ति अनुपात (सीआरएआर) में हमारी पूंजी का अंश 11.22 प्रतिशत के संतोषजनक स्तर पर रहा जबकि भारतीय रिजर्व बैंक ने इसके लिए 9 प्रतिशत का निर्धारण किया है जबकि हमारे अग्रिमों में 30 प्रतिशत की वृद्धि हुई है. मैं आपको आश्वासन देता हूं कि आपका बैंक बेसिल II पूंजीगत मानकों का अनुपालन मार्च 2009 के निर्धारित समय से पहले करने के लिए तैयार है.

जहां बैंकिंग उद्योग लाभ के दबाव तले दबा हुआ है वहीं हम अपनी आस्ति और देयता संविभाग को पुनः संतुलित करने के प्रयास में जुटे हुए हैं. हमारी व्यापक और पुनः संतुलित आस्ति वृद्धि और विवेकसम्मत आस्ति गुणवत्ता पर ध्यान देने के फलस्वरूप हमने सकल ऋण पर प्रतिफल में 118 आधार अंकों की वृद्धि की, जिससे हम कुछ हद तक जमाराशियों के लागत में बढ़ोत्तरी को संभाल सके. हम अपनी जमाराशियों में उच्च लागत के अंश को लगातार हटाते जा रहे हैं और मैं आगामी तिमाही में काफी अधिक लाभ की संभावना देख रहा हूं. दिसंबर तिमाही तक हम लाभ और लाभप्रदता की दृष्टि से काफी तेज गति से आगे बढ़ रहे थे. तथापि, वर्ष के अंतिम तिमाही में उद्योग में कुछ चुनौतियां उभरी जैसे कि बांड और ईक्विटी बाजार में

to 1051 as on March 31, 2008. During the year, we crossed a memorable milestone of our 1000th branch, that was inaugurated by our Hon'ble Union Finance Minister at Mulki Sunder Ram Shetty Nagar, Bangalore. In tune with the policy focus, as many as 17 of the newly opened branches were located in districts with minority community concentration. More importantly, all the new branches were commissioned under CBS mode from day-one. The year saw opening of 101 ATMs, taking the tally of Bank's own ATMs to 272. Besides, the Bank's clients have also access to 18,695 ATMs of 29 other banks under the National Financial Switch, of which we are also a member. I am also happy to inform you that we have brought 93.3 per cent of our business under CBS and we plan to reach the 100 per cent mark by March 2009.

Strong fundamentals warrant that high expansion in asset base doesn't bring in problems of slippages and doesn't exert too much pressure on our Capital. On both these counts, we have done well in 2007-08. Your Bank's Gross NPA ratio came down from 2.29 per cent to 1.60 per cent while net NPA ratio was brought down to 0.57 per cent. Substantial increase in recovery and effective follow-up of accounts, thus, enabled us to bolster our financials and contain asset impairment. Similarly, our Capital to Risk Weighted Assets Ratio [CRAR] was at a comfortable 11.22 per cent, as against the 9 per cent norm stipulated by the Reserve Bank of India, notwithstanding a 30 per cent growth in advances. Let me reassure you that your Bank is well geared to comply with Basel II Capital Standards well within the stipulated timeline of March 2009.

While the industry was grappling with margin pressures, we strongly endeavoured to undertake a rebalancing in our asset as well as liability portfolio. Our focus on a broad based and rebalanced asset growth and prudent asset quality yielded 118 bps improvement in yield on gross credit which partially offset the rise in cost of deposits. We have been consciously shedding the high cost component of our deposits and I foresee the coming quarter to show much higher margins. Till December quarter, we were surging ahead with good numbers under profits and profitability. However, the last quarter of the year featured challenging situations for the industry, with volatility in Bond Market and Equity Market. Nonetheless, we clocked a 59 per cent growth under 'Non-Interest Income' that made good our position under Net Interest Income to some extent. The 9 per cent growth in Net Profit was perhaps not what we desired. Yet under trying circumstances, we succeeded in getting positive



तीव्र-उतार-चढ़ाव. फिर भी, 'गैर-ब्याज आय' के अंतर्गत 59 प्रतिशत की वृद्धि हासिल करके हमने निवल ब्याज आय के अंतर्गत अपनी स्थिति मजबूत बनाए. निवल लाभ में 9 प्रतिशत की वृद्धि शायद हमारी आशा के अनुरूप नहीं थी फिर भी काफी कठिन परिस्थितियों में भी हम सकारात्मक वृद्धि हासिल करने में सफल हुए और मुझे आशा है कि यही संकल्प लेकर हम आगे बढ़ते रहे तो बाजार में अनुकूल परिस्थिति आ जाए तो हम काफी अच्छी प्रगति कर सकेंगे.

हमारा ध्यान अब वृद्धि बढ़ाने और मूल जमाशियों को स्थिर करने पर केंद्रित है. निम्न लागत जमाशियों के संग्रहण करने के लिए हमने पिछले वर्ष कई अभियान चलाए. आपको यह जानकर खुशी होगी कि इन अभियानों के फलस्वरूप हम लगभग 7 लाख नए कासा खाते और रु.1038 करोड़ जोड़ने में सफल हुए. हमने वित्त वर्ष 2008 के दौरान बच्चों और विद्यार्थियों के वर्ग, 'नयी पीढ़ी' के लिए एक नवोन्मेषी वी-जेन यूथ बचत खाता बाजार में उतारे. इसका उद्देश्य था नए ग्राहकों के साथ और तदनंतर उनके पूरे परिवार के साथ एक लंबा रिश्ता कायम करना. यह बड़े हर्ष की बात है कि वी-जेन यूथ के अंतर्गत हमने 2.00 लाख से अधिक खाते जोड़े.

मानव संसाधन प्रबंधन एक और क्षेत्र है जिसमें हमने पिछले वर्ष काफी नए पहल किए जो एक-दो वर्षों में काफी सकारात्मक परिणाम दिखाएंगे. हमने विभिन्न संवर्गों में समस्तर पर स्टाफ की भर्ती की, ताकि वर्तमान क्लिष्ट परिवेश से उभर सके और समय से आगे चल सके. कैपस भर्ती एक विशेष केंद्र बिंदु बनकर उभरा है जिससे हमें भविष्य में काफी अच्छे फल पाने की आशा है. हमारी प्रशिक्षण प्रणाली को भी हमने काफी पुरजोर तरीके से परिवर्तित किया है ताकि परिचालन के तेजी से बदलते परिवेश के अनुरूप अपने को ढाल सकें.

समग्र रूप से वर्ष 2007-08 कई मायनों में काफी संतोषदायक रहा. जहां एक ओर हम अपनी स्थिति को और मजबूत करने में जुटे हैं वहीं हम सबके एक स्वप्न को मूर्त रूप देने में आपके सतत समर्थन और सहयोग की अपेक्षा करते हैं - वह स्वप्न जहां हमारा बैंक अपनी मजबूत आधारशिला पर टिका हुआ एक बड़े बैंक के रूप में उभरकर खड़ा होगा.

शुभकामना और शुभेच्छा सहित,

आपका,

प्रकाश पी. मल्ल्या

अध्यक्ष व प्रबंध निदेशक

numbers and I am sure, similar resolve would enable us to churn exceptionally good numbers when the market comes back to normal.

Our focus is now on improving growth and stability in our core deposits. We had several campaigns last year to mobilise low cost deposits. You may be pleased to learn that these campaigns led to accretion of almost 7 lakh new CASA accounts and mobilisation of Rs.1038 Crore. We had launched, during FY 08, the innovative V-GenUTH Savings account for catering to the 'Generation Next' clients, in the category of children and students. The objective was to build long-term partnership with new clients and eventually, with their whole family. It is heartening to note that we have been able to mobilize more than 2 lakh accounts under V-GenUTH.

Human Resource Management is another area wherein we took lot of initiatives last year. The results are expected to evolve positively, with a lead time of a year or so. We recruited staff in various cadres laterally to surmount the complexity in the working environment and to stay ahead of times. Campus recruitment has emerged as a strong focus area and we are sure to reap lasting benefits out of it. Our training system was also significantly refurbished, in keeping with the changing demands of the operating environment.

Overall, year 2007-08 has been one of contentment on many counts. While we are striving hard to consolidate our position further, I look forward to your continued support and co-operation in transforming our shared dreams to a reality – the reality of joining the Big League of Banks, with perceptible improvement in our fundamentals.

With warm regards and best wishes,

Yours Sincerely,

Prakash P. Mallia

Chairman & Managing Director



अनुबंध ।

ANNEXURE - I

विजया बैंक

प्रधान कार्यालय, बेंगलूर-560 001

VIJAYA BANK

HEAD OFFICE : BANGALORE - 560001

सूचना

NOTICE

यह नोटिस दिया जाता है कि विजया बैंक (शेयर व बैठक) विनियमावली के 2003 विनियम 56 के अन्तर्गत विजया बैंक के शेयरधारकों की आठवीं वार्षिक सामान्य बैठक, शुक्रवार 25 जुलाई, 2008 को सुबह 10.15 बजे मुल्की सुंदरराम शेड्टी सभागृह, विजया बैंक, एम.जी.रोड, बेंगलूर-560 001 में आयोजित की जाएगी जिसमें नीचे उल्लिखित कारोबार किया जाएगा :

मद सं 1: 31.03.2008 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ-हानि लेखा एवं 31 मार्च, 2008 तक के बैंक के तुलन-पत्र, लेखों से संबंधित अवधि के लिए बैंक के कामकाज और गतिविधियों पर निदेशक मंडल की रिपोर्ट पर विचार-विमर्श करना, अनुमोदित करना तथा अंगीकार करना.

मद सं 2: वित्तीय वर्ष 2007-08 के लिए बैंक के इक्विटी शेयरों पर अंतिम लाभांश की घोषणा.

मद सं 3: बैंकिंग विनियम अधिनियम, 1949 के साथ पठित बैंककारी कंपनी (उपक्रमों का अर्जन और अंतरण) अधिनियम 1980 (जिसे "अधिनियम" के रूप में संदर्भ किया गया था) की धारा 9(3)(i), और राष्ट्रीयकृत बैंक (प्रबंधन व विविध प्रावधान) योजना 1980 जिसे "योजना" के रूप में संदर्भ किया गया था और विजया बैंक (शेयर व बैठक) विनियम, 2003 जिसे अधिनियम की धारा 19 के अनुसरण में "विनियम" के रूप में संदर्भ किया गया था, के अनुसार केंद्र सरकार के अलावा बैंक के शेयर धारकों से तीन निदेशकों का चुनाव करना और निम्न संकल्प पारित करना:-

यह पारित किया जाता है कि योजना के साथ पठित अधिनियम की धारा 9(3) (i) व उसके अधीन बनाए गए विनियमों के अनुसरण में केंद्र सरकार के अलावा शेयरधारकों से तीन निदेशकों का चुनाव किया जाता है और उन्हें एतद्वारा शुक्रवार 8 अगस्त 2008 से कार्यभार संभालने हेतु बैंक के निदेशकों के रूप में नियुक्त किया जाता है. वे इस प्रकार कार्यभार संभालने की तारीख से तीन वर्ष की अवधि पूरा होने तक कार्यभार संभालेंगे.

आठवीं वार्षिक सामान्य बैठक के सिलसले में और शेयरधारकों को अंतिम लाभांश, यदि हो तो प्राप्त कराने के लिए व तीन शेयरधारक निदेशकों के चुनाव में नामित करने, चुनाव लड़ने या वोट करने के लिए शेयरधारकों की पंजी एवं बैंक की शेयर अंतरण बही सोमवार 16 जून 2008 से शनिवार 21 जून 2008 (दोनों दिन शामिल होंगे) तक बंद रहेंगे.

निदेशक मंडल के आदेश से
कृते विजया बैंक

स्थान : बेंगलूर
दिनांक : 23.05.2008

(के. गोपालकृष्णन नायर)
कंपनी सचिव

NOTICE IS HEREBY GIVEN pursuant to Regulation 56 of the Vijaya Bank (Shares and Meetings) Regulations 2003 that the Eighth Annual General Meeting of the Shareholders of VIJAYA BANK will be held on **Friday, the 25th July 2008 at 10.15 a.m.** at the Mulki Sunder Ram Shetty Auditorium, Vijaya Bank, M.G. Road, Bangalore-560001, to transact the following business:

Item No.1 : To discuss, approve and adopt the Balance Sheet of the Bank as at 31st March 2008, Profit and Loss Account of the Bank for the year ended 31st March 2008, 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.

Item No. 2. : To declare final dividend on Equity Shares of the Bank for the Financial Year 2007-2008.

Item No. 3. : To elect three Directors among the shareholders of the Bank other than the Central Government, in terms of Sec.9(3)(i) of the Banking Companies (Acquisition & Transfer of Undertakings) Act 1980 (herein after referred to as the "Act") read with The Banking Regulation Act, 1949 and Nationalised Banks (Management & Miscellaneous Provisions) Scheme 1980 (herein after referred to as the "Scheme") and Vijaya Bank (Shares & Meetings) Regulations, 2003 (herein after referred to as the "Regulations") made pursuant to Sec.19 of the Act and pass the following resolution:-

"RESOLVED THAT three Directors elected from amongst shareholders other than Central Government pursuant to Section 9(3)(i) of the Act read with Scheme and Regulations made there under, be and are hereby appointed as the Directors of the bank to assume office from Friday, the 8th August 2008 and hold office until the completion of a period of three years from the date of such assumption."

The Register of Members and the Share Transfer Books of the Bank will remain closed from Monday the 16th June 2008 to Saturday the 21st June 2008 (both days inclusive) in connection with the Eighth Annual General Meeting and to entitle the shareholders to get final dividend if any, and to nominate, contest & vote for election of three shareholder Directors.

By order of the Board of Directors
for VIJAYA BANK

Place : Bangalore
Date : 23.05.2008

(K.GOPALAKRISHNAN NAIR)
COMPANY SECRETARY

नोट : बैठक के संबंध में महत्वपूर्ण तथ्य वर्णित व्याख्यात्मक विवरण इसमें संलग्न हैं:

1. **प्रॉक्सी की नियुक्ति**
बैठक में भाग लेकर वोट देने के हकदार शेयरधारक, खुद के बजाय बैठक में भाग लेकर वोट देने के लिए किसी प्रॉक्सी को नियुक्त करने का भी हकदार है और ऐसे प्रॉक्सी को बैंक के शेयरधारक होने की ज़रूरत नहीं है। तथापि ऐसी प्रॉक्सी को बैठक में बोलने का अधिकार नहीं है। विजया बैंक के किसी अधिकारी या कर्मचारी को प्रॉक्सी के रूप में नियुक्त नहीं कर सकते। प्रॉक्सी फार्म तभी प्रभावी होगा जब उसे बैठक की तारीख से कम से कम 4 दिन पहले अर्थात् 2.00 बजे शनिवार, 19 जुलाई 2008 को या उससे पहले यानी समापन घण्टों को या उससे पहले बैंक के प्रधान कार्यालय में महा प्रबंधक, विजया बैंक, बोर्ड सचिवालय, प्रधान कार्यालय, बेंगलूर - 560 001 जमा/प्रस्तुत किया गया हो।
2. **प्राधिकृत प्रतिनिधि की नियुक्ति**
कोई भी व्यक्ति, किसी ऐसी कंपनी या कंपनी निकाय के, जो बैंक का शेयरधारक हो, विधिवत् प्राधिकृत प्रतिनिधि के रूप में बैठक में भाग लेने या वोट देने का तब तक हकदार नहीं होगा जब तक कि विधिवत् प्राधिकृत प्रतिनिधि के रूप में उसकी नियुक्ति करते हुए संकल्प की एक ऐसी प्रतिलिपि जिसे उस बैठक के अध्यक्ष ने, जिसमें उसे पारित किया गया हो, सत्य प्रतिलिपि के रूप में प्रमाणित किया हो, बैठक की तारीख से कम से कम 4 दिन पहले अर्थात् 2.00 बजे शनिवार, 19 जुलाई 2008 को या उससे पहले यानी समापन घण्टों को या उससे पहले बैंक के प्रधान कार्यालय में महा प्रबंधक, विजया बैंक, बोर्ड सचिवालय, प्रधान कार्यालय, बेंगलूर - 560 001 में जमा किया हो।
3. **उपस्थिति पर्ची-सह-प्रवेश पर्ची**
शेयर धारकों की सुविधा के लिए इस नोटिस के साथ उपस्थिति पर्ची-सह-प्रवेश पर्ची संलग्न की गयी है। शेयर धारकों/प्रॉक्सी धारकों/प्राधिकृत प्रतिनिधियों से अनुरोध है कि वे संलग्न पर्ची भरें और उसमें निर्दिष्ट स्थान में अपने हस्ताक्षर कर उसे बैठक के स्थान में अभ्यर्पित करें। शेयर धारकों के प्रॉक्सी/प्राधिकृत प्रतिनिधि को चाहिए कि वह उपस्थिति-सह-प्रवेश पर्ची पर यह उल्लेख करें कि वह "प्रॉक्सी" है या "प्राधिकृत प्रतिनिधि"।
4. **शेयरधारकों का रजिस्टर बंद करना**
विजया बैंक के विनियम 2003 (शेयर व बैठक) के खण्ड 12 के अनुसार आठवीं वार्षिक सामान्य बैठक के संबंध में तथा अंतिम लाभांश पाने के लिए शेयर धारकों की पात्रता निर्धारण हेतु तीन शेयर धारक निदेशकों के चुनाव करने के लिए, उन्हें नामित करने, चुनाव लड़ने और वोट करने के संबंध में बैंक के शेयरधारकों का

Notes: The Explanatory statement setting out material facts in respect of business of the meeting is annexed hereto:

1. **APPOINTMENT OF PROXY:**
A SHAREHOLDER ENTITLED TO ATTEND AND VOTE AT THE MEETING, IS ALSO ENTITLED TO APPOINT A PROXY TO ATTEND AND VOTE INSTEAD OF HIMSELF/HERSELF, AND SUCH PROXY NEED NOT BE A SHAREHOLDER OF THE BANK. HOWEVER, THE PROXY SO APPOINTED WILL NOT HAVE ANY RIGHT TO SPEAK AT THE MEETING. NO PERSON SHALL BE APPOINTED AS A PROXY WHO IS AN OFFICER OR AN EMPLOYEE OF VIJAYA BANK. The Proxy Form in order to be effective, must be deposited/lodged at the Head Office of the Bank with the General Manager, Vijaya Bank, Board Secretariat, 41/2, M.G. Road, Bangalore 560 001, at least Four days before the date of the Annual General Meeting i.e. on or before the closing hours i.e. **2.00 p.m. of Saturday the 19th July, 2008.**
2. **APPOINTMENT OF AN AUTHORISED REPRESENTATIVE:**
No person shall be entitled to attend or vote at the Meeting as a duly authorized representative of a company or any other Body Corporate which is a shareholder of the Bank, unless a copy of the Resolution appointing him/her as a duly authorized representative, certified to be true copy by the Chairman of the meeting at which it was passed, shall have been deposited at the Head Office of the Bank with the General Manager, Vijaya Bank, Board Secretariat, H.O., Bangalore - 560 001 at least four days before the date of the meeting, i.e. on or before the closing hours i.e. **2.00 p.m. of Saturday, the 19th July 2008.**
3. **ATTENDANCE SLIP - CUM - ENTRY PASS:**
For the convenience of the shareholders, Attendance Slip-cum-Entry Pass is annexed to this notice. Shareholders/Proxy Holders Authorized Representatives are requested to fill in and affix their signatures at the space provided therein and surrender the same at the venue. Proxy/ Authorized Representative of a shareholder should state on the Attendance Slip-cum-Entry Pass as "**Proxy**" or "**Authorized Representative**" as the case may be.
4. **CLOSURE OF REGISTER OF MEMBERS:**
Pursuant to Clause 12 of Vijaya Bank (Shares and Meetings) Regulations 2003, the Register of Members and the Share Transfer Books of the Bank will remain closed from Monday the 16th June 2008 to Saturday the 21st June 2008 (both days inclusive) in connection with the Eighth Annual General Meeting and to entitle