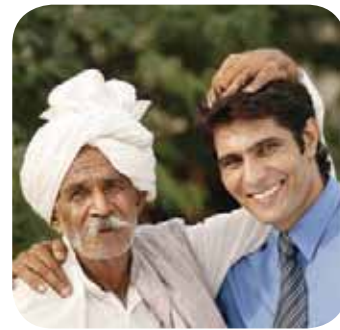


पंजाब नैशनल बैंक  punjab national bank
...भरोसे का प्रतीक ! ...the name you can BANK upon !

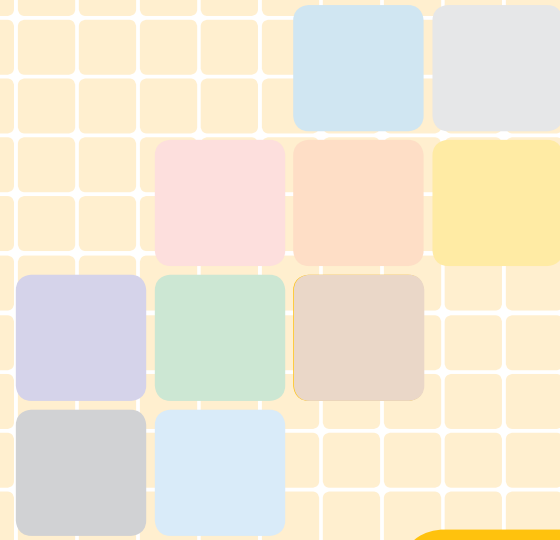


Inclusive
Insights



Global
Foresights

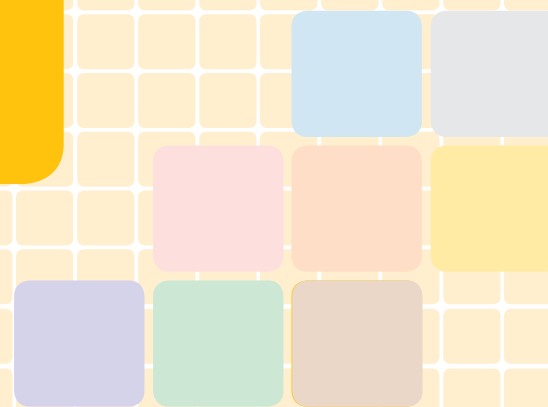




Propelling
Growth



Partnering
Technology



प्रिय शेयरधारक,

वर्ष 2008-09 के दौरान, अशांत वित्तीय वातावरण के बावजूद, आपके बैंक ने अपना ध्यान केन्द्रित करते हुए उल्लेखनीय उपलब्धियाँ प्राप्त कीं। मुझे आपको यह अवगत कराते 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 चाहूँगा:-

- ▶ **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 पत्थर 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 रूपण एसएमई के पुनर्वास हेतु नियुक्त डॉ. के. सी. चक्रवर्ती कार्यदल की अनुशंसा के अनुसार किया गया।
- ▶ **शिक्षा ऋण**, जो बैंक का श्रष्ट परिचा 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।
- ▶ **वैसल-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 जमाशियाँ 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 हमारी 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 फ़ैसिलिटेटर्स) एवं सम्पर्कों (कॉरस्पोंडेंट), वेबकैमरा युक्त लैपटाप (फोटोग्राफ लेने के लिए), बायोमैट्रिक स्कैनर (फिंगर प्रिंट के लिए) और पैड (हस्ताक्षर कैचरिंग 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 कराती है, के साथ पहल।
- वित्तीय समावेशन हेतु मण्डी और कुल्लु में **1,00,000 बायोमैट्रिक 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 कियोस्कस 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 जाने 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 वीजा क्रेडिट कार्ड प्रारम्भ करना। बैंकिंग उद्योग में यह कार्ड सबसे कम प्रचारों 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, डीमेट 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।

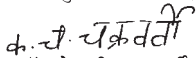
हमें विश्वास है कि हमारी मजबूत जोखिम प्रबंधन प्रणाली से हमारी आस्तियों की उच्च गुणवत्ता का रखरखाव होगा। हमारी व्यावसायिक प्रक्रिया यह होगी कि उभरते बाजार के रख, लागत प्रभावित संगठनात्मक तंत्र, उन्नत प्रौद्योगिकी ढांचा, अंतर्राष्ट्रीय स्थल में विस्तार करने की शक्ति, एक छत के नीचे समस्त प्रकार के वित्तीय उत्पादों और सेवाओं को प्रदान करने की सक्षमता 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 हस्ती 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 "Samridhhi" - 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 Bulandshahar 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



रवनीत 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. सुन्दरावाडीवेल
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



सुषमा 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

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.

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

रजिस्ट्रार एवं शेयर अन्तरण एजेन्ट

एमसीएस लिमिटेड
एफ-65, पहली मंजिल, ओखला औद्योगिक क्षेत्र,
फेज-1, 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

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

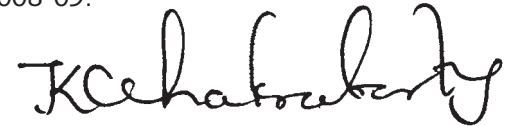
(Share Department: 5, Sansad Marg, New Delhi 110001)

Email : hosd@pnb.co.in

NOTICE

Pursuant to Regulation 56 of the Punjab National Bank (Shares and Meetings) Regulations, 2000, NOTICE IS HEREBY GIVEN that the 8th Annual General Meeting of PUNJAB NATIONAL BANK will be held on **Wednesday, the 29th 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 31st 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 ("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, 2nd 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 23rd 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 ("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 2nd 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 23rd 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 6th June, 2009 to Saturday, the 13th 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 29th 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 रु 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) इलैक्ट्रॉनिक 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. इलैक्ट्रॉनिक समाशोधन सेवा

इलैक्ट्रॉनिक समाशोधन प्रणाली शेयरधारकों के बैंक खातों में लाभांश वारंट जैसी किसी लिखत के बिना ही इलैक्ट्रॉनिक 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 5th 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.



(ईसीएस के लिए अधिदेश/बैंक ब्यौरे का प्रपत्र, जो दोनों के लिए एक ही है, वार्षिक रिपोर्ट में संलग्न किया गया है। यह प्रपत्र बैंक की वेबसाइट www.pnbindia.com ("Investor's Info" page) पर उपलब्ध है।

(ख) इलेक्ट्रॉनिक रूप में शेयरधारिता

लाभार्थी शेयरधारक जिनके पास डी-मैट रूप में शेयर हैं उनसे अनुरोध है कि वे अपने डिपॉजिटरी सहभागी के पास ही अपने लाभांश/ईसीएस अधिदेश को अद्यतन करवाएं क्योंकि डीपीआईडी संख्या, क्लाइंट आईडी नम्बर, नाम, पता, बैंक ब्यौरा (बैंक का नाम, शाखा का नाम, उसका पता तथा खाता संख्या) आदि जैसा समस्त ब्यौरा डिपॉजिटरी से ही डाउनलोड किया जाता है। इसी के आधार पर ही लाभार्थी के खाते में ईसीएस द्वारा लाभांश जमा किया जाता है अथवा लाभांश वारंट जारी किया जाता है।

8. लाभांश का प्राप्त न होना

विगत में बैंक को लाभांश वारंट के कुछ लिफाफे विभिन्न कारणों से अवितरित वापिस प्राप्त हुए हैं। अतः जिन शेयरधारकों को लाभांश प्राप्त नहीं हुआ है, उनसे अनुरोध है कि वे शेयर अंतरण एजेंट से सम्पर्क करें। यदि लाभांश वारंट बिना वितरण के रखा पाया गया तो उसे उसकी वैधता अवधि बढ़ाकर भेज दिया जाएगा, अन्यथा निर्धारित प्रक्रिया के अनुसार रु. 2500/- तक की राशि के लाभांश वारंटों के लिए क्षतिपूर्ति पत्र तथा रु. 2500/- से अधिक राशि के लाभांश वारंटों के लिए क्षतिपूर्ति बंध पत्र (स्टैम्पड) निष्पादित किए जाने पर जारी किए जाएंगे। क्षतिपूर्ति पत्र/बंध पत्र का प्रपत्र बैंक की वेबसाइट ("Investor's Info" page) पर भी उपलब्ध है।

विभिन्न वित्त वर्षों के लाभांश खातों में 02.09.2003 से कुछ राशि बिना भुगतान के पड़ी हुई है, अतः यदि किसी शेयर धारक को लाभांश प्राप्त नहीं हुआ है तो उनसे अनुरोध है कि वे अपना ब्यौरा जैसे नाम, फोलियो नं., डीपी आईडी एवं क्लाइंट आईडी, पता, सम्पर्क नं., ईमेल पता देते हुए रजिस्ट्रार एवं शेयर अंतरण एजेंट से सम्पर्क करें। भुगतान न किए गए लाभांश खातों का पूरा ब्यौरा बैंक की वेबसाइट www.pnbindia.com ("Investor's Info" page) पर उपलब्ध है।

9. वोट का अधिकार

बैंकिंग कम्पनी (उपक्रमों का अर्जन एवं अंतरण अधिनियम, 1970 की धारा 3 (2ई) के प्रावधानों के अनुसरण में बैंक का कोई भी शेयरधारक, केंद्र सरकार के अतिरिक्त, उसके द्वारा धारित शेयरों के संबंध में बैंक के समस्त शेयरधारकों के कुल वोट के अधिकार के 1% से अधिक वोटिंग के अधिकार का हकदार नहीं होगा।

10. शेयरधारकों से अनुरोध

(क) शेयरधारकों को सूचित किया जाता है कि वार्षिक रिपोर्ट की प्रतियां वार्षिक आम बैठक के स्थल पर वितरित नहीं की जाएंगी। अतः शेयरधारकों प्रॉक्सीधारकों/प्राधिकृत प्रतिनिधियों से अनुरोध है कि वे एतद्द्वारा भेजी जा रही वार्षिक रिपोर्ट की अपनी प्रति अपने साथ लाएं। वार्षिक रिपोर्ट, परिशिष्ट सहित बैंक की वेबसाइट www.pnbindia.com ("Investor's Info" page) पर भी दी जा रही है।

(ख) शेयरधारक कृपया नोट करें कि वार्षिक आम बैठक स्थल पर कोई उपहार/कूपन वितरित नहीं किया जाएगा।

(ग) कड़े सुरक्षा कारणों से सभागार में ब्रीफकेस, खाने की वस्तुएं तथा अन्य किसी प्रकार की निजी वस्तुएं ले जाने की अनुमति नहीं दी जाएगी। बैठक में उपस्थित होने वाले व्यक्तियों से अनुरोध है कि वे अपने सामान की सुरक्षा स्वयं सुनिश्चित करें।

(Common format of mandate for ECS/Bank details is attached with the Annual Report & is available on bank's website www.pnbindia.com ("Investor's info" page)).

b) Holding of shares in Electronic Form.

The beneficial owners who are holding shares in demat form are requested to update their dividend / ECS mandate with their Depository Participants only as all the details viz. DPID No., Client ID Number, Name, Address, Bank details (Name of the Bank, Branch, its Address & Account Number) are down loaded from the depositories, which are the basis for credit of dividend by ECS in beneficial owner's account or for issuance of dividend warrant, as the case may be.

8. NON RECEIPT OF DIVIDEND

Bank has received back some undelivered envelopes containing dividend warrants in the past due to various reasons. As such, shareholders who have not received dividend(s) are requested to contact Registrar & Share Transfer Agent. In case, the dividend warrant is lying undelivered then the same duly revalidated will be sent, otherwise as per procedure duplicate dividend warrant will be issued on execution of letter of indemnity upto amount of Rs.2,500/- and indemnity bond (stamped) for amount, above Rs.2,500/- as per format which is also available on Bank's Website ("Investor's info" page).

Further, certain amount is lying unpaid in Dividend Accounts of various financial years since 02.09.2003, as such, in case any shareholder has not received the dividend, they are requested to contact Registrar & Share Transfer Agent by giving the details viz Name, Folio No., DP ID & Client ID, Address, Contact No., E-mail address. The full details of such unpaid dividend Accounts is available on Bank's website www.pnbindia.com ("Investor's Info" page).

9. VOTING RIGHTS

In terms of provisions of Section 3(2E) of the Banking Companies (Acquisition and transfer of undertakings) Act, 1970, no shareholder of the Bank other than Central Government shall be entitled to exercise voting rights in respect of the shares held by him in excess of 1% of the total voting rights of all the shareholders of the Bank.

10. REQUEST TO SHAREHOLDERS

a) Please note that copies of the Annual Report will not be distributed at the venue of the Annual General Meeting. Shareholders/Proxy holders/Authorised Representatives are, therefore, requested to bring their copies of the Annual Report to the meeting. The Annual Report (along with formats) is being put on the Bank's Website at www.pnbindia.com ("Investor's Info" page).

b) Shareholders may kindly note that no gift/coupon will be distributed at the Meeting.

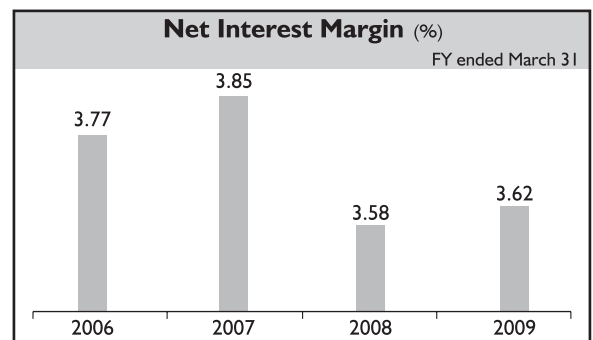
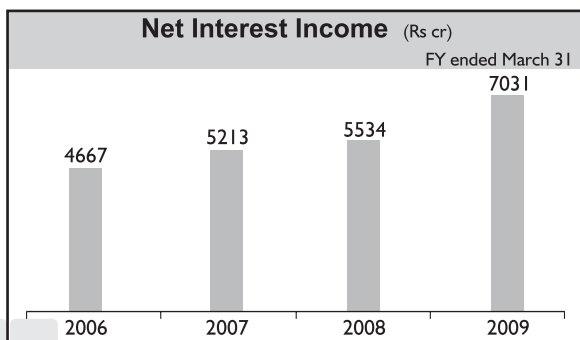
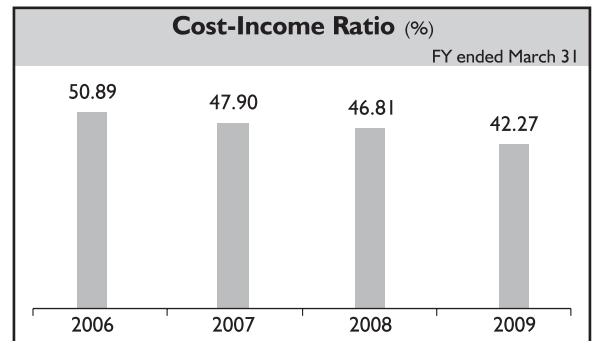
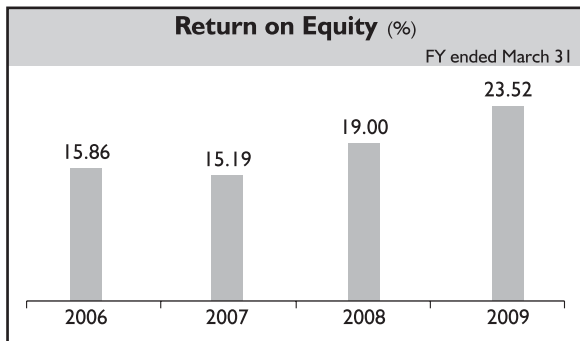
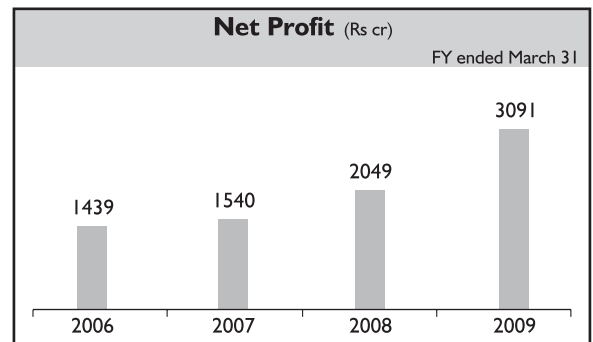
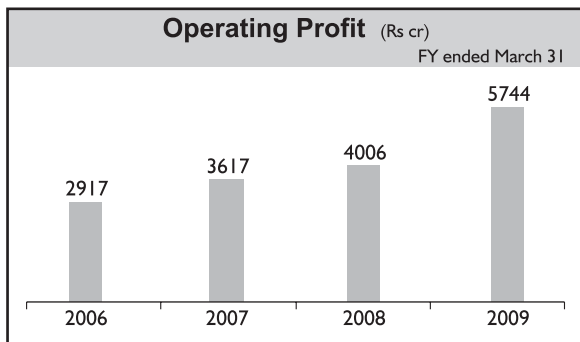
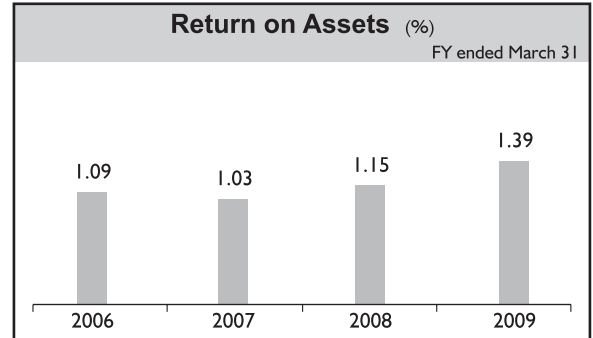
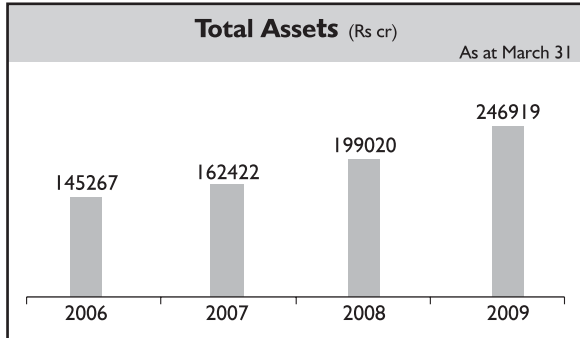
c) Due to strict security reasons brief cases, eatables & other belongings are not allowed inside the auditorium. Persons attending the meeting are, therefore, requested to make their own arrangements for safe keeping of their belongings.





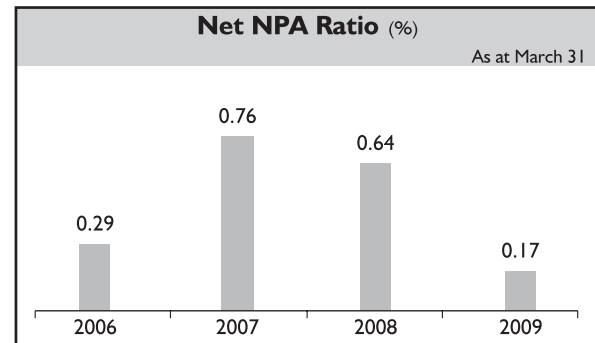
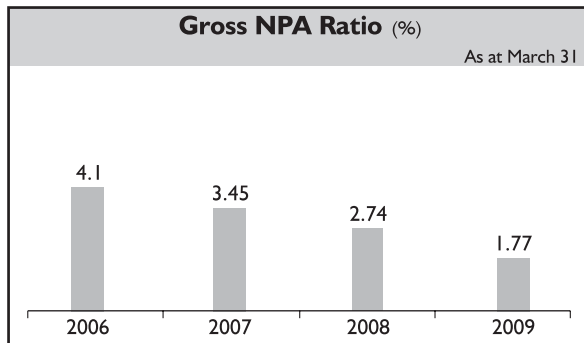
निदेशक रिपोर्ट
DIRECTORS' REPORT

GROWING SIZE AND IMPROVING EARNING MOMENTUM

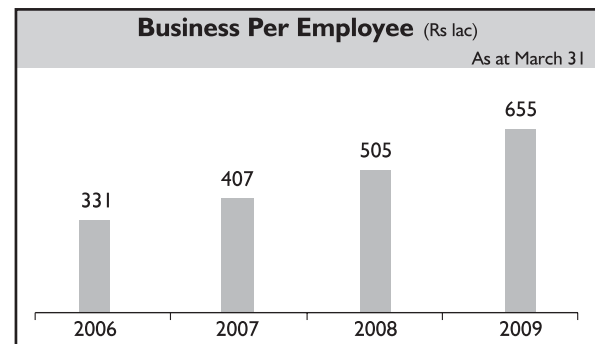
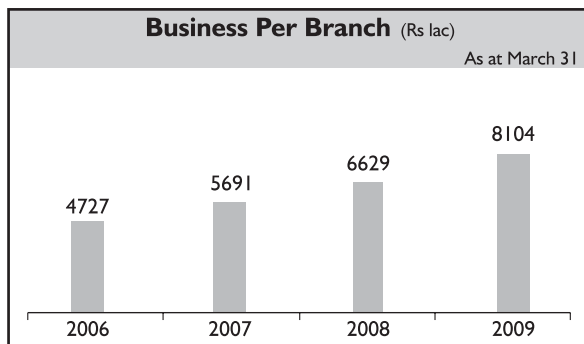




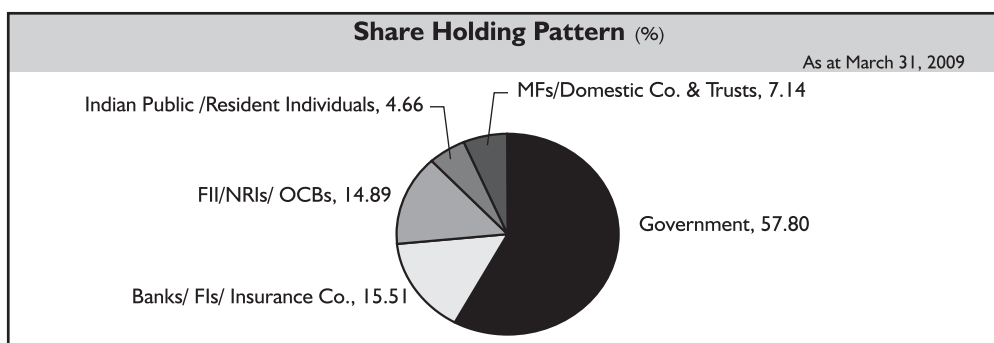
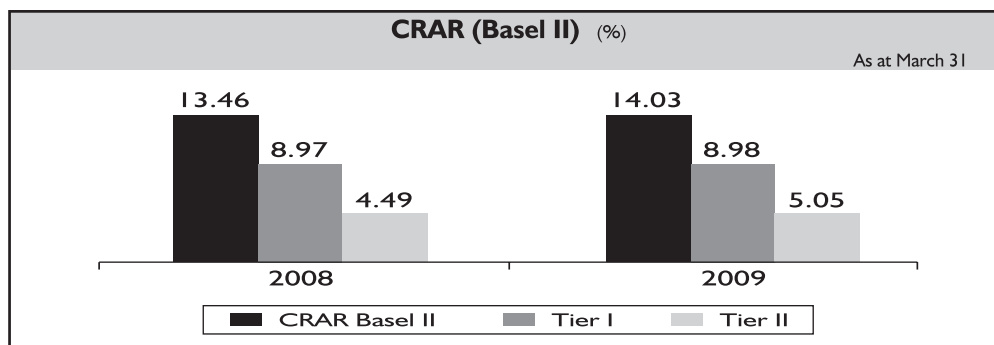
IMPROVING ASSET QUALITY



IMPROVING PRODUCTIVITY



COMFORTABLE CAPITAL BASE



निदेशक रिपोर्ट 2008-09

सभी सदस्य,

'बैंकर पत्रिका, (लंदन) के अनुसार आपका बैंक विश्व के श्रेष्ठ 1000 बैंकों में से 250वें स्थान पर है। 'द इकोनॉमिक टाइम्स' के इंटेलिजेंस ग्रुप के सर्वेक्षण के अनुसार श्रेष्ठ 500 भारतीय कंपनियों में से इसका 31वां स्थान है। बैंक को एमिटी इंटरनेशनल बिजनेस स्कूल, एमिटी विश्वविद्यालय, नोएडा द्वारा 'उत्कृष्ट बैंक के लिए कारपोरेट श्रेष्ठता पुरस्कार' प्रदान किया गया।

इससे भी महत्वपूर्ण बात यह है कि 38 मिलियन से अधिक ग्राहकों को सेवा प्रदान करते हुए हम अपने ग्राहकों की आवश्यकताओं, महत्वकांक्षाओं का ध्यान रखते हैं तथा हमारा बैंक एक ऐसा बैंक है जिस पर वे सभी भरोसा करते हैं और समस्त राष्ट्रीयकृत बैंकों में से पीएनबी को नंबर वन का दर्जा दिया जाता है।

वित्तीय समावेशन हमारा प्रमुख सिद्धान्त है। भारत के गंगा तटीय क्षेत्र में जहां बैंक की प्रमुख उपस्थिति है, हमारी योजनाओं जैसे कृषक साथी योजना जो छोटे किसानों को एक लाख रुपये तक का गैर-संपाश्विक ऋण प्रदान करती हैं, से भी वित्तीय समावेशन में हमारे प्रयासों की पहचान का पता चलता है।

'वित्तीय समावेशन सहित प्राथमिकता क्षेत्र में ऋण', प्रदान करने की श्रेणी में बैंक को दून एंड ब्रेडस्ट्रीट (2009) द्वारा 'सार्वजनिक क्षेत्र के श्रेष्ठ बैंक', के रूप में पहचान दी गई।

वित्तीय समावेशन में तकनीक के प्रयोग के लिए बैंकिंग तकनीक का विकास एवं अनुसंधान संस्थान (आईडीआरबीटी, 2008) द्वारा भी बैंक को पुरस्कार प्रदान किया गया।

समस्त राष्ट्रीयकृत बैंकों में से पीएनबी का नेटवर्क सबसे बड़ा है जिसके 238 विस्तार काउंटर्सों सहित 4668 कार्यालय हैं। हमारी सभी शाखाएं वित्तीय उत्पादों के विभिन्न विपणन क्षेत्रों के लिए विविधता के साथ कोर/केंद्रीकृत बैंकिंग समाधान (सीबीएस) सुविधा प्रदान करती हैं। हम अपने ग्राहकों को भावनात्मक स्पर्श के साथ सेवा प्रदान करते हुए एक अनूठा बैंकिंग अनुभव देते हैं। हमारी यह प्रतिबद्धता उनके जीवन में शामिल होने के इरादों को दर्शाती है। हमने अपनी शाखाओं को ग्रामीण, रिटेल, एमएसएमई तथा वाणिज्यिक/कारपोरेट के रूप में वर्गीकृत किया है ताकि विशिष्ट बाजार घटकों के लिए हमारे उत्पादों पर फोकस किया जा सके।

8 देशों में हमारे बैंक की अंतर्राष्ट्रीय उपस्थिति है- काबुल और हांगकांग में एक-एक शाखा, अल्माटी, दुबई, शंघाई और ओस्लो में प्रतिनिधि कार्यालय, 4 शाखाओं सहित ब्रिटेन में सहायक कम्पनी तथा एवरेस्ट बैंक लि., नेपाल के साथ संयुक्त उद्यम है। आज, पंजाब नेशनल बैंक के पास अंतर्राष्ट्रीय क्षेत्र में विस्तार करने के लिये शक्ति एवं सामर्थ्य दोनों उपलब्ध हैं।

कारोबार का यह दृष्टिकोण पीएनबी के 114 वर्ष के इतिहास की विशेषता है। बैंक ग्राहकों को बेहतर सेवा प्रदान करने और मजबूत ब्रैंड प्रमुखता, वफादारी और पुनः सेवा का अवसर प्रदान करने के लिए निरंतर उन्नत तकनीक के साथ पुनराभिमुख रणनीतियों तथा कारोबारिक प्रक्रियाओं के पक्ष में पहल करता है।

वर्ष 2013 का हमारा विज़न 150 मिलियन ग्राहकों का आधार विकसित करने का है।

आने वाले समय के लिए वित्तीय कैलेंडर में वर्ष 2008 ऐसे वर्ष के रूप में चिह्नित किया जाएगा जिसमें बैंकिंग और वित्तीय सेवाओं के क्षेत्र को हाल के इतिहास में अपनी सबसे बड़ी चुनौतियों का सामना करना पड़ा। इसने उन्नत अर्थव्यवस्था को मंदी में डुबो दिया और कारपोरेट दिवालियेपन से, नौकरियों का भारी नुकसान तथा विश्वास का संकट उत्पन्न हुआ।

DIRECTORS' REPORT 2008-09

To The Members

Your Bank is ranked 250th amongst the top 1000 Global Banks as per 'The Banker Magazine' (London). It is ranked 31st amongst the top 500 Indian companies by 'The Economic Times' Intelligence Group Survey. Bank was bestowed 'Corporate Excellence Award' by Amity International Business School, Amity University, Noida.

More importantly, amongst more than 38 million customers we serve, we are considered to be the Bank that cares about their needs, ambitions and is a trusted name on which they can Bank upon, making PNB as Number One amongst the Nationalised Banks.

Financial inclusion is our central tenet. In the Indo-Gangetic plain, where the Bank has a major presence, this is evident in our schemes such as Krishak Saathi – that offers non collateral backed loans of up to Rs. 1 lac to the small farming community. In recognition of its efforts towards Financial Inclusion:

Bank was recognised by Dun & Bradstreet (2009) as the 'Top Public Sector Bank' under the category of 'Priority Sector lending including Financial Inclusion.'

Bank has also been conferred with the award by the Institute for Development and Research in Banking Technology (IDRBT, 2008) for use of technology for Financial Inclusion.

Among Nationalised Banks, PNB has the largest network of 4668 offices, including 238 extension counters. All our branches offer the Core/Centralised Banking Solution (CBS), along with a variety of financial products catering to different market segments. We offer our customers a unique banking experience by serving them with an emotional touch. This commitment showcases our intent to be closely involved in the lives of our customers. We have classified our branches as Rural, Retail, MSME and Commercial/Corporate so as to focus our deliverables to specific market segments.

Bank has international presence in 8 countries – a branch at Kabul & Hongkong; representative offices at Almaty, Dubai, Shanghai & Oslo; UK subsidiary with 4 branches and a joint venture with Everest Bank Ltd, Nepal. Today, PNB has both the strength and capability to expand in the international arena.

This approach to business is characteristic of PNB's 114 year history of growth. Bank constantly innovates, reorients strategies and realigns business processes with advanced technology to serve the customers better and earn strong brand salience, loyalty and recall.

Our Vision 2013 aims to grow our customer base to 150 million.

The year 2008 will be indelibly marked in financial calendars for time to come, as a year where the banking and financial services space faced its greatest challenges. This plunged the advanced economies into recession, impacting the real economy with corporate bankruptcies, massive job losses and a crisis of confidence. The Govts. and Central Banks around the world have



विश्वभर की सरकारों और केन्द्रीय बैंकों ने दृढ़ता और गैर परम्परागत पहलों, जिसमें बेल आउट भी शामिल हैं, के साथ सामना किया है। इस प्रकार विचलित बाजारों के लिए एक सर्वभौम गारंटी प्रदान की है।

भारत इससे अपेक्षाकृत कम प्रभावित हुआ है, इसके रूढ़िवादी नियामक ढांचे को धन्यवाद, जो वित्तीय विवेक पर बल देता है तथा उच्च जोखिम वाले वित्तीय साधनों के प्रयोग से इंकार करता है। हालांकि संपदा क्षेत्रों में कमी आई है जिससे भारतीय वित्तीय क्षेत्र प्रभावित हुआ है।

फिर भी, अन्यत्र कहीं भी पाई गई व्यापक मंदी की तुलना में भारत की स्थिति अधिक मजबूत है। इसके लिए हमारी मिश्रित अर्थव्यवस्था को धन्यवाद, जो प्रमुख संस्थानों के कठोर पर्यवेक्षण एवं नियमन को महत्व देती है। इस प्रकार की संरचना गहन प्रणालीगत उथल-पुथल की संभावना को न्यूनतम कर देती है। वर्तमान आर्थिक परिवेश, हालांकि वित्तीय उथल-पुथल के रूप में वर्गीकृत किया गया है, हमें विकास के बहुत से अवसर उपलब्ध कराता है।

मैंने सदैव दोहराया है कि आपका बैंक मूलरूप से सुदृढ़ एवं मजबूत है। वैश्विक वित्तीय उथल-पुथल और घरेलू बैंकिंग क्षेत्र में दबाव के बावजूद बैंक का निष्पादन अत्यंत श्रेष्ठ रहा।

आपके निदेशकगण वर्ष 2008-09 की लेखा-परीक्षित वार्षिक विवरणियों सहित बैंक की वार्षिक रिपोर्ट प्रस्तुत करने में हर्ष का अनुभव करते हैं।

मुख्य वित्तीय उपलब्धियां

1 सकारात्मक आय की गति

- 3,091 करोड़ रुपये की शुद्ध आय (वर्ष दर वर्ष 50.9% की वृद्धि)।
- परिचालन लाभ 5,744 करोड़ रुपये तक पहुंच गया (वर्ष दर वर्ष 43.4% की वृद्धि)।
- प्रति शेयर अर्जन 50.9% वृद्धि के साथ 98.03 रुपये हुआ।
- आय अनुपात की लागत 42.27% (वर्ष दर वर्ष 4.54% अंकों का सुधार)
- शुद्ध ब्याज मार्जिन 3.62% पर सुरक्षित रहा।
- आस्तियों पर आय 0.24% अंकों से बढ़कर 1.39% हो गई।
- बैसल-II के अंतर्गत सीआरएआर 14.03% तक पहुंच गई (वर्ष 2007-08 में 13.46% के प्रति)।
- शुद्ध अग्रिमों की तुलना में शुद्ध एनपीए का अनुपात 0.17% रही (वर्ष दर वर्ष 0.47% अंकों का सुधार)।
- मार्च, 2009 के अंत तक एनपीए, कवरेज अनुपात 90.47% रहा।
- इक्विटी पर आय 23.52% (वर्ष दर वर्ष 4.52% अंकों का सुधार)।

2. तुलन पत्र की क्षमता में उल्लेखनीय वृद्धि

- पूंजी एवं आरक्षित निधि 14,654 करोड़ रुपये बढ़ी (वर्ष दर वर्ष लगभग 19% की वृद्धि)।
- कुल कारोबार 3,64,463 करोड़ रुपये पर पहुंच गया (वर्ष दर वर्ष 27.5% की वृद्धि)।
- जमा राशियां 2,09,760 करोड़ रुपये हो गयी (वर्ष दर वर्ष 26.0% की वृद्धि)।

responded to this crisis with bold and unconventional initiatives, including bailouts, thus providing a sovereign guarantee to the nervous markets.

India has emerged relatively unscathed, thanks to its conservative regulatory framework that emphasised financial prudence and denied use of high risk financial instruments. However, there is a slow down in the real sector that is impacting the Indian financial sector.

India's comparative position is much stronger than the deep recession being experienced elsewhere. This is thanks to the mixed nature of our economy, which gives due importance to stringent supervision and regulation of key institutions. Such a structure minimises the chances of intense systemic turmoil. The present economic environment, though characterised by financial turmoil offers us many opportunities for growth.

I have reiterated that your Bank is fundamentally sound and strong. Despite the Global financial turmoil and stress in the domestic banking sector, the Bank has performed exceedingly well.

Your Directors take pleasure in placing the Bank's Annual Report for 2008-09 along with its audited annual financial statements.

Key Financial Highlights

1. Positive Earning Momentum

- Net Profit of Rs.3,091 crore (y-o-y rise of 50.9 percent).
- Operating Profit amounted to Rs.5,744 crore (y-o-y rise of 43.4 percent).
- 50.9 percent increase in Earning Per Share to Rs.98.03.
- Cost to income ratio of 42.27 percent (y-o-y improvement of 4.54 pps, i.e percentage points).
- Net Interest margin protected at 3.62 percent.
- Return on Assets increased by 0.24 pps to 1.39 percent.
- CRAR under Basel II rose to 14.03 percent (as against 13.46 percent in 2007-08).
- Ratio of net NPAs to net advances 0.17 percent; (y-o-y improvement of 0.47 pps).
- NPA coverage ratio stood at 90.47 percent as at the end of March 2009.
- Return on Equity 23.52 percent; (y-o-y improvement of 4.52 pps).

2. Balance Sheet Strength increases significantly

- Capital & Reserves increased to Rs.14,654 crore (y-o-y increase of around 19 percent).
- Total business stood at Rs.3,64,463 crore (y-o-y increase of 27.5 percent).
- Deposits amounted to Rs.2,09,760 crore (y-o-y increase of 26.0 percent).

- बचत एवं चालू खातों से संबंधित कम लागत वाली जमा राशियां कुल जमा राशियों का 38.83% रही।
- अग्रिम 29.5% बढ़कर 1,54,703 करोड़ रुपये हो गए।
- खुदरा अग्रिम 25,012 करोड़ रुपये हो गये जो बैंक के शुद्ध अग्रिमों का 16.2% प्रतिशत था।
- प्राथमिकता क्षेत्र के ऋण समायोजित शुद्ध बैंक ऋण (एएनबीसी) का 41.53% के साथ 50,793 करोड़ रुपये हो गया तथा यह 40% के राष्ट्रीय लक्ष्य से ऊपर रहा।
- 18% के राष्ट्रीय लक्ष्य के प्रति 24057 करोड़ के कृषि ऋण एएनबीसी का 19.72% थे।

3. आय एवं व्यय विश्लेषण

- बैंक की कुल आय 36.8% वृद्धि के साथ 22,246 करोड़ रुपये के स्तर तक पहुंच गई।
- ब्याज आय 35.5% वृद्धि के साथ 19,326 करोड़ रुपये हो गई।
- शुद्ध ब्याज आय में 27% का सुधार हुआ तथा यह 7,031 करोड़ रुपये हो गई।
- गैर-ब्याज आय 46.2% बढ़कर 2,920 करोड़ रुपये हो गई जो कुल आय का 13.12% है। कमीशन, विनिमय तथा ब्रोकरेज (सीईबी) बढ़कर 1,377 करोड़ रुपये हो गई जो 24.4% की वृद्धि दर्शाता है।
- वर्ष 2008-09 के दौरान परिचालनगत व्यय 4,206 करोड़ रुपये हुए जो 19.3 प्रतिशत की वृद्धि को दर्शाता है।
- वर्ष 2007-08 के दौरान ब्याज स्प्रेड सुधरकर 3.11% से 3.15% हो गया।

आय-व्यय विवरण (रुपये करोड़ में)

विवरण	2007-08	2008-09
ब्याज आय	14265	19326
- अग्रिमों/बिलों पर ब्याज/बट्टा	10439	14638
- निवेशों पर आय	3611	4410
गैर-ब्याज आय	1998	2920
कुल आय	16263	22246
ब्याज खर्च	8731	12295
- जमा राशियों पर अदा ब्याज	8265	11564
- अन्य ब्याज खर्च	466	731
कुल परिचालनगत खर्च	3526	4206
- स्थापना खर्च	2462	2924
कुल व्यय	12257	16502
परिचालनगत लाभ	4006	5744
प्रावधान एवं प्रासंगिक खर्च	1957	2653
शुद्ध लाभ	2049	3091

- Low cost deposits comprising savings and current deposits formed 38.83 percent of total deposits.
- Advances grew by 29.5 percent to Rs.1,54,703 crore.
- Retail credit at Rs 25,012 crore constituted 16.2 percent of the Bank's net advances. .
- Priority Sector Credit at Rs.50,793 crore was 41.53 percent of the Adjusted Net Bank Credit (ANBC) and continues to be above the National Goal of 40 percent.
- Agricultural credit at Rs.24,057 crore was 19.72 percent to ANBC, as against the National Goal of 18 percent.

3. Income & Expenditure Analysis

- Total income of the Bank increased by 36.8 percent to reach a level of Rs.22,246 crore.
- Interest Income rose by 35.5 percent to Rs.19,326 crore.
- Net Interest Income improved by 27 percent to Rs.7,031 crore.
- Non-Interest income grew by 46.2 percent to Rs.2,920 crore, accounting for 13.12 percent of total income. Commission, Exchange and Brokerage (CEB) increased to Rs.1,377 crore, registering a growth of 24.4 percent.
- Operating expenses stood at Rs.4,206 crore during 2008-09, showing an increase of 19.3 percent.
- Interest Spread improved to 3.15 percent from 3.11 percent during 2007-08.

Income Expenditure Details (Rs. crore)

Particulars	2007-08	2008-09
Interest income	14265	19326
- Interest/discount on advances/bills	10439	14638
- Income on investments	3611	4410
Non-interest income	1998	2920
Total Income	16263	22246
Interest expended	8731	12295
- Interest paid on deposits	8265	11564
- Other interest expenses	466	731
Total Operating expenses	3526	4206
- Establishment expenses	2462	2924
Total Expenses	12257	16502
Operating profit	4006	5744
Provisions and contingencies	1957	2653
Net profit	2049	3091



4. लाभ विश्लेषण

- बैंक का परिचालनगत लाभ 43.4% बढ़कर 5,744 करोड़ रुपये हो गया।
- 2,653 करोड़ रुपये के प्रावधान किए गए जो पिछले वर्ष के दौरान 1,957 करोड़ रुपये की तुलना में अधिक थे।
- शुद्ध लाभ 50.9% बढ़कर 3,091 करोड़ रुपये हो गया।

5. प्रमुख अनुपात

(प्रतिशत)

विवरण	2007-08	2008-09
निधियों की औसत लागत	4.90	5.51
निधियों पर औसत प्रतिफल	8.01	8.67
इक्विटी पर लाभ	19.0	23.52
शुद्ध ब्याज मार्जिन	3.58	3.62
आस्तियों पर लाभ	1.15	1.39
औ.का.नि के लिए स्टाफ संबंधी खर्चे*	1.38	1.31
कार्यशील निधियों के लिए परिचालनगत लाभ*	2.25	2.58
प्रति शेयर अर्जन (रुपये)	64.98	98.03
प्रति शेयर बही मूल्य (रुपये)	341.98	416.74

* औसत कार्यशील निधियाँ

6. लाभांश

- निदेशक मंडल ने वर्ष 2008-09 के लिए 200% लाभांश की सिफारिश की है।

7. निदेशक मंडल में परिवर्तन

वर्ष 2008-09 के दौरान निदेशक मंडल संरचना में निम्नलिखित परिवर्तन हुए।

- श्री एम.वी. टाँकसाले ने दिनांक 26.03.09 को कार्यकारी निदेशक के रूप में कार्यभार संभाला।
- श्री नागेश पैड़ा ने दिनांक 26.03.09 को कार्यकारी निदेशक के रूप में कार्यभार संभाला।
- श्रीमती रवनीत कौर दिनांक 10.06.08 को भारत सरकार की प्रतिनिधि के रूप में निदेशक नियुक्त हुई (श्री राकेश सिंह के स्थान पर)।
- श्री विनोद कुमार मिश्रा दिनांक 05.12.08 को बैंककारी कंपनी (उपक्रमों का अर्जन एवं अंतरण) अधिनियम के खंड 9(3) (एच) के अंतर्गत निदेशक नियुक्त हुए।
- श्री डी.के. सिंगला, श्री टी.एन. चतुर्वेदी तथा श्री जी.आर. सुंदरवडीवेल दिनांक 27.12.08 को बैंककारी कंपनी (उपक्रमों का अर्जन एवं अंतरण) अधिनियम के खंड 9(3) (आई) के अंतर्गत निदेशक के रूप में चुने गए।
- श्री प्रकाश अग्रवाल और डॉ. हर्ष महाजन का दिनांक 12.12.08 को निदेशक के रूप में कार्यकाल समाप्त हुआ।

4. Profit Analysis

- Operating profit of the Bank rose by 43.4 percent to Rs.5,744 crore.
- Provisions made at Rs.2,653 crore were higher as compared to Rs.1,957 crore made during the last year.
- Net profit grew by 50.9 percent to Rs.3,091 crore.

5. Key Ratios

(per cent)

Particulars	2007-08	2008-09
Average cost of funds	4.90	5.51
Average yield on funds	8.01	8.67
Return on Equity	19.00	23.52
Net Interest Margin	3.58	3.62
Return on Assets	1.15	1.39
Staff expenses to AWF*	1.38	1.31
Operating profit to AWF*	2.25	2.58
Earning per share (Rs)	64.98	98.03
Book value per share (Rs)	341.98	416.74

* Average Working Funds.

6. Dividend

- **The Board of Directors has recommended a Dividend of 200 percent for the year 2008-09.**

7. Changes in Board of Directors

During the year 2008-09, the following changes took place in the composition of Board of Directors :-

- Shri M.V. Tanksale took over as Executive Director on 26.3.09.
- Shri Nagesh Pydah took over as Executive Director on 26.3.09
- Mrs Ravneet Kaur was appointed as Director representing Govt. of India on 10.6.08 (in place of Shri Rakesh Singh).
- Shri Vinod Kumar Mishra was appointed as Director on 05.12.08 under section 9(3)(h) of the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertaking) Act, 1970.
- Shri D.K.Singla, Shri T.N. Chaturvedi and Shri G.R. Sundaravadivel have been elected as Directors, w.e.f. 27.12.08, representing Shareholders under clause 9(3)(i) of the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertaking) Act.
- Shri Prakash Agarwal and Dr. Harsh Mahajan ceased to be Directors on 12.12.08.

- श्री के. रघुरामन 30.09.08 को अधिवर्षिता आयु प्राप्त होने के कारण कार्यकारी निदेशक नहीं रहे।
- श्री जे.एम. गर्ग दिनांक 06.11.08 को कारपोरेशन बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक बनाए जाने के कारण कार्यकारी निदेशक नहीं रहे।
- श्री पी.के. नायर, जो कि नॉन वर्कमैन के प्रतिनिधि निदेशक थे, 31.03.09 को अधिवर्षिता आयु प्राप्त होने के कारण निदेशक नहीं रहे।

बोर्ड सभी नए निदेशकों का स्वागत करता है और यह चाहता है कि श्री के. रघुरामन, श्री जे.एम. गर्ग, श्री राकेश सिंह, श्री प्रकाश अग्रवाल, डॉ. हर्ष महाजन और श्री पी.के. नायर द्वारा प्रस्तुत की गई महत्वपूर्ण सेवाओं को रिकार्ड में दर्ज किया जाए।

8. निगमित नियंत्रण

बैंक अच्छे निगमित नियंत्रण को उचित प्राथमिकता देता है। आईसीआरए लि., कर-निर्धारण एजेंसी ने बैंक की सीजीआर 2 की दर की पुष्टि की है जिसमें पीएनबी की पारदर्शी मालिकाना तंत्र, संशोधित जोखिम प्रबंधन नीतियों, शक्तियों का सुपरिभाषित प्रत्यायोजन, जिम्मेदारी और उसके अपने निरीक्षण एवं लेखा परीक्षा प्रभाग तथा स्वतंत्र सांविधिक केन्द्रीय लेखा परीक्षकों, दोनों द्वारा किया गया व्यापक लेखा परीक्षा कार्य परिलक्षित होता है। अनुकूल तथ्यों में संतोषजनक बोर्ड प्रक्रियाओं को शामिल किया गया और बोर्ड द्वारा किए गए भूल-चूक कार्य भी दिए गए।

राष्ट्रीयकृत बैंकों के निदेशक मंडलों में निदेशकों के रूप में चयनित किए जाने वाले व्यक्तियों द्वारा पुरी की जाने वाली "सटीक एवं उपयुक्त कसौटी" संबंधी भारतीय रिजर्व बैंक के निर्देश के अनुपालनार्थ बैंक के निदेशक मंडल ने एक 'नामांकन समिति' गठित की है।

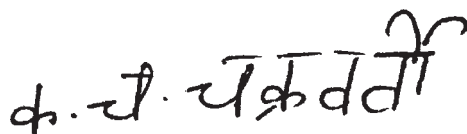
बैंक ने निगमित नियंत्रण से संबंधित भारतीय रिजर्व बैंक व सेबी के मार्गनिर्देशों का अनुपालन किया है तथा इसे सांविधिक केन्द्रीय लेखा परीक्षकों ने जांचा है।

9. आभार

बैंक का निदेशक मंडल भारत सरकार, भारतीय रिजर्व बैंक तथा भारतीय प्रतिभूति एवं विनिमय बोर्ड (सेबी) द्वारा हमारे बैंक को विवेकपूर्ण उपायों के माध्यम से सुरक्षित तथा सुदृढ़ बनाने हेतु किए गए सुदीर्घ एवं सतत प्रयासों के लिए आभार व्यक्त करता है। बैंक का निदेशक मंडल शेयर बाजारों, बैंक के ग्राहकों तथा सामान्य जनता व शेयरधारकों द्वारा बैंक को दिए गए अमूल्य सहयोग एवं दर्शाए गए विश्वास के प्रति भी आभार व्यक्त करता है।

निदेशक मंडल अपने उन समस्त कार्मिकों की भी प्रशंसा करता है जिन्होंने अपनी कुशलता, प्रतिबद्धता, टीम भावना एवं व्यावसायिक योग्यता से बैंक को सफलता एवं सतत विकास प्राप्त करने में योगदान दिया है। निदेशक मंडल वर्ष 2009-10 तथा उससे आगे भी उनके सतत समर्पण एवं सहयोग की अपेक्षा करता है।

कृते निदेशक मंडल



अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

- Shri K. Raghuraman ceased to be Executive Director on attaining the age of superannuation on 30.9.08.
- Shri J.M.Garg ceased to be Executive Director on his elevation as Chairman & Managing Director of Corporation Bank on 6.11.08.
- Shri P.K.Nayar, Director representing Non Workman ceased to be Director on attaining the age of superannuation on 31.3.09.

The Board welcomes all the new Directors and wishes to place on record the valuable services rendered by Shri K. Raghuraman, Shri J.M. Garg, Shri Rakesh Singh, Shri Prakash Agarwal, Dr Harsh Mahajan and Shri P.K. Nayar.

8. Corporate Governance

The Bank accords high priority to good Corporate Governance. ICRA Ltd, the rating agency has reaffirmed the CGR 2 rating of the Bank, which reflects PNB's transparent ownership structure, improved risk management practices, well defined delegation of powers, accountability and an elaborate audit function carried out by both its Inspection & Audit Division and by independent Statutory Central Auditors. The favourable factors also include the satisfactory Board processes and the oversight function played by the Board.

In compliance of RBI directive regarding "fit & proper criteria" to be fulfilled by the persons being elected as Directors on the Board of the Nationalised Bank, the Board of the Bank has constituted a "Nomination Committee".

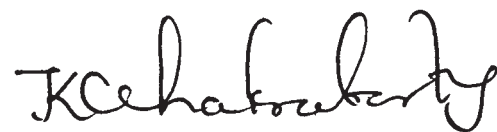
Bank has complied with the guidelines of RBI and SEBI on the matters relating to Corporate Governance which has been examined by the Statutory Central Auditors.

9. Acknowledgments

The Board of Directors thanks the Government of India, Reserve Bank of India and Securities & Exchange Board of India (SEBI) for their long and sustained efforts to strengthen our safety and soundness through a whole slew of prudential measures. The Board of Directors also thanks the Stock Exchanges, Bank's customers, public in general and the shareholders for their valuable support and trust reposed in the Bank.

The Board pays tribute to all our people whose talent, commitment, teamwork and professionalism have contributed to the Bank's success and ongoing developments. The Board looks forward to their continued dedication and co-operation in 2009-10 and thereafter too.

For and on behalf of Board of Directors



CHAIRMAN AND MANAGING DIRECTOR

प्रबंधन विचार-विमर्श तथा विश्लेषण

1. कारोबारी वातावरण

भारत ने मंदी के अधेगामी चक्र का सराहनीय रूप से सामना किया है, जिससे उसकी संचारशक्ति और धैर्य प्रदर्शित होता है। अमरीका, ग्रेट ब्रिटेन, यूरोप तथा जापान, आर्थिक मंदी के दौर से गुजर रहे हैं और अंतर्राष्ट्रीय मुद्रा कोष के मार्च, 2009 के पूर्वानुमानों में इस संकट की पुष्टि की गयी है। वर्ष 2009 में वैश्विक वास्तविक सकल घरेलू उत्पाद की वृद्धि में 0.5 प्रतिशत से 1 प्रतिशत की कमी के अनुमान हैं, जबकि वर्ष 2008 में यह वृद्धि दर 3.2 प्रतिशत थी। विश्व बैंक ने वैश्विक सकल घरेलू उत्पाद में 1.7 प्रतिशत की कमी का अनुमान लगाया है और ओईसीडी ने वैश्विक सकल घरेलू उत्पाद में 2.7 प्रतिशत की कमी की अपेक्षा की है। विश्व व्यापार संगठन (डब्ल्यूटीओ) के अनुमानों के अनुसार वैश्विक व्यापार में 9 प्रतिशत तक की कमी होने की संभावना है, जबकि इसमें वर्ष 2008 में 2 प्रतिशत की वृद्धि हुई थी।

विगत 4 वर्षों अर्थात् 2004-05 से 2007-08 के दौरान 8.9 प्रतिशत की औसत वार्षिक वृद्धि दर हासिल करने के पश्चात, वैश्विक वित्तीय संकट के कारण वित्तीय वर्ष 2008-09 में सामान्य वृद्धि में मंदी रही है। केन्द्रीय सांख्यिकीय संगठन के संशोधित पूर्वानुमानों के अनुसार, वर्ष 2007-08 में 9.0 प्रतिशत की तुलना में वर्ष 2008-09 में वास्तविक सकल घरेलू उत्पाद की 6.7 प्रतिशत की सामान्य वृद्धि दर रही है। यद्यपि वर्ष 2007-08 के दौरान सकल घरेलू पूँजी विनिर्माण (जीडीसीएफ) तथा सकल घरेलू बचत (जीडीएस) की दर सकल घरेलू उत्पाद का क्रमशः 39.1 प्रतिशत तथा 37.7 प्रतिशत रही, तथापि वर्ष 2008-09 में आर्थिक क्रियाकलापों में आयी कमी के फलस्वरूप वर्ष में बचत तथा निवेश की दरों में नकारात्मक प्रभाव हो सकता है। समस्त तीनों क्षेत्रों, नामतः कृषि तथा अनुषंगी क्रियाकलापों, उद्योग एवं सेवा क्षेत्र में व्यापक वृद्धि हुई है।

- भारतीय रिजर्व बैंक के मैक्रो आर्थिक एवं मौद्रिक विकास (2008-09) के अनुसार, 'कृषि एवं अनुषंगी क्षेत्र' जिसका सकल घरेलू उत्पाद में 17.1 प्रतिशत योगदान रहता है, में वृद्धि दर वर्ष 2008-09 में 2.6 प्रतिशत तक कम होने का अनुमान लगाया गया है, जो वर्ष 2007-08 में 4.9 प्रतिशत थी।
- औद्योगिक क्षेत्र जिसका सकल घरेलू उत्पाद में 18.7 प्रतिशत योगदान होता है, में वर्ष 2007-08 में 7.4 प्रतिशत की वृद्धि की तुलना में केवल 4.2 प्रतिशत वृद्धि आंकी गई है। यह कमी मुख्यतः विनिर्माण क्षेत्र में आयी कमी के कारण है, जिसमें विगत वर्ष में 8.2 प्रतिशत की तुलना में वर्ष 2008-09 में 4.1 प्रतिशत की मामूली वृद्धि का अनुमान लगाया गया है।
- सेवा क्षेत्र, जिसका सकल घरेलू उत्पाद में 64.2 प्रतिशत योगदान होता है, में वर्ष 2007-08 में 10.8 प्रतिशत की वृद्धि की तुलना में वर्ष 2008-09 में 9.2 प्रतिशत वृद्धि होने का अनुमान है। सेवा-क्षेत्र के अंतर्गत, 'सामुदायिक, सामाजिक तथा व्यक्तिगत सेवाएं' को छोड़कर, 'व्यवसाय, होटल, रेस्तरां, परिवहन, भण्डारण तथा संचार', 'वित्त, बीमा, स्थावर-संपदा तथा कारोबारी सेवाएं' एवं 'विनिर्माण' जैसे समस्त खण्डों में विगत वर्ष की तुलना में कम दरों से वृद्धि होने का अनुमान है।
- मांग पक्ष पर दृष्टि डालें तो वर्ष 2007-08 में हुए निजी अंतिम उपभोक्ता व्यय की वृद्धि 8.5 प्रतिशत से घटकर वर्ष 2008-09 में 6.8 प्रतिशत होने का अनुमान है, जबकि सरकारी अंतिम उपभोक्ता व्यय में इसी अवधि के दौरान 7.4 प्रतिशत की वृद्धि की तुलना में यह तेजी से बढ़कर 16.8 प्रतिशत होने का अनुमान है।

भारतीय अर्थव्यवस्था ने अपने अंतर्राष्ट्रीय समकक्षों की तुलना में अटल धैर्य दिखाया है और सराहनीय रूप से संकट का सामना किया है। इसका श्रेय स्पष्टतः भारत सरकार तथा भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा दिखाई

MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

1. Business Environment

India has admirably fought the downward spiral of recession, which exemplifies its resilience and fortitude. As economic distress looms over the US, UK, Europe and Japan, IMF's March 2009 forecasts confirm the calamity. Global real GDP growth is projected to shrink by 0.5 percent to 1 per cent in 2009 as against a growth rate of 3.2 percent in 2008. World Bank projects Global GDP to contract by 1.7 per cent and OECD expects Global GDP to contract by 2.7 per cent. As per WTO projection, Global trade is expected to shrink by 9 percent, as compared to an increase of 2 percent in 2008.

Due to the Global financial crisis, India's economic growth, after clocking an average annual growth rate of 8.9 percent during the four years period of 2004-05 to 2007-08 decelerated in 2008-09. As per the revised estimates of Central Statistical Organisation (CSO) the real GDP growth rate moderated to 6.7 percent in 2008-09, down from 9.0 percent in 2007-08. Though the Gross Domestic Capital Formation (GDCF) and Gross Domestic Savings (GDS) during 2007-08 stands at 39.1 percent & 37.7 percent of GDP respectively, the slowing of economic activity in 2008-09 may negatively influence both the savings and investment rates for the year. The moderation in growth was pervasive in all the three sectors, viz., agriculture & allied activities, industry and services.

- As per RBI's Macro Economic and Monetary Development (2008-09), the pace of growth in the 'agricultural & allied sector' that contributes 17.1 percent of GDP is estimated to slow down to 2.6 percent in 2008-09 from 4.9 percent in 2007-08.
- The industrial sector, which accounts for 18.7 percent of GDP is estimated to grow by a mere 4.2 percent as compared to 7.4 per cent in 2007-08. The slowdown has been mainly attributed to the deceleration in the manufacturing sector, which is estimated to grow by a nominal 4.1 percent during 2008-09, as compared to 8.2 percent last year.
- The services sector, which accounts for 64.2 percent of GDP is slated to grow at 9.2 per cent in 2008-09, as against a growth of 10.8 percent in 2007-08. Within the services sector, apart from 'community, social and personnel services' all the segments like 'trade, hotels, restaurants, transport, storage & communication'; 'financing, insurance, real estate and business services' and 'construction' are expected to grow at lower rates as compared to last year.
- From the demand point of view, the growth in private final consumption expenditure is expected to decline from 8.5 percent in 2007-08 to 6.8 percent in 2008-09, while the government final consumption expenditure is expected to rise sharply from 7.4 percent to 16.8 percent during the same period.

Indian economy has displayed tenacious endurance and weathered the crisis admirably, in sharp contrast to its international counterparts. The credit for this rests on the clear directives and speedily realised policies under the jurisdiction of the Government

गई दिशा तथा नीतियों में किये गये शीघ्र परिवर्तनों को जाता है। भारतीय रिजर्व बैंक की नीतियों में मूल्य, वित्तीय और, विनिमय दर स्थिरता, आय वृद्धि, रोजगार में वृद्धि तथा सार्वजनिक ऋण का प्रबंधन प्राप्त करना शामिल हैं।

वित्तीय वर्ष 2008-09 के आरम्भ में मुद्रास्फीति की दर लगभग 8 प्रतिशत थी। अगस्त के प्रथम सप्ताह में यह 12.9 प्रतिशत के स्तर पर पहुंच गयी और सितम्बर में भी यह 12 प्रतिशत से ऊपर बनी रही। वित्तीय वर्ष 2008-09 की प्रथम छमाही के दौरान मुद्रास्फीति की बढ़ती हुई प्रवृत्ति मुख्यतः कच्चे तेल, खनिज एवं धातु से संबंधित उत्पादों के अंतर्राष्ट्रीय मूल्यों में हुई बढ़ोतरी के कारण से रही। तथापि, पेट्रोलियम, आधारभूत धातुओं, तिलहनों, खाद्य तेलों, खली के मूल्यों में धीरे-धीरे आने वाली कमी के फलस्वरूप, मार्च, 2009 के अंत में मुद्रास्फीति की दर तेजी से घटकर 0.26 प्रतिशत हो गयी। वर्ष 2008-09 की प्रथम छमाही में अर्थव्यवस्था में कुल मांग को व्यापक आधार पर समायोजित करना पड़ा, द्वितीय छमाही में मुद्रास्फीति में आयी तीव्र कमी के फलस्वरूप, मौद्रिक स्थिति में सुधार हुआ, जिससे आर्थिक मंदी को नियंत्रित करने तथा आर्थिक वृद्धि लाने में सहायता मिली।

भारत का विदेशी क्षेत्र भी वैश्विक मांग में मंदी तथा ऋण बाजार के आघातों के परिणामतः होने वाले मंदी संबंधी जोखिमों का सामना कर रहा है। व्यापारिक निर्यात, जो कि अगस्त, 2008 तक काफी तीव्र गति से बढ़ रहे थे, उनमें सितम्बर, 2008 और उसके पश्चात् काफी कमी आयी तथा मार्च, 2009 तक इनमें लगातार नकारात्मक वृद्धि दर्ज की गयी। निर्यातों में लगातार यह कमी मुख्यतः वैश्विक आर्थिक मंदी के कारण रही। इसके फलस्वरूप, वर्ष 2008-09 की अवधि में अमरीकी डॉलर में व्यापारिक निर्यात में 2.4 प्रतिशत की निम्न वृद्धि दर दर्ज की गयी, जबकि विगत वर्ष की इसी अवधि में इसकी वृद्धि दर 28.9 प्रतिशत थी। वर्ष 2008-09 के दौरान, विगत वर्ष की इसी अवधि की अपेक्षा 12.9 प्रतिशत की निम्न दर से आयात हुआ जो पिछले वर्ष की इसी अवधि के दौरान 35.4 प्रतिशत वृद्धि की तुलना में था। इसी बीच तेल आयात में 14.0 प्रतिशत तथा गैर-तेल आयात में 12.4 प्रतिशत की वृद्धि हुई। इस प्रकार, वर्ष 2008-09 के दौरान व्यापारिक घाटा 117.1 बिलियन अमरीकी डालर के स्तर पर जा पहुँचा, जो गत वर्ष की इसी अवधि से 32.3 प्रतिशत की वृद्धि दर्शाता है। विदेशी मुद्रा का भण्डार मार्च, 2009 के अंत में 252 बिलियन अमरीकी डालर रह गया, जो कि मार्च, 2008 के अंत के स्तर से लगभग 57 बिलियन अमरीकी डालर कम था।

वर्ष 2008-09 के दौरान रुपये की विनिमय दर में वर्ष भर उल्लेखनीय परिवर्तन रहा जो पाउण्ड स्टर्लिंग को छोड़कर प्रमुख मुद्राओं के समक्ष सामान्यतः कम हुआ तथा जिसके कारण, व्यापारिक अंतर का बढ़ना, चालू खाते में घाटा एवं पूंजीगत बाह्य प्रवाह का होना था। 17 अप्रैल, 2008 को भारतीय रुपये का मूल्य 49.71 रु. प्रति अमरीकी डालर के स्तर पर था।

2. बैंकिंग विकास

संपदा क्षेत्र की गतिविधियों की समग्र सामान्य स्थिति बैंकिंग विकास में भी दृष्टिगोचर हुई। सितम्बर 2008 से वैश्विक वित्तीय स्थिति में गिरावट तथा पूंजीगत बाह्य प्रवाह में गतिरोध ने घरेलू तरलता स्थितियों को संकुचित कर दिया। इसके जवाब में भारतीय रिजर्व बैंक ने प्रणाली में अनुकूल तरलता सुनिश्चित करने हेतु अनेक प्रभावी कदम उठाये।

- अक्टूबर, 2008 से आरक्षित नकदी अनुपात (सीआरआर) में उत्तरोत्तर कमी आई है। यह 400 बेसिस प्वाइंटों की तीव्र कमी के साथ 9.0 प्रतिशत से घटकर 5.0 प्रतिशत हो गयी है। इसके अतिरिक्त, तरलता समायोजन सुविधा (एलएएफ) के अधीन रेपो रेट और रिवर्स रेपो रेट को तेजी से घटाकर क्रमशः 9.0 प्रतिशत से 4.75 प्रतिशत तथा 6.0 प्रतिशत से 3.25 प्रतिशत कर दिया गया।
- वर्ष 2008-09 के दौरान अनुसूचित वाणिज्यिक बैंकों (एससीबी) के गैर-खाद्य ऋणों में वर्षानुवर्ष वृद्धि

of India and RBI. RBI's policies are directed towards achieving price, financial and exchange rate stability, income growth, employment generation and public debt management.

The financial year 2008-09 began with inflation at close to 8 percent. By the first week of August, it had risen to a level of 12.9 percent and it continued to be over 12 percent in September. The rising trend of inflation during the first half of the FY 2008-09 was mainly driven by hardening of international prices of crude oil, mineral and metal related products. However, with the gradual decline in prices of petroleum, basic metals, oilseeds, edible oils and oil cakes, there was sharp fall in the inflation rate to 0.26 per cent as at end-March 2009. While the first half of 2008-09 warranted an adjustment of aggregate demand on an economy wide basis, the sharp fall in inflation in the second half facilitated aggressive monetary easing, aimed at stemming the economic slowdown and facilitating economic growth.

India's external sector has also been facing downside risks emanating from slowdown in global demand and credit market shocks. Merchandise exports, which were buoyant till August 2008 decelerated in September 2008 and thereafter registered continuous negative growth till March 2009. This continual fall in exports can be mainly attributed to the devastating impact of global economic slowdown. As a result, merchandise exports for the period 2008-09, in US \$, grew at a lower rate of 2.4 percent as compared to 28.9 percent during the corresponding period last year. During 2008-09, imports recorded a lower growth of 12.9 percent against the growth of 35.4 percent during the corresponding period last year. Meanwhile oil imports grew by 14.0 per cent and non-oil imports grew by 12.4 per cent. Thus, the trade deficit at US \$ 117.1 bn during 2008-09 recorded an increase of 32.3 percent over the same period last year. Foreign exchange reserves at US \$ 252 bn as at the end of March 2009 has registered a decline of around US \$ 57 bn over the end-March 2008 level.

During 2008-09, there was significant intra-year variation in the exchange rate of rupee, which had generally depreciated against major currencies except pound sterling on account of widening trade and current account deficits as well as capital outflows. The Indian rupee as on April 17, 2008 stood at Rs 49.71 per US dollar.

2. Banking Developments

Overall moderation in real sector activity was reflected in banking developments too. The deterioration in the global financial condition since September 2008 and the halting of capital outflows tightened domestic liquidity conditions. The Reserve Bank of India has taken several proactive redressal measures to ensure comfortable liquidity in the system.

- Since October 2008, the Cash Reserve Ratio (CRR) has been progressively decreasing. It fell from 9.0 percent to 5.0 percent – a fall of 400 basis points. Furthermore, the repo rate and the reverse repo rate under Liquidity Adjustment Facility (LAF) was progressively reduced from 9.0 percent to 4.75 percent and from 6.0 percent to 3.25 percent, respectively.
- During 2008-09, the y-o-y growth in non food credit of Scheduled Commercial Banks (SCBs) decelerated to 17.5 percent as at the end of March 2009 from



मार्च, 2009 के अंत में घटकर 17.5 प्रतिशत रह गई, जबकि मार्च, 2008 के अंत में यह 23 प्रतिशत थी। अक्टूबर, 2008 में यह अपने 29.4 प्रतिशत के उच्चतम स्तर पर थी। यह भारतीय रिज़र्व बैंक के 24.0 प्रतिशत के सूचक अनुमानों से काफी कम है।

- फरवरी, 2009 को भारतीय रिज़र्व बैंक के नवीनतम वार्षिक नीति विवरण के अनुसार, स्थावर सम्पदा क्षेत्र को दिए गए ऋण में उच्चतम वर्षानुवर्ष वृद्धि (61.4 प्रतिशत) तथा उसके पश्चात एनबीएफसी (41.7 प्रतिशत), उद्योग (25.8 प्रतिशत) तथा कृषि (21.5 प्रतिशत) और आवास (7.7 प्रतिशत) वृद्धि दर्ज की गई।
- उद्योग को दिए गए ऋणों के मामले में, फरवरी, 2009 तक खाद्येतर बैंक ऋणों में 52.5 प्रतिशत का कुल विस्तार हुआ, जिसके पश्चात कृषि (13.0 प्रतिशत), स्थावर सम्पदा (8.5 प्रतिशत), एनबीएफसी (6.6 प्रतिशत) और आवास (4.7 प्रतिशत) का ऋण विस्तार हुआ।
- अनुसूचित वाणिज्यिक बैंकों (एससीबी) की कुल जमा राशियों में मार्च, 2009 के अंत में 18.8 प्रतिशत की वृद्धि हुई, जबकि एक वर्ष पूर्व इसमें 21.7 प्रतिशत की वृद्धि हुई थी।
- जमा राशियों में विस्तार की अपेक्षा ऋणों में हुए कम विस्तार के फलस्वरूप, अनुसूचित वाणिज्यिक बैंकों का वृद्धिशील ऋण-जमा अनुपात (वर्षानुवर्ष) मार्च, 2009 के अंत में घटकर 64.4 प्रतिशत हो गया, जबकि एक वर्ष पूर्व यह 73.6 प्रतिशत था।
- जहां तक ब्याज दर परिदृश्य का संबंध है, मुद्रा तथा सरकारी प्रतिभूति बाजार में ढांचागत ब्याज दरों में कमी आयी है। मासिक औसत कॉल रेट मार्च, 2008 के 7.37 प्रतिशत की तुलना में मार्च, 2009 में 4.17 प्रतिशत के निम्न स्तर पर था।

3. उद्योग ढांचा

मार्च, 2008 के अंत में भारतीय उद्योग प्रणाली में कुल 170 अनुसूचित वाणिज्यिक बैंक थे, जिनमें 28 सार्वजनिक क्षेत्र के बैंक, 23 निजी क्षेत्र के बैंक, 28 विदेशी बैंक तथा 91 क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक शामिल थे। इसके पश्चात्, दिसम्बर, 2008 के अंत में कुल अनुसूचित वाणिज्यिक बैंकों की संख्या घटकर 164 रह गयी, जिनमें से 86 क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक शामिल हैं।

सार्वजनिक क्षेत्र का अग्रणी बैंक होने के नाते तथा राष्ट्रीयकृत बैंकों में सर्वाधिक शाखाओं का नेटवर्क रखने वाले बैंक के रूप में पंजाब नेशनल बैंक का अपना एक सुदृढ़ आधार है। यह खुदरा तथा कॉर्पोरेट क्षेत्रों को अनेकानेक वित्तीय सेवाएं प्रदान करता है। बैंक ने निरंतर विविध नए और नवोन्मेष क्षेत्र आरम्भ किए हैं, जैसे कि बीमा और आस्ति प्रबंधन। वर्तमान में, पीएनबी ने बीमा पालिसियों को बेचने के लिए भारतीय जीवन बीमा निगम के साथ एक समझौता किया है और इसी प्रकार से, उसने संदर्भ आधार पर गैर-बीमा पालिसियों के लिए भी ओरियंटल इश्योरेंस कंपनी के साथ समझौता किया है। बैंक ने मैसर्स एसएमसी ग्लोबल सिक्योरिटीज लि. और मैसर्स नेटवर्क स्टॉक ब्रोकिंग लि. के साथ समझौता किया है ताकि '3-1 खाते' की अनोखी सेवा दी जा सके, जिसमें बचत, डीमैट और ट्रेडिंग शामिल हैं। खुदरा ऋणों को बढ़ावा देने के लिए बैंक ने प्रतिष्ठित ऑटो कम्पनियों, बिल्डरों, शैक्षणिक संस्थानों के साथ भी समझौते किए हैं।

वैश्विक वित्तीय उथल-पुथल तथा भारतीय अर्थव्यवस्था पर दबाव होने के बावजूद, अनुसूचित वाणिज्यिक बैंकों के कुल निवल ऋण में पंजाब नेशनल बैंक का निवल ऋण का भाग मार्च, 2008 के अंतिम रिपोर्टिंग शुक्रवार के 5 प्रतिशत से बढ़कर मार्च, 2009 के अंतिम रिपोर्टिंग शुक्रवार को 5.3 प्रतिशत हो गया। बैंकिंग प्रणाली की कुल जमा राशियों के मामले में भी पंजाब नेशनल बैंक का भाग मार्च, 2008 के अंतिम रिपोर्टिंग शुक्रवार के 5.0 प्रतिशत से बढ़कर मार्च, 2009 के अंतिम रिपोर्टिंग शुक्रवार को 5.2 प्रतिशत हो गया है।

23 percent at the end of March 2008. It had peaked at 29.4 percent in October 2008. This is considerably lower than the RBI's indicative projection of 24.0 percent.

- As per RBI's latest Annual Policy statement - as on February 2009, credit to real estate sector recorded the highest y-o-y growth (61.4 percent), followed by NBFCs (41.7 percent), industry (25.8 percent), agriculture (21.5 percent) and housing (7.7percent).
- Credit to industry constituted 52.5 percent of the total expansion in non food bank credit up to February 2009, followed by agriculture (13.0 percent), real estate (8.5 percent), NBFCs (6.6 percent) and housing (4.7 percent).
- Aggregate deposits of Scheduled Commercial Banks (SCBs) increased by 18.8 percent at the end of March 2009 as compared with 21.7 percent a year ago.
- The lower expansion in credit relative to the expansion in deposits resulting in a decline in the incremental credit-deposit ratio (y-o-y) of SCBs to 64.4 percent at the end of March 2009 as against 73.6 percent a year ago.
- As far as the interest rate scenario is concerned, interest rates have declined across the term structure in the money and government securities market. The monthly average call rate during March 2009 was lower at 4.17 percent as compared with 7.37 percent in March 2008.

3. Industry Structure

At the end of March 2008, Indian banking system consisted of 170 Scheduled Commercial Banks (SCBs) including 28 Public Sector Banks (PSBs), 23 Private Sector Banks, 28 Foreign Banks and 91 Regional Rural Banks (RRBs). Further, at the end of December 2008, the number of SCBs were declined to 164, of which 86 were RRBs.

PNB has established itself as a Public Sector Bank (PSB) with the largest network of branches among nationalised banks with a dominant franchise value. It is recognised as a provider of financial services to retail and corporate sectors. Bank is constantly engaged in diversification into new and innovative areas, such as insurance and asset management. Presently, PNB works in collaboration with LIC for selling insurance policies and has tied up with Oriental Insurance for selling non-life policies on a referral basis. Bank has associated with M/s SMC Global Securities Ltd. and M/s Network Stock Broking Ltd. to offer a unique "3 in 1 account" comprising of Saving, Demat and Trading account. Bank also has entered into tie ups with reputed auto companies, builders and educational institutions with a view to encourage retail lending.

Despite the global financial turbulence and pressure on Indian economy, PNB's share in total net credit of SCBs increased from 5 percent as on Last Reporting Friday (LRF) of March 2008 to 5.3 percent as on LRF of March 2009. PNB's share in the aggregate deposits of the System increased from 5.0 percent as on LRF of March 2008 to 5.2 percent as on LRF of March 2009.

4. विस्तृत कारोबार का सिंहावलोकन (ओवरव्यू)

क) कारोबार

31 मार्च, 2009 को बैंक का घरेलू कारोबार बढ़कर 3,57,891 करोड़ रु. हो गया। इस प्रकार इसमें 72,069 करोड़ रु. की सकल वृद्धि हुई तथा वृद्धि की दर 25.2 प्रतिशत रही। काबुल और हॉंगकॉंग में विदेशी शाखाओं के कारोबार को शामिल करने पर बैंक का वैश्विक कारोबार 27.5 प्रतिशत बढ़कर 3,64,463 करोड़ रु. रहा।

ख) संसाधन संग्रहण

31 मार्च, 2009 को बैंक की जमा राशियों का भाग कुल संसाधनों के 84.95 प्रतिशत था। 31 मार्च, 2009 को बैंक की कुल जमा राशियां 2,09,760 करोड़ रु. हो गयी, जिससे इनमें पिछले वर्ष की अपेक्षा 43,303 करोड़ रु. की वृद्धि हुई और वृद्धि की दर 26.0 प्रतिशत रही। बैंक की कुल जमा राशियों में कम लागत वाली जमा राशियों (चालू- बचत) का प्रतिशत 38.83 रहा। 31 मार्च, 2009 को बैंक के ऋण 4,374 करोड़ रुपये थे।

ग्राहकों की अलग-अलग आवश्यकताओं को ध्यान में रखते हुए, बैंक ने मौजूदा जमा योजनाओं में संशोधन किए हैं और अपनी प्रमुख सेवाओं के सेवा-प्रभागों को भी पुनः संशोधित किया है।

ग) ऋण का अभिनियोजन एवं वितरण

भारतीय रिजर्व बैंक के विभिन्न नीति संबंधी पहलों में उत्पाद क्षेत्रों को ऋण के निरंतर प्रवाह हेतु सहायक बाजार वातावरण बनाए रखने पर बल देना है। बैंक अर्थव्यवस्था के उत्पाद क्षेत्रों की वास्तविक ऋण आवश्यकताओं को पारदर्शी और समान तरीके से पूरा करने हेतु प्रतिबद्ध है। बैंक ने मार्च, 2009 के अंत में ऋणों के मामले में वर्षानुवर्ष 29.5 प्रतिशत की संतुलित वृद्धि दर्ज की। बैंक का निवल ऋण मार्च, 2009 के अंत में 1,54,703 करोड़ रु. रहा, जबकि मार्च, 2008 के अंत में यह 1,19,502 करोड़ रुपया था।

बैंक ने वर्ष के दौरान ऋण की गुणवत्ता बनाए रखते हुए विविध ऋण पोर्टफोलियो बनाने पर बल दिया है और समस्त खंडों को ऋण सहायता प्रदान की है। बैंक के शिक्षा ऋण में 50.6 प्रतिशत, आवास में 33.6 प्रतिशत, प्रत्यक्ष कृषि में 33.0 प्रतिशत, लघु एवं मध्यम उद्यम (एसएमई) में 30.2 प्रतिशत की वृद्धि हुई। बैंक के निवल अग्रिमों में रिटेल ऋण का भाग 16.2 प्रतिशत रहा है।

प्रौद्योगिकी को सरल बनाने से ऋण वितरण समय की गुणवत्ता में काफी सुधार हुआ है। ऋण प्रस्तावों के तेजी से निपटान हेतु बैंक ने अनेक पहल की हैं, जिनमें ऋण संबंधी मामलों में प्रधान कार्यालय को सीधे रिपोर्ट करने वाली अधिक शाखाओं का पता लगानाए ऋण समिति/प्रबंधन समिति की कम अंतराल पर बैठकें करना, केन्द्रीकृत ऋण संसाधन केन्द्रों (सीसीपीसी) को सुदृढ़ करना तथा ऋण प्रस्तावों पर पर्याप्त ध्यान देना आदि शामिल हैं।

बैंक ने विशेषीकृत ऋण वितरण चैनलों नामतः बहुत बड़ी निगमित शाखाओं (एलसीबी), मध्यम निगमित शाखाएँ (एमसीबी), अंतर्राष्ट्रीय बैंकिंग शाखाओं, विशेषीकृत एसएमई शाखाओं, व्यावसायिक वित्त शाखाओं, फुटकर ऋण हब तथा विशेषीकृत कृषि वित्त शाखाओं का सृजन किया है। ऐसी 7 बहुत बड़ी

4. Detailed Business Overview

a) Business

Bank's domestic business increased to Rs.3,57,891 crore as on March 31, 2009, registering an absolute increase of Rs.72,069 crore and a growth of 25.2 percent. After including the business of foreign branches at Kabul and Hong Kong, Bank's Global Business increased by 27.5 percent to Rs.3,64,463 crore .

b) Resource Mobilisation

The share of Bank's deposits to total resources was 84.95 percent as on 31st March 2009. Bank's total deposits amounted to Rs.2,09,760 crore as on March 31, 2009, showing an absolute accretion of Rs.43,303 crore and a growth of 26.0 percent over previous year. The share of low cost deposits (current + savings) in total deposits stood at 38.83 percent. Bank's borrowings as on March 31, 2009 stood at Rs 4,374 crore .

Keeping in view the varying customer requirements, Bank proactively modified its existing deposit schemes and restructured the service charges of its key services.

c) Credit Deployment & Delivery

The thrust of the various policy initiatives by the RBI has been on maintaining a market environment conducive for the continued flow of credit to productive sectors. Bank remains committed to meet the credit requirements of the productive sectors of the economy in a transparent and equitable manner. As at the end of March 2009, Bank registered a robust y-o-y 29.5 percent growth in credit. In absolute terms, Bank's net credit stood at Rs.1,54,703 crore at the end of March 2009, as compared to Rs.1,19,502 crore as at end of March 2008.

Bank laid emphasis in building diversified credit portfolio maintaining the credit quality and extended credit support to all segments during the year. Bank's loan to education increased by 50.6 percent, housing by 33.6 percent, direct agriculture by 33.0 percent and Small & Medium Enterprises (SMEs) by 30.2 percent. Retail credit constituted 16.2 percent of the Bank's net advances.

There has been quality improvement in credit delivery time through leveraging the technology. Various initiatives taken by the Bank for speedy disposal of credit proposals include identification of more direct reporting branches to Head Office (HO); holding of frequent meetings of the Credit Committee/Management Committee; strengthening of Centralised Credit Processing Centres (CCPCs); due diligence of credit proposals, etc.

Bank has created specialised credit delivery channels viz. Large Corporate Branches (LCBs), Mid Corporate Branches (MCBs), International Banking Branches, Specialised SME Branches, Trade Finance Branches, Retail Loan Hubs and Specialised Agriculture Finance

निगमित शाखाएं तथा 10 मध्यम निगमित शाखाएं हैं जो सम्पन्न प्रबंधन आधार पर कार्य करते हुए कारपोरेट ग्राहकों की आवश्यकताओं की पूर्ति करती हैं। इसके अतिरिक्त, नई बहुत बड़ी निगमित शाखाओं/मध्यम निगमित शाखाओं को खोलने हेतु कार्रवाई की जा रही है।

भारत सरकार की दिनांक 07.12.2007 की अधिसूचना के अनुसार, बैंक को (i) वस्त्र मंत्रालय, भारत सरकार के प्रौद्योगिकी उन्नयन कोष योजना (टीयूएफएस) (ii) चीनी उपक्रमों को वित्तीय सहायता प्रदान करने संबंधी योजना के लिए केन्द्रस्थ प्राधिकरण (नोडल एजेंसी) के रूप में सहयोजित किया गया है। उपर्युक्त योजनाओं के अधीन दावा मामलों की तेजी से कार्रवाई करने हेतु प्रधान कार्यालय स्तर पर एक विशेष कक्ष कार्य कर रहा है।

घ) दबावग्रस्त आस्तियां

i) अनर्जक आस्ति प्रबंधन

बैंक ने आस्ति वसूली प्रबंधन शाखाएं (एआरएमबी) और विशेष आस्ति वसूली कक्ष (एसएआरसी) स्थापित किए हैं जो केवल अनर्जक आस्तियों के निराकरण हेतु कार्य करते हैं। 31.03.09 को 12 आस्ति वसूली प्रबंधन शाखाएं और 50 विशेष आस्ति वसूली कक्ष कार्य कर रहे हैं।

समस्त अनर्जक आस्तियों के संबंध में खाता-विशिष्ट समाधान कार्यनीतियों को कार्यान्वित किया गया और प्रगति की मानिट्रिंग नियमित रूप से की गई। एनपीए खातों में 1368.71 करोड़ रु. की कुल नकद वसूली की गई।

अनर्जक आस्तियों को अर्जक श्रेणी में लाने पर विशेष बल दिया गया। 448.21 करोड़ रु. के सकल बकाया वाले खातों को मानक श्रेणी में लाया गया। अनर्जक आस्ति के निपटान हेतु समझौता/बातचीत का रास्ता अपनाया गया। परिणामस्वरूप बातचीत समझौते के द्वारा 241.13 करोड़ रु. के 15266 एनपीए खातों का निपटान किया गया।

बैंक ने अधिकतर सभी पात्र अनर्जक आस्ति खातों में सरफेसी अधिनियम के अंतर्गत कार्रवाई की। बैंक ने वर्ष के दौरान 3636 अनर्जक आस्तियों के संबंध में 523.51 करोड़ रु. की वसूली हेतु मांग पत्र जारी किए। इसके फलस्वरूप, 2091 खातों में 289.38 करोड़ रु. की वसूली की गई। इसके अतिरिक्त, भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा जारी मार्गनिर्देशों के अनुसार, 111.28 करोड़ रु. के 31 एनपीए खाते एआरसी को बिक्री से निपटाए गए। इसके अतिरिक्त, बैंक ने गत वर्ष बट्टे खाते में डाले गए खातों में वर्ष 2008-09 के दौरान 82.87 करोड़ रु. की वसूली करने में सफलता हासिल की।

सकल अग्रियों के मुकाबले सकल अनर्जक आस्तियों का अनुपात 31 मार्च, 2009 को घटकर 1.77 प्रतिशत हो गया, जबकि 31 मार्च, 2008 को यह 2.74 प्रतिशत था। इस प्रकार से शुद्ध अग्रियों के मुकाबले शुद्ध अनर्जक आस्तियों का अनुपात जो 31 मार्च, 2008 को 0.64 प्रतिशत था, जो 31 मार्च, 2009 को घटकर 0.17 प्रतिशत हो गया।

ii) औद्योगिक पुनःस्थापना

बैंक ने औद्योगिक और वित्तीय पुनर्निर्माण बोर्ड के संदर्भाधीन संभाव्य व्यवहार्यता वाली रुग्ण इकाइयों की पुनःस्थापना के प्रयास जारी रखे, वह चाहे पुनःसंरचना के जरिए हो या एकमुश्त निपटारे के जरिए, जहां कहीं भी इसे व्यावहारिक पाया गया। औद्योगिक और वित्तीय पुनर्निर्माण बोर्ड द्वारा बैंक को कई मामलों में 'ऑपरेटिंग एजेंसी' बनाया गया है। बैंक ने वर्ष 2008-09 के दौरान 6 खातों में बीआईएफआर की 'ऑपरेटिंग एजेंसी' के रूप में ड्राफ्ट पुनःस्थापना योजना (डीआरएस) का निर्माण किया है। वर्ष 2008-09 के दौरान, बैंक ने औद्योगिक और वित्तीय पुनर्निर्माण बोर्ड

branches. There are 7 LCBs and 10 MCBs which are operating through a relationship management concept and cater to credit needs of corporate clients. Further, steps have been taken for opening of new LCBs/MCBs.

Bank has also been co-opted as nodal agency for (i) Technology Up-gradation Funds Scheme (TUFS) of Ministry of Textile, Govt. of India and (ii) Scheme for extending financial assistance to Sugar Undertakings, as per Govt. of India notification dated 7.12.07. A special cell is functioning at Head Office to facilitate speedy processing of claim cases under the aforesaid schemes.

d) Stressed Assets

i) NPA Management

Bank has set up specialised branches, known as Asset Recovery Management Branches (ARMBs) and specialised cells known as Special Asset Recovery Cells (SARCs) which function exclusively for resolving NPAs. As on 31.3.09, 12 ARMBs and 50 SARCs were functional.

In all Non-Performing Assets (NPAs), account-specific resolution strategies were implemented and progress was monitored regularly. Total cash recoveries in NPA accounts amounted to Rs 1,368.71 crore.

Special thrust was given on upgradation of NPAs to performing category. Accounts with aggregate outstanding of Rs 448.21 crore were upgraded to standard category. Compromise/negotiated settlement was adopted as another vital strategy to tackle NPAs. As a result, 15,266 NPAs amounting to Rs 241.13 crore were resolved through negotiated settlement.

Bank has initiated action under SARFAESI Act in majority of all eligible NPAs. During the year, Bank issued demand notices in 3,636 NPAs amounting to Rs. 523.51 crore. These actions resulted in recovery in 2,091 accounts amounting to Rs.289.38 crore. Besides, 31 NPAs amounting to Rs.111.28 crore have been resolved through sale to ARCs as per RBI guidelines. During the year 2008-09, Bank recovered Rs. 82.87 crore out of the accounts written off during the previous years.

Ratio of Gross NPAs to Gross Advances of the Bank came down to 1.77 percent as on March 31, 2009 from 2.74 percent, as on March 31, 2008. The ratio of Net NPAs to Net Advances came down to 0.17 percent as on March 31, 2009 from 0.64 percent as on March 31, 2008.

ii) Industrial Rehabilitation

Bank continued its efforts towards rehabilitation of potentially viable sick units under BIFR reference, either by debt restructuring or through one-time-settlement, wherever found feasible. Bank has been assigned the role of 'Operating Agency' of BIFR in a number of cases. During 2008-09, Draft Rehabilitation Schemes (DRS) were formulated by the Bank as 'Operating Agency' of BIFR in 6 accounts. Bank has also implemented rehabilitation package in 5 cases sanctioned by BIFR

(बाईफर) द्वारा स्वीकृत 5 मामलों में पैकेज के हिस्से के रूप में राहत और रियायतें प्रदान करके पुनःस्थापना पैकेज को भी कार्यान्वित किया है।

iii) निगमित ऋण पुनःसंरचना

वैश्विक अर्थव्यवस्था में वर्तमान मंदी के कारण सीडीआर द्वारा अनुमोदित पुनः संरचना पैकेज के अनुसार वर्ष 2008-09 के दौरान लगभग 352.56 करोड़ रु. की बकाया राशि वाले 9 खातों की पुनः संरचना की गई। वित्तीय कार्यानिष्पादन में सुधार के फलस्वरूप, वर्ष के दौरान एक खाता सीडीआर से बाहर हो गया।

iv) लघु एवं मध्यम उद्यमियों के लिए ऋण पुनःसंरचना तंत्र

भारतीय रिजर्व बैंक ने वर्ष 2005-06 में सीडीआर की तरह लघु एवं मध्यम उद्यमों हेतु ऋण पुनःसंरचना तंत्र की योजना आरम्भ की थी। हाल ही में आई आर्थिक मंदी के फलस्वरूप, योजना के अधीन खातों की पुनःसंरचना में काफी वृद्धि हुई है। बैंक ने वर्ष के दौरान, इस योजना के अंतर्गत 658.10 करोड़ रु. की सकल बकाया राशि वाले 1237 खातों की पुनःसंरचना की है।

अ) पुनःसंरचना-अन्य

बैंक ने संभाव्य अर्थक्षम इकाइयों, जो अपने नियंत्रण से बाहर के तथ्यों के कारण अस्थायी कठिनाइयों का सामना कर रही हैं, के लिए ऋण पुनःसंरचना हेतु एक पारदर्शी तंत्र को भी क्रियान्वित किया है। वर्ष 2008-09 के दौरान, 3064.02 करोड़ रु. की बकाया राशि वाले 11412 खातों को पुनःसंरचना की सुविधा प्रदान की गई।

5. खण्डवार कार्यानिष्पादन

क) प्राथमिकता क्षेत्र

बैंक ने प्राथमिकता क्षेत्र के अंतर्गत, राष्ट्रीय लक्ष्य को प्राप्त करना जारी रखा। बैंक के प्राथमिकता क्षेत्र अग्रिम 31 मार्च, 2009 को बढ़कर 50,793 करोड़ रु. हो गये, इनमें 7381 करोड़ रु. की वृद्धि दर्ज की गई। समंजित शुद्ध बैंक ऋणों (एएनबीसी) से प्राथमिकता क्षेत्र के अग्रिमों का अनुपात 41.53 प्रतिशत रहा, जो 40 प्रतिशत के राष्ट्रीय लक्ष्य से अधिक रहा।

प्राथमिकता क्षेत्र ऋण

(रु. करोड़ में)

	मार्च, 2008	मार्च, 2009
प्राथमिकता क्षेत्र ऋण	43412 (44.11)	50793 (41.53)
इनमें से		
(क) कृषि क्षेत्र	19947 (18.94)	24057 (19.72)
- प्रत्यक्ष	14213	18908
- अप्रत्यक्ष	5734	5149
(ख) लघु उद्यम	12268	16046
(ग) अन्य	11197	10690
कमजोर वर्गों को ऋण	11403 (11.59)	13509 (11.19)
महिला लाभार्थियों को ऋण	5209 (5.29)	6085 (5.04)

नोट : कोष्ठक में दिए गए आंकड़ें समंजित शुद्ध बैंक ऋण (एएनबीसी) का प्रतिशत हैं और ये एलआरएफ डेटा के आधार पर परिकल्पित हैं।

during 2008-09, by extending relief and concessions as part of the package.

iii) Corporate Debt Restructuring

Due to the current down turn in the Global economy, 9 accounts with outstanding of Rs.352.56 crore have been restructured during 2008-09 in terms of the restructuring package approved by the CDR. During the year, one account has exited from CDR on account of improved financial performance.

iv) Debt Restructuring Mechanism for Small & Medium Enterprises

The RBI introduced a scheme of Debt Restructuring Mechanism for Small & Medium Enterprises (DRM for SMEs) on the lines of CDR in the year 2005-06. Due to recent economic slowdown restructuring of accounts under the scheme has increased substantially. During the year, Bank has restructured 1,237 accounts under the scheme with the aggregate outstanding of Rs. 658.10 crore.

v) Restructuring – Others

Bank has also put in place a transparent mechanism for restructuring of debts of potentially viable units, which are facing temporary problems due to factors beyond their control. During 2008-09, 11,412 accounts involving Rs 3,064.02 crore were extended the facility of restructuring.

5. Segment-wise Performance

A) Priority Sector

Bank continued to achieve the National Goals under Priority Sector (PS). Bank's PS advances increased to Rs 50,793 crore as on March 31, 2009, registering an absolute increase of Rs 7,381 crore. Ratio of PS advances to Adjusted Net Bank Credit (ANBC) at 41.53 percent continued to be above the National Goal of 40 percent.

Priority Sector Credit

(Rs. crore)

	March 2008	March 2009
Priority Sector Credit	43412 (44.11)	50793 (41.53)
Of which:		
(a) Agriculture Sector	19947 (18.94)	24057 (19.72)
- Direct	14213	18908
- Indirect	5734	5149
(b) Small Enterprises	12268	16046
(c) Others	11197	10690
Credit to Weaker Section	11403 (11.59)	13509 (11.19)
Credit to Women beneficiaries	5209 (5.29)	6085 (5.04)

Note: Figures in the bracket are percentage to Adjusted Net Bank Credit (ANBC) and are calculated based as on LRF data.



क.1 कृषि ऋण

कृषि क्षेत्र को दिए जाने वाले ऋण 31 मार्च, 2009 में बढ़कर 24,057 करोड़ रु. हो गए, जिसमें वर्षानुवर्ष 20.6 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की गयी और जो समंजित शुद्ध बैंक ऋणों का 19.72 प्रतिशत रहा और जो 18 प्रतिशत के राष्ट्रीय लक्ष्य से अधिक है। बैंक के प्रत्यक्ष कृषि अग्रिमों में 33 प्रतिशत की उल्लेखनीय वृद्धि हुई। वर्ष 2008-09 के दौरान, बैंक ने 4.46 लाख किसान क्रेडिट कार्ड जारी किये, इस प्रकार प्रारम्भ से अब तक जारी किए गए किसान क्रेडिट कार्डों की संचयी संख्या 28.3 लाख हो गई है। वर्ष 2008-09 के दौरान, बैंक ने विशेष कृषि ऋणयोजना के अंतर्गत 15,257 करोड़ रुपये के ऋण वितरित किए।

बैंक ने वर्ष 2008-09 में सूक्ष्म वित्त संस्थानों (एमएफआई)/गैर-बैंकिंग वित्त कंपनियों (एनबीएफसी) को वित्त प्रदान करने हेतु एक योजना आरम्भ की, ताकि वे आगे व्यक्तियों/स्वयं सहायता समूहों को ऋण प्रदान कर सकें। बैंक ने कृषकों को अनौपचारिक स्रोतों से लिए गए ऋणों की चुकौती के लिए वित्त प्रदान करने के उद्देश्य से पीएनबी कृषक साथी नामक एक योजना तैयार की है। बैंक ने कृषकों, संसाधकों, व्यापारियों को मालगोदाम रसीदों की गिरवी पर वित्त प्रदान करने हेतु नेशनल बल्क हैंडलिंग निगम के साथ एक समझौते पर हस्ताक्षर किए हैं।

बैंक ने कृषि क्रेडिट कार्ड योजना के अंतर्गत दो राज्यों नामतः पंजाब और हरियाणा तथा राजस्थान के 3 जिलों में विद्यमान अधिकतम 10 लाख रु. की सीमा को बढ़ाकर 20 लाख रु. कर दिया है। भूमिहीन श्रमिकों/बटाईदारों/काश्तकारों/मौखिक पट्टाधारकों को हलफनामा, जिसमें जोती गयी भूमि/उपजी फसल आदि के ब्यौरे दिए जाएं के आधार पर 50,000 रु. तक के फसली ऋण देने हेतु आसान पद्धति अपनाई गई है। इसके अतिरिक्त, 50,000 रु. तक की सीमा हेतु किसान क्रेडिट कार्ड योजना के अंतर्गत भूमि-स्वामित्व संबंधी दस्तावेज प्रस्तुत करने की योजना में ढिलाई दी गई है।

बिना संपाशिवक प्रतिभूति के कृषकों को ऋण देने की सीमा 50,000 रुपये से बढ़ाकर 1 लाख रुपये तक कर दी गयी है। छोटे तथा सीमांत कृषकों बटाईदारों आदि के लिए विद्यमान 50,000 रु. की सीमा के स्थान पर समस्त कृषकों हेतु 1 लाख रूपए के कृषि ऋणों के मामले में **बेबाकी प्रमाणपत्र/हलफनामा** देने संबंधी अपेक्षा को समाप्त कर दिया गया है।

बैंक ने कृषि क्षेत्र की ऋण संबंधी आवश्यकताओं को पूरा करने के अतिरिक्त, एविएन इन्फ्लूएंजा से प्रभावित क्षेत्रों में मुर्गीपालन कारोबार में लगे कृषकों को राहत तथा पुनर्स्थापना सहायता देने हेतु, भारतीय रिजर्व बैंक के दिशा-निर्देशों को क्रियान्वित किया है। कृषकों को भारतीय रिजर्व बैंक से 3 प्रतिशत अनुदान सहायता के साथ, 7 प्रतिशत ब्याज दर पर लघु अवधि के उत्पादन ऋण प्रदान किए गए। इसके अतिरिक्त, संयुक्त देयता समूहों के गठन को बढ़ावा देकर मौखिक पट्टाधारकों, काश्तकारों तथा बटाईदारों को बैंक के कार्यक्षेत्र में लाने पर विशेष जोर दिया गया है।

बैंक ने किसान गोष्ठियों का आयोजन करके तथा किसान क्लबों का गठन करके ग्रामीण समुदाय को विपणन/उपयोगी सूचना उपलब्ध कराने पर विशेष ध्यान दिया है। बैंक ने वर्ष 2008-09 में 5431 किसान गोष्ठियाँ आयोजित कीं, जिनमें 2.80 लाख किसानों ने भाग लिया तथा 1605 किसान क्लब स्थापित किए। बैंक ने वर्ष 2008-09 के दौरान 774 काश्तकार किसान ग्रुपों का गठन किया।

बैंक ने वर्ष 2008-09 के दौरान 15109 किसानों को निजी साहूकारों से लिए गए ऋणों की वापसी हेतु 51,09 करोड़ रु. का वित्त प्रदान किया। इसके अतिरिक्त, 3941 किसान खातों का ओटीएस योजना के अधीन निपटान किया गया।

A.1 Credit to Agriculture

Credit to agricultural sector increased to Rs 24,057 crore as on March 31, 2009 recording a y-o-y growth of 20.6 percent and accounting for 19.72 percent of ANBC, higher than the National Goal of 18 percent. Direct agriculture advances of the Bank have shown a robust growth of 33 percent. Bank has issued 4.46 lakh Kisan Credit Cards (KCCs) during 2008-09, taking the cumulative number of KCCs issued to 28.3 lakh since its inception. During 2008-09, Bank disbursed Rs.15,257 crore under Special Agricultural Credit Plan.

During 2008-09, Bank has launched a scheme for financing Micro Finance Institutions (MFIs)/Non Banking Finance Companies (NBFCs) for onward lending to individuals/Self Help Groups (SHGs). For financing farmers for repayment of debt to informal sources, Bank has formulated a scheme, called PNB Krishak Saathi. Bank has also entered into a tie-up arrangement with National Bulk Handling Corporation for financing farmers, processors, traders against pledge of warehouse receipts.

Under the KCC scheme, Bank has enhanced the maximum limit to Rs 20 lakh from the existing Rs 10 lakh in 2 States, namely Punjab & Haryana and in 3 districts of Rajasthan. A simplified procedure has also been introduced for crop loans to landless labourers/share croppers/ tenant farmers/oral lessees on the basis of an affidavit giving details of land tilled/crops grown for loan upto Rs.50,000. In addition, the furnishing of documents towards land ownership has been relaxed under KCC scheme for limits upto Rs.50,000.

The limit of loan to farmers without collateral security has been increased from Rs.50,000 to Rs 1 lakh. Requirement of obtaining **No Dues Certificate/ Affidavit** has been dispensed with for agriculture loan upto Rs. 1 lakh for all farmers, against the existing limit of Rs.50,000 for small & marginal farmers, share croppers etc.

Besides, meeting the credit related requirements of farm sector, Bank has implemented the RBI's guidelines for providing relief and rehabilitation assistance to farmers engaged in poultry business in the areas affected by Avian Influenza. Short-term production credit was provided to farmers at 7 percent rate of interest with a 3 percent subvention support from RBI. Further, special emphasis has been given by the Bank to bring oral lessees, tenant farmers and share croppers into Bank's fold by encouraging formation of Joint Liability Groups.

Bank has laid stress on marketing/dissemination of useful information to the rural community by organising Kisan Goshthies and formation of Farmers' Club. During 2008-09, Bank has conducted 5,431 Kisan Goshthies (wherein 2.80 lakh farmers participated) and 1,605 Farmers' Clubs were formed. Bank has also formed 774 Tenant Farmers' Groups.

During 2008-09, Bank has financed Rs 51.09 crore to 15,109 farmers for repaying the debt taken from private money lenders. Further, 3,941 farmers' accounts have been settled under OTS Scheme.

i) पीएनबी कृषक कल्याण न्यास

बैंक ने ग्रामीण क्षेत्रों में कृषकों, महिलाओं और युवाओं के कल्याण के लिए वर्ष 2000 में की स्थापना की। न्यास के संरक्षण में आठ किसान प्रशिक्षण केन्द्र (एफटीसी) गाँव सच्चा खेड़ा (हरियाणा), विदिशा (मध्यप्रदेश), नीमराणा (राजस्थान), शमशेर नगर (पंजाब), सैफई (उत्तरप्रदेश), लभणडी (छत्तीसगढ़), मेहराज (पंजाब) तथा पिल्लैयारपट्टी (तमिलनाडु) में कार्य कर रहे हैं। वर्ष 2009-10 में दो और केन्द्र कोरापल्ली, तहसील बेरहमपुर (उड़ीसा) तथा झालावर पाटन (राजस्थान) में स्थापित किए जाएंगे।

बेहतर पैकेज पर और कृषि फसलों व सम्बद्ध कार्यकलापों, भू-जांच और जटरोफा खेती आदि के अभ्यास के संबंध में कार्यस्थल पर प्रशिक्षण देने के लिए किसान प्रशिक्षण केन्द्र, सच्चा खेड़ा में एक मोबाइल वैन का उपयोग किया जा रहा है। इसके अतिरिक्त, यह वैन सूचना किओस्क के रूप में भी कार्य करती है।

बैंक के समस्त 8 कृषक प्रशिक्षण केन्द्र ग्रामीण क्षेत्रों में स्थापित हैं तथा ये कृषि एवं सम्बद्ध क्रियाकलापों, कम्प्यूटर पाठ्यक्रमों, कटिंग, टेलरिंग व एम्ब्राइडरी आदि का निःशुल्क प्रशिक्षण देते हैं। इन कृषि प्रशिक्षण केन्द्रों ने 31 मार्च, 2009 तक 1,88,220 कृषकों तथा युवाओं, जिनमें 35,780 महिलाएं शामिल हैं, को प्रशिक्षण प्रदान किया। इसके अतिरिक्त, वर्ष 2008-09 के दौरान 32 जन स्वास्थ्य जांच शिविर, 90 पशु स्वास्थ्य जांच शिविर लगाए गए तथा कृषि विश्वविद्यालयों/मेलों/सरकारी फार्मों आदि के 49 दौरों की व्यवस्था की गई।

प्रत्येक कृषक प्रशिक्षण केन्द्र ने एक गाँव को गोद लिया है ताकि वह 5 लाख रु. की लागत से उस गाँव को ऐसा आदर्श गाँव बना सके जहाँ सार्वजनिक सुविधाएँ, विद्यालयों में कक्षाओं के लिए कक्ष, गाँव पुस्तकालय, डिस्पेंसरी, खेल मैदान तथा विद्यालयों में पंखे, वाटर कूलर आदि उपलब्ध हो सकें।

ii) पीएनबी शताब्दी ग्रामीण विकास न्यास

बैंक ने पीएनबी शताब्दी ग्रामीण विकास न्यास की स्थापना की है, जिसका उद्देश्य ग्रामीण युवाओं को लाभकारी रोजगार प्राप्त करने में सहायता प्रदान करना और ग्रामीण विकास करना है। इस न्यास के अधीन तीन यूनिट कार्य कर रहे हैं: गाँव माटकी झरोली (उत्तर प्रदेश) में मृदा परीक्षण (सोयल टैस्टिंग) तथा कृत्रिम गर्भाधान केन्द्र, गाँव ढुडिके (पंजाब) में ग्रामीण युवाओं के लिए स्व-रोजगार प्रशिक्षण केन्द्र तथा पटना (बिहार) में बेरोजगार युवाओं को प्रशिक्षण के लिए पीएनबी स्वरोजगार विकास संस्थान।

31 मार्च, 2009 तक माटकी झरोली केन्द्र (उ.प्र.) में, 33831 मृदा नमूनों का विश्लेषण किया गया, 8469 पशुओं का कृत्रिम गर्भाधान किया गया तथा 67207 रोगी पशुओं का इलाज किया गया। इसके अतिरिक्त 91426 व्यक्तियों ने कृमि खाद बनाने एवं सौर ऊर्जा के प्रदर्शन में भाग लिया। लाला लाजपतराय के जन्म स्थान ढुडिके केन्द्र में अब तक 668 लड़कों व 630 लड़कियों को स्व-रोजगार के लिए खेती की मशीनों के रखरखाव, कटाव, सिलाई और कढ़ाई, कम्प्यूटर कोर्स इत्यादि के लिए प्रशिक्षण दिया गया। पीएनबी स्वरोजगार विकास संस्थान, पटना (बिहार) एक ग्रामीण विकास एवं स्वरोजगार प्रशिक्षण संस्थान है, जिसकी स्थापना 15.01.2007 को की गई। इस संस्थान का उद्देश्य है स्वरोजगार कार्य आरम्भ करने के लिए वाँछित उद्यम विकास और जानकारी

i) PNB Farmers' Welfare Trust

Bank established **PNB Farmers' Welfare Trust** in the year 2000 for the welfare of the farmers, women and youth in rural areas. Under the aegis of the Trust, 8 Farmers' Training Centres (FTCs) have been made operational at village Sacha Khera (Haryana); Vidisha (MP); Neemrana (Rajasthan); Shamsher Nagar (Punjab); Saifai (UP), Labhandi (Chhattisgarh); Mehraj (Punjab) and Pillayarpati (Tamil Nadu). Two more centres will be set up at Korapalli, Tehsil Berhampur (Orissa) and Jhalara Patan (Rajasthan) during the year 2009-10.

Mobile Van is being used at Farmers' Training Centre (FTC) Sacha Khera for providing off-site training on improved package & practices of agricultural crops & allied activities, soil testing and Jatropha cultivation. In addition, the van is acting as an information kiosk.

All the 8 FTCs of the Bank are located in rural areas and provide **FREE OF COST** training on agriculture & allied activities, computer courses, cutting, tailoring & embroidery, etc. These FTCs imparted training to 1,88,220 farmers and youths including 35,780 women till March 31, 2009. Further, during 2008-09, 32 Human Health Check Up Camps, 90 Animal Health Check Up Camps were conducted and 49 visits to Agricultural Universities/Colleges/Fairs/Govt. Farms etc. were arranged.

Each FTC has adopted one village for developing it as a Model Village at a cost of Rs 5 lakh, wherein developmental work like construction of public conveniences, class-rooms for schools, village library, dispensary, playgrounds, providing fans, water coolers etc. to schools are being undertaken.

ii) PNB Centenary Rural Development Trust

Bank has established **PNB Centenary Rural Development Trust** with an objective of assisting rural youth for taking up gainful employment and rural development. Three units under the Trust are working, viz., Soil Testing & Artificial Insemination Centre at Village Matki Jharoli (UP); Training Centre for Rural Youth for Self Employment at village Dhudike (Punjab) and PNB Swarojgar Vikas Sansthan for training of unemployed youth at Patna (Bihar).

At Matki Jharoli Centre (UP), 33,831 soil samples have been analysed, 8,469 artificial insemination have been done and 67,207 diseased animals have been treated till March 31, 2009. Besides, 91,426 persons have attended demonstrations on vermi composting and solar energy. At Dhudike Centre, the birth place of Shri Lala Lajpat Rai, training on self employment ventures like repair & maintenance of farm machinery, cutting, tailoring & embroidery, computer courses etc. have been imparted to 668 boys and 630 girls so far. PNB Swarojgar Vikas Sansthan, Patna (Bihar) is a Rural Development and Self Employment Training Institute established on January 15, 2007 for channelising youth power in wealth creation through entrepreneurship



एवं कौशल प्रदान करके युवा शक्ति को धन कमाने के लिए तैयार करना। मार्च, 2009 तक संस्थान द्वारा 763 व्यक्तियों को प्रशिक्षित किया गया जिनमें 655 महिलाएं हैं।

इसके अतिरिक्त, ग्रामीण विकास मंत्रालय, भारत सरकार के दिशा-निर्देशों के अनुसार प्रत्येक बैंक को संबंधित राज्य स्तरीय बैंकर्स समिति द्वारा आर्बाइटी अपने अग्रणी जिलों के साथ-साथ गैर-अग्रणी जिलों में ग्रामीण स्वरोजगार प्रशिक्षण संस्थान (आरएस ईटीआई) स्थापित करना है, जिसके लिए राज्य सरकार द्वारा **बिना लागत** के उपलब्ध कराई गई भूमि पर भवन निर्माण हेतु सरकार 1 करोड़ रु. की वित्तीय सहायता उपलब्ध कराती है।

पीएनबी शताब्दी ग्रामीण विकास न्यास के तत्वावधान में वर्ष 2008-09 के दौरान दतिया (मध्यप्रदेश) में, झज्जर, यमुना नगर एवं महिन्द्रगढ़ नारनौल (हरियाणा) में, हमीरपुर (हिमाचल प्रदेश) में, सरायकेला एवं रामगढ़ झारखण्ड में, भरतपुर एवं धौलपुर राजस्थान में, हरिद्वार उत्तराखण्ड में तथा बुलंदशहर उत्तर प्रदेश में, 11 पीएनबी ग्रामीण स्वरोजगार प्रशिक्षण संस्थान (पीएनबीआरएसईटीआई) स्थापित किए गए।

ये संस्थान गरीबी रेखा से नीचे के ग्रामीण युवकों एवं महिलाओं को प्रशिक्षण उपलब्ध कराएंगे ताकि वे स्वयं को उत्पादक स्वरोजगार के क्रियाकलापों में लगाए तथा अपनी आय के स्तर में वृद्धि करें।

iii) कृषि ऋण माफी एवं ऋण राहत योजना 2008

बैंक ने माननीय वित्त मंत्री द्वारा वर्ष 2008-09 के अपने बजट-भाषण में घोषित योजना के अन्तर्गत कृषि ऋण माफी एवं ऋण राहत योजना-2008 को वर्ष 2008-09 के दौरान कार्यान्वित किया। योजना के अंतर्गत, बैंक ने कृषकों के 3,39,752 खातों में 1149.5 करोड़ रु. की ऋण माफी प्रदान की। इसके अतिरिक्त, ऋण राहत योजना के अंतर्गत 91,708 कृषकों को 244.46 करोड़ रु. की राहत प्रदान की गई।

क2. माइक्रो क्रेडिट

बैंक ने स्वयं सहायता समूहों के संघटन और उनके साथ ऋण-संबंध स्थापित करके माइक्रो-वित्त को प्रोत्साहित करना जारी रखा है। मार्च, 2009 के अंत में बैंक के ऋण सम्बद्ध 1,33,405 स्वयं सहायता समूह हैं। इस प्रकार इनमें 14,453 स्वयं सहायता समूहों की वृद्धि (12.15 प्रतिशत) हुई।

क3. लघु एवं मझौले उद्यमों को ऋण

निर्यात, निर्माण एवं कार्य सृजन में अपना महत्वपूर्ण योगदान देते हुए लघु एवं मझौले उद्यमों की अर्थव्यवस्था में महत्वपूर्ण भूमिका जारी है। वर्ष 2008-09 के दौरान वैश्विक प्रभाव के चलते लघु एवं मझौले उद्यम क्षेत्र में विपरीत प्रभाव पड़ा है।

मार्च, 09 के अंत तक लघु एवं मध्यम उद्यम क्षेत्र को बैंक ऋण 23700 करोड़ रु. हो गया। इस प्रकार इनमें 30.2 प्रतिशत की वृद्धि हुई। इसी प्रकार प्राथमिकता क्षेत्र के अन्तर्गत सूक्ष्म एवं लघु उद्यमों के अग्रिम 16086 करोड़ रु. के स्तर तक पहुँच गए हैं, जिनकी वृद्धि दर 31.1 प्रतिशत है तथा जो बैंक के प्राथमिकता क्षेत्र के कुल अग्रिमों का 31.7 प्रतिशत दर्शाता है।

वर्ष 2005 में भारत सरकार द्वारा घोषित पॉलिसी पैकेज के अनुसार सार्वजनिक क्षेत्र के बैंकों के एसएमई खण्ड को ऋण 5

development and imparting knowledge & skill required for taking up self employment ventures. Till March 2009, training has been provided to 763 persons including 655 women by the Institute

Further, as per the Ministry of Rural Development, Govt. of India guidelines, each Bank is to establish a Rural Self Employment Training Institute (RSETI) in its lead districts as well as in non lead districts allotted by the concerned SLBC. The Govt. provides financial assistance of Rs. 1 crore for construction of building on the land to be provided **FREE OF COST** by the State Govt.

Under the aegis of PNB Centenary Rural Development Trust, during the year 2008-09, 11 PNB Rural Self Employment Training Institutes (PNBRSETIs) have been established at Datia in MP; Jhajjar, Yamuna Nagar & Mohindergarh at Narnaul in Haryana; Hamirpur in HP; Saraikela & Ramgarh in Jharkhand; Bharatpur & Dholpur in Rajasthan; Haridwar in Uttarakhand and Bulandshahr in UP.

These institutes shall be providing training to the rural BPL youth and women so that they can engage themselves in productive self-employment activities and raise their income level.

iii) Agriculture Debt Waiver and Debt Relief Scheme 2008

During the year 2008-09, Bank has implemented the Debt Waiver & Debt Relief Scheme announced by the Hon'ble Finance Minister in his Budget Speech for the year 2008-09. Under the scheme, Bank has waived Rs.1,149.5 crore in 3,39,752 farmers' accounts. Further, 91,708 farmers are eligible under Debt Relief with the relief amount of Rs.244.46 crore.

A2. Micro Credit

Bank continued its efforts to promote Micro Finance through formation and credit linkage of Self Help Groups. As at end March 2009, Bank had credit-linked 1,33,405 SHGs, registering an increase of 14,453 SHGs (12.15 percent).

A3. Small & Medium Enterprises

The Small & Medium Enterprises continue to play a significant role in the economy by contributing to exports, manufacturing and creation of jobs. During 2008-09, the SME sector has been adversely affected by the global impact.

Bank's credit to the SME sector grew by 30.2 percent reaching a level of Rs 23,700 crore as at the end of March 2009. Similarly, advances to Micro & Small Enterprises under Priority Sector reached the level of Rs. 16,086 crore showing a growth of 31.1 percent and representing a share of 31.7 percent in the total Priority Sector advances of the Bank.

As per the policy package announced by the Govt of India in 2005, the credit to SME segment of public

वर्षों के भीतर दो गुने करने थे। बैंक ने पॉलिसी पैकेज के अन्तर्गत अपेक्षित मार्च, 2010 के प्रति मार्च, 2008 में ही ऋणों को दोगुना कर दिया था। बैंक ने मार्च, 2009 के अन्त में मार्च, 2005 के स्तर से 159 प्रतिशत की वृद्धि दर्ज की है।

संपाश्विक प्रतिभूति से मुक्त ऋण

वर्ष 2008-09 के दौरान बैंक ने सूक्ष्म एवं लघु उद्यमियों की ऋण गारंटी योजना (सीजीटीएमएसई) के अंतर्गत 6032 खातों में 212 करोड़ रु. की ऋण सीमा प्रदान करते हुए सूक्ष्म एवं लघु उद्यमों को संपाश्विक प्रतिभूति एवं तृतीय पार्टी गारंटी के बिना ऋण देने पर बल दिया। संचयी रूप में इस योजना के अंतर्गत बैंक ने कुल 17409 खातों में एक करोड़ रु. के ऋण प्रदान किए।

अन्य पहल

- एमएसई कोड : बैंक ने सूक्ष्म एवं लघु उद्यमों के लिए बैंकिंग कोड एवं मानक बोर्ड ऑफ इण्डिया, मुम्बई द्वारा जारी बैंक वचनबद्धता कोड को अपनाया है। इस कोड से बैंक को पारदर्शी रूप में बेहतर ग्राहक सेवा प्रदान करने में सहायता प्राप्त होगी तथा बैंक और एमएसई के मध्य संबंधों में सुधार होगा।
- एमएसएमई शाखाएं : एसएमई ग्राहकों को अच्छी सेवा प्रदान करने के उद्देश्य से बैंक ने वर्ष के दौरान एमएसएसई शाखाओं को 35 से बढ़ाकर 149 कर दिया।
- एसएमई क्लस्टर : वर्ष 2008-09 के दौरान बैंक ने 11 और एसएमई क्लस्टरों को अपनाया ताकि वहां की इकाइयों को संपूर्ण रूप से सेवा प्रदान की जा सके। वर्तमान में बैंक ने 15 एसएमई क्लस्टरों को अपना लिया है।
- एमएसएमई के लिए विशेष पैकेज : बैंक ने सूक्ष्म एवं लघु उद्यमों को आईबीए पैकेज प्रदान करने के लिए निम्न प्रकार से पहल की:
 - ब्याज दर में कटौती करना;
 - वर्तमान ऋण सीमा का 20 प्रतिशत तक तदर्थ कार्यशील पूंजीगत सुविधा के रूप में प्रदान करना;
 - कार्यशील पूंजीगत मांग ऋणों की स्वीकृति;
 - ऋणियों के वित्तपोषण की वर्तमान 3 माह की अवधि को बढ़ाकर 6 माह तक करना;
 - बही ऋणों के प्रति अग्रिमों तथा वर्तमान भार रहित मशीनरी के प्रति अग्रिमों के मार्जिन को 20 प्रतिशत तक कम करना;
 - सरल शर्तों पर जेनरेटर सेटों के लिए ऋण प्रदान करना;
 - बैंक ने एसएमई अग्रिमों सहित ऋण एवं अग्रिमों की पुनःसंरचना का भी कार्य किया तथा मण्डल कार्यालयों में 58 पुनर्स्थापना एवं देख-रेख केन्द्र स्थापित किए।

एसएमई पालिसी, एमएसई कोड तथा पुनर्स्थापन एवं देख-रेख केंद्रों के अधिकारियों के टेलीफोन नम्बर बैंक की वेबसाइट पर दिए गए हैं।

- एसएमई के वित्तपोषण की विभिन्न शर्तों एवं नियमों में छूट देकर बैंक ने बीमार लघु एवं मध्यम उद्यमों के

sector banks was to double within 5 years. Bank had doubled the credit as on March 2008, as against March 2010 required under the policy package. As at end March 2009, Bank credit has shown a growth of 159 percent over the March 2005 level.

Collateral Free Lending

During 2008-09, Bank laid emphasis on extending credit without collateral and third party guarantee to the Micro & Small Enterprises by covering 6,032 accounts with a limit of Rs. 212 crore under the Credit Guarantee Scheme of Micro & Small Enterprises (CGTMSE). Under CGTMSE, Bank covers loans upto Rs. 1 crore. Bank has cumulatively covered 17,409 accounts under the scheme.

Other Initiatives

- MSE Code : Bank adopted the Code of Bank's Commitment to Micro & Small Enterprises as released by the Banking Codes and Standards Board of India, Mumbai. The code shall help the Bank to offer better customer service in a transparent manner and improve the relationship between Bank and MSEs.
- MSME branches : With a view to provide quality service to the SME customers, Bank increased the number of MSME branches from 35 to 149 during the year.
- SME Clusters : Bank adopted 11 more SME clusters during 2008-09, so as to serve the units in these clusters in a holistic manner. Bank has adopted 15 SME clusters at present.
- Special Package for MSMEs: Bank took initiatives in implementing the IBA package to Micro & Small Enterprises by:
 - reducing the rate of interest;
 - extension of adhoc working capital facility upto 20 percent of the existing limits;
 - sanction of working capital demand loans;
 - extension of the debtor's period for financing upto 6 months from the current level of 3 months;
 - reduction in the margin to 20 percent in the case of advances against book debts and advances against existing unencumbered machinery;
 - extending loans for generator sets on soft terms;
 - undertook the restructuring of loans & advances including SME advances and also set up 58 rehabilitation-cum-care centres at Circle Offices.

The SME policy, MSE Code and the telephone numbers of the officers at the rehabilitation-cum-care centres have been placed at the website.

- Bank has pro-actively implemented suggestions of the Report of Working Group on Rehabilitation of Sick SMEs (Dr. K.C. Chakrabarty Working



पुनर्स्थापन के कार्यकारी समूह (डॉ. के.सी. चक्रवर्ती कार्यकारी समूह) की रिपोर्ट में दिए गए सुझावों को सक्रिय रूप से लागू किया। कार्यान्वित की गई प्रमुख सिफारिशों में निम्नलिखित सम्मिलित हैं :-

- शाखा स्तर पर सूक्ष्म उद्यमों (सीजीटीएमएसई के अंतर्गत आने वाले) की समस्त ऋण अपेक्षाओं को पूरा करना;
- सीएमए डाटा फार्म इत्यादि देने में छूट;
- 40 लाख रु. तक की बिक्री के लिए लेखापरीक्षित लेखों को जमा कराने पर बल न देना;
- 1237 एमएसएमई खातों की पुनर्व्यवस्था।

एसएमई क्षेत्र की सेवा में बैंक के कार्यों को व्यापक एवं गहन रूप में बढ़ाने के उद्देश्य से बैंक ने कॉरपोरेट कार्यालय में एक अलग प्रभाग आरंभ किया है।

क 4) कमजोर वर्गों और अनुसूचित जाति/अनुसूचित जनजाति को ऋण

बैंक के कमजोर वर्गों को दिये गये ऋणों में 2106 करोड़ रु. की वृद्धि हुई। इस प्रकार ये ऋण 31 मार्च, 2009 को बढ़कर 13509 करोड़ रु. हो गये। समर्पित शुद्ध बैंक ऋणों में कमजोर क्षेत्र के अग्रिमों का अनुपात 11.19 प्रतिशत रहा, जोकि 10 प्रतिशत के राष्ट्रीय लक्ष्य से अधिक है। वर्ष 2008-09 में अनुसूचित जाति/अनुसूचित जनजाति के लाभार्थियों को दिये गये ऋण 2028 करोड़ रु. हो गये।

क5) महिला लाभार्थियों को ऋण

महिला लाभार्थियों को दिए गए ऋणों में 876 करोड़ रु. की वृद्धि दर्ज की गई, जो 31 मार्च, 2009 को बढ़कर 6085 करोड़ रुपये हो गए। समर्पित शुद्ध बैंक ऋणों में महिलाओं के अग्रिमों का अनुपात 5.04 प्रतिशत रहा,, जोकि 5 प्रतिशत के राष्ट्रीय लक्ष्य से अधिक है। प्रधान कार्यालय में एक अलग महिला कक्ष की स्थापना की गई है, जिसकी अध्यक्ष एक वरिष्ठ अधिकारी हैं, जो महिला लाभार्थियों के लिए योजनाओं के अंतर्गत दिए जाने वाले विभिन्न ऋणों की प्रगति की मॉनिटरिंग करती हैं।

क6) वित्तीय समावेशन को बढ़ावा

वित्तीय समावेशन के शाखा रहित बैंकिंग मॉडल के अंतर्गत बैंक ने कारोबार प्रतिनिधियों/कारोबार सहायकों की मदद से वित्तीय समावेशन के हेतु इस परियोजना के विकास के लिए इंडो गंजेटिक प्लेन में बायोमीट्रिक स्मार्ट कार्ड तकनीक का प्रयोग किया है, जहां बैंक प्रमुख रूप से विद्यमान है। वित्तीय समावेशन का अर्थ है वहन करने योग्य लागत पर सभी व्यक्तियों को सस्ती, पारदर्शी एवं एक समान रूप से बैंकिंग सुविधाएं/सेवाएं उपलब्ध कराना। कारोबार प्रतिनिधियों/कारोबार सहायकों ने इस योजना को आगे बढ़ाने का कार्य किया ताकि अंतिम छोर के ग्राहकों तक पहुंचा जा सके और प्रौद्योगिकी लागत प्रभावी और पारदर्शी सेवाएं प्रदान करने में सहायक सिद्ध हो।

बैंकिंग तकनीक विकास एवं अनुसंधान संस्थान (आईडीआरबीटी) हैदराबाद द्वारा भी वर्ष 2008 के लिए बैंक को वित्तीय समावेशन में तकनीक के प्रयोग के लिए सम्मानित किया गया।

वित्तीय समावेशन में बैंक के प्रयासों को देखते हुए बैंक को समावेशन सहित प्राथमिकता क्षेत्र में ऋण की श्रेणी में सार्वजनिक क्षेत्र के शीर्ष बैंक के रूप में दून एवं ब्रेडस्ट्रीट अवार्ड 2009 से सम्मानित किया गया।

Group) by relaxing various terms and conditions for financing SMEs. The main recommendations implemented include:-

- Meeting all credit needs of Micro Enterprises (covered under CGTMSE) at the branch level;
- Relaxation in submission of CMA data Form, etc;
- Not insisting for audited accounts upto Rs. 40 lakh sales and
- 1,237 MSME accounts have been restructured.

With a view to broaden and deepen the Bank's initiatives to serve SME sector, Bank has started a separate Division at the corporate office.

A.4 Credit to Weaker Sections & SC/ST

Bank's credit to weaker sections increased to Rs 13,509 crore as at March 31, 2009, registering an absolute increase of Rs 2,106 crore. Ratio of weaker section advances to ANBC at 11.19 percent continued to be higher than the National Goal of 10 percent. Credit to SC/ST beneficiaries was Rs 2,028 crore in 2008-09.

A.5 Credit to Women beneficiaries

Credit to women beneficiaries rose by Rs 876 crore to Rs 6,085 crore, as on March 31, 2009. Credit to women as percent to ANBC stood at 5.04 percent at the end of March 2009, higher than the National Goal of 5 percent. A separate Women Cell set up at Head Office headed by a Senior Officer closely monitors the progress under various lending schemes for women beneficiaries.

A.6 Promoting Financial Inclusion

Under the Branchless Banking Model of the Financial Inclusion, Bank has launched a drive for Bio-metric smart card based technology enabled financial inclusion with the help of Business Correspondents/Business Facilitators (BC/BF) in the Indo-Gangetic plain where the Bank has a major presence. Financial Inclusion means providing access of banking facilities/services to the common man in a fair, transparent and equitable manner at affordable cost. The BC/BF addresses the outreach issue so as to reach out to the last mile customer while technology provides cost effective and transparent services.

Bank has also been conferred with the award for use of technology for Financial Inclusion by the Institute for Development and Research in Banking Technology (IDRBT), Hyderabad for the year 2008.

In recognition of its efforts towards Financial Inclusion, the Bank has been awarded with **Dun & Bradstreet Award 2009** as the **top Public Sector Bank under the category - "Priority Sector Lending including Financial Inclusion"**.

इसके अतिरिक्त, डॉ. के.सी. चक्रवर्ती, हमारे बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक को उनके अभिप्रेरक नेतृत्व एवं प्रेरणात्मक मार्गदर्शन के लिए 'वर्ष के समावेशन चैंपियन' के लिए **स्कोच चैलेंजर अवार्ड 2009** प्रदान किया गया। इस अवार्ड से इस तथ्य को पुष्टि मिलती है कि टिनेरी गांव, पटना (बिहार) की पंचायत की साझेदारी से शाखा रहित बैंकिंग मॉडल के अंतर्गत वित्तीय समावेशन को बढ़ाने में अग्रणी रहते हुए बैंक ने अति निर्धन व्यक्तियों तक मूल बैंकिंग सुविधाएं उपलब्ध कराने में सकारात्मक दृष्टिकोण रखा है।

- **नो फ्रिल खाते खोलना**

31 मार्च, 2009 के अंत तक बैंक ने 48.43 लाख 'नो फ्रिल' (आई.टी. समर्पित स्मार्ट कार्ड सहित) खाते खोले। इन खातों में बकाया राशि 502 करोड़ रु. हो गई। 9504 खातों में 65 लाख रु. की ओवरड्राफ्ट सुविधा उपलब्ध कराई गई है। अब तक 97.21 करोड़ रु. के 44,089 जी.सी. प्रमाणपत्र जारी किए जा चुके हैं।

- **पायलट परियोजना आरंभ करना**

बैंक रहित तथा कम बैंकों वाले क्षेत्रों में पहुंच और अपनी उपस्थिति बढ़ाने के उद्देश्य से बैंक ने कारोबार प्रतिनिधियों/कारोबार सहायकों के माध्यम से प्रौद्योगिकी समर्पित वित्तीय समावेश आरंभ करने के लिए 35 पायलट परियोजनाओं का चुनाव किया है, जिनमें से 28 परियोजनाएं ग्रामीण इलाकों में तथा 7 परियोजनाएं शहरी इलाकों में हैं। चयनित 35 परियोजनाओं में से 16 परियोजनाएं पहले ही औपचारिक रूप से शुरू हो चुकी हैं। ये परियोजनाएं बिहार, छत्तीसगढ़, चण्डीगढ़, दिल्ली, हरियाणा, हिमाचल प्रदेश, जम्मू एवं कश्मीर, झारखण्ड, उड़ीसा, पंजाब, राजस्थान, उत्तराखण्ड एवं उत्तर प्रदेश राज्यों में हैं। शहरी क्षेत्रों में बैंक रहित वर्गों जैसे प्रवासी मजदूरों अथवा गतिशील (मोबाइल) जनसंख्या, रिक्शा चालकों, सब्जी विक्रेताओं, महिलाओं, भूमिहीन कृषि मजदूरों/पट्टधारी किसानों, विजातीय अल्पसंख्यकों आदि पर अधिक बल दिया गया।

विभिन्न पायलट परियोजनाओं, जिनमें बैंक वित्तीय समावेश सेवाएं उपलब्ध कराता है, में से कुछ मुख्य परियोजनाएं हैं डेयरी किसानों को देहलीज पर (डोर स्टेप) लेनदेन सुविधा उपलब्ध कराने हेतु बुलंदशहर में मदर डेयरी के साथ साझेदारी, बंगलोर में निर्माण मजदूरों के लिए सीएससी परियोजना (ई-गवर्नेंस के अंतर्गत विशेष उद्देश्य वाली वाहन योजना), जिसमें समस्त बिहार राज्य के ग्रामीण क्षेत्रों में एसआरईआई सहज ई-विलेज लि. के प्रबंधन में ग्रामीण स्तर के उद्यमियों द्वारा 5500 सामान्य सेवा केन्द्र (सीएससी) ई-किओस्क स्थापित करने हेतु वित्तीय सहायता उपलब्ध करायी गई है, छत्तीसगढ़ राज्य के दंतेवाड़ा और राजनंद गाँव दो जिलों में शैक्षणिक कल्याण एवं आर्थिक विकास सोसाइटी के सहयोग से ऋण मूलक वित्तीय समावेशन परियोजना इत्यादि।

उत्तर पूर्व में बैंक ने अरुणाचल प्रदेश, आसाम, मणिपुर, मेघालय, और मिजोरम, राज्यों में फैले किसानों को सूक्ष्म-वित्त क्रियाकलापों को बढ़ाने के उद्देश्य से एक एनजीओ कबोन्ग्राम असा कशुंग शंग सामाजिक उत्थान सोसायटी (केएकेएसएसयूएस) के साथ गठजोड़ किया है।

बैंक ने स्मार्ट कार्ड के माध्यम से हरियाणा के सोनीपत एवं रोहतक जिलों में एनआरईजीपी के अंतर्गत तथा आंध्र प्रदेश के वरांगल जिले में एनआरईजीपी एवं सामाजिक सुरक्षा भुगतानों के अंतर्गत हिस्सेदारी/कमीशन के आधार पर सरकारी भुगतानों का कार्य भी किया है।

Dr. K. C. Chakrabarty, Chairman & Managing Director of the Bank has been awarded with **Skoch Challenger Award 2009 for "Inclusion Champion of the Year"** for his motivational leadership and inspirational guidance. The award also recognises the fact that under Branchless Banking Model, the Bank in partnership with Panchayat in Tineri Village in Patna, Bihar has been able to provide a holistic approach towards providing basic banking facilities to the poorest of the poor leading to enhanced financial inclusion.

- **Opening 'No Frill' Accounts**

At the end of March 2009, Bank has opened 48.43 lakh "No Frill" accounts (including IT enabled smart cards) with an outstanding amount of Rs 502 crore. Overdraft facility has been provided in 9,504 accounts amounting to Rs 65 lakh. Till now, 44,089 GCCs have been issued with an amount of Rs 97.21 crore.

- **Launch of Pilot Projects**

In order to reach the unbanked and under banked areas, Bank has identified 35 pilot projects for launching technology enabled Financial Inclusion through BC/BFs, out of which 28 projects are in rural areas and 7 projects are in urban areas. Out of the identified 35 projects, formal launch has already taken place in 16 projects, covering states of Bihar, Chhattisgarh, Chandigarh, Delhi, Haryana, Himachal Pradesh, J&K, Jharkhand, Orissa, Punjab, Rajasthan, Uttarakhand and Uttar Pradesh. In urban areas, the emphasis is on unbanked sections like migrated labour/mobile population, rickshaw pullers, vegetable vendors, women, landless agricultural labourers/tenant farmers, ethnic minorities, etc.

Among various pilot projects, the main projects in which the Bank is providing financial inclusion services include a tie-up with Mother Dairy in Bulandshahr to provide doorstep transaction facility to dairy farmers; construction workers at Bangalore; Common Service Centre (CSC) Project (Special Purpose Vehicle Scheme under E-governance) for providing financial assistance for setting up of 5,500 Common Service Centres (CSCs)/E-kiosks to be managed by Village Level Entrepreneurs (VLEs) at rural areas covering the entire State of Bihar through SREI Sahaj-E-Village Ltd; credit driven Financial Inclusion project for two districts of Chhattisgarh viz., Dantewara and Rajnandgaon in association with Society for Educational Welfare and Economic Development (SEED), etc.

In North East, Bank has tied up with Kabongram Asa Kashung Shang Social Upliftment Society (KAKSSUS), an NGO to enlarge micro-finance activities to farmers spread in the States of Arunachal Pradesh, Assam, Manipur, Meghalaya and Mizoram.

Bank has also undertaken Government payments on sharing basis/commission basis through smart card under NREGP in Sonapat & Rohtak Districts in Haryana and NREGP & social security payments in Warangal district of Andhra Pradesh.



आय के स्तरों में वृद्धि बेरोजगारी को कम करने के लिए एक प्रभावी माध्यम के रूप में व्यक्तिगत वित्त (माइक्रो फाइनेंस) को मान्यता प्रदान करते हुए बैंक ने मुकुन्दपुर, देवली, दिल्ली और गुमला, झारखण्ड में तीन समर्पित व्यक्तिगत वित्त शाखाएं खोली हैं।

● **रिक्शा परियोजनाओं को प्रारम्भ करना**

बैंक ने रिक्शा चालकों हेतु वाराणसी, इलाहाबाद, लखनऊ, पटना, मेरठ और सूरत नामक छः केन्द्रों में एमएफआई/एनजीओ के सहयोग से व्यापक योजना शुरू की है, जिसमें वित्त, बीमा (स्वास्थ्य एवं जीवन) आदि को शामिल किया गया है। यह योजना एक नया अभियान है, जो रिक्शा चालकों को उनकी अपनी दैनिक जीविका को पूरा करते हुए उन्हें अपने पैरों पर खड़ा होने के लिए मदद करती है। इस प्रकार उनके रहन-सहन के स्तर को सुधारने में सहायता करती है।

● **वित्तीय साक्षरता और ऋण परामर्श**

वित्तीय समावेश विकास को प्रोत्साहित करने के लिए चुनौती का सबसे बड़ा विषय है वित्तीय शिक्षा क्योंकि बैंक का ग्राहक होने के महत्व के संबंध में लोगों में जागरूकता की कमी ही वित्तीय सुविधाओं के दायरे से बाहर रहने का सबसे बड़ा कारण है, जिसके लिए सामाजिक आंदोलन की आवश्यकता है और इस चुनौती का सामना करने के लिए वित्तीय साक्षरता और शिक्षा परामर्श के केन्द्रों की स्थापना की जरूरत है।

बैंक ने 7 केन्द्रों अर्थात् पंजाब में अमृतसर, होशियारपुर, कपूरथला, मोहाली, नवाँशहर, तरन-तारण और गुरदासपुर तथा हरियाणा में यमुनानगर और रोहतक में 'वित्तीय साक्षरता एवं परामर्श केन्द्र खोले हैं। ये केन्द्र 'जमाराशियों, सादे खाते, ऋण, ऋण का पुनर्निर्धारण, प्रौद्योगिक, औद्योगिक, शिक्षात्मक, वित्तीय और सभी को जीविका के बारे में आमने-सामने परामर्श प्रदान कर रहे हैं।

● **पीएनबी कृषक कल्याण न्यास**

'वित्तीय समावेशन' हेतु करोबार सहायक और करोबार प्रतिनिधि के रूप में न्यास की नियुक्ति की गई है। कृषक प्रशिक्षण केन्द्र-निमराणा (राजस्थान) शमशेर नगर (पंजाब) सच्चा खेड़ा (हरियाणा) और सैफई (उ.प्र.) में पायलट परियोजनाएं कार्य कर रही हैं। "पीएनबी" कृषक कल्याण न्यास करोबार प्रतिनिधि के रूप में कार्य कर रहा है। इसके लिए ट्रस्ट ने "किसान बन्धु योजना" आरम्भ की है, जिसमें स्थानीय युवकों को परियोजना हेतु कार्य से जोड़ा गया है।

● **पीएनबी शताब्दी ग्रामीण विकास न्यास**

बैंक ने वित्तीय समावेशन हेतु पीएनबी ग्रामीण विकास न्यास को भी करोबार सहायक/करोबार प्रतिनिधि के रूप में नियुक्त किया है, और पायलट परियोजना मटकी झरौली, जिला सहारनपुर, (उ.प्र.) में कार्य कर रही है।

● **मोबाइल एटीएम सेवाएं**

बैंक ने 4 चलते-फिरते एटीएम (मोबाइल एटीएम) आरम्भ किये हैं। इन एटीएम की सुविधा मुख्यतः दिल्ली एवं नोयडा के अंतर्गत आने वाले ग्रामीण/झुग्गी झोंपड़ी इलाकों में रहने वाले लोगों को प्रदान की जाएगी। ये एटीएम विशेष समय अवधि के लिए पहले से निर्धारित स्थानों पर लगाए जाएंगे। ये एटीएम सेवाएं पीएनबी के साथ-साथ साझेदारी व्यवस्था के अन्तर्गत अन्य बैंकों के ग्राहकों को भी उपलब्ध कराई जाएंगी।

● **सूचना प्रौद्योगिकी वाली वित्तीय समावेशन परियोजनाएं**

व्यवसाय फेसिलिटेटरों/व्यवसाय प्रतिनिधियों की मदद से वित्तीय समावेशन बायोमेट्रिक स्मार्ट कार्ड आधारित तकनीक को चलाने के लिये बैंक ने 8 राज्यों में पाइलट परियोजना के तौर पर 52 शाखाओं की पहचान की है।

Recognising Micro Finance as an effective medium to increase income level and reduce poverty and unemployment, Bank has opened **THREE** dedicated Micro Finance branches at Mukundpur, Deoli in Delhi and Gumla in Jharkhand.

● **Launch of Rickshaw Projects**

Bank has launched comprehensive scheme covering finance, insurance (health & life), etc. for Rickshaw pullers in collaboration with MFI/NGO at 6 centres at Varanasi, Allahabad, Lucknow, Patna, Meerut and Surat. This scheme is a unique initiative for assisting the rickshaw pullers to stand on their own by supplementing their daily livelihood, thus helping in improving their standard of living.

● **Financial Literacy and Credit Counseling (FLCC)**

In order to foster a "Financially Inclusive Growth", the biggest challenge is 'Financial Education' because an important reason for financial exclusion is lack of awareness on the part of people regarding the importance of being the **Customer** of a Bank. A social revolution is needed and the 'Financial Literacy and Education Counseling Centres' are required to face this challenge.

Towards this, Bank has opened 7 'Financial Literacy-cum-Counseling Centres' (FLCCs) in Punjab - Amritsar, Hoshiarpur, Kapurthala, Mohali, NawanShahar, TarnTaran & Gurdaspur and 2 FLCCs in Haryana - Yamuna Nagar & Rohtak.

● **PNB Farmers' Welfare Trust**

The Trust has been appointed as Business Facilitator and Business Correspondent for 'Financial Inclusion'. Pilot projects are operational at Farmers' Training Centres - Neemrana (Rajasthan), Shamsheer Nagar (Punjab), Sacha Khera (Haryana) and Saifai (UP). The Trust has launched Kisan Bandhu Scheme wherein local youths are associated to work for the project.

● **PNB Centenary Rural Development Trust**

Bank has also appointed PNB Centenary Rural Development Trust as Business Facilitator/Business Correspondent for Financial Inclusion and the pilot project is operational at Matki Jharoli, Distt. Saharanpur (UP).

● **Mobile ATM Services**

Bank has launched 4 mobile ATMs. These ATMs mainly cover rural/slum areas in Delhi and Noida. They are stationed at pre-destinated places for specific time. The ATM services are available to PNB customers as well as other Bank customers under sharing arrangement.

● **IT Enabled Financial Inclusion Projects**

Bank has identified 52 branches in 8 states to run the Pilot Projects under its drive for Bio-Metric Smart Card based technology enabled financial inclusion with the help of Business Correspondents and Business Facilitators.

पाइलट परियोजना कार्यान्वित कर दी गई है और यह 7 स्थानों पर प्रारम्भ हो गई है। इस परियोजना को सक्रिय बनाया गया है। वर्तमान में बैंक की सूचना प्रौद्योगिकी आधारित वित्तीय समावेशन परियोजना के अंतर्गत लगभग 26.50 लाख ग्राहकों को जोड़ा गया है।

ऑकड़ों की उपलब्धता गाँवों में स्थित विक्रय केन्द्र/लेन-देन केन्द्र/लैपटॉप से सर्विस प्रोवाइडर के मध्यवर्ती सर्वर के द्वारा प्रदान कराई जायेगी, इसके बाद इसे हमारे मध्यवर्ती वित्तीय समावेशन सर्वर में उपलब्ध कराया जाएगा। वित्तीय समावेशन बैंक ऑफिस मध्यवर्ती सर्वर में ऑकड़ों के प्रमाणीकरण के पश्चात् ये ऑकड़े एफआईएनसीबीएस सर्वर में लिए जाएंगे। इसका समेकित लेन-देन, जनरल लैजर को अद्यतन करने के लिए दिवस समाप्ति से पूर्व मुख्य सीबीएस सर्वर में किया जाएगा।

ख) खुदरा ऋण

खुदरा खण्ड, विश्व व्यापी वित्तीय उथल-पुथल द्वारा प्रतिकूल रूप से प्रभावित हुआ है। वर्ष के पूर्वभाग के दौरान बढ़ती ब्याज दरों/मुद्रास्फीति कारक दबाव और वर्ष के बाद के भाग में रोजगार बाजार में अत्यधिक अनिश्चितता के होने से काफी सीमा तक खुदरा उपभोक्ताओं की भावनाओं को आघात पहुंचा है। हालांकि बैंक ने खुदरा खण्ड को अग्रिमों के संवर्धन के लिए अपनी नीतियों को निदेशित करना जारी रखा है। बैंक के बकाया खुदरा ऋण 25,012 करोड़ रुपए के स्तर पर पहुंच गये हैं (वर्ष के दौरान भावी पट्टा किराया योजना के अंतर्गत ऋणों को छोड़कर) जो 31 मार्च, 2009 की स्थिति के अनुसार बैंक के शुद्ध ऋणों का 16.2 प्रतिशत है। आवास ऋण बैंक के खुदरा ऋण पोर्टफोलियो का 33.6 प्रतिशत है।

शिक्षा ऋण एक ऐसा अन्य क्षेत्र था जिस पर बैंक ने पर्याप्त बल दिया। यह दिनांक 31.03.2008 को 1035 करोड़ रुपये से बढ़कर दिनांक 31.3.09 को 1559 करोड़ रुपए हो गया। इस प्रकार इसमें वर्षानुवर्ष आधार पर 50.6 प्रतिशत की वृद्धि हुई है। बैंक ने निगमित एवं फील्ड स्तर पर विभिन्न शिक्षा संस्थानों से तालमेल किये हैं ताकि शिक्षा ऋण की मांग को पूरा किया जा सके।

बैंक ने ऋण मूल्यांकन/अनुमोदन प्रणाली को सरल और कारगर बनाया है, जिसके द्वारा नियम आधारित ऋण प्रदान करने का माडल और हब एवं स्पोक माडल के अंतर्गत विभिन्न खुदरा ऋण योजनाएं ज्यादा प्रसारित हुई हैं।

मजबूत और गुणवत्ता आधारित खुदरा ऋण पोर्टफोलियो के निर्माण के लिए निम्नलिखित क्षेत्रों पर भी बल दिया गया है:

- खुदरा उत्पादों का प्रतिस्पर्धात्मक अग्रता सहित **कीमत निर्धारण करना**
- अपने विभिन्न खुदरा ऋण उत्पादों के संबंध में **ऑनलाइन ऋण आवेदनों** को प्राप्त करने के लिए प्रणाली को मजबूत करना।
- ऋण की स्वीकृति/संवितरण में **कायापलट समय** में कमी करना।
- देश के प्रत्येक भाग में उत्पादों को **लोकप्रिय बनाने** के लिए खुदरा **मार्केटिंग** टीमों के लिए बल देना और खुदरा ऋण वितरण हेतु बढ़ावा देना।
- खुदरा उत्पादों को **मूल्य योजित** बनाना ताकि उन्हें ग्राहकों के अनुकूल बनाए रखा जा सके।

बैंक ने आस्तियों की गुणवत्ता को बनाए रखने तथा सुधार हेतु **“खुदरा ऋण खातों की मॉनिटरिंग,”** की प्रणाली को कड़ाई से कार्यान्वयन पर बल दिया है।

ग) विदेशी मुद्रा कारोबार

बैंक ने वर्ष 2008-09 के दौरान निर्यात और आयात के टर्नओवर में क्रमशः 34,692 करोड़ रुपए और 44,481 करोड़ रुपए का कारोबार

The Pilot Projects have been implemented and made operational at 7 locations. The projects have been made LIVE. Presently, around 26.50 lac customers are covered under IT Enabled Financial Inclusion Projects of the Bank.

Under IT Enabled Financial Inclusion, data flows from Point of Sale (POS)/Point of Transaction (POT)/LAPTOP located in villages to the intermediary server of the service provider, thereafter to our intermediary Financial Inclusion server. After validation of data at Financial Inclusion Back office intermediary server, the data is taken to FINCBS (Finacle CBS) server. A consolidated transaction takes place on main CBS server at the end of the day for GL updation.

B. Retail Credit

Retail segment has been adversely affected by the global financial turmoil. The rising interest rates/inflationary pressures during the early part of the year and heightened uncertainty in job market during latter part, dampened the sentiments of retail consumers to a great extent. However, Bank continued to direct its policies towards boosting advances to retail segment. Outstanding retail loans of the Bank reached a level of Rs 25,012 crore (excluding loan under future lease rental scheme), constituting 16.2 percent of the Bank's net advances, as on March 31, 2009. Housing loan constitutes 33.6 percent share of retail loan portfolio of the Bank.

Education Loan was the thrust area which received the Bank's focussed attention. It grew from Rs 1,035 crore as on March 31, 2008 to Rs. 1,559 crore as on March 31, 2009, thus showing y-o-y growth of 50.6 percent. Bank made tie up arrangements with various educational institutions at corporate as well as field level, to push up the demand for education loan.

Bank has streamlined the loan appraisal/approval system, by putting in place the Rule Based Lending Model and rolling out various retail loan schemes under Hub & Spoke Model.

For building the robust and quality-based retail loan portfolio, the emphasis has also been given on the following areas:-

- **Pricing** the retail products with competitive edge;
- Strengthening the system of receiving loan applications **on line**, with regard to various retail loan products;
- Curtailing the **turn around time** in sanction/disbursement of loan
- Strengthening the retail **marketing** teams for **popularising** the products in every nook and corner of the country and optimising retail dispensation.
- Making **value addition** in the retail products to keep them customer friendly.

Bank also focussed on maintaining and improving the assets quality through strictly implementing the system of **'Monitoring Retail Loan Accounts'**.

C. Forex Business

During 2008-09, Bank has achieved export turnover of Rs 34,692 crore and import turnover of Rs 44,481 crore, registering a y-o-y growth of 17.7 percent and 38.1 percent,



किया है जिसमें वर्ष दर वर्ष निर्यात टर्नओवर में 17.7 प्रतिशत की वृद्धि हुई है और आयात टर्नओवर में रुपयों में 38.1 प्रतिशत की वृद्धि हुई है। निर्यात ऋण बकाया मार्च, 2009 को 7,518 करोड़ रुपये था

बहुमूल्य धातुओं के कारोबार के अंतर्गत बैंक ने सोने के आयात में 1,195 करोड़ रुपए का टर्नओवर और चांदी के आयात कारोबार में लगभग 243 करोड़ रुपए का टर्नओवर प्राप्त किया है।

विदेशी मुद्रा लेन-देन के लिए बैंक ने 165 शाखाओं को प्राधिकृत किया है (जिसमें 4 विदेशी मुद्रा कार्यालय भी शामिल हैं) जिनमें स्विफ्ट कनेक्टिविटी की सुविधा उपलब्ध कराई गई है। बैंक ने अपने ग्राहकों को व्यापार के लेन-देन की सुविधा प्रदान करने के लिए विश्व स्तर पर 1098 बैंकों को अनुमोदित किया है। इसके अतिरिक्त बैंक ने अपने निर्यातक/आयातक ग्राहकों को देश के प्रमुख केन्द्रों में समर्पण की भावना से सेवा प्रदान करने के लिए 11 विशेष अंतर्राष्ट्रीय बैंकिंग शाखाएं (आईबीबी) भी स्थापित की हैं। बैंक ने दिल्ली में भी अंतर्राष्ट्रीय सेवा शाखा खोली है ताकि सभी विदेशी आवक विप्रेषणों को शीघ्रता से संचालित किया जा सके। बैंक ने निर्यात/आयात दस्तावेजों की प्रक्रिया को तीव्रता से निपटाने के लिए फरीदाबाद (हरियाणा) में भी व्यापार वित्त के लिए केन्द्रीयकृत बैंक आफिस खोले जाने की प्रक्रिया शुरू की है।

बैंक ने भारत में हमारी किसी भी शाखा में अनिवासी भारतीयों का केन्द्रीयकृत खाता खोलने के लिए दिल्ली में बैंक आफिस स्थापित किया है जिससे कि उन्हें तीव्र सेवाएं जैसे कि पासबुक/चैकबुक जारी करना, एटीएम/डेबिट कार्ड तथा इंटरनेट बैंकिंग सेवाएं प्रदान की जा सकें।

बैंक ने विदेशी पर्यटकों/अनिवासी भारतीयों आदि को विदेशी मुद्रा नोट/यात्री चैक भुनाने की सुविधा प्रदान करने के लिए प्रमुख पर्यटन केन्द्रों में एक्सचेंज ब्यूरो स्थापित किए हैं। बैंक पोर्टफोलियो निवेश योजना (पीआईएस) के अंतर्गत अनुषंगी बाजार में भारतीय कम्पनियों के शेयरों/डिबेंचरों में अनिवासी भारतीयों का निवेश संग्रहित करने के लिए भी प्रयास कर रहा है।

बैंक ने अनिवासी भारतीयों द्वारा भेजे जाने वाली रकमों को सुगम बनाने के लिए सिंगापुर में 1 और मध्यपूर्व देशों में 20 विदेशी मुद्रा गृहों, रुपया आहरण व्यवस्था (आर.डी.ए.) शुरू की है। जनवरी 2008 से रुपया आहरण व्यवस्था आर.डी.ए. के माध्यम से होने वाले सभी लेन-देन को सीबीएस के साथ जोड़ दिया गया है जिससे हमारे ग्राहकों की संख्या बढ़कर 38 मिलियन से अधिक हो गयी है और हम उन्हें आवक विप्रेषण के लिए रियल टाइम बैंकिंग सेवाएं प्रदान कर रहे हैं। इसके अतिरिक्त बैंक के पास वैब आधारित विप्रेषण व्यवस्था जैसे कि एक्सप्रेस मनी, मनीग्राम, बाई इंडिया ऑन लाइन आदि भी उपलब्ध हैं।

बैंक ने एवरेस्ट बैंक लिमिटेड (ईबीएल, नेपाल) से तकनीकी सेवा करार के साथ-साथ 20 प्रतिशत की सीमा तक इक्विटी सहभागिता भी रखी है ताकि उन्हें शीर्ष प्रबंधन सहयोग प्रदान किया जा सके। ईबीएल का दिनांक 31 मार्च 2009 को कुल व्यवसाय आईएनआर में 3230 करोड़ था। बैंक ने अपनी सभी 28 शाखाओं और प्र.का. को फिनेकल कोर बैंकिंग समाधान में सफलता पूर्वक परिवर्तित कर दिया है।

घ. कोष परिचालन

वर्ष 2008-09 के दौरान आय में 91 दिन के कोष बिल (टी बिल) पर 31 मार्च, 2008 को 249 आधार बिंदुओं (बीपीएस) की गिरावट द्वारा 7.15 प्रतिशत से घटकर 4.66 हो गई। इसी भांति 364 दिन के कोष बिल की आय 250 बीपीएस द्वारा 31 मार्च, 2008 को 7.30 से घटकर 4.80 प्रतिशत हो गई। 10 वर्षीय आय मार्च, 09 की समाप्ति से पूर्व 7.01 थी जो कि 31 मार्च, 08 को 7.94 प्रतिशत से कम हो गई। एकवर्षीय और 10वर्षीय सरकारी प्रतिभूतियों के क्रय-विक्रय की दरों का अंतर 31 मार्च, 2008 को 37 बीपीएस से बढ़कर 31 मार्च, 2009

respectively. Export credit outstanding stood at Rs 7,518 crore as at the end of March 2009.

Under precious metal business, Bank has achieved gold import turnover of Rs 1,195 crore and silver import business of around Rs 243 crore.

Bank has 165 branches authorised for handling foreign exchange business (including 4 foreign exchange offices) which are provided with the SWIFT connectivity. Bank has approved 1,098 banks worldwide to facilitate trade transactions of our clients. Besides, Bank has set up 11 specialised International Banking Branches (IBBs) at important centres for dedicated service to our exporter/importer clients. Bank has also opened International Service Branch at Delhi to expeditiously handle all foreign inward remittances. Bank is also in the process of opening a Centralised Back Office for Trade Finance at Faridabad (Haryana), in order to expeditiously process the export/import documents.

Bank has established a Back office (E-bay) at Delhi to centralise account opening of NRIs in any of our branches in India, to offer speedy services like issuance of pass book, cheque book, ATM/Debit card as also Internet Banking Services.

Bank has set up Exchange Bureaus at important tourist centres to facilitate encashment of foreign currency notes/travellers cheques to foreign tourists/NRIs etc. Bank is also making efforts to mobilise NRI investment in shares/debentures of Indian Companies in secondary market under Portfolio Investment Scheme (PIS).

Bank has entered into Rupee Drawing Arrangements (RDAs) with 20 Exchange Houses in Gulf countries and one in Singapore to facilitate remittances from NRIs. Since January 2008, all transactions through RDA arrangement have been linked with CBS, thus enhancing our reach to more than 38 million customers and offering them real time banking services for inward remittances. In addition, Bank has web based remittance arrangements like Xpress Money, Money Gram, Buy India online etc.

Bank has equity participation to the extent of 20 percent with Everest Bank Limited (EBL, Nepal) along with a Technical Services Agreement (TSA) to provide Top Management support to them. Total business of EBL as on 31st March 2009 reached INR 3,230 crore. Bank has completed successful migration to the 'Finacle Core Banking Solution' of all its 28 branches and Head office.

D. Treasury Operations

During 2008-09, the yield on 91 day T-bill (Treasury-bill) declined by 249 basis points (bps) to 4.66 percent from 7.15 percent as at March 31, 2008. Similarly, the yield on 364 day T-bill dropped by 250 bps to 4.80 percent from 7.30 percent as at March 31, 2008. The 10 year yield was at 7.01 percent at the end of March 2009 down from 7.94 percent as on March 31, 2008. The spread between 1 year and 10 year Govt Securities increased to 190 bps as at

को 190 बीपीएस हो गया। वर्ष 2008-09 के दौरान गिल्ट मार्किट में औसत दैनिक राशि पूर्व वर्ष की तुलना में 6.666 करोड़ रुपये से बढ़कर 9.162 करोड़ रुपये हो गई।

बैंक ने वर्ष 2008-09 की प्रथम तिमाही में निवेश पोर्टफोलियों को, ब्याज की दर के जोखिम से बचने के लिए परिपक्वता के लिए रोकती गई 2105 करोड़ रुपये की मूल्य राशि की प्रतिभूतियों को अंतरित किया। इस अंतरण से 328 करोड़ रुपये की हानि हुई।

बैंक ने अपना ध्यान सरकारी प्रतिभूतियों, बॉण्ड, इक्विटी, विदेशी मुद्रा और व्यूल्पन बाजार पर रखा ताकि उसकी अपनी व्यापारिक आय में वृद्धि हो सके। वर्ष 2008-09 के दौरान इक्विटी मार्किट में अस्थिरता देखी गई। सेंसेक्स में अक्टूबर, 2008 में 7697.39 की कमी आई जो कि मई, 2008 में 17735.7 की ऊँचाई पर था और 8000-10000 के स्तरों की श्रेणी में व्यापार किया। बैंक ने अपना ध्यान दूसरे व्यापार शीर्षों पर लगाया। कुल मिलाकर 'कोष' में वर्ष 2007-08 के दौरान 442 करोड़ रुपये की तुलना में लगभग 665 करोड़ रुपये का व्यापारिक लाभ अर्जित किया।

बैंक का सकल निवेश पोर्टफोलियो 31 मार्च, 2008 को 53,992 करोड़ से बढ़कर 31 मार्च, 2009 को 63,385 करोड़ रुपये हो गया।

बैंक ने नकदी प्रारक्षित अनुपात (सीआरआर) और सांविधिक अर्थ-सुलभता अनुपात (एसएलआर) संबंधी सांविधिक आदेशों, बैंकिंग-विनियमन अधिनियम, 1949 की धारा 19(2) तथा भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा निर्धारित विवेकपूर्ण मानदण्डों का वर्ष के दौरान सावधानी से पालन किया।

ड पैरा बैंकिंग पहल

i) म्यूचुअल फण्ड कारोबार

बैंक प्रिंसिपल पीएनबीएएमसी के म्यूचुअल फण्ड उत्पादों के साथ-साथ यूटीआईएएमसी उत्पादों के वितरण और मार्केटिंग का कार्य कर रहा है। वितरण की सुविधा बैंक के 58 मण्डल कार्यालयों और 400 से अधिक (एनसीएफएम) अर्हता प्राप्त अधिकारियों द्वारा इन म्यूचुअल फण्ड उत्पादों की मार्केटिंग करके पूरी की जा रही है।

ii) सोने के सिक्कों का कारोबार

बैंक ने सोने के सिक्कों योजना 16.10.2006 को आरम्भ की थी। वर्तमान में बैंक 5 ग्राम, 8 ग्राम, 10 ग्राम और 20 ग्राम के सोने के सिक्कों की बिक्री कर रहा है।

iii) डिपोजिटरी कारोबार

बैंक, 1998 से एनएसडीएल का डिपोजिटरी सहभागी (डीपी) है। इसका मुख्य डी.पी., जो कि शाखा कार्यालय, संसद मार्ग, नई दिल्ली में स्थित है, देश भर में फैली प्राधिकृत शाखाओं के माध्यम से ग्राहकों को डिपोजिटरी सेवाएं प्रदान कर रहा है। बैंक ने इस कार्य को आगे बढ़ाने के लिए सीडीएसएल के डिपोजिटरी सहभागी (डी.पी.) बनने के लिए कदम उठाये हैं।

iv) मर्चेण्ट बैंकिंग

श्रेणी-1 मर्चेण्ट बैंकर के रूप में बैंक ने वित्त वर्ष 2008.09 के दौरान 'निर्गम का बैंकर' के रूप में 8 कार्यों को पूरा किया है और लाभांश भुगतान/रिफण्ड आर्डर आदि के 51 कार्यों को पूरा किया है। बैंक को अधिकार निर्गम में 'लीड मैनेजर और अंडरराइटर' का कार्य भी प्राप्त हुआ है। इसके अतिरिक्त, बैंक विभिन्न कम्पनियों के 27 निर्गमों का डिबेंचर ट्रस्टी का कार्य भी कर रहा है।

March 31, 2009 from 37 bps as at March 31, 2008. The average daily volume in the Gilt market increased to Rs 9,162 crore in 2008-09 from Rs.6,666 crore in the previous year.

Bank transferred Rs 2,105 crore worth of securities to Held to Maturity in the first quarter of 2008-09 to insulate the investment portfolio from interest rate risk. A loss of Rs. 328 crore was booked on this transfer.

Bank continued its focus in Government securities, bonds, equity, forex and derivative market to boost its trading income. During 2008-09, the equity market witnessed volatility. Sensex touched a low of 7697.39 in Oct 2008; high of 17735.7 in May 2008 and traded in the range of 8000 - 10000 levels. Bank shifted focus on other trading heads. Overall, the 'Treasury' has earned a trading profit of around Rs. 665 crore against Rs 442 crore during the year 2007-08.

Bank's Gross investment portfolio rose to Rs.63,385 crore as on 31st March 2009 from Rs.53,992 crore as on 31st March 2008.

Bank had meticulously complied with statutory prescriptions relating to CRR and SLR, compliance under section 19(2) of Banking Regulation Act 1949 and prudential norms prescribed by the RBI.

E. Para Banking Initiatives

i) Mutual Fund Business

Bank is distributing and marketing Mutual Fund products of UTI AMC as well, in addition to products of Principal PNB AMC. The distribution facility is being offered through 58 Circle Offices and more than 400 (NCFM) qualified officials are marketing these mutual fund products.

ii) Gold Coin Business

Bank launched Gold Coins Scheme on Oct. 16, 2006. Presently, Bank is selling Gold Coins of 5 gm, 8 gm, 10 gm and 20 gm.

iii) Depository Services

Bank is Depository Participant (DP) of NSDL since 1998. The main DP at B/O Sansad Marg, New Delhi is extending depository services to customers through authorised branches spread across the country. To further boost this segment, Bank has initiated steps for becoming Depository Participant (DP) of CDSL also.

iv) Merchant Banking

During 2008-09, as Category-I Merchant Banker, Bank has handled 8 assignments as "Banker to the Issue" and 51 assignments of dividend payment/refund orders etc. Bank has also got a 'Lead Manager & Underwriter' assignment in a right issue. Besides, Bank is a Debenture Trustee to 27 issues of different companies.



बैंक ने स्वयं को सैल्फ सिंडिकेट बैंक (एससीएसबी) के रूप में एसईबीआई में पंजीकृत करने के लिए कदम उठाये हैं और उसकी चयनित शाखाएं अवरुद्ध खाता प्रक्रिया द्वारा समर्थित आवेदन (एसबीए) के माध्यम से सार्वजनिक निर्गम (आईपीओ/पीपीओ/राइट) (निर्गम) में आवेदन प्रस्तुत करने की सुविधा प्रदान कर रही हैं।

बैंक ने मर्चेण्ट बैंकिंग कार्यों के लिए विशेष रूप से मर्चेण्ट बैंकिंग अनुषंगी अर्थात पीएनबी निवेश सेवाएँ लि., जोकि उसकी 100 प्रतिशत स्वामित्व वाली, स्थापित की है।

v) नकदी प्रबंधन सेवा

निगमित अपेक्षाओं को पूरा करने के लिए बैंक ने एक नया सीएमएस सॉफ्टवेयर लागू किया है जो समस्त नकदी प्रबंधन कार्यों के बड़े लेन-देनों का निपटारा कर सकता है। जिसमें भुगतान वसूली प्राप्य प्रबंधन, थोक भुगतान, पश्य दिनांकित चैक प्रबंधन, संप्रेषण आदि शामिल हैं।

यह हमारी सभी कोर बैंकिंग शाखाओं (सीबीएस) में उपलब्ध है। निगमित ग्राहक अपने खातों के देख/मॉनीटर कर सकते हैं, रिपोर्ट निकाल सकते हैं और इंटरनेट सेवाओं के द्वारा बैंक को अनुदेश दे सकते हैं। यह बैंक का फ्लैक्सिबल एम.आई.एस. है जिसमें निगमित ग्राहक स्वयं अपनी आवश्यकता के अनुसार एमआईएस निकाल सकता है। यह सुविधा 2565 स्थानों पर उपलब्ध सीबीएस शाखाओं में है।

vi) इलैक्ट्रॉनिक क्लियरिंग सेवा

बैंक द्वारा 49 केंद्रों पर ईसीएस (क्रेडिट/डेबिट) सुविधा प्रदान की जा रही है। उपर्युक्त के साथ-साथ हमारा बैंक 13 केंद्रों पर ईसीएस परिचालनों का प्रबंधन कर रहा है।

च) सरकारी कारोबार

सीबीएस शाखाओं का ग्राहक केन्द्रीय उत्पाद शुल्क, सेवा शुल्क और प्रत्यक्ष करों के भुगतान के लिए ई-सिस्टम के उपयोग के लिए सक्षम है। ईएसआईईईएसटी (उत्पाद और सेवा कर में लेखा प्रणाली) को सीबीएस प्रणाली में शुरू किया गया है ताकि प्राधिकृत शाखाओं में कार्यचालन को सुविधाजनक बनाया जा सके। बैंक ने प्रत्यक्ष/अप्रत्यक्ष करों को जमा करने के लिए कम्प्यूटरीकृत प्राप्ति सेवा शुरू की है।

बैंक ने हरसार् सीमा-शुल्क के वर्तमान ईडीआई केंद्रों के अतिरिक्त ई-सिस्टम के माध्यम से उत्पाद शुल्क और सेवा कर प्राप्ति हेतु चेन्नई और मुम्बई में केन्द्रीयकृत ई7-फोकल प्वाइंट शाखाएं स्थापित की हैं। गद्दी हरसार् (हरियाणा) और दादरी (यू.पी.) में स्थित शाखाओं को सीमा-शुल्क के भुगतान के लिए ईडीआई सॉफ्टवेयर की स्थापना हेतु चुना गया है।

बैंक ने मानव संसाधन विकास मंत्रालय, भारत सरकार, नई दिल्ली के मार्गदर्शन में हरियाणा के 19 जिलों में सर्व शिक्षा अभियान के वेब-पोर्टल के माध्यम से आंकड़ों को सफलतापूर्वक अपलोड करना शुरू किया है। विभिन्न मंत्रालयों की केन्द्रीयकृत लेखा प्रणाली के लिए कोर लेखा सॉल्यूशन (ई-लेखा) माड्यूल विकसित किए गए हैं और इनका सफलतापूर्वक परीक्षण तथा कार्यान्वयन किया गया है।

बैंक ने भारतीय रिज़र्व बैंक की वेबसाइट के माध्यम से आँकड़ों को रिपोर्ट करने के लिए आईसीसीओएमएस (एकीकृत करेंसी चैस्ट परिचालन और प्रबंधन प्रणाली) भी शुरू किया गया है। वर्तमान में सभी करेंसी चैस्टों में आईसीसीओएम प्रणाली उपलब्ध कराई गई है, जिससे बिना किसी विलम्ब के लेन-देन की रिपोर्टिंग के लिए आँकड़ों की फाइलों को लोड किया जा सकता है। अतः भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा दण्ड लगाने के अवसरों में काफी कमी आई है।

Bank has taken steps to register itself with the SEBI as Self Certified Syndicate Bank (SCSB) and its selected branches are offering the facility of submitting application in public issue (IPO/FPO/Right issue) through the Application Supported by Blocked Account (ASBA) process.

Bank has set up a 100 percent owned Merchant Banking subsidiary i.e. PNB Investment Services Ltd. exclusively for Merchant Banking activities.

v) Cash Management Services

To cater to the corporate requirements, Bank has implemented a new CMS software which can handle large transactions of all Cash Management functions including Payments, Collection, Receivable Management, Bulk Payment, Post Dated Cheque Management, Remittances, etc.

This is accessible by all Core Banking Branches (CBS). Corporate customers can view/monitor their accounts, generate reports and pass instructions to the Bank by accessing the services over the internet. It has a very flexible MIS with facility of generating customised MIS by the Corporate Customer himself. The facility will be available through all CBS branches spread across 2565 locations.

vi) Electronic Clearing Services

Bank is providing ECS (credit/debit) facility at 49 centers. Out of the above, our Bank is managing ECS operations at 13 centers.

F. Government Business

The customer of CBS branches are able to use e-system for payment of Central Excise, Service Tax & Direct Taxes. EASIEST (Electronic Accounting System in Excise & Service Tax) has been customised in CBS system to facilitate the working at authorised branches. Bank has also introduced computerised receipt against deposit of Direct / Indirect Taxes.

Bank has established centralised e-Focal Point Branches at Chennai and Mumbai for Excise Duty and Service Tax receipt through e-System in addition to existing EDI Centres with custom. The branches at Garhi Harsaru (Haryana) and Dadri (U.P.) have been selected for installation of EDI Software for payment of custom duty.

Bank has successfully launched uploading of data through web-portal of Sarva Siksha Abhiyan in 19 Districts of Haryana under the guidance of Ministry of Human Resource, Govt. of India. Core Accounting Solution (e-Lekha) module for centralised accounting system of various ministries has been developed, successfully tested and implemented.

Bank has also introduced the system of ICCOMS (Integrated Currency Chest Operation & Management System) for reporting of data through RBI Website. As on date, all the Currency Chests are equipped with the ICCOM System which has facilitated them to load the data files for reporting of transactions without delay. Therefore, the chances of levy of penalty by RBI has been reduced to a minimum level.

बैंक ने वर्ष 2008-09 के दौरान 8 करेंसी चैस्ट खोले हैं, जिससे करेंसी चैस्टों की संख्या बढ़कर 192 हो गई है।

बैंक ने पेंशनरों की सुविधा के लिए केन्द्रीयकृत पेंशन संसाधन केन्द्र स्थापित किये हैं, जिससे कि ऐसे एकल बिन्दु से पेंशन संचितरित की जायेगी, जहाँ आवश्यक आधारभूत सुविधाओं को सॉफ्टवेयर से युक्त बनाया गया है और बैंक द्वारा वित्तीय वर्ष 2009-10 के आरंभ में पेंशन का संचितरण शुरू किए जाने की संभावना है।

बैंक ने छठे वेतन आयोग के भारत सरकार के दिशा-निर्देशों के अनुसार सभी पेंशनों में 40 प्रतिशत का बकाया संचितरित करने का अपना कार्य पूरा कर लिया है।

6) सहयोग प्रणाली

क) शाखाओं की संख्या

मार्च, 2009 के अंत में बैंक की घरेलू शाखाओं की कुल संख्या 4427 थी जिनमें 1908 ग्रामीण, 911 अर्धशहरी, 891 शहरी और 717 महानगरीय शाखाएं हैं। बैंक की 3 विदेशी शाखाएं काबुल अफगानिस्तान, हाँग-काँग और मुम्बई में ऑफशोर बैंकिंग यूनिट हैं।

वर्ष 2008-09 के दौरान बैंक ने 168 शाखाएं खोली हैं, जिनमें 90 शाखाएं नई हैं और 78 शाखाएं विस्तार पटलों का दर्जा बढ़ाने के परिणामस्वरूप हैं। 4665 कार्यालयों, जिनमें 238 विस्तार पटलों सहित बैंक का नेटवर्क राष्ट्रीयकृत बैंकों के समूह के मध्य सबसे बड़ा है। विशेषीकृत क्षेत्रों में संगठित रूप से ध्यान देने के लिए बैंक ने 124 विशेषीकृत शाखाएं खोली हैं अर्थात् 50 शाखाएं माइक्रो, लघु और मध्यम श्रेणी के उद्यमों के लिए हैं, 11 अंतर्राष्ट्रीय बैंकिंग शाखाएं, 12 आर्स्टि वसूली प्रबंधन शाखाएं, 10 मिड कारपोरेट शाखाएं 7 लार्ज कारपोरेट शाखाएं, 8 व्यापार वित्त शाखाएं, 5 हाईवैल्यू शाखाएं 4 खुदरा ऋण शाखाएं, 12 कृषि वित्त शाखाएं 2 व्यक्तिगत बैंकिंग शाखाएं 2 कैपिटल मार्केट सेवा शाखाएं और एक अंतर्राष्ट्रीय सर्विस शाखा है। इसके अतिरिक्त, बैंक के 72 खुदरा हब हैं, 4 विदेशी खुदरा कार्यालय हैं, 65 बैंक ऑफिस और एक समस्त महिला शाखा है।

सेवाओं की बेहतर सुपुर्दगी तथा व्यवसाय के विकास पर ध्यान देने के लिए बैंक ने शाखा खण्डीकरण की संकल्पना शुरू की है, जिसके अंतर्गत बैंक शाखाएं चार श्रेणियों में विभाजित की गई हैं, जोकि ग्रामीण, खुदरा, एमएसएमई और निगमित/वाणिज्यिक हैं, जिससे इन क्षेत्रों में ध्यान केंद्रित किया जायेगा, तथापि, प्रत्येक यूनिट अपने सभी ग्राहकों को सामान्य उत्पाद और सेवाएं प्रदान करती रहेगी।

बैंक को भारतीय रिजर्व बैंक से शाखाएं खोलने के लिए 103 'प्राधिकार पत्र' भी प्राप्त हुए हैं, जो देश के बैंक-सुविधा युक्त जिलों तथा उत्तर पूर्वी राज्यों में खोली जायेंगी।

ख) अंतर्राष्ट्रीय मौजूदगी

यह हमारा विजन है कि बैंक सच्चे मायने में सुव्यवस्थित रूप से अंतर्राष्ट्रीय स्तर पर वैश्विक बैंक बने। इस प्रयास के माध्यम से हम एक ओर तो अपने उन ग्राहकों की सेवा करना चाहते हैं जो भू-मण्डलीकरण को अपना रहे हैं और दूसरी ओर उन असंख्य ग्राहकों तक पहुंचना चाहते हैं जो अनिवासी भारतीय/भारतीय मूल के हैं। हम उन देशों में भी शाखाएं खोलना चाहते हैं जहां की भाषा और कानून की हमारे देश से समानता है, जिन देशों के साथ द्विपक्षीय व्यापार किया जा रहा हो/शुरू किया जाना है तथा विभिन्न देशों में हम अपनी पहचान बनाना चाहते हैं।

बैंक का विस्तार 8 देशों में है (i) काबुल एवं हांगकांग में एक-एक शाखा। हांगकांग के कोलून में बैंक की दूसरी शाखा अप्रैल, 2009 से

During 2008-09, Bank has opened 8 Currency Chests, thus increasing the number of Currency Chests to 192.

Bank has established centralised pension processing centre to facilitate the pensioners, as the pension will be disbursed from a single point for which necessary infrastructure has been initiated, software is duly tested and the Bank is likely to begin the disbursement of pension from the beginning of the financial year 2009-10.

Bank has completed the exercise of disbursement of 40 percent arrears in all the pension paying authorised branches on 6th Pay Commission as per Govt. of India guidelines.

6. Support System

A) Branch Network

At the end of March, 2009, total number of domestic branches of the Bank was 4427 comprising of 1908 rural, 911 semi-urban, 891 urban and 717 metropolitan branches. Bank also has 3 foreign branches at Kabul (Afghanistan), Hong Kong and Mumbai (Offshore Banking Unit).

During 2008-09, Bank opened 168 branches, out of which 90 are new branches and 78 branches have been added through upgradation of Extension Counters. With 4665 Offices, including 238 Extension Counters, the Bank has the largest network amongst the group of Nationalised Banks. To give concerted attention to specialised areas, the Bank has 124 specialised Branches, i.e 50 Branches for Micro, Small & Medium Enterprises; 11 International Banking Branches; 12 Asset Recovery Management Branches; 10 Mid Corporate Branches; 7 Large Corporate Branches; 8 Trade Finance Branches; 5 High Value Branches; 4 Retail Lending Branches; 12 Agriculture Finance Branches; 2 Personal Banking Branches; 2 Capital Market Services Branches and 1 International Service Branch. Besides, the Bank has 72 Retail HUBs; 4 Foreign Exchange Offices; 65 Back Offices and 1 All Ladies Branch.

For better delivery of services and focussed business growth, Bank has introduced the concept of Branch Segmentation under which the branches of the Bank have been segmented into four categories namely, Rural, Retail, MSME and Corporate/Commercial, to give focussed attention to these sectors, while each unit shall continue to extend the normal products and services to all its customers.

Bank has also received 103 'Authorisations' from RBI for opening branches in the under banked districts of the country and in North Eastern States.

B) International Presence

Our vision is to systematically achieve the aspiration of becoming a truly Global universal Bank. We are also looking for presence in countries with language affinity, countries where we have substantial existing/evolving Bilateral Trade and to achieve geographical footprint in different time zones.

Bank has presence in 8 countries – (i) one branch each at Kabul & Hongkong. Bank's second branch in Hong Kong at Kowloon has been operationalised since April 2009;



कार्य कर रही है, (ii) अलमाटी (कजाकिस्तान), दुबई (यूईई, शंघाई (चीन) एवं ओस्लो (नार्वे) में प्रतिनिधि कार्यालय, (iii) यूके में 4 शाखाओं, साउथ हाल तथा ग्रेशम स्ट्रीट में एक-एक शाखा (मई 2007) तथा लेसिस्टर एवं बर्मिंघम में एक-एक शाखा (अप्रैल 2009) सहित पीएनबी इंटरनेशनल लिमिटेड (पीएनबीआईएल), (iv) नेपाल में एवरेस्ट बैंक लिमिटेड के साथ बैंक का ज्वाइंट वेंचर है जहां बैंक टेक्निकल सर्विसेज एग्रीमेंट (टीएसए) के अंतर्गत प्रबंधन सहायता उपलब्ध कराता है।

बैंक को वैक्यूवर (कनाडा) में अनुषंगी कार्यालय, सिंगापुर में ऑफ शोर बैंकिंग इकाई स्थापित करने तथा शंघाई में प्रतिनिधि कार्यालय का दर्जा बढ़ाकर शाखा बनाने एवं डीआईएफसी, यूईई में शाखा खोलने के लिए भी भारतीय रिजर्व बैंक का अनुमोदन प्राप्त हो गया है। इनके आवेदन-पत्रों पर संबंधित ओवरसीज नियामकों के साथ कार्रवाई की जा रही है। नार्वे में अपने प्रतिनिधि कार्यालय को अपग्रेड कर शाखा का दर्जा देने के लिये भी बैंक की योजना है।

बैंक भूटान में संयुक्त उद्यम बैंक स्थापित करने हेतु प्रक्रियारत है जिसके लिए भारतीय रिजर्व बैंक से अनुमोदन तथा रायल मॉनिटरी अथोरिटी से भी सिद्धांततः अनुमोदन प्राप्त कर लिया गया है।

(ग) जोखिम प्रबंधन

बैंक का जोखिम प्रबंधन दर्शन और नीति यह है कि बैंक, उसके द्वारा जोखिम को समझने, आकलन करने तथा प्रबंधन करने के प्रति उसके दृष्टिकोण का मूर्त रूप है और उसका उद्देश्य है अच्छी आस्ति पोर्टफोलियो की बनाए रखी गई वृद्धि को सुनिश्चित करना। यह उच्च जोखिम क्षेत्रों में ऋण जोखिम को कम करने के लिए सहायक होगा तथा जोखिम एवं आस्तियों की आय के मध्य संतुलन बनाये रखने के द्वारा उदीयमान उद्योगों, आय के इष्टतम स्तर को प्राप्त करने पर ज्यादा महत्व प्रदान करेगा एवं शेषाधारकों के मूल्य को अधिकतम बनाने के लिए बाजार के शेयर को सुधारने के लिए प्रयास करेगा।

बैंक के पास मजबूत ऋण जोखिम ढाँचा है और सेंट्रल सर्वर आधारित प्रणाली पर ऋण जोखिम दर निर्धारण मॉडल पर पहले से विद्यमान है, जो ग्राहक के ऋण जोखिम दर निर्धारण का मूल्यांकन करने के लिए वैज्ञानिक तरीका प्रदान करता है। वर्ष के दौरान इससे आगे कार्य करते हुए बैंक ने खुदरा बैंकिंग के बारे में सेंट्रल सर्वर स्कोर आधारित दर निर्धारण मॉडलों को विकसित किया और उस पर इन्हें रखा है। इन प्रक्रियाओं से बैंक को ऋण की सही सुपुर्दगी, प्रणाली में एक समानता लाने और आंकड़ों के भण्डारण एवं उसके विश्लेषण की सुविधा को प्राप्त करने में मदद मिली है।

मार्केट संबंधी जोखिम के प्रबंधन के लिए बैंक का एक सुपरिभाषित संगठनात्मक तंत्र है जो मार्केट संबंधी जोखिम के प्रबंधन की प्रक्रिया जैसे कि ब्याज दर जोखिम और अर्थ-सुलभता जोखिम एवं उनके आकलन तथा मॉनिटरिंग के लिए सिद्धांतों के कार्यान्वयन का कार्य करता है। कोष परिचालनों में जोखिम प्रबंधन के लिए दबाव संबंधी जाँच, आवधिकता, संशोधित आवधिकता, वीएआर आदि जैसे साधनों का इस्तेमाल प्रभावशाली ढंग से किया जाता है। बैंक ने पोर्टफोलियो को सक्रियता से बदला है ताकि जोखिम परिसीमाओं के भीतर लाभप्रदता में सुधार लाया जा सके।

वर्ष के दौरान प्रणाली में चल निधि की स्थिति की उच्च अस्थिरता के बावजूद भी बैंक की चल निधि की स्थिति सहज बनी रही। बैंक की आस्ति देयता का प्रबंधन किसी भी विपरीत स्थिति से निपटने के लिए सक्रिय बना रहा। सभी शाखाओं के सीबीएस हो जाने पर सभी आस्तियां और देयताओं के बारे में आस्ति देयता प्रबंधन दैनिक आधार पर पूरा किया जा रहा है।

(ii) Representative offices at Almaty (Kazakhstan), Dubai (UAE), Shanghai (China) and Oslo (Norway); (iii) Bank has a subsidiary, PNB International Ltd (PNBIL) in UK with 4 branches, one each at Southhall & Gresham Street (May, 2007) and Leicester & Birmingham (April, 2009) and (iv) Bank also has a joint venture in Nepal with Everest Bank Ltd, where Bank provides management support under Technical Services Agreement (TSA).

Bank has also received RBI approval for setting up of a subsidiary at Vancouver (Canada); an Offshore Banking Unit at Singapore; upgradation of Representative Office at Shanghai to a branch and opening a branch in DIFC, UAE. The applications are under process with respective overseas regulators. Bank also plans to upgrade its representative office at Norway into a branch.

Bank is in the process of setting up a JV Bank in Bhutan for which approval from RBI and in principle approval from Royal Monetary Authority has been obtained.

C) Risk Management

The risk management philosophy & policy of the Bank is an embodiment of the Bank's approach to understand, measure and manage risk and aims at ensuring sustained growth of healthy asset portfolio. This would entail in reducing exposure in high risk areas, emphasising more on the promising industries, optimising the return by striking a balance between the risk and the return on assets and striving towards improving market share to maximise shareholders' value.

Bank has robust credit risk framework and has already placed credit risk rating models on central server based system 'PNB TRAC', which provides a scientific method for assessing credit risk rating of a client. Taking a step further during the year, the Bank has developed and placed on central server score based rating models in respect of retail loans. These processes have helped the Bank to achieve fast & accurate delivery of credit; bring uniformity in the system and facilitate storage of data and analysis thereof.

Bank has in place a well defined organisational structure for market risk management functions, which looks into the process of overall management of market risk viz. interest rate risk & liquidity risk and implement methodologies for measuring and monitoring the same. Tools like stress testing, duration, modified duration, VaR, etc are being used effectively in managing risk in the Treasury operations. Bank has actively shuffled the portfolio to improve profitability within risk limits.

Despite high volatility of the liquidity position in the system during the year, the Bank's liquidity position remained comfortable. Asset liability management of the Bank is done on proactive basis to manage any eventuality. With Core Banking Solution (CBS) covering entire branch network, the Asset Liability Management in respect of all assets and liabilities is being done on daily basis.

नया पूंजी पर्याप्तता ढांचा

बैंक ने मार्च, 2008 से नए पूंजी पर्याप्तता ढांचे (एनसीएएफ) जो कि सामान्यतया बेसल-II के रूप में जाना जाता है, में अंतरित किया है। 'विनियामक' द्वारा निर्धारित दृष्टिकोण अर्थात् ऋण जोखिम के अंतर्गत मानकीकृत दृष्टिकोण और परिचालनात्मक जोखिम के अंतर्गत मूल संकेतक दृष्टिकोण को कार्यान्वित कर दिया गया है। इससे पूर्व बैंक ने मार्च, 2006 से मार्किट जोखिम के लिए मानक अवधि दृष्टिकोण को अपनाया था। बैंक का बेसल-2 के दिशानिर्देशों को कार्यान्वित करने की दिशा में अग्रसक्रिय दृष्टिकोण न केवल आसानी से कार्यान्वयन में सहायता प्रदान करता है बल्कि पूंजी आवश्यकताओं की बहुत अधिक बचत भी करता है। बैंक विभिन्न जोखिमों के अन्तर्गत समय के साथ-साथ उन्नत दृष्टिकोण को अपनाने के लिए तैयारी भी कर रहा है।

घ) ऋण लेखा-परीक्षा एवं समीक्षा

ऋण लेखा-परीक्षा एवं समीक्षा प्रभाग (सीएआरडी) ऋण समीक्षा तंत्र (एलआरएम) के भाग के रूप में जनवरी, 2002 में स्थापित किया गया था, जिसका कार्य बैंक द्वारा समय-समय पर निर्धारित की गई वर्तमान संस्वीकृतियों और संस्वीकृति के पश्चात् प्रक्रियाओं/कार्यविधि के अनुपालन की जांच करना है। इस तंत्र का उपयोग बैंक के ऋण पोर्टफोलियो की गुणवत्ता और जोखिम के निरन्तर मूल्यांकन के लिए प्रभावी साधन के रूप में किया गया है और ऋण प्रशासन में गुणवत्तात्मक सुधार लाने के लिए भी इसका उपयोग किया गया है।

वर्ष 2008-09 के दौरान मानक श्रेणी के उन ऋणखातों में, जिनका कुल ऋण जोखिम 8 करोड़ रुपये और उससे अधिक है तथा वे उच्च जोखिम वाले विनिर्दिष्ट खाते जिनमें एक करोड़ रुपये और उससे अधिक का बकाया शेष है, ऑन-साइट लेखा-परीक्षा की गई है। इसके अतिरिक्त 5 करोड़ रुपये से 8 करोड़ रुपये तक के बीच की राशि के ऋणखाते और 3 करोड़ रुपये तथा उससे अधिक राशि के बकाया वाले खातों के 5 प्रतिशत ऋण खातों (रैंडम आधार पर चयनित किये गए) की भी इसी भांति ऋण लेखा-परीक्षा की जायेगी। इस अवधि के दौरान 1529 खातों की ऋण लेखा परीक्षा पूरी की गई, जो ऋण पोर्टफोलियो का 52 प्रतिशत है जबकि इस हेतु भारतीय रिज़र्व बैंक की अपेक्षा प्रतिवर्ष ऋण पोर्टफोलियो का कम से कम 30 से 40 प्रतिशत है।

ङ) आंतरिक नियन्त्रण

बैंक ने दैनिक परिचालन में जोखिम का पता लगाने, उसके आंकलन, मॉनिटरिंग और उसे कम करने पर बल दिया है। वर्ष के दौरान, 748 शाखाओं की संगामी लेखा-परीक्षा की गई, जिसके द्वारा अग्रिमों का 73.22 प्रतिशत, जमाराशियों का 55.21 प्रतिशत और बैंक के कुल कारोबार का 62.85 प्रतिशत पूरा किया गया, जो संगामी लेखा परीक्षा के अन्तर्गत शाखाओं/कारोबार को पूरा करने के बारे में भारतीय रिज़र्व बैंक की शर्तों के अनुरूप है। विनियामक निकायों द्वारा जारी किए गए निर्देशों/दिशानिर्देशों का कड़ाई से पालन सुनिश्चित करने के लिए प्रयास किये जा रहे हैं।

चयनित शाखाओं की संगामी लेखा-परीक्षा बैंक के पैनल में अनुमोदित चार्टरित लेखाकारों (सीए) द्वारा की गई है। शेष संगामी और गैर-संगामी शाखाओं की लेखा-परीक्षा बैंक के आंतरिक लेखा-परीक्षकों द्वारा पूरी की गई है। वर्तमान में बैंक की शाखाओं को कम जोखिम (360) मध्यम जोखिम (3635) और उच्च जोखिम (314) की श्रेणियों में बांटा गया है तथापि बहुत अधिक उच्च जोखिम या अत्याधिक उच्च जोखिम श्रेणी में कोई शाखा नहीं है।

इसके अतिरिक्त सूचना प्रणाली लेखा-परीक्षा (आईएस)/प्रमाणित सूचना प्रणाली लेखा-परीक्षक (सीआईएसए)/प्रमाणित सूचना प्रणाली सुरक्षा व्यवसायी (सीआईएसएसपी) द्वारा भी सूचना प्रणाली लेखा-परीक्षा की जाती है। सूचना प्रणाली लेखा-परीक्षाएँ सूचना प्रौद्योगिकी (आईटी) संबंधी आधार-भूत सुविधाओं के आन्तरिक नियन्त्रणों की जांच है।

New Capital Adequacy Framework

Bank has migrated to New Capital Adequacy Framework (NCAF), popularly known as Basel II w.e.f March 2008. The approaches prescribed by the 'Regulator,' namely Standardised Approach under Credit Risk and Basic Indicator Approach under Operational Risk have been implemented. The Bank had adopted Standard Duration Approach for Market Risk, since March 2006. Bank's proactive approach towards implementation of Basel II guidelines has not only helped in smooth implementation but also resulted in considerable savings on capital requirement. Bank is gearing itself to adopt the advanced approaches in due course of time under different risks.

D) Credit Audit & Review

Credit Audit & Review Division (CARD) was formed in January 2002 as a part of Loan Review Mechanism (LRM) to examine compliance with extant sanction and post-sanction processes/procedures laid down by the Bank from time to time. This mechanism has been used as an effective tool for constantly evaluating the quality and risk of loan portfolio of the Bank and to bring about qualitative improvement in credit administration.

During 2008-09, on-site credit audit has been conducted for loan accounts in standard category with total exposure of Rs.8 crore & above and identified high risk accounts with outstanding balance of Rs.1 crore & above. Further, 5 percent of accounts (selected on random basis) with exposure between Rs.5 crore and Rs.8 crore and outstanding balance of Rs.3 crore and above are also subjected to Credit Audit. During this period, Credit Audit was completed in 1,529 accounts covering 52 percent of credit portfolio against the RBI requirement of at least 30 to 40 percent of credit portfolio to be reviewed every year.

E) Internal Control

Bank lays emphasis on identification, measurement, monitoring and mitigation of risks in day-to-day operations. During the year, 748 branches were under concurrent audit, covering 73.22 percent of advances, 55.21 percent of deposits and 62.85 percent of the Bank's total business, which is in line with RBI stipulation with regard to coverage of branches/business under concurrent audit. Efforts were taken to ensure strict compliance of directions/guidelines issued by the regulatory bodies.

Concurrent audit of select branches was got done from the approved Chartered Accountant (CA) firms on the Bank's panel. The audit of remaining concurrent and non concurrent branches was conducted by Bank's Internal Auditors. Bank's branches are presently categorised as Low Risk (360), Medium Risk (3,635) and High Risk (314). There is no branch either in Very High Risk or Extremely High Risk categories.

Besides, Information System (IS) audit was also got conducted by Information System Auditor (ISA) / Certified Information System Auditor (CISA)/ Certified Information System Security Professional (CISSP). IS audit is an examination of the controls within an Information



शाखाओं/कार्यालयों की सूचना प्रणाली लेखा-परीक्षाएँ बोर्ड की लेखा-परीक्षा समिति (एसीबी) द्वारा विधिवत अनुमोदित कम्प्यूटरीकृत पर्यावरण शाखाओं/कार्यालयों की सूचना प्रणाली लेखा-परीक्षा, बोर्ड की लेखा-परीक्षा समिति (एसीबी) द्वारा विधिवत अनुमोदित कम्प्यूटरीकृत पर्यावरण के लिए सूचना प्रणाली लेखा-परीक्षा नीति के अनुसार है।

बोर्ड की लेखा-परीक्षा समिति लेखा-परीक्षा कार्यों के निष्पादन का नियमित आधार पर निरीक्षण करती है। साथ ही बैंक का भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा वार्षिक वित्तीय निरीक्षण (एएफआई) और केन्द्रीय सांविधिक लेखा-परीक्षकों द्वारा लेखा-परीक्षा की जाती है। जहाँ आवश्यक होता है वहाँ वे लेखा-परीक्षा प्रणाली की प्रभावता में आगे सुधार लाने तथा बैंक में बेहतर आन्तरिक नियन्त्रणों के लिए निदेश देते हैं। उनके द्वारा अभिव्यक्त किसी चिंता पर तत्काल कार्रवाई की जाती है।

बैंक ने उसकी अपनी लेखा-परीक्षा प्रणाली में सूचना प्रौद्योगिकी का इस्तेमाल निश्चित करने हेतु विभिन्न कदम उठाने के लिए प्रक्रिया शुरू की है, जिसमें निम्नलिखित शामिल है।

- जोखिम आधारित आन्तरिक लेखा-परीक्षा प्रणाली (ईआरबीआईए) का स्वचालन जिनमें कम्प्यूटर नेटवर्क पर फार्मेट उपलब्ध किये जायेंगे और लेखा-परीक्षक ऑन-लाइन्स रिपोर्ट तैयार करेंगे और उन्हें प्रस्तुत करेंगे। प्रस्तावित प्रणाली का परीक्षण कार्य चल रहा है।
- “रिमोट राजस्व लेखा-परीक्षा” और “रिमोट एक्सस लेखा-परीक्षा” एक ऑफ साइट लेखा-परीक्षा तंत्र है और इसकी चयनित शाखाओं में प्रायोगिक आधार पर कार्रवाई की जा रही है। इस प्रणाली के निम्नलिखित लाभ हैं जैसेकि स्टाफ का युक्तिकरण, लागत की प्रभावता, समय पर पता लगाना और कम प्रभाओं की तत्काल वसूली करना।

च) प्रबंध लेखा-परीक्षा

वर्ष 2008-09 के अनुसार प्रशासनिक कार्यालयों की लेखा-परीक्षा के लिए बैंक की जोखिम आधारित प्रबंधन लेखा-परीक्षा (आरबीएमए) नीति के अनुसार निम्नलिखित कार्यालयों की नियमित लेखा-परीक्षा की गई:

- 31 मार्च, 2008 को समस्त अवधि के लिए सभी 58 मण्डल कार्यालय, 32 प्रधान कार्यालय के प्रभागों की ऑफ-साइट लेखा-परीक्षा, 13 आंचलिक लेखा-परीक्षा कार्यालय, 6 प्रशिक्षण स्थापनाओं और भारत में बैंक की 2 अनुषंगियों।
- 30 सितम्बर, 2008 को ऐसे 27 मण्डल कार्यालयों की ऑफ-साइट लेखा-परीक्षा जिनका जोखिम दर निर्धारण 31 मार्च, 2008 को लेखा-परीक्षा में “उच्च” निर्धारित किया गया और
- बैंक द्वारा प्रायोजित एक क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक की भी प्रबंध लेखा-परीक्षा नाबार्ड के दिशानिर्देशों के अनुसार की गई।

छ) अनुपालन प्रभाग

निदेशक मण्डल ने अपनी क्रमशः दिनांक 25.07.2007 एवं दिनांक 12.09.2007 को आयोजित बैठकों में प्रधान कार्यालय में एक स्वतन्त्र अनुपालन प्रभाग स्थापित करने तथा बैंक की अनुपालन नीति को अनुमोदित किया।

मण्डल ने मुख्य महाप्रबंधक के पद पर मुख्य अनुपालन अधिकारी की नियुक्ति की है। बैंक की अनुपालन नीति के अनुपालन में प्रभागीय अनुपालन अधिकारी, मण्डल अनुपालन अधिकारी, शाखा अनुपालन अधिकारी को प्रधान कार्यालय के सभी प्रभागों, मंडल कार्यालयों और शाखाओं में पदनामित किया गया है। इसके अतिरिक्त प्रधान कार्यालय के सभी प्रभागों के अनुपालन कार्यों को विनिर्दिष्ट किया गया है तथा

Technology (IT) infrastructure. The Branches/Offices are subjected to IS audit in accordance with IS audit policy for computerised environment, duly approved by the Audit Committee of the Board (ACB).

Audit Committee of the Board (ACB) oversees the performance of audit functions on a regular basis. Besides, Bank is subjected to Annual Financial Inspection (AFI) by the RBI and audit by Central Statutory Auditors. Wherever considered necessary, they give directions for further improvement in effectiveness of the audit system and better internal controls in the Bank.

Bank is in the process of taking various initiatives to make use of Information Technology (IT) in its audit system, which includes the following:-

- Automation of Risk Based Internal Audit system (e-RBIA) wherein formats would be available on computer network and auditors would be preparing and submitting reports On-line. The proposed system is under trial.
- “Remote Revenue Audit” and “Remote Access Audit” have been initiated as an off site audit mechanism and exercise is being carried out on pilot basis in select branches. The system would have advantages such as, staff rationalisation, cost effectiveness, timely detection and prompt recovery of undercharges.

F) Management Audit

During 2008-09, in accordance with the Risk Based Management Audit (RBMA) Policy of the Bank for audit of administrative offices, regular audit of the following offices was conducted:-

- All 58 Circle Offices; Off-site audit of 32 Head Office Divisions; 13 Zonal Audit Offices; 6 Training establishments and 2 Subsidiaries of the Bank in India for the period ended March 31, 2008;
- Off-site audit of 27 Circle Offices as at September 30, 2008, whose risk rating was assessed as “High” in the audit as at March 31, 2008 and
- Management Audit of 1 Regional Rural Bank sponsored by the Bank was also conducted as per NABARD guidelines.

G) Compliance Division

The Board of Directors approved the setting up of an independent Compliance Division at Head Office and Compliance Policy of the Bank in their meetings held on 25.7.2007 and 12.9.2007, respectively.

The Board has appointed a Chief Compliance Officer in the rank of a Chief General Manager. In pursuance to the compliance policy of the Bank Divisional Compliance Officers, Circle Compliance Officers, Branch Compliance Officers have been designated in all Divisions of Head Office (HO), Circle Offices and branches. Further, compliance functions have been identified for all HO Divisions and reporting line has also been established at various levels for

भारतीय रिजर्व बैंक के दिशानिर्देशों के अनुसार अनुपालन हेतु विभिन्न स्तरों पर रिपोर्टिंग लाइन भी स्थापित की गई है।

ज) सूचना प्रौद्योगिकी

पिछले 10-12 वर्षों में बैंकिंग और वित्तीय क्षेत्र में काफी बड़ा परिवर्तन आया है। सूचना प्रौद्योगिकी ने ऐसी सभी घटनाओं में महत्वपूर्ण भूमिका अदा की है। पंजाब नेशनल बैंक अपने सभी पणधरियों विशेषतः ग्राहकों के लिए बैंकिंग को सुविधाजनक बनाने तथा सुखद अनुभव के रूप लेने के लिए सूचना प्रौद्योगिकी का इस्तेमाल करने हेतु बहुत आक्रामक बना हुआ है।

i) 100% सीबीएस शाखाएं

बैंक ने नवम्बर 2008 में, मार्च, 2009 के पूर्वानुमानित समय अनुसूची/समय व्यवस्था से 4 मास पूर्व ही अपनी सभी शाखाओं/विस्तार पटलों को सीबीएस में परिवर्तित करने का कीर्तिमान बनाया है। अब देश भर में 2560 केंद्रों में फैले 38 मिलियन पीएनबी ग्राहकों को एक बैंक-एक खाता का लाभ प्राप्त हो रहा है। फिनेकल एप्लीकेशन सिंगल इन्स्टांस डाटाबेस पर चल रही है और यह विश्व में 24,000 कन्करन्ट यूजर्स के साथ सबसे बड़ा संयोजन है।

ii) क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक सीबीएस में

भारतीय रिजर्व बैंक की दिशानिर्देशों के अनुसार सभी क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों को कोर बैंकिंग साल्यूशन में लाया जाए, बैंक ने दिनांक 16.03.2009 को पीएनबी द्वारा प्रायोजित 6 क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों में से हरियाणा ग्रामीण बैंक, रोहतक की प्रथम क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक शाखा को सीबीएस में परिवर्तित किया। सरकार ने इस बारे में हमारे प्रयासों की सराहना की है।

iii) हार्डवेयर का ग्रेड बढ़ाना

कारोबार में वृद्धि के कारण सूचना प्रौद्योगिकी प्रणाली की बढ़ती मांग को ध्यान में रखकर पीएनबी ने बुनियादी सुविधाओं का ग्रेड बढ़ाने के लिए उपाय किये हैं। डाटाबेस का ग्रेड वर्तमान में ओरेकल 9 आई वर्जन से बढ़ाकर ओरेकल 10जी कर दिया गया है। एकल अनुरोध प्रणाली (सिंगल इन्स्टांस सिस्टम) को आरएसी में अंतरण करने से कार्यनिष्पादन में पुनः सुधार आयेगा। बेहतर संसाधन समय को सुनिश्चित करने के लिए हार्डवेयर का ग्रेड बढ़ाया गया है। पीएनबी ने बैंक की भावी विस्तार योजनाओं को ध्यान में रखकर एक लाख टर्मिनलों और 6000 शाखाओं के कारोबार को संचालित करने के लिए सक्षम डाटा सेन्टर का लक्ष्य रखा है।

iv) वैकल्पिक अंतरण चैनल

बैंकिंग लेन-देन के लिए वैकल्पिक अंतरण चैनलों के मध्य, इंटरनेट बैंकिंग और एटीएम बेहद लोकप्रिय हैं और ग्राहकों द्वारा इनका व्यापक स्तर पर प्रयोग किया जा रहा है।

• इंटरनेट बैंकिंग

चैनल, खुदरा और निगमित ग्राहकों, दोनों के लिए सेवाएं प्रदान कर रहा है तथा विभिन्न बैंकिंग कार्यकलापों जैसे कि लेखा प्रबंधन, निधि अंतरण, आरटीजीएस एवं एनइएफटी के माध्यम से इंटर बैंक धन प्रेषण, करों/शुल्कों/बिलों आदि का ऑन लाइन भुगतान, डीलरों को ऑन-लाइन भुगतान, वितरकों से वसूली, कर्मचारियों को वेतन का भुगतान आदि को पूरा करने के लिए सुविधा प्रदान करता है।

• क्रेडिट कार्ड भुगतान - इंटरनेट बैंकिंग चैनल के माध्यम से पीएनबी क्रेडिट कार्ड के देयों का भुगतान, क्रेडिट कार्ड धारकों के लिए अतिरिक्त भुगतान विकल्प है।

compliance in accordance with the guidelines of the Reserve Bank of India.

H) Information Technology

There has been a sea change across Banking and Financial sector in the last 10-12 years. Information Technology has played a crucial role in all such happenings. PNB has been very aggressive in using IT for making banking a convenient and pleasant experience for all its stakeholders, especially customers.

i) 100% CBS branches

Bank has achieved the milestone of bringing all the branches/extension counters into CBS in November, 2008, 4 months ahead of projected schedule/timeline of March, 2009. Now more than 38 million PNB customers spread across 2560 centers in the country enjoy the facility of 'one bank – one account'. The finacle application is running on single instance database and it is the largest combination with 24,000 concurrent users in the world.

ii) RRBs in CBS

As per guidelines of RBI to bring all RRBs in Core Banking Solution, Bank had migrated first RRB branch of Haryana Gramin Bank, Rohtak out of 6 RRBs sponsored by PNB, on 16.3.2009. Our initiatives in this regard have been acclaimed by the Government.

iii) Upgradation of Hardware

Keeping in view the increased demand on the IT systems on account of increase in business, PNB has taken steps to upgrade infrastructure. The database has been upgraded to Oracle10g from the present Oracle 9i version. The performance will further improve with migration to RAC from the Single Instance System. Hardware has been upgraded to ensure better processing time. **PNB has targeted a Data Center capable of handling business of 6000 branches and one lac terminals keeping in view future expansion plan of the Bank.**

iv) Alternate Delivery Channels

Among Alternate Delivery Channels for banking transactions, internet Banking and ATMs are the most popular ones and are being used by the customers extensively.

• Internet Banking

This channel provides services for both retail and corporate customers and extend the facility of performing various banking activities like accounts management, funds transfer, inter-bank remittance through RTGS & NEFT, online payments towards taxes / fees/ bills etc., online payment to dealers, collection from distributors, payment of salary to employees, etc.

• Credit Card payments - Payment of PNB Credit card dues through Internet Banking channel - an additional payment option to the credit card holders



- **नए सर्विस प्रोवाइडर - ई-भुगतान/इंटरनेट भुगतान निम्नलिखित को भी उपलब्ध होगी :**
 - गुरुवायूर मंदिर, केरल और जगन्नाथ पुरी मंदिर के लिए ऑन लाइन डोनेशन
 - आईजीएनओयू (इग्नू) शुल्क का भुगतान
 - टैक्स स्पैन्सर के माध्यम से ई-फाइलिंग
 - भारतीय रेलों के लिए ई-भाड़ा
 - वर्तमान में इंटरनेट बैंकिंग ग्राहकों के लिए रु. 5000/- और उससे अधिक के डेबिट लेन-देनों के लिए
- **एसएमएस अलर्ट**

सेवाएं उपलब्ध हैं। शीघ्र ही यह सेवा सभी ग्राहकों को उपलब्ध करवायी जाएगी।

वर्तमान व्यवस्था में सुरक्षा पक्ष को और मजबूत करने की दृष्टि से कारपोरेट इंटरनेट बैंकिंग सेवाओं में डिजिटल प्रमाणपत्रों की अवधारणा कार्यान्वित की गई है। बैंक में रिटेल इंटरनेट बैंकिंग के 04 लाख उपयोगकर्ता हैं, जबकि कारपोरेट इंटरनेट बैंकिंग सेवाओं के 1.05 लाख उपयोगकर्ता हैं।
- **एटीएम सेवाएं**

बैंक ने 2150 एटीएम लगाए हैं। एटीएम शेयरिंग व्यवस्था के अंतर्गत बैंक के ग्राहक 40,000 से अधिक एटीएम को प्रयोग कर सकते हैं। इसके अलावा, बैंक की मास्टर कार्ड के साथ भी व्यवस्था है जिसके अंतर्गत हमारे कार्ड धारक/मास्टर कार्ड धारक विश्व भर के लगभग 10 लाख एटीएम नेटवर्क का उपयोग कर सकते हैं। ग्राहकों की सुविधा एवं एटीएम का अधिकाधिक उपयोग करने के लिए बैंक ने इनमें क्षेत्र विशेष क्षेत्रीय भाषा सुविधा सहित द्विभाषिक सुविधा उपलब्ध कराई है। 67 लाख से भी अधिक ग्राहकों को डेबिट/एटीएम कार्ड जारी किए गए हैं। वैयक्तिक एवं गैर-वैयक्तिक डेबिट कार्ड के अतिरिक्त बैंक ने ग्राहकों के लिए हस्ताक्षर आधारित डेबिट कार्ड (क्लासिक एवं गोल्ड) भी शुरू किया है जो कि पीओएस एवं इंटरनेट मार्केटिंग में भी प्रयोग किया जा सकता है।
- **आरटीजीएस/एनईएफटी/चैक ट्रंक्शन**

इंटरनेट बैंकिंग के जरिये भी **रियल टाइम ग्रास सेटलमेंट सिस्टम (आरटीजीएस)** एवं नेशनल इलेक्ट्रॉनिक्स फंड ट्रांसफर (एनईएफटी) प्रणाली कार्यान्वित की गई है। इस सुविधा के द्वारा इंटरनेट बैंकिंग ग्राहक केवल बटन दबाकर अपने धन का प्रेषण कर सकते हैं। आरटीजीएस और एनईएफटी हमारे बैंक की क्रमशः 4429 और 4427 शाखाओं में उपलब्ध करवा दिया गया है।

चैक ट्रंक्शन सुविधा - चैक ट्रंक्शन की सुविधा एनसीआर की 254 शाखाओं में प्रदान की जा रही है।
- **ऑन लाइन शेयर ट्रेडिंग**

बैंक ने ऑन लाइन ट्रेडिंग सुविधा भी आरंभ की है। ग्राहक इस सुविधा से ट्रेडिंग कर सकते हैं और आईपीओ, म्यूचुअल फंड और ऋण लिखतों (debt instruments) में अंशदान कर सकते हैं। इस ट्रेडिंग सुविधा में बिना किसी मानवीय हस्तक्षेप के गोपनीयता बनाई रखी जाती है।
- **New Service providers - E-payments/ Internet payments extended for :-**
 - Online donations for Guruvayur Temple, Kerala and Jagannath Puri Temple, Orissa
 - IGNOU fee payment
 - E-Filing through Tax Spanner
 - E-Freight for Indian Railways
- **SMS Alerts**

services are available for the internet banking customers for debit transaction of Rs. 5000 and above done through Internet Banking Channel. This service will be made available to all customers shortly.

With a view to enhance security features in the existing setup, the concept of Digital Certificates has been implemented in Corporate Internet Banking Services. There are 4 lac users of Retail Internet Banking and 1.05 Lac users of Corporate Internet Banking services of the Bank.
- **ATM Services**

Bank has deployed 2,150 ATMs. Under ATM sharing arrangement, Bank's customer can access more than 40,000 ATMs. In addition, Bank has arrangement with Master Card whereby our card holders/Master Card holders can use world wide network of around 10 lakh ATMs. The bi-lingual facility including area-specific regional language facility has also been provided in ATMs of the Bank. More than 67 lac Debit/ATM Cards have been issued to customers. Besides issuing personalised as well as non-personalised cards, Bank has started the signature based debit cards (Classic and Gold), which may be used at POS and internet merchandise.
- **RTGS/NEFT/Cheque Truncation**

Real Time Gross Settlement System (RTGS) and **National Electronic Fund Transfer (NEFT)** have been implemented through Internet Banking. The facility allows Internet Banking customers to remit funds just by click of a button. RTGS has been made live in 4,429 branches and NEFT in 4,427 branches of the Bank.

Cheque Truncation Facility has been provided in 254 branches of NCR.
- **Online share trading**

Bank has made online share trading facility live. The customers can trade through this facility and subscribe to IPOs, Mutual Funds, debt instruments etc. The trading portal ensures complete confidentiality of transactions with absolutely no manual intervention.

आज, बैंक और अधिक व्यवसाय को प्राप्त करने के लिये नए उत्पादों एवं सेवाओं को प्रारम्भ करने हेतु तकनीक का उपयोग करने की स्थिति में है। बैंक नई पीढ़ी के ऐसे ग्राहकों को अपने साथ बनाए रखने तथा ऐसे नए ग्राहकों को अपने साथ जोड़ने में समर्थ है जो इंटरनेट बैंकिंग, एटीएम, ऑनलाइन एयर एवं रेलवे टिकटिंग एवं उपयोगी बिल भुगतान आदि सेवाओं को प्राथमिकता देते हैं।

सर्वश्रेष्ठ सूचना प्रौद्योगिकी कार्यान्वयन के लिये आईडीजी मीडिया प्राइवेट लिमिटेड ने बैंक को सीआईओ 100 पुरस्कार 2008 प्रदान किया है।

इ) बैंक एंड ऑपरेशन्स का केन्द्रीकरण

बैंक का परिचालन और सेवाएं प्रभाग (ओएसडी) संगठन की परिचालन संभाव्यताओं को पूर्ण रूप से प्राप्त करने और संपूर्ण बैंक में कोर बैंकिंग सॉल्यूशन्स प्रौद्योगिकी को बढ़ाने के लिए प्रयासरत है। ओएसडी शाखाओं में से बैंक एंड परिचालन को लेकर उन्हें शहर/राष्ट्रीय स्तर पर केन्द्रीकृत करने का काम कर रहा है। इस प्रकार शाखाओं में आस्तियों और जन-शक्ति को फंट एंड ऑपरेशन्स, मार्केटिंग और अच्छी ग्राहक सेवा के लिए मुक्त करते हुए गहन रूप से ध्यान केन्द्रित करना है।

बैंक एंड कार्यकलापों यथा आवश्यक समाशोधन, जावक समाशोधन, बाहरी चैकों के संग्रहण, खातों की स्टेटमेंट जारी करने को बैंक की 1210 शाखाएं कवर करते हुए 65 विनिर्दिष्ट केन्द्रों पर केन्द्रीकृत कर दिया गया है। इलेक्ट्रॉनिक समाशोधन प्रणाली (ईसीएस) को 49 विनिर्दिष्ट केन्द्रों पर केन्द्रीकृत कर दिया गया है।

वर्ष 2008-09 के दौरान वैयक्तिक चैक बुकों को जारी करना भी केन्द्रीकृत कर दिया गया है। 12 मंडलों की 370 शाखाएं अब चैक बुकों के लिए ग्राहकों के अनुरोधों को अपलोड कर रही हैं और नोएडा के नेशनल सेंटर से औसतन 1750 चैक बुकों प्रतिदिन जारी हो रही है। बैंक शाखाओं के लिए 'सेंट्रलाइज्ड डाक्यूमेंट स्टोरेज' की ओर बढ़ रहा है। आवश्यक अनुमति प्राप्त हो गई है और 06 केन्द्रों (दिल्ली, चंडीगढ़, पानीपत, अंबाला, लुधियाना और जयपुर) को कवर करने के लिए खाका तैयार कर लिया गया है।

ज) मानव संसाधन प्रबंधन

मार्च, 2009 के अंत में बैंक के स्टाफ सदस्यों की कुल संख्या 58,205 थी। कुल कर्मचारियों में से महिला कर्मचारियों का प्रतिशत 12.81 प्रतिशत जबकि अनुसूचित जाति/जनजाति कर्मचारियों का प्रतिशत 26.97 है।

स्टाफ संख्या

संवर्ग	मार्च, 2008		मार्च, 2009	
	संख्या	प्रतिशत	संख्या	प्रतिशत
अधिकारी	19141	32.26	19162	32.92
लिपिक	26620	44.87	26038	44.74
अधीनस्थ वर्ग	10264	17.30	9580	16.46
अंशकालिक				
सफाई कर्मचारी	3304	5.57	3425	5.88
जोड़	59329	100.00	58205	100.00

अनुसूचित जाति/अनु.जनजाति

संवर्ग	मार्च, 2008		मार्च, 2009	
	अनुसूचित जाति	अनु.जनजाति	अनुसूचित जाति	अनु.जनजाति
अधिकारी	2911	1078	2947	1110
लिपिक	5136	822	5085	803
अधीनस्थ वर्ग	2900	599	2816	583
अंशकालिक				
सफाई कर्मचारी	2259	110	2251	107
जोड़	13206	2609	13099	2603

Today, Bank is in a position to leverage the technology for launching new products and services to bring in new business. Bank is capable to attract and retain new generation customers whose preferred services are internet Banking, ATMs, Online Air & Railway Ticketing and Utility Bill Payments etc.

Bank has been accredited by CIO 100 Award 2008 by IDGMedia Pvt. Ltd. for Best IT implementation.

I) Centralisation of Back End Operations

Bank's Operations & Services Division (OSD) is striving to achieve optimum operational potential of the Organisation with leveraging of technology provided by Core Banking Solution. OSD is taking back end operations out of the branches and centralising the same at city/national level, thus freeing up assets and manpower for sharper focus on front end operations, marketing and improved customer service at branches.

The back end activities namely inward clearing, outward clearing, outstation cheques collection, account opening, issuance of statement of account have been centralised at 65 identified centres covering 1,210 branches of the Bank. The ECS has been centralised at 49 identified centres.

During 2008-09, the issuance of personalised cheque books has also been centralised. 370 branches of 12 circles are now uploading request of customers for cheque books and on an average 1,750 cheque books are being issued daily from National Centre at NOIDA. Bank is moving to Centralised Document Storage' for branches. Necessary clearances have been obtained and roadmap has been laid for covering 6 centres (Delhi, Chandigarh, Panipat, Ambala, Ludhiana and Jaipur).

J) Human Resources Management

Bank had staff strength of 58,205 employees as at the end of March, 2009. Of the total staff strength, women employees accounted for 12.81 percent, while scheduled caste/scheduled tribe employees accounted for 26.97 percent.

Staff Strength

Cadre	March 2008		March 2009	
	No.	Percent	No.	Percent
Officers	19141	32.26	19162	32.92
Clerks	26620	44.87	26038	44.74
Sub-Staff	10264	17.30	9580	16.46
PTS	3304	5.57	3425	5.88
Total	59329	100.00	58205	100.00

SC/ST Employees

Cadre	March 2008		March 2009	
	SC	ST	SC	ST
Officers	2911	1078	2947	1110
Clerks	5136	822	5085	803
Sub-Staff	2900	599	2816	583
PTS	2259	110	2251	107
Total	13206	2609	13099	2603



विशेष श्रेणियों में युवा ऊर्जावान पीढ़ी का लाभ प्राप्त करने के एक अभियान के रूप में और बैंक के आयु प्रोफाइल में सुधार के लिए वर्ष 2008-09 में बैंक ने 74 कृषि अधिकारी, 23 अधिकारी-उद्योग, 181 उप प्रबंधक-सूचना प्रौद्योगिकी, 29 अधिकारी-सूचना प्रौद्योगिकी बैंकिंग डोमेन और 01 मुख्य सुरक्षा अधिकारी भर्ती किए हैं। इसके अतिरिक्त 10 उप प्रबंधक (अर्थशास्त्र), 350 कृषि अधिकारियों, 106 प्रबंध प्रशिक्षुओं, 02 पुस्तकाध्यक्षों एवं कोष प्रभाग के लिए विभिन्न संवर्गों/स्केलों में अधिकारियों की भर्ती प्रक्रिया में है। प्रस्तावित नये कारपोरेट कम्यूनिकेशंस विभाग, प्र.का. के लिए स्टाफ की भर्ती की प्रक्रिया चल रही है।

उत्तर-पूर्व क्षेत्र तथा जम्मू एवं कश्मीर में तैनाती के लिए 127 लिपिक एवं लिपिकीय संवर्ग में 04 हाकी खिलाड़ी नियुक्त किए गए हैं।

स्टाफ कल्याण योजनाएं

- 'कर्मचारी कल्याण योजना' के अंग के रूप में बैंक ने कर्मचारियों/भूतपूर्व कर्मचारियों के लिए 03 नई योजनाएं कार्यान्वित की है:
 - 01 जनवरी, 1986 से पूर्व के सेवानिवृत्तों/उनके आश्रितों के लिए 'चिकित्सा सहायता' आरंभ करने की योजना
 - 'नई पीएनबी मेडिकलेम बीमा योजना 2009-10 के सेवानिवृत्त कर्मचारियों के लिए' एक योजना जिसमें बैंक ने देय प्रीमियम पर सभी कर्मचारियों को सब्सिडी प्रदान की है। और
 - सेवानिवृत्त कर्मचारियों के लिए 'पीएनबी अस्पताल अंशदायी लाभ योजना' जो कि सेवानिवृत्त अधिकारियों तथा कामगारों, सभी को कवर करती है बशर्ते वे सदस्य हो।
- वर्ष 2008-09 के दौरान विभिन्न स्केलों/संवर्गों में 1320 आंतरिक पदोन्नतियों हुईं। अधिकारी संवर्गों में 4842 पदोन्नतियों के लिए प्रक्रिया चल रही।
- स्टाफ को बढ़े हुए पदोन्नतियों के अवसर उपलब्ध कराने और उन्हें प्रोत्साहित करने के उद्देश्य से, सभी संवर्गों/स्केलों में पदोन्नति नीति में महत्वपूर्ण संशोधन किए गए हैं।
- विभिन्न कार्यालयों में जनशक्ति उपलब्ध कराने के लिए मानदंडों के युक्तिकरण द्वारा शाखाओं और प्रशासनिक कार्यालयों का पुनःश्रेणीकरण किया गया।

प्रशिक्षण कार्यकलाप

इस तथ्य को ध्यान में रखते हुए कि समग्र मानव विकास को सुनिश्चित करने के लिए प्रशिक्षण महत्वपूर्ण नींव है, बैंक अपनी 'मानव परिसम्पत्तियों' के विकास के लिए अधिक ध्यान दे रहा है। बैंक में दिल्ली में केन्द्रीय स्टाफ कालेज के नाम पर एक शीर्ष प्रशिक्षण महाविद्यालय, अधिकारियों के लिए फरीदाबाद में एक अलग से सूचना प्रौद्योगिकी केन्द्र, पंचकुला, मुम्बई और लखनऊ में 03 क्षेत्रीय स्टाफ कालेज एवं दिल्ली, देहरादून, जयपुर, कोलकाता, कोझिकोड, लुधियाना और पटना में 07 अंचल प्रशिक्षण केन्द्र हैं। बैंक ने सूचना प्रौद्योगिकी के लिए उच्च एकेडेमिक अनुसंधान और एप्लीकेशन सेंटर हेतु पीएनबी आईआईटी, उत्कृष्टता का एक स्वायत्त संस्थान भी लखनऊ में स्थापित किया है।

बैंक की प्रशिक्षण नीति को संगठन के प्रशिक्षण दर्शन और प्रशिक्षण उद्देश्यों को मद्देनजर रखते हुए इस प्रकार बनाया गया है कि बैंक संपूर्ण गंगा तटीय क्षेत्र में प्रौद्योगिकी और सेवाएं प्रदान करने में सबसे आगे हो और अंतरराष्ट्रीय उपस्थिति सहित इसका देश में प्रमुख स्थान हो। कर्मचारियों को विभिन्न क्षेत्रों में आंतरिक प्रशिक्षण महाविद्यालयों/केन्द्रों और देश-विदेश के बाहरी संस्थानों से निरंतर प्रशिक्षण प्रदान कराए जाते

As a move towards getting the benefits of young energetic generation in special categories and improve the age profile of the Bank, during the year 2008-09, the Bank has recruited 74 Agriculture officers; 23 Officers - Industry; 181 Dy. Managers- IT; 29 Officers – IT Banking Domain and 1 Chief Security Officer. Besides, the process for recruitment of 10 Dy. Managers (Economics); 350 Agriculture Officers; 106 Management Trainees; 2 Librarians and 15 Officers for Treasury Division in various grades/scales is in the process. Recruitment for manning the proposed new Corporate Communication Department, HO is also underway.

Special recruitment drive for recruitment of 127 Clerks for posting in the North-East Region and Jammu & Kashmir as well as of 4 Hockey Players in the Clerical cadre has also been undertaken.

'Staff Welfare' Schemes

- As a 'Staff Welfare Measures', three new schemes have been launched for the employees/ex-employees, namely:-
 - A scheme for providing 'Medical Aid' to the pre January 1, 1986 retirees/their spouses;
 - A 'New PNB Mediclaim Insurance Scheme for Retired Employees 2009-10,' wherein the Bank has provided subsidy to the premium payable for all members and
 - A 'PNB Hospitalisation Contributory Benefit Scheme for Retired Employees', which covers the retired officer as well as workmen staff who are members.
- During 2008-09, 1320 internal promotions were effected under different scale/cadres. Process of making 4,842 promotions in officers cadre is in process.
- With a view to provide increased promotional avenues to the staff and motivate them, significant amendments have been made in the Promotion Policy for Officers in all grades/scales and
- Re-categorisation of branches and administrative offices was undertaken accompanied by rationalisation of norms for sizing of various offices for providing manpower.

Training Activities

Recognising that training is one of the key foundations in ensuring overall human development, the Bank has been laying greater emphasis on developing its "Human Assets". Bank has an Apex Training College, called Central Staff College at Delhi, one exclusive IT Centre for officers at Faridabad, 3 Regional Staff Colleges at Panchkula, Mumbai and Lucknow and 7 Zonal Training Centres at Delhi, Dehradun, Jaipur, Kolkata, Kozhikode, Ludhiana and Patna. Bank has also established, PNB IIT, an autonomous institute of excellence at Lucknow as an advanced Academic Research and Application Centre for information technology.

The training policy of the Bank has been re-oriented to outline the training philosophy and training objectives of the organisation so as to transform the Bank into a frontline technology and service driven Bank in the entire Indo Gangetic Belt and a dominant player in the country with substantial international presence. Continuous training is provided to employees in various areas through in-house training colleges/centres and outside institutions both in

हैं। सीधो भर्ती हुए प्रबंध प्रशिक्षुओं और अन्य विशेषज्ञ अधिकारियों के लिए प्रवेश प्रशिक्षणों के साथ-साथ बैंकिंग प्रचालनों के अति महत्वपूर्ण क्षेत्रों यथा ऋण, विदेशी विनिमय, सूचना एवं प्रौद्योगिकी, जोखिम प्रबंधन, अनर्जक आस्तियों के प्रबंधन, माइक्रो क्रेडिट, वित्तीय समावेशन आदि पर प्रशिक्षण प्रदान करने पर विशेष ध्यान दिया गया है।

वर्ष के दौरान बैंक ने 41382 कर्मचारियों को प्रशिक्षण प्रदान किया जिसमें भारत तथा विदेश की प्रतिष्ठित संस्थाओं द्वारा प्रशिक्षित 1924 कर्मचारी शामिल हैं।

मानव संसाधन प्रबंध प्रणाली (एचआरएमएस)

बैंक ने विभिन्न मॉड्यूलों यथा वेतन रोल, प्रशिक्षण, अनुशासनात्मक कार्रवाई, हॉस्पिटलाइजेशन इत्यादि सहित केन्द्रीकृत ऑन लाइन मानव संसाधन प्रणाली (एचआरएमएस) कार्यान्वित की है। यह प्रणाली, डाटाबेस का सही ढंग से रखरखाव के साथ-साथ सर्वाधिक महत्वपूर्ण परिसम्पत्ति अर्थात् मानव संसाधनों के निपुण प्रबंधन के लिए बैंक को सक्षम बनाती है।

वर्ष 2008-09 में मानव संसाधन प्रबंधन प्रणाली (एचआरएमएस) सभी शाखाओं एवं कर्मचारियों के लिए ऑन लाइन कार्यकलापों हेतु कार्यान्वित हो गई थी। कर्मचारी अब स्वयं सेवा के अंतर्गत इस सुविधा का लाभ उठा सकते हैं। समय पर और ठीक प्रबंध सूचना पद्धति (एमआईएस) के विश्लेषण और उचित कारपोरेट निर्णय पद्धति को भी सुदृढ़ किया गया है।

औद्योगिक संबंध

बैंक के औद्योगिक संबंध सौहार्दपूर्ण एवं सामंजस्यपूर्ण बने हुए हैं। कर्मचारियों के प्रतिनिधियों के साथ विचारों का नियमित रूप से आदान-प्रदान होता रहा है।

ट) प्रबंध सूचना पद्धति

प्रबंध सूचना प्रणाली प्रभाग (एमआईएसडी) की स्थापना का उद्देश्य है एमआईएस का केन्द्रीकरण करना। इस उद्देश्य की प्राप्ति के लिए एंटरप्राइज डाटा वेयरहाउस (ईडीडब्ल्यू), टाटा कंसलटेंसी सर्विसिज (टीसीएस) की तकनीकी सहायता से कार्यान्वित किया जा रहा है। ईडीडब्ल्यू के आरंभ होने से नियंत्रक/सांविधिक रिपोर्टिंग एवं विश्लेषणात्मक उद्देश्य के लिए अपेक्षित डाटा सुलभ हो जाएगा। ईडीडब्ल्यू के माध्यम से समग्र व्यवसाय प्रक्रिया से संबंधित कार्य, तदर्थ मांग सहित विभिन्न एमआईएस रिपोर्टों का जनरेशन, एमआईएसडी द्वारा देखा जा रहा है। इससे फोल्ड में कार्य करने वालों पर पर्याप्त मात्रा में कार्यभार कम होगा और उच्च प्रबंधन को समय पर नियंत्रण लेने में सहायता मिलेगी। ईडीडब्ल्यू का प्रथम चरण 4 मार्च, 2009 को पूरा हो गया है जिससे प्रधान कार्यालय के 09 प्रभागों की निर्धारित 134 रिपोर्टों में से 46 रिपोर्टें जनरेट हो गई हैं।

लैडर (मूल्यांकन एवं रिपोर्टों के लिए ऋण एवं अग्रिम डाटा डेस्क), एक एकीकृत सिस्टम है जिसमें बैसल और सिबिल मॉड्यूल शामिल हैं। इसमें मासिक अवधि के आंकड़े अद्यतन किए जाते हैं। यह भी प्रभाग द्वारा कार्यान्वित किया जा रहा है। इसका प्रयोग मुख्यतः निम्नलिखित के लिए किया जा रहा है:

- ऋणखातों का डाटा बेस तैयार करना,
- ऋण से संबंधित प्रबंध सूचना विवरणियों एवं ऋण से संबंधित सूचना का उपयोजन (रिट्रीवल)
- एनपीए के संबंध में परिसम्पत्तियों का वर्गीकरण और प्रावधान की गणना,
- ऋण प्रशासन और एनपीए की मानीटरिंग तथा
- ईडीडब्ल्यू के लिए ऋण डाटा इनपुट स्रोत कार्यान्वयनाधीन है।

India and abroad. Emphasis has been laid to impart training in key areas of banking operations viz. Credit, Foreign exchange, Information Technology, Risk Management, NPA Management, Micro Credit, Financial Inclusion, etc. as well as imparting induction training to directly recruited management Trainees and other Specialist Officers.

During the year, the Bank imparted training to 41,382 employees including 1,924 employees trained by reputed outside institutions both in India and abroad.

Human Resources Management System (HRMS)

Bank has implemented centralised on-line Human Resource Management System (HRMS) with various modules like payroll, training, disciplinary action, hospitalisation etc. With this system, the Bank is able to maintain a proper database and management of the most vital asset i.e. Human Resources.

During 2008-09, the HRMS was extended to all branches and employees for online activities. The employees can now access under self service. The process of timely and accurate MIS for analysis and appropriate corporate decision have also strengthened.

Industrial Relations

Industrial Relations of the Bank continue to remain cordial and harmonious. There have been regular exchange of views with Employees' Representatives.

K) Management Information System

Management Information System Division (MISD) was set up with the objective of centralisation of MIS. To achieve this objective, Enterprise-wide Data Warehouse (EDW) is under implementation with technical support from Tata Consultancy Services (TCS). EDW will facilitate ready access to data required for Regulatory/Statutory reporting and analytical purpose. Overall business process related functions, generation of various MIS reports, including adhoc requirements through EDW is being looked after by MISD, which will reduce workload of field functionaries to a considerable extent and assist top Management in taking timely decisions. First phase of EDW has since been rolled out on 4th March 2009, leading to generation of 46 returns out of identified 134 reports, pertaining to 9 HO Divisions.

LADDER (Loans and Advances Data Desk for Evaluation and Reports), an integrated System comprising of BASEL and CIBIL modules with monthly data updation periodicity has been implemented and is being used for

- Creating data base of borrowing accounts
- Generation of credit related MIS & retrieval of credit related information;
- Asset classification and provisions computation in respect of NPAs;
- Credit administration & monitoring of NPAs and
- Credit Data input source for Enterprise wide Data Warehouse (EDW) under implementation.



भारतीय रिजर्व बैंक के अंतिम मार्ग-निर्देशों के अनुसार ऋण जोखिम के लिए मानकीकृत दृष्टिकोण को लैडर प्रणाली के बैसल-II मॉड्यूल द्वारा कार्यान्वित किया जा रहा है जिससे ऋण एवं अग्रिमों के संबंध में जोखिम भारित आस्तियों की गणना की जा सकेगी। इसके अतिरिक्त, सभी पात्र ऋण खातों का डाटा सिबिल मॉड्यूल, जो कि लैडर का ही भाग है, के माध्यम से क्रेडिट इन्फोर्मेशन ब्यूरो (इंडिया) लि. को उपलब्ध कराया जाता है जिससे बैंक की शाखाएं ऋण संबंधी निर्णय लेने के लिए ऋण सूचना रिपोर्ट (सीआईआर) प्राप्त करने में सक्षम हो जाती हैं। वर्ष 2008-09 के दौरान सिबिल डाटा बेस का प्रयोग भावी ऋणियों के संबंध में उपभोक्ता श्रेणी से 1,82,784 क्रेडिट इन्फोर्मेशन रिपोर्ट (सीआईआर) और वाणिज्यिक श्रेणी से 3267 क्रेडिट इन्फोर्मेशन रिपोर्ट (सीआईआर) प्राप्त करने के लिए किया गया। पिछले वर्ष यह संख्या क्रमशः 62273 और 1723 थी।

ठ) ग्राहक सेवा

ग्राहकों की उम्मीदों पर खरा उतरने के लिए और उन्हें संतुष्ट करने के लिए बैंक ने तकनीकी सॉल्यूशन यथा एटीएमए टेली बैंकिंग, इंटरनेट बैंकिंग, डेबिट कार्ड, क्रेडिट कार्ड इत्यादि को अपनाया है। अपने ग्राहकों को 24x7 हैल्पलाइन उपलब्ध कराने के लिए बैंक ने कॉल सेंटर स्थापित किया है।

i) ग्राहक सेवा केन्द्र

ग्राहक सेवा केन्द्र उच्चस्तरीय ग्राहक सेवा प्रदान करने, प्राप्त होने वाली शिकायतों को कम करने तथा बैंक द्वारा उठाए जाने वाले कदमों को प्रभावशाली ढंग से कार्यान्वित करने के प्रयास करता है। ग्राहक सेवा केन्द्र ग्राहक सेवा के विभिन्न पहलुओं की लगातार समीक्षा करता रहता है ताकि यह सुनिश्चित किया जा सके कि उसका प्रभाव शाखा स्तर पर पड़े। शिकायतों (जनता/ग्राहकों, वित्त मंत्रालय, जन.शिकायत निदेशालय, भारतीय रिजर्व बैंक, प्रमुख व्यक्तियों से प्राप्त होने वाली) का निवारण करने के अतिरिक्त उनका विश्लेषण किया जाता है और प्रभावशाली कदम उठाए जाते हैं ताकि वैसी शिकायतों की पुनरावृत्ति न हो। इसके अतिरिक्त, ग्राहकों को बैंक द्वारा किए गए वायदों की संहिता का संपूर्ण बैंक में कार्यान्वयन/अनुपालन सुनिश्चित किया जाता है।

दिल्ली के सभी राष्ट्रीयकृत बैंकों के लिए दिल्ली के ग्राहक सेवा केन्द्र का कार्यभार पीएनबी को सौंपा गया है।

ii) ग्राहकों की शिकायतें

• 01 अप्रैल, 2008 को बकाया शिकायतों की संख्या	160
• वर्ष के दौरान प्राप्त शिकायतों की संख्या	51885
• वर्ष के दौरान निवारण की गई शिकायतों की सं.	51430
• 31 मार्च 2009 को बकाया शिकायतों की संख्या	615

(आज तक सभी बकाया शिकायतों का समाधान कर दिया गया है)

iii) बैंकिंग लोकपाल द्वारा पारित अवार्ड

• 01 अप्रैल, 2008 के अनुसार कार्यान्वित न किए गए अवार्डों की संख्या	3
• वर्ष के दौरान बैंकिंग लोकपाल द्वारा पारित अवार्डों की संख्या	5
• वर्ष के दौरान कार्यान्वित किए गए अवार्डों की संख्या	8
• 31 मार्च, 2009 के अनुसार कार्यान्वित न किए गए अवार्डों की संख्या	0

Standardised approach for credit risk has been implemented through BASEL-II module of Ladder System thus enabling calculation of Risk Weighted Assets (RWAs) in respect of Loans & Advances as per final guidelines of RBI. Besides, the data of all eligible borrowal accounts is being transmitted to Credit Information Bureau (India) Ltd through CIBIL Module, an extension of Ladder System. Thus, enabling the Bank's branches to draw Credit Information Reports (CIRs) for taking credit related decisions. Total number of 1,82,784 CIRs for prospective borrowers under consumer category and 3,267 CIRs under commercial category were drawn from CIBIL data base during 2008-09, as against 62,273 CIRs and 1,723 CIRs respectively during previous year.

L) Customer Care

To meet expectations of customers and enhance their satisfaction, the Bank has adopted technology solutions i.e. ATM, telebanking, internet banking, Debit Card, Credit Card etc. In order to provide 24x7 helpline to its customers, Bank has established a Call Centre.

i) Customer Care Centre

Customer Care Centre endeavors to provide customer service of a high order to minimise the inflow of complaints and to effectively implement the measures taken by the Bank. Customer Care Centre reviews various aspects of Customer Service on an on-going basis to ensure impact at the grass root level. Besides, redressal of complaints received from Public/Customers, MOF, DPG, RBI, VIPs, the complaints are analysed and effective measures taken to avoid recurrence of the same. Further, implementation/compliance of Code of Bank's Commitment to Customers is ensured across the Bank.

Running of Customer Service Centre at Delhi, for all Nationalised Banks situated at Delhi has been entrusted to PNB.

ii) Customer Complaints

• No of complaints pending, as on Apr 1, 2008	160
• No of complaints received during the year	51885
• No of complaints redressed during the year	51430
• No of complaints pending as on Mar 31, 2009	615

Note : As on date all outstandings stand resolved

iii) Awards Passed By Banking Ombudsman

• No of unimplemented awards as on Apr 1, 2008	3
• No of awards passed by the Banking Ombudsman during the year	5
• No of awards implemented during the year	8
• No of unimplemented awards as on Mar 31, 2009	0

iv) सिटीजन चार्टर

सभी शाखाओं में सिटीजन चार्टर की प्रतियां उपलब्ध करा दी गई हैं। अंग्रेजी और हिंदी के अलावा ये प्रतियां विभिन्न राज्यों की 10 क्षेत्रीय भाषाओं में भी छपवाई गई हैं। बैंक की जमा तथा ऋणयोजनाओं के पत्रक शाखाओं में ग्राहकों को आसानी से उपलब्ध हैं। इन पत्रकों में ऋण सुविधाएं प्राप्त करने के लिए अपेक्षित औपचारिकताओं और दस्तावेजों का भी उल्लेख है।

v) अपने ग्राहक को जानना/एन्टी मनी लांडरिंग

तकनीकी उन्नति के कारण काले धन को सफेद बनाने वाले लोग निधियों को तेजी से इधर-उधर करते हैं जिससे उनका पता लगाना और रोकथाम कठिन हो जाती है। बैंक ने खातों को खोलते समय तथा उनके परिचालन पर अधिक निगरानी रखने के लिए अधिक सतर्कता बरतने हेतु निम्नलिखित कदम उठाए हैं:

- ग्राहकों के जोखिम वर्ग को पकड़ने के लिए खाता खोलने वाले फार्म (एओएफ) में संशोधन किए गए हैं।
- इलैक्ट्रॉनिक फार्म में नकदी लेन-देन रिपोर्ट (सीटीआर) फाइनेंशियल इंटेलेजेंस यूनिट-भारत को मासिक आधार पर नियमित रूप से भेजी जाती है।

सीबीएस वातावरण में संदिग्ध लेन-देन पर नजर रखने के लिए एंटी मनी लॉन्ड्रिंग (एएमएल) सॉफ्टवेयर कार्यान्वित किया गया और संदिग्ध लेन-देन रिपोर्ट फाइनेंशियल इंटेलेजेंस यूनिट-भारत को नियमित रूप से भेजी जा रही है।

ड) सूचना अधिकार अधिनियम

सूचना अधिकार अधिनियम, जो 12,10,2005 को कार्यान्वित किया गया, बैंक में लागू हो चुका है। इस अधिनियम से संबंधित बैंक की सूचना बैंक की वेबसाइट (www.pnbindia.com) पर उपलब्ध है। 2008-09 के दौरान, बैंक को 2536 आवेदन पत्र प्राप्त हुए जिनमें से 1665 आवेदकों द्वारा मांगी गई सूचना उन्हें मुहैया कराई गई। अधिनियम के प्रावधान के अंतर्गत 843 आवेदन पत्रों को छूट दी गई और 28 आवेदक अधिनियम के अंतर्गत पात्र नहीं थे।

ढ) सतर्कता

बैंक ने केन्द्रीय सतर्कता आयोग (सीवीसी) के मार्ग-निर्देशों के अनुरूप सतर्कता मामलों और शिकायतों के त्वरित निपटारे पर पर्याप्त जोर दिया। मुख्य सतर्कता अधिकारी ने मंडल प्रमुखों के साथ नियमित रूप से बैठकें आयोजित कीं तथा सतर्कता विभाग के वरिष्ठ अधिकारियों ने कर्मचारियों में जागरूकता बढ़ाने के लिए प्रशिक्षण केन्द्रों का दौरा किया।

ण) राजभाषा नीति का कार्यान्वयन

वर्ष 2008-09 के दौरान दैनिक कार्यों में हिंदी के प्रयोग को बढ़ावा देने और सभी स्तरों पर उसका प्रचार करने पर विशेष जोर दिया गया। हिंदी के प्रयोग के संबंध में 'क', 'ख' और 'ग' तीनों क्षेत्रों के लिए निर्धारित सभी लक्ष्य बैंक ने प्राप्त कर लिए। भारत सरकार के मार्ग-निर्देशों के अनुसार बैंक में यूनिकोड फॉन्ट का प्रयोग सुनिश्चित किया गया।

iv) Citizens' Charter

Copies of Citizens' Charter have been made available to the customers in all the branches. Apart from English and Hindi, copies of the Charter have been printed in 10 regional languages of different states. Pamphlets containing the Bank's deposit and credit schemes are freely available to customers in the branches. These pamphlets also contain brief details of the formalities and documents required for availing different credit facilities.

v) Know Your Customer/Anti Money Laundering

Due to technological advancement money launderers move funds faster across continents making detection and prevention thereof difficult. Bank has taken following initiatives to be more vigilant while opening accounts as well as to monitor operations more closely.

- Account Opening Forms (AOFs) have been modified to capture the risk category of the customers.
- Cash Transaction Report (CTR) in electronic form is submitted to Financial Intelligence Unit (FIU)-India on monthly basis, regularly.

Anti Money Laundering Software (AML Software) for Suspicious Transactions in CBS environment has been installed and Suspicious Transaction Reports (STRs) are being generated and submitted to FIU-India on regular basis.

M) Right to Information Act

The Right to Information Act which came into force on October 12, 2005 has been implemented by the Bank. The relevant information as per the Right to Information Act has been put on the Bank's website (www.pnbindia.com). During 2008-09, the Bank received 2,536 applications of which 1,665 applicants were provided information while 28 applicants were not eligible and 843 applications were exempted under the provision of the Act.

N) Vigilance

Bank laid emphasis on speedy disposal of vigilance cases and complaints in line with the Central Vigilance Commission (CVC) guidelines. Review meetings with Circle Heads were conducted by the Chief Vigilance Officer on a regular basis and the senior officials from Vigilance Department visited Training centres of the Bank to enhance awareness among the staff members on vigilance matters and prevention of frauds.

O) Implementation of Official Language Policy

During 2008-09, all efforts were made in the Bank to promote and propagate the progressive use of Hindi in day to day working at all levels. Bank achieved targets in almost all the parameters fixed for Regions "A", "B" and "C". The use of Unicode Hindi Font was ensured in the Bank, as per the Govt. of India guidelines.



वर्ष के दौरान इंदिरा गांधी राजभाषा शील्ड प्रतियोगिता में वर्ष 2006-07 के लिए बैंक को प्रोत्साहन पुरस्कार मिला। भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा राजभाषा शील्ड प्रतियोगिता में वर्ष 2007-08 के लिए बैंक को क्षेत्र 'क' में द्वितीय और क्षेत्र 'ख' में चौथा पुरस्कार भी मिला। बैंक से छपने वाली पत्रिका (पीएनबी स्टाफ जर्नल) को भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा बैंकों की गृह पत्रिका प्रतियोगिता वर्ष 2007-08 में चतुर्थ पुरस्कार दिया गया। दिल्ली, धर्मशाला और चंडीगढ़ की नगर राजभाषा कार्यान्वयन समितियों ने, जिनका संयोजक पंजाब नैशनल बैंक है, को भारत सरकार, गृह मंत्रालय, राजभाषा विभाग, क्षेत्रीय कार्यान्वयन कार्यालय द्वारा क्रमशः प्रथम, तृतीय और तृतीय पुरस्कार से सम्मानित किया गया।

वर्ष के दौरान संसदीय राजभाषा समिति ने विभिन्न शाखाओं/मंडलों के दौरो के दौरान राजभाषा नीति और उसके नियमों के कार्यान्वयन के संबंध में बैंक द्वारा किए गए प्रयासों की सराहना की।

त) निगमित सामाजिक उत्तरदायित्व

(i) हमारा समुदाय

- स्थानीय पर्यावरण की सामाजिक-आर्थिक संरचना का गहन रूप से एक हिस्सा बनने की चिंता एवं संबंध के अंतर्गत, बैंक वित्तीय समावेशन से वंचित लोगों को वित्तीय सहायता प्रदान करने में लगा हुआ है ताकि उन्हें इस योग्य बनाया जा सके कि वे देश के आर्थिक संवृद्धि के लाभ उठा सकें। वर्ष 2008-09 के अंतर्गत बैंक ने देशभर में विभिन्न कार्यक्रम आयोजित किए जिनमें चिकित्सा, आँख एवं सामान्य जांच के 102 निःशुल्क शिविर, रक्तदान के 26 शिविर और वृक्षारोपण के 135 शिविर शामिल हैं। बैंक देश के विभिन्न हिस्सों में पुस्तकालय व वाचनालय चला रहा है।
- वर्ष के दौरान बैंक ने 10वीं, 11वीं एवं 12वीं, कक्षाओं के विद्यार्थियों के लिए अखिल भारतीय स्तर पर एक निबंध लेखन प्रतियोगिता आयोजित की जिस पर संपूर्ण देश से जबरदस्त उत्साह देखने में आया। विजेताओं को पुरस्कार प्रदान किए गए। वर्ष के दौरान बैंक ने दलितों और समाज के कमजोर वर्गों, जनजातियों के लोगों/अनाथों, वंचित वर्गों, बेसहारा लोगों, आश्रय-गृहों में रहने वाली महिलाओं, मंदबुद्धि बच्चों, विकलांग लोगों आदि के हित के लिए 2.61 करोड़ रुपये के दान देकर बैंक ने विभिन्न समितियों, धर्मार्थ संस्थाओं, शिक्षण संस्थाओं और संगठनों को सहायता दी।
- जुलाई 2008 माह में आई जबरदस्त बाढ़ से बिहार और उड़ीसा के अनेकों क्षेत्र तहस-नहस हो गए थे। जान-माल का बहुत नुकसान हुआ था। बैंक इन बाढ़ प्रभावित लोगों की सहायता के लिए आगे आया और मुख्यमंत्री बाढ़ कोष, बिहार और मुख्यमंत्री बाढ़ कोष, उड़ीसा को 1.25 करोड़ रुपये का अंशदान दिया। वर्ष के दौरान बैंक ने विभिन्न सरकारी स्कूलों में पढ़ रहे वंचित बच्चों के लिए 'शमिड डे मील' कार्यक्रम के लिए भी दान दिया। इसके अतिरिक्त बैंक ने 11 अग्रणी जिलों में ग्रामीण विकास और स्व. रोजगार प्रशिक्षण संस्थान (आर एस ईटीआई) की स्थापना में भी भाग लिया जिसका उद्देश्य गरीबी की रेखा से नीचे रह रहे ग्रामीण व्यक्तियों को मुफ्त, अद्वितीय एवं अंतरिम अल्पकालिक आवासीय स्व-रोजगार प्रशिक्षण कार्यक्रम आयोजित करना है।

Bank received Consolation Prize under Govt of India's Indira Gandhi Rajbhasha Shield Competition, 2006-07. Bank also got Second Prize in "A" Region and Fourth Prize in "B" Region under Reserve Bank of India's Rajbhasha Shield Competition, 2007-08. Bank's bilingual in-house journal - PNB Staff Journal received Fourth Prize under Reserve Bank of India's "In-House" Magazine Competition, 2007-08. 'Town Official Language Implementation Committees' of Delhi, Dharmshala and Chandigarh, whose convener is our Bank got First, Third and Third Prizes respectively from Regional Implementation Offices of Govt of India, Ministry of Home Affairs, Rajbhasha Vibhag. Bank's various Circle Offices also won Rajbhasha Prizes and Shields from Govt of India's Regional Implementation Offices.

Bank's efforts in implementation of Official Language Policy and Rules framed thereunder were appreciated by the Parliamentary Committee on Official Languages on their inspection visits to various Circle Offices and Branches.

P) Corporate Social Responsibility

(i) Our Community

- In our efforts towards becoming an intensive part of the socio-economic fabric of the local environment with care and concern, the Bank continued to support financially excluded people to enable them to reap the benefits of economic growth in the country. During 2008-09, various community based activities undertaken by the Bank include 102 free medical eye & general check-up camps; 26 Blood Donation Camps and 135 Tree Plantation Camps. Bank is also maintaining Library-cum-Reading Rooms in different parts of the country.
- During 2008-09, the Bank organised an All India Essay Writing Competition for students of 10th, 11th & 12th standards to which there was an overwhelming response from students all over the country. Prizes were awarded to the winners. During the year, the Bank also donated a sum of Rs. 2.61 crore to various NGOs, societies, charitable institutions, educational institutions and organisations working for the benefit of downtrodden and weaker sections of the society, tribal people/orphans, underprivileged, spastics, handicapped, mentally retarded children, women in shelter homes, etc.
- An unprecedented flood ravaged many areas of Bihar and Orissa in the month of July 2008. There was widespread damage to both lives and properties of people. Bank came forward to help these flood affected people and contributed Rs. 1.25 crore in Chief Minister's Relief Fund, Bihar and Chief Minister's Relief Fund, Orissa. During the year, the Bank had also donated for Mid Day Meal Programme for underprivileged children studying in various Govt. schools. In addition, the Bank has established Rural Self Employment Training Institutes (RSETIs) in 11 Lead Districts which will provide free, unique and interim short term residential Self Employment Training Programmes to Rural Below Poverty Line (BPL) persons.

खेल-कार्यकलाप

- खेलों को बढ़ावा देने और नई प्रतिभाओं को विकसित करने में बैंक विशेष रूचि लेता है। इसी उद्देश्य की पूर्ति के लिए 'पीएनबी हॉकी अकादमी' जिसका गठन वर्ष 2002 में किया गया था, 15 से 19 वर्ष के आयु वर्ग के ऐसे प्रतिभावान युवा खिलाड़ियों को प्रशिक्षण और उनकी शिक्षा तथा स्वास्थ्य पर भी विशेष ध्यान दे रही है। बैंक में एक वरिष्ठ हॉकी टीम का गठन भी वर्ष 2004 में हॉकी खिलाड़ियों को बैंक कर्मचारी रखकर किया है जिसमें इस समय 17 खिलाड़ी हैं। बैंक द्वारा तैयार किए गए हॉकी के खिलाड़ी कई अंतर्राष्ट्रीय स्तर की हॉकी प्रतियोगिताओं में देश का प्रतिनिधित्व कर चुके हैं जैसे, एशिया कप, जूनियर वर्ल्ड कप, ओलम्पिक के लिए क्वालिफाई करना आदि शामिल है जिनसे राष्ट्र एवं बैंक का गौरव बढ़ा है।

ii) हमारा पर्यावरण

बैंक पर्यावरण मुद्दों, विशेष रूप से ग्रीन हाउस गैस एमीशन के प्रति सचेत है। बैंक महसूस करता है कि प्रदूषण, जो वैश्विक उष्णता के लिए जिम्मेदार है, के बारे में जागरूकता पैदा करने के अतिरिक्त संपूर्ण बैंकिंग प्रणाली द्वारा प्रदूषण को कम करने के लिए कदम उठाने की आवश्यकता भी है।

वातावरण में उस स्तर तक एमीशन आफ ग्रीन हाउस गैसेज स्थिर करने के लिए, जो मौसम में भयावह परिवर्तनों को रोक सके, के लिए एक अंतर्राष्ट्रीय करार, जो कि सामान्यतः 'क्योटो प्रोटोकॉल', के नाम से जाना जाता है, वर्ष 1997 में हस्ताक्षरित हुआ था। यह घरेलू मौसम परिवर्तन कार्यकलापों और क्योटो "लैक्सीबल मैकेनिज्म नामतः एमीशन ट्रेडिंग सिस्टम (ईटीएस), संयुक्त कार्यान्वयन (जेआई) एवं क्लीन डेवलपमेंट मैकेनिज्म (सीडीएम) के संयुक्तिकरण द्वारा राष्ट्रीय लक्ष्यों की प्राप्ति की अनुमति प्रदान करता है।

सीडीएम के अंतर्गत परियोजनाएं सर्टिफाइड एमीशन रिडक्शन (सीईआर) या कार्बन क्रेडिट सृजित करती हैं, जो कि विकसित देशों को बेची जा सकती हैं। भारत सीडीएम के माध्यम से सीईआर जनरेट करने वाले अग्रणी देशों में से एक है। अतः कार्बन ट्रेडिंग में व्यापक व्यापार की संभावनाएं हैं। चूंकि क्लीन डेवलपमेंट मैकेनिज्म परियोजनाओं (सीडीएम) को एक लंबी प्रक्रिया में से गुजरना पड़ता है, अतः हमारे बैंक ने 2 प्रतिष्ठित परामर्शदाताओं के साथ सहमति ज्ञापन (एमओयू) किया है। इसके अतिरिक्त इस क्षेत्र में उपलब्ध संभावनाओं को ध्यान में रखते हुए कार्बन क्रेडिट के वित्त पोषण के लिए बैंक ने व्यापक मार्गदर्शी सिद्धांत बनाए हैं।

भारत सरकार ने निर्देश दिए हैं कि ओजोन डेप्लेटिंग सबस्टेंसिज (ओडीएस) निर्धारित अनुसूची में दिए अनुसार होने चाहिए। इस संबंध में दायित्वों को ध्यान में रखते हुए, भारतीय रिजर्व बैंक ने परामर्श दिया है कि ओडीएस कंज्यूम/पैदा करने वाले नए यूनिट स्थापित करने के लिए वित्त प्रदान नहीं किया जाना चाहिए।

उपर्युक्त के अतिरिक्त, भारतीय रिजर्व बैंक ने यह चाहा है कि बैंकों को आईएफसी सिद्धांतों के विशेष संदर्भ में पर्याप्त विकास हेतु सहायतार्थ परियोजना वित्त पोषण (इक्वेटर सिद्धांतों) के लिए एक अनुकूल और उचित कार्ययोजना बनानी चाहिए। बैंक ने स्वच्छ उर्जा उत्पन्न करने वाले यूनिटों यथा सौर उर्जा, पवन उर्जा एवं पन उर्जा के लिए, प्रत्येक मामले की गुणवत्ता के आधार पर जो ग्रीन हाउस गैसेज (जीएचजी) एमीशन रखने में सहायक होते हैं और

Sports Activities

- Bank continued to take keen interest in promoting sports and nurturing young talents. Towards this end, "PNB Hockey Academy" which was formed in the year 2002 is grooming young talented players in the age group of 15 to 19 years as a part of Hockey Team and is according due support to their education and physical well being. Bank formed a Senior Hockey Team in 2004 by recruiting Hockey players as employees of the Bank in which, there are 17 players at present. The hockey players groomed by the Bank represented the country in National and International hockey tournaments mainly Asia Cup, Junior World Cup, Olympics Qualifiers etc. and have brought laurels to the Nation and the Bank.

ii) Our Environment

Bank shares concerns about environmental issues especially the Green House Gas Emission. Bank feels that besides creating awareness about pollution which is responsible for global warming there is a need for taking steps for reducing pollution by banking system as a whole.

To stabilise emission of green house gases in the atmosphere at a level that would prevent dangerous changes in the climate, an international agreement, popularly known as 'Kyoto Protocol' was signed in the year 1997 which permits meeting the national targets through a combination of domestic climate change activities and the use of the Kyoto Flexible Mechanism namely Emission Trading System (ETS), Joint Implementation (JI) and Clean Development Mechanism (CDM).

The projects under CDM generate Certified Emission Reductions (CERs) or carbon credits, which can be sold to developed countries. India is one of the leading generators of CERs through CDM and as such has a large scope in carbon trading. Since the CDM projects have to pass through a long process, our Bank has entered into a MoU with two reputed consultants. Further, in order to tap the potential available under this area, Bank has put in place comprehensive guidelines for financing Carbon Credit.

The Government of India has advised that Ozone Depleting Substances (ODS) are required to be phased out as per schedule prescribed therein. In view of the obligations, the RBI has advised that finance should not be extended for setting up of new units consuming/producing ODS.

Besides the above, the RBI has desired that the Banks should put in place a suitable and appropriate plan of action towards helping the cause of Sustainable Development with particular reference to IFC Principles on Project Finance (the Equator Principles). Bank has in place guidelines for providing finance to units producing clean energy such as, solar energy, wind energy and hydel energy on merits of each case which



जिससे स्वच्छ वातावरण बनता है, के वित्त पोषण के लिए मार्गनिर्देश जारी किए हैं।

iii) हमारे लोग

बैंक की सफलता का श्रेय हमारे कर्मचारियों के समर्पण और प्रतिबद्धता को जाता है। बैंक का उद्देश्य ऐसा वातावरण तैयार करना है जहां पर कर्मचारी व्यक्तिगत तथा व्यावसायिक दोनों प्रकारों से विकसित हो सके ताकि वे अपने लक्ष्यों और महत्वाकांक्षाओं को प्राप्त कर सकें।

- इस वर्ष, कर्मचारियों के लिए 'पीएनबी समाधान' नामक एक मंच प्रदान किया गया है जिससे कर्मचारी अपनी शिकायत सीधे उच्चाधिकारियों और अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक को तत्काल निपटारे के लिए भेज सकते हैं। बैंक के कर्मचारियों के प्रतिनिधियों के साथ कारोबार वृद्धि और अन्य स्टाफ संबंधी मामलों के बारे में विचारों का आदान-प्रदान नियमित रूप से होता रहा। इस योजना के अंतर्गत विभिन्न मानदंडों के अंतर्गत निर्धारित लक्ष्यों की तुलना में कर्मचारियों के कार्य-निष्पादन के आधार पर उन्हें नकद प्रोत्साहनों के लिए चुना जाएगा।

थ) पीएनबी की अनुषंगी कंपनियां और क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक

i) पीएनबी हाउसिंग फाइनेंस लिमिटेड

वर्ष 2008-09 के दौरान, आर्थिक संवृद्धि दबाव में थी जिससे आवास क्षेत्र में वृद्धि धीमी रही। इसके अतिरिक्त दिसम्बर, 2008 तक ऊंची ब्याज दरों और सम्पत्ति के ऊंचे दामों ने आवास ऋण की मांग को कम कर दिया। बाजार परिदृश्य को देखते हुए, कंपनी पिछले वर्ष के संवितरण स्तर को कायम रखने में सफल रही। कुल ऋण संवितरण 683 करोड़ रुपये रहा (पिछले वर्ष 676 करोड़ रु. था), जिसमें से 514 करोड़ रुपये आवास एवं 169 करोड़ रुपये गैर-आवास के लिए थे।

वर्ष 2008-09 के दौरान कंपनी ने कर से पूर्व 75.6 करोड़ रुपये लाभ अर्जित करते हुए 32% की वृद्धि प्राप्त की और कर चुकाने के बाद 53.4 करोड़ रुपये का लाभ अर्जित करते हुए 32% की वृद्धि दर दर्ज करायी। कंपनी आकस्मिक व्ययों की पूर्ति हेतु पर्याप्त प्रावधान करने की अपनी नीति को जारी रखे हुए है और इस प्रकार कंपनी ने मानक आवास ऋणों पर आकस्मिक प्रावधानों हेतु 0.40% प्रावधान के बराबर राशि अंतरित की है। यह मानक गैर-आवास ऋणों पर राष्ट्रीय आवास बैंक (एनएचबी) की 0.40% प्रावधान की अपेक्षाओं के अतिरिक्त है।

31 मार्च, 2009 को कंपनी की कुल निवल मालियत 207 करोड़ रुपये थी और पूंजी पर्याप्तता अनुपात एनएचबी के 12% के मानदंड पर 16.9% रहा। कंपनी के शेयर की बुक वैल्यू 69 रुपये थी और प्रति शेयर आय अर्जन (ईपीएस) 17.8 रुपये था। कंपनी ने अच्छी परिसम्पत्तियों की गुणवत्ता को बनाए रखने पर ध्यान केंद्रित रखना कायम रखा। निवल बकाया ऋणों पर सकल एनपीए 0.50% और निवल एनपीए 0.30% रहा।

बैसल-II मानदंडों पर क्रिसिल ने AA रेटिंग बनाए रखी है। इसने जमाराशियों के लिए AAA एवं वाणिज्यिक पत्र के लिए P1+ बनाए रखी। कंपनी के दीर्घावधि बाँड की रेटिंग क्रिसिल एवं केयर द्वारा की गई और दोनों ने AA+ रेटिंग बनाए रखी है।

help in containing Green House Gases (GHGs) emissions leading to clean environment.

iii) Our People

The success of the Bank is directly attributable to the dedication and commitment of our employees. Bank aims to foster an environment where staff can develop both personally and professionally so that they can realise their goals and ambitions.

- This year, the employees have been provided a forum, called 'PNB Samadhan' for raising their grievances directly to the Top Management and Chairman & Managing Director for quick redressal. There had also been regular meetings with the employees' representatives of the Bank with regard to business growth and various other staff-related matters. Bank has also formulated a performance linked Cash Incentive scheme for employees. Under the scheme, the employees are identified for cash incentive on the basis of their performance vis-a-vis the targets allocated under different parameters.

Q) PNB's Subsidiaries & Regional Rural Banks

i) PNB Housing Finance Limited

During 2008-09, the economic growth was under pressure leading to subdued growth in housing sector. In addition, the high interest rates upto December 2008 and high property prices have dampened the demand for housing loan. Looking into the market scenario, the Company was able to maintain the disbursement level of last year. The total loan disbursement amounted to Rs. 683 crore (Rs. 676 crore last year), out of which Rs. 514 crore was for housing and Rs. 169 crore was for non-housing.

During 2008-09, the Company achieved 32 percent growth in Profit before tax at Rs.75.6 crore and 32 percent growth in Profit after tax at Rs. 53.4 crore. The Company has continued with its policy of keeping healthy provisions in contingencies and thus transferred an amount equivalent to 0.40 percent on standard housing loans in provisions for Contingencies. This is in addition to National Housing Bank's (NHB's) requirement of keeping 0.40 percent provisions on standard non-housing loans.

The total net worth of the Company as on March 31, 2009 amounted to Rs 207 crore and the Capital Adequacy Ratio (CAR) was 16.9 percent as against NHB's norm of 12 percent. The Book Value of Company's share was Rs.69 and the Earning Per Share (EPS) was Rs. 17.8. The Company continued its focus on maintaining good asset quality and gross NPAs were contained at 0.50 percent and net NPAs at 0.30 percent of the net loans outstanding.

CRISIL has maintained AA rating under Basel II norms. It has also maintained AAA rating for deposits and P1+ for Commercial paper. The long term bonds of the Company have been rated by both CRISIL and CARE and both have maintained AA+ rating.

ii) पीएनबी गिल्ट्स लिमिटेड

सरकारी प्रतिभूतियों में प्राथमिक डीलर होने के नाते पीएनबी गिल्ट्स लि. का कर पूर्व लाभ 38.12 करोड़ रुपये हो गया जबकि कर पश्चात् लाभ 24.49 करोड़ रुपये रहा। 31 मार्च, 2009 को कंपनी की शुद्ध मालियत 538.48 करोड़ रुपये रही। कंपनी ने प्राथमिक डीलर होने के नाते प्रमुख के साथ-साथ गौण बाजार में भी सभी औपचारिकताओं को पूरा किया। वर्ष के दौरान कंपनी का कुल टर्नओवर 62,187 करोड़ रुपये था जबकि पिछले वर्ष यह 59,868 करोड़ रुपये था। कंपनी ने अन्य गौण विविध कार्यकलापों जैसे परियोजना मूल्यांकन, म्यूचुअल फंड उत्पादों के वितरण और अन्य मर्चेन्ट बैंकिंग कार्यकलापों में अपनी उपस्थिति को सुदृढ़ किया।

निदेशक मंडल ने 10 रुपये के अंकित मूल्य के शेयर पर 8% लाभांश की घोषणा की।

iii) पंजाब नेशनल बैंक (इंटरनेशनल) लिमिटेड (पीएनबीआईएल)

वित्तीय सेवा प्राधिकरण (एफएसए) ने पीएनबीआईएल को 13 अप्रैल 2007 को यू.के. में बैंकिंग कारोबार करने के लिए प्राधिकृत किया। इसने 10 मई, 2007 से कार्य करना आरंभ किया। 31.3.2009 को पीएनबीआईएल की जमा राशियां 146.07 मिलियन अमेरिकी डॉलर थी जबकि इसके अग्रिम 373 मिलियन अमेरिकी डॉलर थे और सकल लाभ 3.20 मिलियन अमेरिकी डॉलर था।

iv) क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक

उत्तर प्रदेश राज्य में 04 क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों के एक इकाई में समामेलन से अब बैंक द्वारा प्रायोजित क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों की संख्या 6 राज्यों के 67 जिलों में 1361 शाखाओं के नेटवर्क के साथ 06 हो गई है। वर्ष 2008-09 के दौरान 45 नई शाखाएं खोली गयी है।

वर्ष 2008-09 में क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों द्वारा कृषि तथा संबद्ध क्षेत्रों को 4059.68 करोड़ रुपये के नए ऋण वितरित किए। इस प्रकार इनमें 23% की वृद्धि दर्ज की गई। क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों द्वारा दिए गए अग्रिम 5230 करोड़ रुपये से बढ़कर 5884 करोड़ रुपये हो गए। इस प्रकार इनमें 12.50% की वृद्धि हुई। क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों की जमा राशियां 9111 करोड़ रुपये से बढ़कर 11165 करोड़ रुपये हो गईं। इनमें 22.5% की वृद्धि दर्ज की गई। वर्ष 2008-09 के दौरान, क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों का शुद्ध लाभ (कर पूर्व लाभ) 175 करोड़ रुपये था।

यह निर्णय लिया गया है कि सभी क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों की शाखाओं में कोर बैंकिंग सोल्यूशन कार्यान्वित किया जाए जिसके लिए सूचना प्रौद्योगिकी प्रभाग, प्रधान कार्यालय, संसद मार्ग, नई दिल्ली में एक संयुक्त डाटा सेंटर स्थापित किया गया है। सितम्बर 2010 तक क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों की सभी शाखाओं को सीबीएस में लाने की योजना है। प्रथम चरण में 16 मार्च, 2009 को हरियाणा ग्रामीण बैंक, रोहतक को सीबीएस के अंतर्गत लाया गया।

क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक वित्तीय समावेशन के संबंध में पंजाब नेशनल बैंक के विज्ञान का प्रयोग करते हैं। क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों द्वारा वर्ष के दौरान 6.81 लाख 'नो फ्रिल खाते' खोले गए तथा 12753 नए सामान्य क्रेडिट कार्ड जारी किए गए। 02 क्षेत्रीय ग्रामीण बैंक-हरियाणा ग्रामीण बैंक, रोहतक एवं राजस्थान ग्रामीण बैंक, अलवर ने अपने परिचालन क्षेत्र में वित्तीय समावेशन के समारंभ के लिए सोर्स ट्रेस सिस्टम इंक्वैयूएसए के साथ करार किया है। सभी क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों ने 'रफैल बेसिस' के आधार पर बीमा कंपनियों के साथ जीवन बीमा तथा सामान्य बीमा की मार्केटिंग के लिए समझौता किया है।

ii) PNB Gilts Limited

PNB Gilts Limited, a leading Primary Dealer in Government securities has posted a profit before tax of Rs. 38.12 crore and profit after tax of Rs. 24.49 crore. The networth of the company as on 31st March 2009 was Rs.538.48 crore. The Company continue to fulfil all its obligations as a primary dealer in primary as well as secondary markets. The total turnover of the Company during the year 2008-09 was Rs.62,187 crore as against Rs.59,868 crore during last year. The Company also strengthened its presence in other non-core activities like Project Appraisal, Mutual Fund Distribution and Other Merchant Banking Activities.

The Board has recommended a dividend of 8 percent per share of the face value of Rs.10.

iii) Punjab National Bank (International) Limited (PNBIL)

The PNBIL was authorised by the Financial Services Authority (FSA) to conduct banking business in UK, on 13th April 2007. It commenced operations from 10th May, 2007. As on 31.3.2009, deposit of PNBIL was USD 146.07 million, advances USD 373 million and Gross profit USD 3.20 million.

iv) Regional Rural Banks

Pursuant to amalgamation of 4 Regional Rural Banks into one entity in the State of Uttar Pradesh, now there are 6 RRBs sponsored by the Bank in 6 States covering 67 districts with a network of 1,361 branches. 45 new branches have been opened during 2008-09.

During 2008-09, the RRBs have made fresh disbursement of Rs.4,059.68 crore to agriculture and allied sector registering a growth of 23 percent over previous year. Aggregate advances of RRBs increased to Rs.5,884 crore from Rs 5,230 crore showing a growth of 12.5 percent. Deposits of all RRBs increased to Rs.11,165 crore from Rs.9,111 crore, registering a growth of 22.5 percent. During 2008-09, Profit (PBT) of the RRBs stood at Rs.175 crore.

It has been decided to implement Core Banking Solution in the branches of all RRBs for which a common data center has been set up at IT Division, HO, Sansad Marg, New Delhi. The plan is to migrate all branches of RRBs to CBS by September 2010. First branch of Haryana Gramin Bank, Rohtak was migrated to CBS on 16th March 2009.

RRBs also share the vision of PNB on financial inclusion. The RRBs opened 6.81 lakh "No Frill" accounts and issued 12,753 fresh General Credit Cards during the year. 2 RRBs – Haryana Gramin Bank, Rohtak and Rajasthan Gramin Bank, Alwar have entered into an agreement with Source Trace system Inc., USA for undertaking financial inclusion in their area of operation. All RRBs have also entered in tie ups for marketing of life and non-life insurance products with insurance companies on referral basis.



द) आगामी वर्ष :

वर्ष 2009 पिछले वर्ष, अर्थात् 2008 की तुलना में अधिक चुनौती पूर्ण होने जा रहा है। वैश्विक अर्थव्यवस्था को इस प्रकार बदलने एवं पुनर्जीवित करने के लिए जी-20 सहित विभिन्न अंतरराष्ट्रीय एजेंसियाँ नवीन प्रक्रियाओं की लहर को समर्थन प्रदान करने हेतु कार्यनितियाँ लागू करने में लगी हुई है ताकि प्रगति लम्बे समय तक बनी रहे।

वैश्विक वित्तीय अनिश्चयता के मद्देनजर भारतीय रिज़र्व बैंक ने वर्ष 2009-10 के दौरान लगभग 6 प्रतिशत वस्तविक सकल घरेलू उत्पाद वृद्धि का अनुमान लगाया है, यह मानते हुए कि (i) वर्ष 2008-09 के दौरान राजकोषीय एवं मौद्रिक प्रेरक उपाय, वस्तुओं की कम कीमतों के साथ वर्ष 2009-10 में संवृद्धि की गति में कमी ला सकते हैं जिससे कुछ हद तक घरेलू आर्थिक कार्य-कलाप स्थिर हो जायेंगे। (ii) मानसून हालात सामान्य होंगे। यद्यपि यह निर्धारित करना बहुत कठिन होगा कि बदलाव बिन्दु कब आएगा। उद्योगों, जिनमें आटोमोबाइल, सीमेंट, पावर एवं उपभोक्ता टिकाऊ वस्तुएं आदि शामिल हैं, में संवृद्धि की गति बढ़ने के उत्साहजनक संकेत प्राप्त हो रहे हैं।

द.1 अवसर

वैश्विक वित्तीय संकट की पृष्ठभूमि में बैंकों को जोखिम मूल्यांकन और ऋण की गुणवत्ता मूल्यांकन के सम्बन्ध में अपने निर्णयों में सावधान रहना होगा और तब निर्णय लेना होगा। ऋण वृद्धि में तीव्र बढ़ोत्तरी के बावजूद पीएनबी ने अपनी मजबूत जोखिम प्रबंधन प्रणाली के साथ अधि कतम लचीलापन दिखाया है और अपनी ऋण गुणवत्ता को सुधारा है। बैंक उभरती गतिशील वित्तीय स्थिति में सक्रिय रहने और अपनी **नेतृत्व की स्थिति** को बनाए रखने के लिए प्रयासरत रहेगा।

- सीबीएस, इंटरनेट बैंकिंग, नेटवर्क संचालन केन्द्र आदि जैसी प्रौद्योगिकी को लागू करने में प्रथम सार्वजनिक क्षेत्र का बैंक होने के नाते, हमारा बैंक अपने प्रतिस्पर्धियों से आगे है। आधुनिक सूचना प्रौद्योगिकी संरचना के साथ बैंक नवीन आवश्यकता आधारित उत्पादों/सेवाओं को ग्राहकों के विभिन्न घटकों तक पहुंचाने तथा नए युवा ग्राहकों को आकर्षित करने पर विशेष ध्यान दे रहा है।
- भारत के बढ़ते हुए ग्राहकों का आधार बैंक को अपने उत्पादों की बिक्री एवं खरीद के लिए अवसर प्रदान करता है।
- एस.एम.ई. वृद्धि में अग्रणी, कृषि-अग्रणी एवं पिछड़े संपर्क, शिक्षा-बौद्धिक ज्ञान बढ़ाने को वित्त पोषित करने में बैंक विस्तृत अवसर देखता है।
- ग्रामीण भारत में शहरी क्षेत्रों की तुलना में तीन गुणा वृद्धि के अवसर उपलब्ध हैं।
- वित्तीय समावेशन एक सक्षम व्यवसायिक प्रस्ताव है। बैंक ने लागत प्रभावी डिलीवरी चैनलों विशेष रूप से आधुनिक तकनीक में पहल करके वित्तीय समावेशन के क्षेत्र में कदम बढ़ाया है। बैंक ने वर्ष 2013 तक अपने वर्तमान ग्राहकों के आधार को 38 मिलियन से बढ़ाकर 150 मिलियन करने का लक्ष्य रखा है।
- बैंक ने महत्वाकांक्षी 'नमस्कार परियोजना' आरंभ की है जिसके अंतर्गत 2013 तक बैंक की परिधि से बाहर के बैंक रहित गांवों में सेवा प्रदान करने के लिए एक लाख केन्द्र बिंदु स्थापित किए जाएंगे तथा विस्तृत ग्राहक आधार का निर्माण किया जाएगा। वित्तीय समावेशन-कारोबार प्रतिनिधि सहित शाखा एवं क्योस्क मॉडल के साथ बैंक ने समस्त गंगा तटीय क्षेत्रों को कवर करने का प्रस्ताव रखा है। प्रत्येक क्योस्क में 4 कारोबार प्रतिनिधि होंगे और उन्हें सीबीएस टर्मिनल एवं इंटरनेट सुविधा उपलब्ध कराई जाएगी।

R) The Year Ahead

The year 2009 is going to be a more challenging year than 2008. To transform and revitalize the Global economy in a manner that is sustainable over the long term, various international agencies including the G20 countries are engaged in evolving strategies to support new wave of innovation.

In the face of Global financial uncertainty, RBI has estimated real GDP growth in 2009-10 at around 6.0 percent, assuming that (i) fiscal and monetary stimulus measures initiated during 2008-09 coupled with lower commodity prices could cushion the downturn in the growth momentum during 2009-10 by stabilising domestic economic activity to some extent and (ii) there will be normal monsoon conditions. Though it's very difficult to identify when the turning point is coming, we are getting some encouraging signs for upturn in growth momentum from industries that include Automobile, Cement, Power and Consumer durables, etc.

R.1 Opportunities

In the backdrop of the Global financial crisis, the bankers have to be cautious in exercising their judgement in terms of risk assessment and credit quality assessment and then make a decision. PNB with a robust risk management system has shown utmost resilience and improved its credit quality, despite the very rapid increase in credit growth. Bank will continue to remain proactive in the emerging dynamic financial situation and will strive to maintain the LEADERSHIP position.

- Being the first public sector bank to implement technology like CBS, internet banking, network operating centre etc, Bank has an edge over competitors. With advanced IT infrastructure, Bank would further leverage IT for launching new tailor made products/services with specific focus on various customer segments and attract new generation customers.
- India's growing customer base provides opportunities for cross - selling and up-selling of products.
- Bank sees ample opportunities in financing the SMEs – the engine of growth; Agriculture – provider of both forward & backward linkages and education – boosting the intellectual capital.
- Rural India is the next growth horizon with an opportunity 3 times the size of urban India.
- Financial Inclusion is a viable business proposition. Bank is determined to introduce innovative cost effective delivery channels, especially leveraging the advanced technology initiatives. Bank made an ambitious plan of increasing its current customer base of more than 38 million to 150 million by 2013.
- Bank has launched ambitious 'Project Namaskar' under which one lakh touch points will be established in unbanked villages by 2013 to extend Bank's outreach and create a large customer base. With branch and kiosk model along with Financial Inclusion Business Correspondents, Bank proposes to cover entire Indo-Gangetic belt. Each kiosk would have 4 Business Correspondents and would be provided with CBS terminal and internet.

- बैंक का विश्वास है कि निर्धन व्यक्ति 'अधिक बैंक योग्य' हैं तथा समाज के इस वर्ग को सेवा प्रदान करने के लिए विशेष योजनाएं आरंभ की गईं।
- गरीबी रेखा से नीचे के युवाओं और महिलाओं को स्वरोजगार उत्पादन क्रियाकलापों में प्रशिक्षित करने के लिए बैंक अधिक ग्रामीण स्वरोजगार प्रशिक्षण संस्थान (आरएसईटीआई) स्थापित करेगा।
- ऋण को समाहित करने और आय निर्माण के क्रियाकलापों के लिए उसके समुचित उपयोग हेतु सामान्य जनसंख्या की क्षमता के निर्माण का लक्ष्य लेकर बैंक और वित्तीय साक्षरता एवं शिक्षा परामर्श केन्द्र खोलेगा।
- बैंक ने दिल्ली, चण्डीगढ़, जयपुर और हैदराबाद में विशिष्ट वित्तीय समावेशन बैंक ऑफिस गठित किये हैं। इस प्रकार के तीन ओर एफ आई बैंक ऑफिस लखनऊ, पटना और चंडीगढ़ में आरम्भ किये जाने हैं।
- बैंक ग्रामीण जनसंख्या के लिए नए उत्पाद यथा स्वास्थ्य बीमा, माइक्रोबीमा एवं पैशन आरम्भ करने पर विचार कर रहा है।
- पीएनबी का तीन मुद्राओं यूएस डालर, यूरो और जीबीपी में प्रीपेड वर्ल्ड ट्रेवल कार्ड आरम्भ करने का प्रस्ताव है जिससे यात्री चैक ले जाने की आवश्यकता नहीं रहेगी और यह विश्व स्तर पर एटीएम में ओर विक्रय टर्मिनल बिन्दुओं पर कार्य करेगा।
- पीएनबी के पास, देश का सबसे बड़ा तीसरा बैंक होने के नाते अंतर्राष्ट्रीय क्षेत्र में विस्तार के लिए शक्ति और सामर्थ्य दोनों हैं। इस सम्बन्ध में बैंक चयनित वैश्विक विस्तार की नीति को जारी रखेगा।
- बैंक ने आधारभूत संरचना/हार्डवेयर को अपग्रेड करने के लिए कदम उठाये हैं, जिससे ओर भी अच्छा प्रोसेसिंग टाइम सुनिश्चित होगा। बैंक ने एक डाटा केन्द्र का लक्ष्य निर्धारित किया है जो 6000 शाखाओं के व्यवसाय एवं 1 लाख टर्मिनल के रखरखाव में समर्थ होगा।
- सूचना प्रौद्योगिकी आधारभूत संरचना जिनमें राउटर, स्विचिज, सर्वर्स, डाटा बेस, मेल एप्लिकेशन सर्विसिज, डेस्क टॉप इत्यादि शामिल हैं, को मोनीटर करने एवं उसका प्रबन्धन करने के लिए बैंक ने उद्यम प्रबन्धन सिस्टम कार्यान्वित किया है। सोल्यूशन इस प्रकार डिजाइन किया गया है कि यह उच्च सेवा की उपलब्धता प्रभावी सेवा प्रबन्धन, वर्तमान आई टी प्रबन्धन प्रक्रिया को आटोमेट करने, फाल्ट रिजोलूशन, समय को न्यूनतम करने, आईटी संसाधनों का इष्टतम प्रयोग करने और अच्छी सेवा प्रदान करके ग्राहक संतुष्टि प्राप्त करने में सहायता प्रदान करने में समर्थ है।
- अधिक सूचनाप्रद निर्णय लेने, सांविधिक एवं विनियमक सूचनाएं उपलब्ध कराने तथा प्रबन्ध सूचना प्रणाली को विकसित करने के लिए बैंक ने एंटरप्राइज वाइड डाटा वेयरहाउस (ईडीडब्ल्यू) सोल्यूशन का नियोजन किया है। ईडीडब्ल्यू परियोजना मैसर्स टीसीएस द्वारा टर्न-की आधार पर कार्यान्वित होनी है।

ईडीडब्ल्यू प्रबन्ध सूचना प्रणाली का फेस 1 दिनांक 04.03.2009 को चालू हो गया है। प्रबन्ध सूचना प्रणाली के अतिरिक्त अन्य बिन्दु जैसे ग्राहक सम्बन्ध प्रबन्धन, एंटी मनी लॉडरिंग भी इसके प्रथम चरण में कार्यान्वित किए गए हैं।

द.2 चुनौतियां

बैंकिंग परिचालन में प्रौद्योगिकी लागू होने से गोपनीयता, अखंडता और कॉर्पोरेट जानकारी की उपलब्धता सुनिश्चित करने की बहुत बड़ी जिम्मेदारी आ गई है। बैंक के पास समस्त उद्यम के लिये सूचना

- Bank believes that poor are 'MORE BANKABLE' and launched unique schemes for the marginalised unserved section of the society.
- Bank would establish more Rural Self Employment Training Institutes (RSETI) for providing training to the rural below poverty line youth and women in productive self employment activities.
- Bank would open more financial literacy and education counselling centres with the objective of building abilities of the general population for absorption of credit and its proper utilization for income generating activities
- Bank has set up exclusive Financial Inclusion-Back Offices at Delhi, Chandigarh, Jaipur and Hyderabad. Three more such FI Back Offices are to be started at Lucknow, Patna and Chandigarh
- Bank is looking at introducing new products, such as health insurance, micro insurance and pension for the rural population.
- PNB proposes to launch a prepaid world Travel Card in 3 currencies – USD, Euro and GBP which will do away with the need to carry traveller cheques and will also work in ATMs and point of sales terminals, Globally.
- PNB being the 3rd largest Bank of the country has both strength and capability to expand in the international arena. In this regard, Bank would continue with the policy of selective Global expansion.
- Bank has taken steps to upgrade infrastructure/hardware which will ensure better processing time. Bank has targeted a Data Centre capable of handling business of 6,000 branches and 1 lakh terminals.
- Bank has implemented Enterprise Management System to monitor and manage the IT Infrastructure including Routers, Switches, Servers, Databases, mail Application services, desktops etc. The solution is designed in such a way that it is able to help in achieving high service availability, effective service management, automate the existing IT management process, minimize fault resolution time, optimize IT resources utilization and customer satisfaction through better service delivery.
- To foster more informed decision-making, providing statutory & regulatory reporting and MIS, the Bank is deploying an Enterprise Wide Data Warehouse (EDW) solution. The EDW project is under implementation by M/s TCS on turnkey basis.

EDW MIS Phase-I is put on live run on 4.3.09. Besides, the MIS, other point solutions such as Customer Relationship Management, Anti Money Laundering have also been implemented in 1st phase.

R.2 Threats

Introduction of technology in banking operations has imposed greater responsibility to ensure the confidentiality, integrity and availability of corporate



सुरक्षा नीति है और आईटी की प्रणाली का अभियोजन सूचना सुरक्षा रणनीति के अनुरूप है।

बैंक ने विभिन्न सूचना सुरक्षा चुनौतियों के प्रति सुरक्षा हेतु हाई एन्ड फायरवाल, इंटरनेट प्रोक्सेशन सिस्टम, सेंट्रलाइज्ड एंटी वायरस सोल्यूशंस, प्रॉक्सी सर्वर, एक्सेस कंट्रोल सिस्टम उपाय, आदि जैसे विभिन्न उत्पादों का अभिनियोजन किया है ताकि परिचालन प्रणाली को सुदृढ़ किया जा सके और यह सुनिश्चित किया जा सके कि ग्राहकों के हितों की सुरक्षा आश्वस्त हो सके।

बैंक ने अपने विभिन्न एप्लीकेशन हेतु कारोबार निरंतरता एवं आपदा वसूली योजनाएं लागू की हैं और उनकी समय-समय पर समीक्षा की जाती है ताकि प्रणाली में हो रहे परिवर्तनों को शामिल किया जा सके।

बैंक ने डाटा केन्द्र नेटवर्क परिचालन केन्द्र और सी बी एस हेतु आपदा वसूली डाटा केन्द्र हेतु बीएसआई इंडिया (ब्रिटिश मानक संस्थान की सहायक कम्पनी) से आईएसओ : 27001:2005 प्रमाण-पत्र प्राप्त किया है।

विभिन्न प्रकार की लेखा परीक्षा नामतः साफ्टवेयर लेखा परीक्षा, आई एस लेखा परीक्षा, पूर्व एवं पश्चात् माईग्रेशन लेखा परीक्षा और आई टी सुरक्षा लेखा परीक्षा, प्रबन्धन लेखा परीक्षा आदि की भी व्यवस्था है। यह लेखा परीक्षा आंतरिक और बाह्य दोनों ही लेखा परीक्षकों द्वारा की जाती हैं, ताकि प्रणालियों की सुरक्षा और नियमों एवं विनियमों का अनुपालन सुनिश्चित किया जा सके।

समस्त सूचना आस्तियों की सुरक्षा हेतु प्रभावी तंत्र की सुनिश्चितता के लिए बैंक का एक विश्वस्तरीय सुरक्षा परिचालन (एसओसी) केन्द्र स्थापित करने का प्रस्ताव है जो किसी भी भारतीय बैंक के लिए अपने में पहला होगा।

द. 3 जोखिम एवं चिंतायें

वैश्विक वित्तीय उथल-पुथल के परिणामतः हमारे लिए कारोबार के अवसर 100 वर्षों में एक बार प्राप्त हुए हैं। तथापि, ऐसे अवसरों पर उच्चतर आर्थिक अस्थिरता से होने वाले बहुत बड़े जोखिमों का भी खतरा है। हमें जोखिम निर्धारण और ऋण गुणवत्ता निर्धारण के अनुसार निर्णय लेने में अतिरिक्त रूप से सावधान रहने की आवश्यकता है और तब निर्णय लिया जाना चाहिए। वर्तमान आर्थिक परिप्रेक्ष्य में एक प्रभावी और कुशल जोखिम प्रबन्धन खांचा तैयार करना एक बड़ी चुनौती है। बैंक को अपने जोखिम प्रबन्धन पर स्पष्ट रूप से विचार करना होगा और केवल वही जोखिम उठाने होंगे जिनका प्रबन्धन दक्षता से किया जा सके।

information. Bank has an information security policy for the entire enterprise and deployment of IT system is in line with the information security strategy.

Bank has deployed various security products like High end Firewalls, Intrusion Prevention Systems, Centralised Anti Virus Solutions, Proxy Servers, Access Control System, Measures for Hardening of Operating Systems etc. to protect against various information security threats and to ensure wider assurance of safeguarding the interest of customers.

Bank has put in place Business Continuity & Disaster Recovery Plans for its various applications and the same are being reviewed periodically to incorporate the changes, which are taking place in the system.

Bank has obtained ISO 27001: 2005 Certification for Data Centre, Network Operation Centre and Disaster Recovery Data Centre for CBS from BSI, India (subsidiary of British Standards Institute).

There is also a provision for various types of audits viz. Software Audit, IS Audit, Pre & Post migration Audit and IT Security Audit, Management Audit etc. The audits are conducted by both internal as well as external auditors so as to ensure the safety of systems and compliance of rules and regulations.

To have an effective mechanism for security of all information assets, **Bank proposes to establish a world class Security Operations Centre (SOC) which will be the first of its kind for any Indian Bank.**

R.3 Risks & Concerns

Global financial turbulence have resulted in opening up ONCE IN 100 YEARS business opportunities to us. However, such opportunities also pose greater risks arising out of higher economic volatility. We need to be extra cautious in exercising judgement in terms of risk assessment and credit quality assessment and then make decisions. In the current economic scenario, creating an effective and efficient risk management structure is a major challenge. Bank has to clearly envisage its risk management and take only such risks which can be managed efficiently.

संशोधित पूंजी पर्याप्तता फ्रेमवर्क के शर्ताधीन बेसल-II (स्तम्भ-3) के अन्तर्गत प्रकटीकरण - 31.03.2009 को समाप्त वर्ष

पंजाब नेशनल बैंक (एकल) से सम्बन्धित प्रकटीकरण इस रिपोर्ट में हैं। बैंक और इसकी चार अनुषंगियों के सीआरएआर एकल व समूह आधार पर पैरा 3.7 में अलग अलग दर्शाए गए हैं।

1. प्रयोग की संभावना

1.1 पंजाब नेशनल बैंक उस समूह में शीर्ष बैंक है जिसपर संशोधित पूंजी पर्याप्तता फ्रेमवर्क लागू होते हैं। बैंक की निम्नलिखित 4 अनुषंगियाँ हैं :

क्रम सं.	अनुषंगी का नाम	किस देश में बनी	स्वामित्व % का अनुपात
i)	पीएनबी गिल्ट्स लिमिटेड	भारत	74.07
ii)	पीएनबी हाउसिंग फाइनेंस लिमिटेड	भारत	100
iii)	पंजाब नेशनल बैंक (इंटरनेशनल) लिमिटेड	यू.के.	100
iv)	पीएनबी निवेश सेवाएं लिमिटेड*	भारत	100

* इस अनुषंगी को अभी कारोबार प्रारम्भ करना है और 31.03.2009 की स्थिति के अनुसार अभी तक इसमें कोई पूंजी नहीं लगाई गई है।

भारत के सनदी लेखाकार संस्थान (आईसीएआई) के लेखांकन मानक 21 के अनुसार अनुषंगियाँ पूर्णतया समेकित हैं।

1.2 बैंक का निम्नलिखित संस्थाओं में 20% अथवा अधिक हिस्सा है :

क्र. सं.	संस्था का नाम	किस देश में बनी	स्वामित्व प्रतिशत की मात्रा
(i)	एवरेस्ट बैंक लिमिटेड	नेपाल	20%
(ii)	यूटीआई असेट मैनेजमेंट कम्पनी लि.	भारत	25%
(iii)	यूटीआई ट्रस्टी कम्पनी प्रा.लि.	भारत	25%
(iv)	असेट केयर एंटरप्राइजेज लिमिटेड	भारत	30%
(v)	प्रिंसीपल पीएनबी असेट मैनेजमेंट कम्पनी प्रा.लि.	भारत	30%
(vi)	प्रिंसीपल ट्रस्टी कम्पनी प्रा.लि.	भारत	30%
(vii)	पीएनबी प्रिंसीपल फाइनेंशियल प्लानर्स प्रा.लि.	भारत	30%
(viii)	पीएनबी प्रिंसीपल इश्योरेंस ब्रोकिंग प्रा.लि.	भारत	30%
(ix)	प्रिंसीपल पीएनबी लाइफ इश्योरेंस कं.लि.	भारत	30%
(x)	हरियाणा ग्रामीण बैंक	भारत	35%
(xi)	हिमाचल ग्रामीण बैंक	भारत	35%
(xii)	मध्य बिहार ग्रामीण बैंक	भारत	35%
(xiii)	पंजाब ग्रामीण बैंक	भारत	35%
(xiv)	राजस्थान ग्रामीण बैंक	भारत	35%
(xv)	सर्व यूपी ग्रामीण बैंक	भारत	35%

उपर्युक्त 15 संस्थाएं आईसीएआई के लेखांकन मानक 23 के अनुसार समेकित हैं।

1.3 पैरा 1.1 और 1.2 में दी गई संस्थाएं आईसीएआई के संबद्ध लेखांकन मानकों के अनुसार समेकित हैं और कोई भी संस्था आनुपातिक रूप से समेकित नहीं है तथा ऐसी कोई संस्था नहीं है जिसे समेकित न किया गया हो या छोड़ दिया गया हो।

Disclosure under Basel II (Pillar 3) in terms of Revised Capital Adequacy Framework – year ended 31.03.2009

Disclosures in this report pertain to Punjab National Bank (Solo). The Capital to Risk-weighted Assets Ratio (CRAR) of the bank (solo & group) and its four subsidiaries on stand-alone basis are shown separately in para 3.7.

1. Scope of application

1.1 Punjab National Bank is the top bank in the group to which the revised capital adequacy framework applies. The bank has following four subsidiaries:

Sr. No.	Name of the subsidiary	Country of incorporation	Proportion of ownership percentage
i)	PNB Gilts Ltd.	India	74.07
ii)	PNB Housing Finance Ltd.	India	100
iii)	Punjab National Bank (International) Ltd.	United Kingdom	100
iv)	PNB Investment Services Ltd.*	India	100

*Yet to commence business and no capital infused as on 31.03.2009.

The subsidiaries are fully consolidated as per Accounting Standard 21 of Institute of Chartered Accountants of India (ICAI).

1.2 Bank is having 20% or more stake in following entities.

Name of the Entity	Country of incorporation	Proportion of ownership percentage
i) Everest Bank Ltd.	Nepal	20%
ii) UTI Asset Management Co. Ltd.	India	25%
iii) UTI Trustee Co. Pvt. Ltd	India	25%
iv) Asset Care Enterprises Ltd.	India	30%
v) Principal PNB Asset Management Co. Pvt. Ltd	India	30%
vi) Principal Trustee Co. Pvt. Ltd.	India	30%
vii) PNB Principal Financial Planners Pvt. Ltd.	India	30%
viii) PNB Principal Insurance Broking Pvt. Ltd.	India	30%
ix) Principal PNB Life Insurance Company Ltd.	India	30%
x) Haryana Gramin Bank	India	35%
xi) Himachal Gramin Bank	India	35%
xii) Madhya Bihar Gramin Bank	India	35%
xiii) Punjab Gramin Bank	India	35%
xiv) Rajasthan Gramin Bank	India	35%
xv) Sarva UP Gramin Bank	India	35%

The above entities are consolidated as per Accounting Standard 23 of ICAI.

1.3 The entities as given in para 1.1 and 1.2 are consolidated as per respective Accounting Standards of ICAI and no entity is pro rata consolidated and there is no entity that is neither consolidated nor deducted.



1.4 (रुपये करोड़ में)

	31.03.2009	31.03.2008
समेकन में न शामिल की गई अनुषंगियों/अर्थात् ऐसी अनुषंगियों की पूँजीगत कमियों की कुल राशि जिन्हें सूची में से काट दिया गया है तथा उन अनुषंगियों के नाम	किसी अनुषंगी में ऐसी पूँजीगत कोई भी कमी नहीं है	किसी अनुषंगी में ऐसी पूँजीगत कोई भी कमी नहीं है

- 1.5 बैंक वर्तमान में बीमा गतिविधि में संलिप्त नहीं है तथापि बैंक ने निम्नलिखित 2 कम्पनियों (भारत में निगमित) में 30% तक शेयर पूँजी में निवेश किया है :
- पीएनबी प्रिंसीपल इश्योरेंस ब्रोकिंग प्रा.लि.
 - प्रिंसीपल पीएनबी लाईफ इश्योरेंस कम्पनी लि.
- 1.6 पीएनबी प्रिंसीपल इश्योरेंस ब्रोकिंग प्रा.लि. ऐसी कम्पनी है जो इश्योरेंस रेगुलेटरी एवं डेवलपमेंट अथॉरिटी (आईआरडीए) द्वारा प्रदत्त लाइसेंस के अनुसार "प्रत्यक्ष ब्रोकर" कार्यकलाप में संलग्न है। कम्पनी की चुकता पूँजी रुपये 5 करोड़ है और इसमें बैंक का हिस्सा रुपये 1.50 करोड़ का है। बैंक ने यह निर्णय लिया है कि कम्पनी की शेयर पूँजी में लगाए गए अपने निवेश को वापस लिया जाए।
- 1.7 प्रिंसीपल पीएनबी लाईफ इश्योरेंस कम्पनी लि. लाईफ इश्योरेंस कारोबार को आरम्भ करने के लिए रुपये 110 करोड़ की अधिकृत पूँजी के साथ बनी है। कम्पनी की चुकता पूँजी 2 करोड़ रुपये है और इसमें बैंक का हिस्सा 0.60 करोड़ रुपये है। इस कम्पनी ने कारोबार प्रारम्भ नहीं किया है और कोई हामीदारी का काम भी नहीं कर रही है। कम्पनी को लाइसेंस नहीं दिया गया है। आई आर डी ए ने इस कम्पनी को बंद करने के निर्देश दिए हैं।

2. पूँजीगत संरचना

- 2.1 बैंक की टीयर-I पूँजी में इक्विटी शेयर, प्रारक्षित निधि और नवोन्मेष बेमियादी बंध पत्र शामिल हैं।
- 2.2 बैंक ने टीयर-II पूँजी में समावेश हेतु नवोन्मेष बेमियादी बंधपत्र (टीयर-I पूँजी) और अन्य पात्र बंधपत्र भी जारी किए हैं। बंधपत्रों के कुछ महत्वपूर्ण निबंधन निम्नवत् हैं :
- क) प्रोमिसरी नोट (टीयर-I बंधपत्र) के रूप में बेमियादी अप्रतिभूत अपरिवर्तनीय गौण बंधपत्र

शृंखला	आबंटन तिथि	बॉंड राशि (करोड़ रु. में)	कूपन दर*	अवधि	मांग विकल्प*	विक्रय विकल्प
I	20.07.07	500	पहले 10 वर्ष के लिए 10.40% वार्षिक। यदि आबंटन की तिथि से 10 वर्ष के अंत तक कॉल आग्रह का प्रयोग नहीं किया गया तो सभी परवर्ती वर्षों के लिए 10.90% वार्षिक कूपन दर को बढ़ाया जाए।	बेमियादी	आबंटन की तिथि से 10 वर्ष के अंत में सममूल्य पर और उसके बाद प्रत्येक कूपन तिथि पर (भारतीय रिजर्व बैंक की पूर्वानुमति से)	कोई नहीं
II	11.12.07	300	पहले 10 वर्ष के लिए 9.75% वार्षिक। यदि आबंटन की तिथि से 10 वर्ष के अंत तक कॉल आग्रह का प्रयोग नहीं किया गया तो सभी परवर्ती वर्षों के लिए 10.25% वार्षिक की वधक कूपन दर।	बेमियादी	आबंटन की तिथि से 10 वर्ष के अंत में सममूल्य पर और उसके बाद प्रत्येक कूपन तिथि पर (भारतीय रिजर्व बैंक की पूर्वानुमति से)	कोई नहीं
III	18.01.08	300	पहले 10 वर्ष के लिए 9.45% वार्षिक। यदि आबंटन की तिथि से 10 वर्ष के अंत तक कॉल आग्रह का प्रयोग नहीं किया गया तो सभी परवर्ती वर्षों के लिए 9.95% वार्षिक की वधक कूपन दर।	बेमियादी	आबंटन की तिथि से 10 वर्ष के अंत में सममूल्य पर और उसके बाद प्रत्येक कूपन तिथि पर (भारतीय रिजर्व बैंक की पूर्वानुमति से)	कोई नहीं
IV	19.01.09	220.50	पहले 10 वर्ष के लिए 8.90% वार्षिक। यदि आबंटन की तिथि से 10 वर्ष के अंत तक कॉल आग्रह का प्रयोग नहीं किया गया तो सभी परवर्ती वर्षों के लिए 9.40% वार्षिक की वधक कूपन दर।	बेमियादी	आबंटन की तिथि से 10 वर्ष के अंत में सममूल्य पर और उसके बाद प्रत्येक कूपन तिथि पर (भारतीय रिजर्व बैंक की पूर्वानुमति से)	कोई नहीं
कुल		1320.50				

* भारतीय रिजर्व बैंक के दिशा निर्देशों की शर्तधीन

1.4 (Rs in crores)

	31.03.2009	31.03.2008
The aggregate amount of capital deficiencies in all subsidiaries not included in the consolidation i.e. that are deducted and the name(s) of such subsidiaries	There is no capital deficiency in any of the subsidiaries	There is no capital deficiency in any of the subsidiaries

- 1.5 The bank presently is not involved in insurance manufacturing activity. However, bank has invested in the share capital to the extent of 30% in the following two companies (incorporated in India)
- PNB Principal Insurance Broking Pvt. Ltd.
 - Principal PNB Life Insurance Company Ltd.
- 1.6 PNB Principal Insurance Broking Pvt. Ltd is a company engaged in "Direct Broker" activity as per License granted by Insurance Regulatory & Development Authority (IRDA). The paid up capital of the company is Rs.5 crores and bank's stake is Rs.1.50 crores. Bank has decided to off load the investment made in the share capital of the company.
- 1.7 Principal PNB Life Insurance Company Ltd. is incorporated with an authorized capital of Rs.110 crore to commence life insurance business. The paid-up capital of the company is Rs.2 crore and bank's stake is Rs.0.60 crore. This Company has not operationalised its business and is not doing any underwriting work. It has not been issued a license. IRDA has directed to wind up the Company.

2. Capital Structure

- 2.1 Bank's Tier I capital comprises of Equity Shares, Reserves and Innovative Perpetual Bonds.
- 2.2 Bank has issued Innovative Perpetual Bonds (Tier 1 capital) and also other bonds eligible for inclusion in Tier 2 capital. Some of the important terms of the bonds are as under:
- a. Perpetual Unsecured Non-Convertible Subordinated Bonds in the nature of Promissory Notes (Tier I bonds)

Series	Date of Allotment	Bond Amount (Rs in Crs)	Coupon Rate*	Tenor	Call option*	Put Option
I	20.07.2007	500	10.40% annual for first 10 Years. Step up Coupon Rate of 10.90% annual for all subsequent years if call option is not exercised at the end of 10 th year from the date of allotment	Perpetual	At par at the end of 10 th year from date of allotment and thereafter on each coupon date (with prior RBI permission)	None
II	11.12.2007	300	9.75% annual for first 10 years. Step up Coupon Rate of 10.25% annual for all subsequent years if call option is not exercised at the end of 10 th year from the date of allotment.	Perpetual	At par at the end of 10 th year from date of allotment and thereafter on each coupon date (with prior RBI permission)	None
III	18.01.2008	300	9.45% annual for first 10 years. Step up Coupon Rate of 9.95% annual for all subsequent years if call option is not exercised at the end of 10 th year from the date of allotment	Perpetual	At par at the end of 10 th year from date of allotment and thereafter on each coupon date (with prior RBI permission)	None
IV	19.01.2009	220.50	8.90% annual for first 10 years. Step up Coupon Rate of 9.40% annual for all subsequent years if call option is not exercised at the end of 10 th year from the date of allotment.	Perpetual	At par at the end of 10 th year from date of allotment and thereafter on each coupon date (with prior RBI permission)	None
Total		1320.50				

* subject to RBI guidelines

ख. प्रोमिसरी नोट की प्रकृति में अप्रतिभूत प्रतिदेय अपरिवर्तनीय गौण बाँड (अपर टीयर-2 बंधपत्र)

शृंखला	आबंटन तिथि	बाँड राशि (करोड़ रुपयों में)	कूपन दर*	अवधि	मांग विकल्प*	विकल्प विकल्प	मोचन/परिपक्वता*
1.	08.12.06	500	8.80% प्रति वर्ष दर पर ब्याज वार्षिक संदेय है। यदि आबंटन की तिथि से 10 वर्ष के अंत तक कॉल ऑप्शन का प्रयोग नहीं किया गया तो बाँडों पर पिछले 5 वर्षों अर्थात् 11 से 15 वर्ष के लिए 9.30% की दर से वार्षिक ब्याज संदेय होगा।	15 वर्ष	आबंटन की तिथि से 10 वर्ष के अंत में सममूल्य पर (भारतीय रिज़र्व बैंक की पूर्वानुमति से)	कोई नहीं	आबंटन की तिथि से 15 वर्ष के अंत में सममूल्य पर (यदि 10 वर्ष के अंत में मांग विकल्प का प्रयोग नहीं किया गया है)।
2.	12.12.07	500	9.35% प्रति वर्ष दर पर ब्याज वार्षिक संदेय है। यदि आबंटन की तिथि से 10 वर्ष के अंत तक कॉल ऑप्शन का प्रयोग नहीं किया गया तो बाँडों पर पिछले 5 वर्षों अर्थात् 11 से 15 वर्ष के लिए 9.85% की दर से वार्षिक ब्याज संदेय होगा।	15 वर्ष	आबंटन की तिथि से 10 वर्ष के अंत में सममूल्य पर (भारतीय रिज़र्व बैंक की पूर्वानुमति से)	कोई नहीं	आबंटन की तिथि से 15 वर्ष के अंत में सममूल्य पर (यदि 10 वर्ष के अंत में मांग विकल्प का प्रयोग नहीं किया गया है)।
3.	05.03.08	510	9.35% प्रति वर्ष दर पर ब्याज वार्षिक संदेय है। यदि आबंटन की तिथि से 10 वर्ष के अंत तक कॉल ऑप्शन का प्रयोग नहीं किया गया तो बाँडों पर पिछले 5 वर्षों अर्थात् 11 से 15 वर्ष के लिए 9.85% की दर से वार्षिक ब्याज संदेय होगा।	15 वर्ष	आबंटन की तिथि से 10 वर्ष के अंत में सममूल्य पर (भारतीय रिज़र्व बैंक की पूर्वानुमति से)	कोई नहीं	आबंटन की तिथि से 15 वर्ष के अंत में सममूल्य पर (यदि 10 वर्ष के अंत में मांग विकल्प का प्रयोग नहीं किया गया है)।
4.	27.03.08	600	9.45% प्रति वर्ष दर पर ब्याज वार्षिक संदेय है। यदि आबंटन की तिथि से 10 वर्ष के अंत तक कॉल ऑप्शन का प्रयोग नहीं किया गया तो बाँडों पर पिछले 5 वर्षों अर्थात् 11 से 15 वर्ष के लिए 9.95% की दर से वार्षिक ब्याज संदेय होगा।	15 वर्ष	आबंटन की तिथि से 10 वर्ष के अंत में सममूल्य पर (भारतीय रिज़र्व बैंक की पूर्वानुमति से)	कोई नहीं	आबंटन की तिथि से 15 वर्ष के अंत में सममूल्य पर (यदि 10 वर्ष के अंत में मांग विकल्प का प्रयोग नहीं किया गया है)।
5.	29.09.08	500	10.85% प्रति वर्ष दर पर ब्याज वार्षिक संदेय है। यदि आबंटन की तिथि से 10 वर्ष के अंत तक कॉल ऑप्शन का प्रयोग नहीं किया गया तो बाँडों पर पिछले 5 वर्षों अर्थात् 11 से 15 वर्ष के लिए 11.35% की दर से वार्षिक ब्याज संदेय होगा।	15 वर्ष	आबंटन की तिथि से 10 वर्ष के अंत में सममूल्य पर (भारतीय रिज़र्व बैंक की पूर्वानुमति से)	कोई नहीं	आबंटन की तिथि से 15 वर्ष के अंत में सममूल्य पर (यदि 10 वर्ष के अंत में मांग विकल्प का प्रयोग नहीं किया गया है)।
6.	22.12.08	500	8.95% प्रति वर्ष दर पर ब्याज वार्षिक संदेय है। यदि आबंटन की तिथि से 10 वर्ष के अंत तक कॉल ऑप्शन का प्रयोग नहीं किया गया तो बाँडों पर पिछले 5 वर्षों अर्थात् 11 से 15 वर्ष के लिए 9.45% की दर से वार्षिक ब्याज संदेय होगा।	15 वर्ष	आबंटन की तिथि से 10 वर्ष के अंत में सममूल्य पर (भारतीय रिज़र्व बैंक की पूर्वानुमति से)	कोई नहीं	आबंटन की तिथि से 15 वर्ष के अंत में सममूल्य पर (यदि 10 वर्ष के अंत में मांग विकल्प का प्रयोग नहीं किया गया है)।
7.	18.02.09	1000	9.15% प्रति वर्ष दर पर ब्याज वार्षिक संदेय है। यदि आबंटन की तिथि से 10 वर्ष के अंत तक कॉल ऑप्शन का प्रयोग नहीं किया गया तो बाँडों पर पिछले 5 वर्षों अर्थात् 11 से 15 वर्ष के लिए 9.65% की दर से वार्षिक ब्याज संदेय होगा।	15 वर्ष	आबंटन की तिथि से 10 वर्ष के अंत में सममूल्य पर (भारतीय रिज़र्व बैंक की पूर्वानुमति से)	कोई नहीं	आबंटन की तिथि से 15 वर्ष के अंत में सममूल्य पर (यदि 10 वर्ष के अंत में मांग विकल्प का प्रयोग नहीं किया गया है)।
जोड़		4110					

* भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशा निर्देशों के शर्तार्थन

ग. प्रोमिसरी नोट की प्रकृति में अप्रतिभूत प्रतिदेय अपरिवर्तनीय गौण बाँड (टीयर-2 बंधपत्र)

क्रम सं.	शृंखला	आबंटन तिथि	बाँड राशि (करोड़ रु. में)	कूपन रेट (% प्रति वर्ष वार्षिक संदेय)	अवधि (माह में)	परिपक्वता तिथि
i)	VIII (i)	18.07.2002	95.00	8.30	81	18.04.2009
ii)	VIII (ii)	18.07.2002	295.00	8.80	117	18.04.2012
iii)	IX	04.09.2003	265.00	5.80	116	04.05.2013
iv)	X	08.03.2004	500.00	5.90	111	08.06.2013
v)	XI	16.06.2006	884.80	8.45	118	16.04.2016
vi)	XII	16.08.2006	115.00	9.15	116	16.04.2016
vii)	XIII	08.09.2006	500.00	8.95	115	08.04.2016
जोड़			2654.80			

b. Unsecured Redeemable Non-Convertible Subordinated Bonds in the nature of Promissory Notes (Upper Tier 2 bonds).

Series	Date of Allotment	Bond Amount (Rs. in crs)	Coupon Rate*	Tenor	Call Option*	Put Option	Redemption/Maturity*
I	08.12.2006	500	Interest at the rate of 8.80% p.a. payable annually. If the call option is not exercised at the end of 10 th year from date of allotment then the bonds shall carry the interest of 9.30% payable annually for the last five years i.e. 11 th to 15 th year	15 years	At par at the end of 10 th year from the date of allotment (with prior RBI permission)	None	At par at the end of the 15th year from the date of allotment, if the call option is not exercised at the end of 10 th year.
II	12.12.2007	500	Interest at the rate of 9.35% p.a. payable annually. If the call option is not exercised at the end of 10 th year from date of allotment then the bonds shall carry the interest of 9.85% payable annually for the last five years i.e. 11 th to 15 th year	15 years	At par at the end of 10 th year from the date of allotment (with prior RBI permission)	None	At par at the end of the 15th year from the date of allotment, if the call option is not exercised at the end of 10 th year.
III	05.03.2008	510	Interest at the rate of 9.35% p.a. payable annually. If the call option is not exercised at the end of 10 th year from date of allotment then the bonds shall carry the interest of 9.85% payable annually for the last five years i.e. 11 th to 15 th year	15 years	At par at the end of 10 th year from the date of allotment (with prior RBI permission)	None	At par at the end of the 15th year from the date of allotment, if the call option is not exercised at the end of 10 th year.
IV	27.03.2008	600	Interest at the rate of 9.45% p.a. payable annually. If the call option is not exercised at the end of 10 th year from date of allotment then the bonds shall carry the interest of 9.95% payable annually for the last five years i.e. 11 th to 15 th year	15 years	At par at the end of 10 th year from the date of allotment (with prior RBI permission)	None	At par at the end of the 15th year from the date of allotment, if the call option is not exercised at the end of 10 th year.
V	29.09.2008	500	Interest will be at the rate of 10.85% p.a. payable annually. If the call option is not exercised at the end of 10 th year from date of allotment then the bonds shall carry the interest of 11.35% payable annually for the last five years i.e. 11 th to 15 th year	15 years	At par at the end of 10 th year from the date of allotment (with prior RBI permission)	None	At par at the end of the 15th year from the date of allotment, if the call option is not exercised at the end of 10 th year.
VI	22.12.2008	500	Interest will be at the rate of 8.95% p.a. payable annually. If the call option is not exercised at the end of 10 th year from date of allotment then the bonds shall carry the interest of 9.45% payable annually for the last five years i.e. 11 th to 15 th year	15 years	At par at the end of 10 th year from the date of allotment (with prior RBI permission)	None	At par at the end of the 15th year from the date of allotment, if the call option is not exercised at the end of 10 th year.
VII	18.02.2009	1000	Interest will be at the rate of 9.15% p.a. payable annually. If the call option is not exercised at the end of 10 th year from date of allotment then the bonds shall carry the interest of 9.65% payable annually for the last five years i.e. 11 th to 15 th year	15 years	At par at the end of 10 th year from the date of allotment (with prior RBI permission)	None	At par at the end of the 15th year from the date of allotment, if the call option is not exercised at the end of 10 th year.
Total		4110					

*subject to RBI guidelines

c. Unsecured Redeemable Non Convertible Subordinated Bonds in the nature of Promissory Notes (Tier 2 bonds):

Sr. No.	Series	Date of Allotment	Bond Amount (Rs in Crs)	Coupon Rate (% p.a. payable annually)	Tenor (in months)	Date of Maturity
i)	VIII (i)	18.07.2002	95.00	8.30	81	18.4.2009
ii)	VIII (ii)	18.07.2002	295.00	8.80	117	18.4.2012
iii)	IX	04.09.2003	265.00	5.80	116	04.5.2013
iv)	X	08.03.2004	500.00	5.90	111	08.6.2013
v)	XI	16.06.2006	884.80	8.45	118	16.4.2016
vi)	XII	16.08.2006	115.00	9.15	116	16.4.2016
vii)	XIII	08.09.2006	500.00	8.95	115	08.4.2016
Total			2654.80			



2.3 बैंक की टीयर-I पूँजी में निम्नलिखित सम्मिलित हैं :

(रुपये करोड़ में)

विवरण	31.03.2009	31.03.2008
i) चुकता शेयर पूँजी	315.30	315.30
ii) प्रारक्षितियाँ (पुनर्मूल्यन प्रारक्षितियों को छोड़कर)	12717.48	10467.35
iii) नवोन्मेष बेमियादी बाँड	1320.50	1100.00
iv) अन्य पूँजीगत लिखत	--	--
कटौतियाँ		
v) अनुषंगियों में इक्विटी निवेश (50%)	222.44	158.51
vi) अमूर्त आस्तियाँ (आस्थगित कर आस्तियाँ + कम्प्यूटर सॉफ्टवेयर)	330.92	264.30
टीयर-I पूँजी (i+ii+iii+iv-v-vi)	13799.92	11459.84

2.4 टीयर 2 पूँजी की राशि (कटौतियों के बाद शुद्ध) निम्नलिखित है :

(रुपये करोड़ में)

विवरण	31.03.2009	31.03.2008
टीयर 2 पूँजी की राशि (कटौतियों के बाद शुद्ध)	7769.85	5737.50

2.4.1 अपर टीयर-II पूँजी में समावेश हेतु निम्नलिखित उधार पूँजी लिखतें पात्र हैं :

(रुपये करोड़ में)

विवरण	31.03.2009	31.03.2008
कुल बकाया राशि जिसमें से चालू वर्ष के दौरान उठाई गई राशि	4110.00	2110.00
पूँजीगत निधि के रूप में मान्य पात्र राशि	2000.00	1610.00
मान्य पात्र राशि	4110.00	2110.00

2.4.2 लोअर टीयर-II पूँजी में समावेश हेतु पात्र गौण उधार :

(रुपये करोड़ में)

विवरण	31.03.2009	31.03.2008
कुल बकाया राशि जिसमें से चालू वर्ष के दौरान उठाई गई राशि	2654.80	2954.80
पूँजीगत निधि के रूप में मान्य पात्र राशि	0.00	0.00
मान्य पात्र राशि	2288.80	2519.80

2.5 पूँजी से कोई और कटौतियाँ, यदि हों

(रुपये करोड़ में)

विवरण	31.03.2009	31.03.2008
यदि पूँजी से कोई और कटौती हुई हो	शून्य	शून्य

2.6 कुल पात्र पूँजी में निम्नलिखित हैं :

(रुपये करोड़ में)

विवरण	31.03.2009	31.03.2008
टीयर-I पूँजी	13799.92	11459.84
टीयर-II पूँजी	7769.85	5737.50
कुल पूँजी	21569.77	17197.34

3. पूँजी पर्याप्तता

3.1 ऋण जोखिम प्रबन्धन

3.1.1 बैंक ने व्यापक जोखिम रेटिंग प्रणाली विकसित की है जो अन्य पक्षों के विविध जोखिम घटकों के सतत् दृष्टि से ऋण सम्बन्धी निर्णय लेने में एकल बिन्दु सूचक के रूप में कार्य करती है। जोखिम रेटिंग प्रणाली

2.3 The Tier 1 capital of the bank comprises:

(Rs in Crores)

Particulars	31.03.2009	31.03.2008
i) Paid up share capital	315.30	315.30
ii) Reserves (excluding revaluation reserves)	12717.48	10467.35
iii) Innovative Perpetual Bonds	1320.50	1100.00
iv) Other Capital Instruments	--	--
Deductions		
v) Equity Investment in subsidiaries (50%)	222.44	158.51
vi) Intangible Assets (Deferred Tax Assets + Computer Software)	330.92	264.30
Tier I Capital (i + ii + iii + iv -v -vi)	13799.92	11459.84

2.4 The amount of Tier 2 capital (net of deductions) is:

(Rs in Crores)

Particulars	31.03.2009	31.03.2008
The amount of Tier 2 capital (net of deductions)	7769.85	5737.50

2.4.1 The debt capital instruments eligible for inclusion in Upper Tier 2 capital are:

(Rs in Crores)

Particulars	31.03.2009	31.03.2008
Total amount outstanding	4110.00	2110.00
Of which amount raised during the current year	2000.00	1610.00
Amount eligible to be reckoned as capital funds	4110.00	2110.00

2.4.2 The subordinated debt eligible for inclusion in Lower Tier 2 capital is:

(Rs in Crores)

Particulars	31.03.2009	31.03.2008
Total amount outstanding	2654.80	2954.80
Of which amount raised during the current year	0.00	0.00
Amount eligible to be reckoned as capital funds	2288.80	2519.80

2.5 Other deductions from capital, if any:

(Rs in Crores)

Particulars	31.03.2009	31.03.2008
Other deductions from capital, if any:	NIL	NIL

2.6 The total eligible capital comprises:

(Rs in Crores)

Particulars	31.03.2009	31.03.2008
Tier - I Capital	13799.92	11459.84
Tier - II Capital	7769.85	5737.50
Total Capital	21569.77	17197.34

3. Capital Adequacy

3.1 Credit Risk Management

3.1.1 Bank has developed comprehensive risk rating system that serves as a single point indicator of diverse risk factors of counterparty and for taking credit decisions in a consistent

व्यवस्थित ढंग से तैयार की गई है जो ऋणकर्ता का वैशिष्ट्य, उद्योगपरक वैशिष्ट्य आदि जैसे विभिन्न घटकों की जानकारी देती है। बैंक अपने रेटिंग मॉड्यूलस की आवधिक वैधता प्रक्रियाओं को भी कार्यरूप देने के साथ साथ अपने रेटिंग मॉडलों की सुदृढ़ता के परीक्षण के लिए माइग्रेशन तथा चूक दर विश्लेषणों को भी अंजाम देता है। रुपये 50 लाख से अधिक की कुल सीमा वाले ऋण खातों पर जोखिम रेटिंग प्रणाली लागू की जाती है। बैंक अपने रेटिंग मॉडलों की वैधता की समय समय पर जाँच करता रहता है और उनकी मजबूती की जाँच करने के लिए माइग्रेशन और चूक दर का विश्लेषण भी करता रहता है।

छोटे ऋणों और खुदरा अग्रिमों के लिए अंक देने के मॉडल अपनाये जाते हैं जिनमें ऋण 'मंजूर/नामंजूर' करने के निर्णय प्राप्त अंकों पर आधारित होते हैं। खुदरा ऋणों के सभी आवेदन अनिवार्यतः अंक प्रणाली की प्रक्रिया से गुजरते हैं। छोटे एवं मध्यम उद्यम श्रेणी के शेष क्षेत्रों के लिए अंक पद्धति विकसित की जा रही है और अभी परीक्षण के दौर में है। बैंक की यह योजना है कि प्रत्येक ऋण-खाता मूल्यांकन/अंक देने की प्रक्रिया के भीतर आ जाए।

आंकड़ों के संबंध में प्रौद्योगिकी तथा जोखिम प्रबंधन के लिए विश्लेषण की जरूरत को समझते हुए बैंक ने इन दोनों प्रणालियों को केंद्रीय सर्वर नेटवर्क पर डाल दिया है। इन सभी मॉडलों को प्रयोक्ता बैंक के किसी भी कार्यालय से 'ऑन लाइन' इस्तेमाल कर सकते हैं।

इसके अलावा चूक की दर को मॉनीटर करने के लिए खुदरा/छोटे ऋणों के संबंध में समूह/खंड रेटिंग प्रक्रिया अपनाई जाती है। परंपरागत रूप से होने वाली चूक की प्रवृत्तियों को मॉनीटर करने के लिए कुछ निश्चित समूहों/खंडों को चूक दर प्रदान की जाती है। एक ही किस्म के ऋण एक समूह में रखे जाते हैं।

ऋण खातों के स्वास्थ्य की समय समय पर मॉनिटरिंग के लिए बैंक ने ऋण हानियों की रोकथाम/ उन्हें न्यूनतम रखने के दृष्टिगत शीघ्र चेतावनी संकेतों का पता लगाने के लिए निवारक मॉनिटरिंग प्रणाली (पीएमएस) नामक व्यवस्था को लागू किया है।

बैंक एल जी डी (क्षति दात्री चूक) तथा ई ए डी (चूक संभावित खातों) के अनुमानों के लिए खाका विकसित करने के साथ साथ केंद्रीभूत जोखिम के लिए भी खाका तैयार कर रहा है। प्रभावी डाटा प्रबन्धन और जोखिमों की मात्रा का पता लगाने के लिए एप्लीकेशन टूल्स के प्रयोग हेतु एक डाटावेयर हाउस की भी स्थापना की जा रही है।

बैंक ने एक विस्तृत दस्तावेज़ तैयार किया है जिसका नाम है आन्तरिक पूँजी पर्याप्तता निर्धारण प्रक्रिया (आईसीएपी) जो बचा हुआ जोखिम निर्धारण तथा स्तंभ I पूँजी गणना का कार्यकर्ता है।

3.1.2 ऋण जोखिम प्रबन्धन के अंग के रूप में ही बैंक ने एक सुपरिभाषित ऋण समीक्षा तंत्र (एल आर एम) बनाया है। इससे ऋण प्रशासन में गुणात्मक सुधार लाने में मदद मिलती है। ऋण समीक्षा तंत्र के कार्यान्वयन के लिए एक स्वतंत्र प्रभाग बनाया गया है जिसका नाम है ऋण लेखा परीक्षा व समीक्षा प्रभाग।

3.1.3 ऋण जोखिम रेटिंग कार्य की जाँच/पुष्टि एक स्वतंत्र प्राधिकारी द्वारा की जाती है। जोखिम की रेटिंग और जाँच प्रक्रिया का कार्य ऋण मूल्यांकन से अलग किया जाता है ताकि उसकी विश्वसनीयता और स्वतंत्रता बनी रह सके।

प्रधान कार्यालय तथा फील्ड में महाप्रबन्धक और उससे ऊपर स्तर के मंडल प्रधान की शक्तियों में आने वाले सभी प्रस्ताव ऋण समिति के माध्यम से भेजे जाते हैं। इस समिति में 1-1 प्रतिनिधि जोखिम प्रबन्धन विभाग और ऋण विभाग से तथा एक प्रतिनिधि ऐसे क्षेत्र का होता है जो ऋण से सम्बन्धित न हो। उन प्रस्तावों पर ऋण समिति में कारोबार, जोखिम प्रबन्धन तथा नीतियों की दृष्टि से विचार किया जाता है।

manner. The risk rating system is drawn up in a structured manner, incorporating different factors such as borrower's specific characteristics, industry specific characteristics etc. Risk rating system is being applied to the loan accounts with total limits above Rs.50 lacs. Bank is undertaking periodic validation exercise of its rating models and also conducting migration and default rate analysis to test robustness of its rating models.

Small loan and retail advances are subjected to Scoring models where "Accept/ Reject" decisions are also based on the score obtained. All retail loan applications are necessarily to be evaluated under score card system. Scoring models for remaining sectors like SME segments have been developed and are under testing stage. The bank plans to cover each borrowal account to be evaluated under rating/ score framework.

Understanding the need of technology platform in data handling and analytics for risk management, the bank has placed both the systems at central server network. All these models can be assessed by the users 'on line' through any office of the bank.

Additionally, to monitor the default rates, the pool/ segment rating methodology is applied to the retails/ small loan portfolio. Default rates are assigned to identified pool/ segment to monitor the trends of historical defaults. The pools are created based on homogeneity.

For monitoring the health of borrowal accounts at regular intervals, bank has put in place a tool called Preventive Monitoring System (PMS) for detection of early warning signals with a view to prevent/minimize the loan losses.

Bank is also developing framework for estimating LGD (Loss Given Default) and EAD (Exposure at Default) and also the framework for identifying concentration risk. A data warehouse is being established for effective data management and use of application tools for quantification of risks.

The bank has developed detailed document called Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP) which takes care of residual risks assessment and also adequacy of pillar I capital calculations. The bank has also developed policies like collateral management and credit risk mitigation, stress testing, etc.

3.1.2 As an integral part of Risk Management System, the bank has put in place a well-defined Loan Review Mechanism (LRM). This helps in to bring about qualitative improvements in credit administration. A separate independent Division known as Credit Audit & Review Division has been formed to ensure LRM implementation

3.1.3 The credit risk ratings are vetted/confirmed by an independent authority. The risk rating and vetting process are done independent of credit appraisal function to ensure its integrity and independency.

All loan proposals falling under the powers of GM & above at HO and circle head at field are routed through Credit Committee. The committee will consist of one representative each from risk management department, Credit Department and one representative from an area not connected with credit. The proposals shall be deliberated in the Credit Committee from business objectives, risk management objectives, and policies perspectives.

आस्तियों आदि की गुणवत्ता मिश्रण का विश्लेषण करने के लिए तिमाही आधार पर ऋण आस्तियों की रेटिंग श्रेणीवार समीक्षा की जाती है।

- 3.1.4** मजबूत जोखिम प्रबन्धन ढाँचा प्रदान करने के लिए बनाई गई बैंक की ऋण प्रबन्धन एवं जोखिम नीति का उद्देश्य है बैंक की मजबूत ऋण जोखिम प्रबन्धन प्रणाली के कार्यान्वयन हेतु एक मूलभूत ढाँचा प्रदान करना। यह नीति ऋण जोखिम, प्राप्त लक्ष्यों, वर्तमान प्रथाओं और भावी नीतियों जैसे अनेक कार्यक्षेत्रों पर प्रकाश डालती है।

हालांकि बैंक ने ऋण जोखिम के सम्बन्ध में एक मानक दृष्टिकोण अपनाया हुआ है तथापि आन्तरिक रेटिंग आधारित दृष्टिकोण को अपनाया भी जारी रखा जाएगा। इसलिए हमारी ऋण नीति ऋण जोखिम प्रबन्धन के प्रति अल्पाधि कार्यान्वयन तथा दीर्घाधि दृष्टिकोण दोनों को ही स्वीकार करती है। बैंक की नीति में जोखिम की पहचान करना, जोखिम की मात्रा का पता लगाना, जोखिम के स्तर को तय करने की तकनीक, रिपोर्टिंग व जोखिम नियंत्रण पद्धतियाँ तथा उन्हें कम करने के तरीके, प्रलेखीकरण की प्रथाएं एवं समस्यामूलक ऋणों से निपटने के तरीके निहित हैं।

3.2 बाज़ार जोखिम एवं तरलता जोखिम

निवेश नीति का उद्देश्य विभिन्न जोखिम प्रबन्धन उपायों के व्यापक उपयोग से कोष परिचालन से जुड़े जोखिमों का मूल्यांकन एवं उन्हें न्यूनतम बनाना है। मुख्यतः यह प्रक्रियागत जोखिम, ऋण जोखिम, बाज़ार जोखिम, संचालन जोखिम तथा कोष परिचालन में तरलता जोखिम के प्रबन्धन हेतु नीतिगत उपायों को आत्मसात् करता है।

- 3.2.1** कोष के विभिन्न उत्पादों तथा इसकी व्यावसायिक गतिविधियों से व्युत्पन्न बाज़ार जोखिम के लिए, बैंक विनियामक/आन्तरिक सीमाओं का निर्धारण और इनकी अनुपालना सुनिश्चित करता है। रेटिंग के उतार-चढ़ाव पर नियमित निगरानी रखी जाती है। काउंटर पार्टी, उद्योग तथा देशों के कार्यकलापों की सीमाओं को मॉनिटर किया जाता है तथा क्षति सीमाओं की रोक, ओवरनाइट लिमिट, डेलाइट लिमिट, सम्यक् अंतर लिमिट, एकल अंतर लिमिट, विदेशी विनिमय हेतु वैल्यू ऐट रिस्क (वीएआर), अंतः बैंक लेनदेन तथा निवेश सीमा आदि के माध्यम से जोखिमों को नियंत्रित किया जाता है।
- 3.2.2** बैंक के बाज़ार जोखिम प्रबन्धन के लिए इसके पास कोष तथा आस्तियता प्रबन्धन अर्थात् एएलएम के लिए पृथक् पृथक् डैस्कॉ से युक्त एक मिड ऑफिस विद्यमान है।
- 3.2.3** आस्तियता प्रबन्धन समिति बैंक का बाज़ार जोखिम प्रबन्धन करने, तत्संबंधी प्रक्रियाओं, जोखिम प्रबन्धन, कार्यान्वयन विनियामकों द्वारा जारी मार्गदर्शी निर्देशों, विश्व भर में व्यवहृत उत्कृष्ट जोखिम प्रबन्धन - प्रथाओं तथा आन्तरिक पैरामीटरों, प्रक्रियाओं, पद्धतियों/नीतियों के लिए उत्तरदायी है और जोखिम प्रबन्धन विवेकी सीमाओं का पालन करती है।
- 3.2.4** जोखिम के विरुद्ध प्रतिरक्षा और/अथवा उसे कम करने के लिए नीति या कार्यनीति बनाने तथा उनकी प्रभावशीलता की जाँच करने के लिए आस्तियता प्रबन्धन समिति की बैठकों में विचार किया जाता है। ऐसा करते समय इस बात का ध्यान रखा जाता है कि इस संबंध में आस्तियता प्रबन्धन समिति के क्या विचार हैं तथा प्रतिरक्षा के बारे में क्या कार्रवाई की गई है।
- 3.2.5** विभिन्न कालखंडों में अवशिष्ट परिपक्वता पर आधारित बेमेल परिपक्वता के लिए अंतर विश्लेषण के माध्यम से बैंक की तरलता जोखिम के मूल्यांकन के साथ साथ विभिन्न तरलता अनुपातों को लिया जाता है तथा उनके लिए निर्धारित विवेकी सीमाओं के भीतर इनका प्रबन्धन किया जाता है। दबाव परीक्षण (स्ट्रेस टेस्टिंग), अनुकरण (सिम्युलेशन), संवेदी विश्लेषण इत्यादि जैसी अग्रिम तकनीकों के आधार पर नियमित अंतरालों से विश्लेषण किए जाते हैं ताकि विभिन्न तरलता परिदृश्यों के अन्तर्गत आकस्मिक निधियों की योजना तैयार की जा सके।

The rating category wise portfolio of loan assets is reviewed on quarterly basis to analyze mix of quality of assets etc.

- 3.1.4** In order to provide a robust risk management structure, the Credit Management and Risk policy of the bank aims to provide a basic framework for implementation of sound credit risk management system in the bank. It deals with various areas of credit risk, goals to be achieved, current practices and future strategies.

Though the bank has implemented the Standardized Approach of credit risk, yet the bank shall continue its journey towards adopting Internal Rating Based Approaches. As such, the credit policy deals with short term implementation as well as long term approach to credit risk management. The policy of the bank embodies in itself the areas of risk identification, risk measurement, risk grading techniques, reporting and risk control systems /mitigation techniques, documentation practice and the system for management of problem loans.

3.2 Market Risk & Liquidity Risk

The objective of investment policy covering various facet of market risk, is to assess and minimize risks associated with treasury operations by extensive use of risk management tools. Broadly, it encompasses policy prescriptions for managing systemic risk, credit risk, market risk, operational risk and liquidity risk in treasury operations.

- 3.2.1** For market risk arising out of various products in trading book of the bank and its business activities, the bank sets regulatory / internal limits and ensures adherence thereof. Migration of credit ratings of investment portfolio is tracked regularly. Limits for exposures to counter-parties, industries and countries are monitored and the risks are controlled through Stop Loss Limits, Overnight limit, Daylight limit, Aggregate Gap limit, Individual gap limit, Value at Risk (VaR) limit for Forex, Inter-Bank dealing and investment limits etc.
- 3.2.2** For the Market Risk Management of the bank, it has a Mid-Office with separate Desks for Treasury & Asset Liability Management (ALM).
- 3.2.3** Asset Liability Management Committee (ALCO) is primarily responsible for establishing the market risk management, asset liability management of the bank, procedures thereof, implementing risk management guidelines issued by regulator, best risk management practices followed globally and ensuring that internal parameters, procedures, practices/policies and risk management prudential limits are adhered to.
- 3.2.4** The policies for hedging and/or mitigating risk and strategies and processes for monitoring the continuing effectiveness of hedges/mitigants are discussed in ALCO and based on views taken by / mandates of ALCO, hedge deals are undertaken.
- 3.2.5** Liquidity risk of the bank is assessed through gap analysis for maturity mismatch based on residual maturity in different time buckets as well as various liquidity ratios and management of the same is done within the prudential limits fixed thereon. Further bank is also monitoring the liquidity position through various stock ratios. The bank is proactively using duration gap and interest rate forecasting to minimize the impact of interest rate changes. Advance techniques such as Stress testing, simulation, sensitivity analysis etc. are conducted on regular intervals to draw the contingency funding plan under different liquidity scenarios.

3.3 परिचालनगत जोखिम

बैंक ने अपेक्षित जानकारी हासिल करने तथा सुपरिभाषित परिचालन जोखिम सम्बन्धी नीति के साथ विस्तृत परिचालन जोखिम प्रबन्ध तंत्र लागू किया है। बैंक में अलग से एक परिचालन जोखिम प्रबन्ध विभाग है जिसका समग्र पर्यवेक्षण परिचालन जोखिम प्रबन्ध समिति (ओ आर एम सी) करती है। इस समिति के अध्यक्ष हमारे अध्यक्ष व प्रबन्ध निदेशक हैं और यह समिति परिचालन जोखिम के लिए सर्वोच्च कार्यसमिति है। परिचालन जोखिम सम्बन्धी सभी पहलू जैसे ऐतिहासिक हानि संबंधी आँकड़ों का विश्लेषण (जिसमें घाटे के करीब करीब पहुँचे हुए मामले, धोखाधड़ी और डकैती के प्रयास, बाहरी हानि की घटनाएँ आदि भी शामिल हैं) तिमाही आधार पर ओ आर एम सी को प्रस्तुत किए जाते हैं।

3.4 ऋण जोखिम के लिए पूँजीगत अपेक्षाएँ निम्नलिखित हैं :

(रुपये करोड़ में)

	31.03.2009	31.03.2008
मानक दृष्टिकोण के अधीन पोर्टफोलियो	12025.00	9913.06
प्रतिभूतिकरण से खतरा	0.00	0.00

3.5 बाज़ार जोखिम के लिए पूँजीगत अपेक्षाएँ (मानकीकृत अवधि दृष्टिकोण के अंतर्गत) निम्नलिखित हैं :

(रुपये करोड़ में)

जोखिम श्रेणी	31.03.2009	31.03.2008
i) ब्याज दर जोखिम	353.85	438.41
ii) विदेशी विनिमय जोखिम (स्वर्ण सहित)	9.00	9.00
iii) इक्विटी जोखिम	279.33	166.38
iv) मानकीकृत अवधि दृष्टिकोण के अंतर्गत बाज़ार जोखिमों के लिए कुल पूँजी प्रभार (i+ii+iii)	641.58	613.79

3.6 मूल संकेतक दृष्टिकोण (बेसिक इंडिकेटर अप्रोच) के अंतर्गत परिचालनगत जोखिम के लिए पूँजी की आवश्यकता निम्नलिखित हैं :

(रुपये करोड़ में)

परिचालनगत जोखिम के लिए पूँजी की आवश्यकता	31.03.2009	31.03.2008
मूल संकेतक दृष्टिकोण	1165.60	974.62

3.7 बैंक के एकल तथा समूह और अनुषंगियों के पूँजीगत अनुपात निम्नवत् हैं :

पंजाब नैशनल बैंक (एकल)

	31.03.2009	31.03.2008
सीआरएआर %	14.03%	13.46%
सीआरएआर-टीयर-1 पूँजी (%)	8.98%	8.97%
सीआरएआर-टीयर-11 पूँजी (%)	5.05%	4.49%

पंजाब नैशनल बैंक (समूह)

	31.03.2009	31.03.2008
सीआरएआर %	14.27%	13.86%
सीआरएआर-टीयर-1 पूँजी (%)	9.21%	9.33%
सीआरएआर-टीयर-11 पूँजी (%)	5.06%	4.53%

3.3 Operational Risk

Bank has put in place detailed framework of Operational Risk Management with a well-defined ORM Policy. The bank has a separate Operational Risk Management Department under overall supervision of Operational Risk Management Committee (ORMC) headed by CMD is the top-level functional committee for operational risk. All the operational risk aspects like analysis of historical loss data (including near miss events, attempted frauds & robberies, external loss events), etc. are placed to the ORMC on quarterly basis.

3.4 The capital requirements for credit risk:are:

(Rs. in crores)

	31.03.2009	31.03.2008
Portfolios subject to standardised approach	12025.00	9913.06
Securitization exposure	NIL	NIL

3.5 The capital requirements for market risk (under standardised duration approach) are:

(Rs. in crores)

Risk Category	31.03.2009	31.03.2008
i) Interest Rate Risk	353.25	438.41
ii) Foreign Exchange Risk (including Gold)	9.00	9.00
iii) Equity Risk	279.33	166.38
iv) Total capital charge for market risks under Standardised duration approach (i + ii + iii)	641.58	613.79

3.6 The capital requirement for operational risk under Basic indicator approach is :

(Rs. in crores)

Capital requirement for operational risk	31.03.2009	31.03.2008
Basic indicator approach	1165.60	974.62

3.7 The capital ratios of the bank, (solo & group) and subsidiaries are:

Punjab National Bank (Solo)

	31.03.2009	31.03.2008
CRAR%	14.03%	13.46%
CRAR – Tier I capital (%)	8.98%	8.97%
CRAR – Tier II capital (%)	5.05%	4.49%

Punjab National Bank (Group)

	31.03.2009	31.03.2008
CRAR%	14.27%	13.86%
CRAR – Tier I capital (%)	9.21%	9.33%
CRAR – Tier II capital (%)	5.06%	4.53%



अनुषंगियाँ :

अनुषंगी का नाम	सीआरएआर-टीयर-1 पूँजी (%)*		सीआरएआर-टीयर-11 पूँजी (%)*		सीआरएआर % *	
	31.03.09	31.03.08	31.03.09	31.03.08	31.03.09	31.03.08
पीएनबी गिल्ट्स लिमिटेड	25.96%	34.55%	शून्य	शून्य	25.96%	34.55%
पीएनबी हाउसिंग फाइनेंस लिमिटेड	11.30%	10.32%	6.19%	6.96%	17.49%	17.28%
पंजाब नेशनल बैंक (इंटरनेशनल) लि.	17.20%	56.02%	8.20%	शून्य	25.40%	56.02%
पीएनबी इन्वेस्टमेंट सर्विसेज़ लिमिटेड*	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य

* अभी इसे कारोबार प्रारम्भ करना है और 31.03.2009 की स्थिति के अनुसार इसमें कोई पूँजी निवेश नहीं किया गया।

4. ऋण जोखिम : सामान्य प्रकटीकरण

4.1 यदि किसी ऋण सुविधा के अन्तर्गत बैंक द्वारा निर्धारित देय तिथि पर कोई राशि चुकाई नहीं जाती तो वह राशि अतिदेय होती है। इसके अलावा, अपसामान्य आस्ति तब उधार या अग्रिम होता है जब :

- किसी सावधि ऋण के सम्बन्ध में ब्याज और/या मूलधन की किस्त 90 दिनों से अधिक अवधि के लिए अतिदेय रहती है।
- किसी ओवरड्राफ्ट/कैश क्रेडिट के सम्बन्ध में खाता ठीक नहीं रहता।
 - बकाया शेष सीमा/आहरण शक्ति से निरन्तर ज्यादा रहता है।
 - उन मामलों में जहाँ मूलधन परिचालन खाते में बकाया शेष स्वीकृत सीमा/आहरण शक्ति से कम है, किन्तु तुलनपत्र की तिथि को लगातार 90 दिनों के लिए कोई क्रेडिट नहीं है अथवा उसी अवधि के दौरान डेबिट किए जाने वाले ब्याज को कवर करने के लिए पर्याप्त क्रेडिट उपलब्ध नहीं है।
- खरीदे गए और भुनाए गए बिलों के मामले में यदि बिल 90 से ज्यादा दिनों की अवधि के लिए अतिदेय रहता है।
- किस्त या मूलधन या उस पर ब्याज लघु अवधि वाले दो फसली मौसमों के लिए अतिदेय रहता है और मूलधन की किस्त या उस पर ब्याज तथा लम्बी अवधि की फसलों के लिए एक फसली मौसम के लिए अतिदेय रहता है।

4.2 ऋण जोखिम प्रबन्धन के लिए बैंक द्वारा ऋण अनुमोदन प्राधिकारी, विवेकी ऋण सीमाओं, औद्योगिक ऋण सीमाओं, ऋण जोखिम रेटिंग प्रणाली, जोखिम आधारित मूल्यान तथा ऋण समीक्षा पद्धतियों को उपाय स्वरूप प्रयोग में लाया जाता है। बैंक की ऋण प्रबन्धन तथा जोखिम नीति में इन सभी उपायों का उल्लेख किया गया है। समष्टि स्तर पर देखें तो नीति सम्बन्धी दस्तावेज़ बैंक के दृष्टिकोण को समझने, मापने और व्यवस्थित करने का एक ऐसा साधन है जिससे ऋण सम्बन्धी जोखिमों का संचालन किया जा सकता है और यह सुनिश्चित किया जा सकता है कि ऋण देने और जोखिम का प्रबन्ध करने के समय ऋण पोर्टफोलियो को स्वस्थ रखा जा सकता है। प्रत्येक ऋणी के ऋण जोखिम को ऐसे नाजुक मॉडलों के माध्यम से नापा जाता है जिनके आधार पर नियमित रूप से परीक्षण करते हुए ऋण विशेष की भावी स्थिति का अंदाज़ा लगाया जा सकता है।

4.3 कुल सकल ऋण जोखिम प्रकटीकरण निम्नवत् हैं :

(रुपये करोड़ में)

श्रेणी	31.03.2009	31.03.2008
निधि आधारित	156098.45	120931.96
गैर निधि आधारित	42241.11	30616.01

Subsidiaries:

Name of subsidiary	CRAR – Tier I capital (%)		CRAR – Tier II capital (%)		CRAR%	
	31.03.2009	31.03.2008	31.03.2009	31.03.2008	31.03.2009	31.03.2008
PNB Gilts Ltd	25.96%	34.55%	NIL	NIL	25.96%	34.55%
PNB Housing Finance Ltd	11.30%	10.32%	6.19%	6.96%	17.49%	17.28%
Punjab National Bank (International) Ltd.	17.20%	56.02%	8.20%	NIL	25.40%	56.02%
PNB Investment Services Ltd.*	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL	NIL

*Yet to commence business and no capital infused as on 31.03.2009.

4. Credit risk: general disclosures

4.1 Any amount due to the bank under any credit facility is overdue if it is not paid on the due date fixed by the bank. Further, an impaired asset is a loan or an advance where:

- interest and/or instalment of principal remains overdue for a period of more than 90 days in respect of a term loan.
- the account remains out of order in respect of an overdraft/cash credit:
 - if the outstanding balance remains continuously in excess of the limit/drawing power.
 - in cases where the outstanding balance in the principal operating account is less than the sanctioned limit/drawing power, but there are no credits continuously for 90 days as on the date of balance sheet or credits are not enough to cover the interest debited during the same period
- in case of bills purchased & discounted, if the bill remains overdue for a period of more than 90 days
- the instalment or principal or interest thereon remains overdue for two crop seasons for short duration and the instalment of principal or interest thereon remains overdue for one crop season for long duration crops.

4.2 Credit approving authority, prudential exposure limits, industry exposure limits, credit risk rating system, risk based pricing and loan review mechanisms are the tools used by the bank for credit risk management. All these tools have been defined in the Credit Management & Risk Policy of the bank. At the macro level, policy document is an embodiment of the Bank's approach to understand, measure and manage the credit risk and aims at ensuring sustained growth of healthy loan portfolio while dispensing the credit and managing the risk. Credit risk is measured for each borrower through sophisticated models, which are regularly tested for their predictive ability as per best practices.

4.3 The total gross credit risk exposures are:

(Rs in Crores)

Category	31.03.2009	31.03.2008
Fund Based	156098.45	120931.96
Non Fund Based	42241.11	30616.01

4.4 ऋणों का भौगोलिक सवितरण निम्नवत् है :

(रुपये करोड़ में)

श्रेणी	विदेशी		अंतर्देशीय	
	31.03.2009	31.03.2008	31.03.2009	31.03.2008
निधि आधारित	3825.00	282.79	152273.45	120649.17
गैर निधि आधारित	162.91	27.30	42078.20	30588.71

4.5 (क) ऋणों का उद्योगवार सवितरण (निधि आधारित) निम्नवत् है :

(करोड़ रुपये में)

क्र. सं.	उद्योग कोड	31.03.2009	31.03.2008
1	1 कोयला	14.99	13.73
2	2 खान	738.89	582.78
3	3 लोहा एवं इस्पात	7118.49	7855.75
4	4 अन्य धातु एवं धातु उत्पाद	865.23	958.36
5	5 सभी इंजीनियरिंग	3304.38	3408.42
5.1	5.1 जिसमें से (005) इलेक्ट्रॉनिक्स	809.13	992.43
6	6 विद्युत	5003.46	4826.29
7	7 सूती टैक्सटाइल	1555.03	2277.27
8	8 जूट टैक्सटाइल	98.87	62.25
9	9 अन्य टैक्सटाइल	2554.63	3270.66
10	10 चीनी	2319.00	2448.38
11	11 चाय	6.02	6.08
12	12 खाद्य प्रसंस्करण	2763.95	1570.64
13	13 वनस्पति तेल एवं वनस्पति	522.87	682.33
14	14 तंबाकू एवं तंबाकू उत्पाद	13.89	15.02
15	15 कागज एवं कागज उत्पाद	963.32	1145.80
16	16 रबड़ और रबड़ उत्पाद	114.02	149.15
17	17 कौमिकल ड्राई पेंट्स आदि	2282.42	2780.11
17.1	17.1 जिनमें से उर्वरक	166.85	640.81
17.2	17.2 जिनमें से पेट्रोकेमिकल्स	451.48	386.33
17.3	17.3 जिनमें से ड्रग्स और फार्मसी सम्बन्धी	1111.06	1079.69
18	18 सीमेंट	794.00	1253.73
19	19 चमड़ा एवं चमड़ा उत्पाद	344.44	452.99
20	20 रत्न और आभूषण	624.00	597.93
21	21 निर्माण	3868.50	2546.98
22	22 पेट्रोलियम	564.20	2065.02
23	23 ट्रकों सहित आटोमोबाइल	448.90	358.60
24	24 कंप्यूटर सॉफ्टवेयर	32.45	50.07
25	25 इन्फ्रास्ट्रक्चर	22082.58	6711.39
25.1	25.1 इनमें से पावर	4681.49	295.95
25.2	25.2 इनमें से दूरसंचार	6772.86	1248.93
25.3	25.3 इनमें से सड़कें और बंदरगाह	3080.48	2058.79
26	26 एनबीएफसी	6158.37	5878.87
27	27 ट्रेडिंग	1786.91	1262.67
28	28 अन्य उद्योग	9719.78	7590.16
	जोड़	76663.58	60821.43
29	29 अवशिष्ट अन्य अग्रिम	79434.87	60110.53
	कुल जोड़	156098.45	120931.96
	औद्योगिक ऋण सकल निधि आधारित ऋणों के 5% से अधिक है		0.00
1	3 लोहा और इस्पात		7855.75
2	25 आधारभूत संरचना	22082.58	

4.4 The geographic distribution of exposures is:

(Rs in Crores)

Category	Overseas		Domestic	
	31.03.2009	31.03.2008	31.03.2009	31.03.2008
Fund Based	3825.00	282.79	152273.45	120649.17
Non-fund based	162.91	27.30	42078.20	30588.71

4.5 (a) Industry type distribution of exposures (Fund Based) is as under:

(Rs. in crores)

S. N. CODE	INDUSTRY	31.03.2009	31.03.2008
1	1 COAL	14.99	13.73
2	2 MINING	738.89	582.78
3	3 IRON AND STEEL	7118.49	7855.75
4	4 OTHER METAL & METAL PRODUCTS	865.23	958.36
5	5 ALL ENGINEERING	3304.38	3408.42
5.1	5.1 Of which (005) Electronics	809.13	992.43
6	6 ELECTRICITY	5003.46	4826.29
7	7 COTTON TEXTILES	1555.03	2277.27
8	8 JUTE TEXTILES	98.87	62.25
9	9 OTHER TEXTILES	2554.63	3270.66
10	10 SUGAR	2319.00	2448.38
11	11 TEA	6.02	6.08
12	12 FOOD PROCESSING	2763.95	1570.64
13	13 VEGETABLE OILS AND VANASPATI	522.87	682.33
14	14 TOBACCO & TOBACCO PRODUCTS	13.89	15.02
15	15 PAPER & PAPER PRODUCTS	963.32	1145.80
16	16 RUBBER & RUBBER PRODUCTS	114.02	149.15
17	17 CHEMICALS, DYES, PAINTS, ETC.	2282.42	2780.11
17.1	17.1 Of which Fertilisers	166.85	640.81
17.2	17.2 Of which Petro-chemicals	451.48	386.33
17.3	17.3 Of which Drugs & Pharmaceuticals	1111.06	1079.69
18	18 CEMENT	794.00	1253.73
19	19 LEATHER & LEATHER PRODUCTS	344.44	452.99
20	20 GEMS AND JEWELLERY	624.00	597.93
21	21 CONSTRUCTION	3868.50	2546.98
22	22 PETROLEUM	564.20	2065.02
23	23 AUTOMOBILES INCLUDING TRUCKS	448.90	358.60
24	24 COMPUTER SOFTWARE	32.45	50.07
25	25 INFRASTRUCTURE	22082.58	6711.39
25.1	25.1 Of which Power	4681.49	295.95
25.2	25.2 Of which Telecommunications	6772.86	1248.93
25.3	25.3 Of which Roads & Ports	3080.48	2058.79
26	26 NBFCs	6158.37	5878.87
27	27 TRADING	1786.91	1262.67
28	28 OTHER INDUSTRIES	9719.78	7590.16
	TOTAL	76663.58	60821.43
29	29 Residuary Other Advances	79434.87	60110.53
	GRAND TOTAL	156098.45	120931.96
	Industry exposure is more than 5% of gross fund based exposure		0.00
1	3 IRON AND STEEL		7855.75
2	25 INFRASTRUCTURE	22082.58	



ख. ऋणों का औद्योगिक सवितरण (गैर-निधि-आधारित) निम्नवत् है :
(करोड़ रुपये में)

क्र. सं. कोड	उद्योग	31.03.2009	31.03.2008
1 1	कोयला	22.63	27.66
2 2	खान	1330.06	325.00
3 3	आयरन एवं स्टील	6662.52	5675.19
4 4	अन्य धातुएं एवं धातु उत्पाद	126.31	144.76
5 5	सभी इंजीनियरिंग	3226.49	2677.79
5.1	जिसमें से (005)		
	इलेक्ट्रॉनिक्स	391.95	286.53
6 6	विद्युत	253.25	3.93
7 7	सूती टेक्सटाइल	192.21	169.26
8 8	जूट टेक्सटाइल	24.95	11.55
9 9	अन्य टेक्सटाइल	543.16	447.39
10 10	चीनी	326.94	258.83
11 11	चाय	0.00	2.32
12 12	खाद्य प्रसंस्करण	459.04	149.50
13 13	वनस्पति तेल एवं वनस्पति तंबाकू एवं तंबाकू उत्पाद	374.01	524.01
14 14	तंबाकू एवं तंबाकू उत्पाद	6.03	5.48
15 15	कागज़ एवं कागज़ उत्पाद	73.64	59.16
16 16	रबड़ और रबड़ उत्पाद	38.56	56.28
17 17	कैमिकल ड्राई पेंट्स आदि	1747.91	895.48
17.1	जिनमें से उर्वरक	868.26	187.70
17.2	जिनमें से पेट्रोकेमिकल्स	300.64	176.24
17.3	जिनमें से ड्रग्स और फार्मसी सम्बन्धी	247.11	236.22
18 18	सीमेंट	1001.52	126.89
19 19	चमड़ा एवं चमड़ा उत्पाद	368.31	31.51
20 20	रत्न और आभूषण	240.24	14.37
21 21	निर्माण	301.67	649.08
22 22	पेट्रोलियम	122.52	1149.86
23 23	ट्रकों सहित आटोमोबाइल	282.34	203.70
24 24	कंप्यूटर सॉफ्टवेयर	1.03	17.60
25 25	इन्फ्रास्ट्रक्चर	7935.34	3939.94
25.1	इनमें से पावर	1360.29	1107.12
25.2	इनमें से दूरसंचार	3459.39	281.80
25.3	इनमें से सड़कें और बंदरगाह	999.27	1213.90
26 26	एनबीएफसी	868.35	24.41
27 27	ट्रेडिंग	3628.55	1931.81
28 28	अन्य उद्योग	4262.36	1942.90
	जोड़	34419.96	21465.66
29 29	अवशिष्ट अन्य अग्रिम	7821.15	9150.35
	कुल जोड़	42241.11	30616.01

उद्योग जहां गैर निधि बकाया सकल गैर निधि बकाया के 5% से अधिक है

1 3	लोहा और इस्पात	6662.52	5675.19
2 27	ट्रेडिंग	3628.55	
3 5	सभी इंजीनियरिंग	3226.49	2677.79

4.6 आस्तियों का अवशिष्ट सविदागत परिपक्वता ब्रेक-डाउन निम्नवत् है :
(रुपये करोड़ में)

परिपक्वता की अवधि	अग्रिम*	निवेश (सकल)	विदेशी मुद्रा आस्तियां*
आगामी दिन	3770.72 (1156.11)	30.00 (0.00)	129.77 (242.80)
2 दिन - 7 दिन	3885.62 (2771.30)	1048.20 (252.36)	683.76 (85.15)
8 - 14 दिन	3561.19 (4405.91)	19.54 (110.69)	148.65 (100.58)

(b) Industry type distribution of exposures (Non Fund Based) is as under:
(Rs. in crores)

S. N. CODE	INDUSTRY	31.03.2009	31.03.2008
1 1	COAL	22.63	27.66
2 2	MINING	1330.06	325.00
3 3	IRON AND STEEL	6662.52	5675.19
4 4	OTHER METAL & METAL PRODUCTS	126.31	144.76
5 5	ALL ENGINEERING	3226.49	2677.79
5.1	Of which (005)		
	Electronics	391.95	286.53
6 6	ELECTRICITY	253.25	3.93
7 7	COTTON TEXTILES	192.21	169.26
8 8	JUTE TEXTILES	24.95	11.55
9 9	OTHER TEXTILES	543.16	447.39
10 10	SUGAR	326.94	258.83
11 11	TEA	0.00	2.32
12 12	FOOD PROCESSING	459.04	149.50
13 13	VEGETABLE OILS AND VANASPATHI	374.01	524.01
14 14	TOBACCO & TOBACCO PRODUCTS	6.03	5.48
15 15	PAPER & PAPER PRODUCTS	73.64	59.16
16 16	RUBBER & RUBBER PRODUCTS	38.56	56.28
17 17	CHEMICALS, DYES, PAINTS, ETC.	1747.91	895.48
17.1	Of which Fertilisers	868.26	187.70
17.2	Of which Petro-chemicals	300.64	176.24
17.3	Of which Drugs & Pharmaceuticals	247.11	236.22
18 18	CEMENT	1001.52	126.89
19 19	LEATHER & LEATHER PRODUCTS	368.31	31.51
20 20	GEMS AND JEWELLERY	240.24	14.37
21 21	CONSTRUCTION	301.67	649.08
22 22	PETROLEUM	122.52	1149.86
23 23	AUTOMOBILES INCLUDING TRUCKS	282.34	203.70
24 24	COMPUTER SOFTWARE	1.03	17.60
25 25	INFRASTRUCTURE	7935.34	3939.94
25.1	Of which Power	1360.29	1107.12
25.2	Of which Telecommunications	3459.39	281.80
25.3	Of which Roads & Ports	999.27	1213.90
26 26	NBFCs	868.35	24.41
27 27	TRADING	3628.55	1931.81
28 28	OTHER INDUSTRIES	4262.36	1942.90
	TOTAL	34419.96	21465.66
29 29	Residuary Other Advances	7821.15	9150.35
	GRAND TOTAL	42241.11	30616.01

Industry where non- fund based outstanding is more than 5% of gross non-fund based outstanding.

1 3	IRON AND STEEL	6662.52	5675.19
2 27	TRADING	3628.55	
3 5	ALL ENGINEERING	3226.49	2677.79

4.6 The residual contractual maturity break down of assets is:
(Rs in Crores)

Maturity Pattern	Advances*	Investments (gross)	Foreign Currency Assets*
Next day	3770.72 (1156.11)	30.00 (0.00)	129.77 (242.80)
2 - 7 days	3885.62 (2771.30)	1048.20 (252.36)	683.76 (85.15)
8 - 14 days	3561.19 (4405.91)	19.54 (110.69)	148.65 (100.58)

जारी.../Contd.

पूर्व पृष्ठ से/ from previous page

15 से 28 दिन	5356.90 (3198.21)	888.69 (783.81)	764.82 (216.96)
29 दिन से 3 माह	9196.65 (6761.40)	2037.16 (1227.04)	1427.33 (814.73)
3 माह से अधिक तथा 6 माह तक	9100.17 (5899.85)	2252.52 (1648.69)	2459.33 (1242.07)
6 माह से अधिक तथा 1 वर्ष तक	19826.42 (11310.24)	2450.11 (2720.24)	1064.97 (230.13)
1 वर्ष से अधिक तथा 3 वर्ष तक	64585.98 (54597.30)	7119.31 (8686.87)	884.92 (350.17)
3 वर्ष से अधिक तथा 5 वर्ष तक	18754.76 (13889.11)	11273.97 (8819.48)	727.19 (360.51)
5 वर्ष से अधिक	16664.58 (15512.14)	36641.15 (30662.73)	245.70 (336.96)
जोड़	154702.99 (119501.57)	63760.65 (54911.91)	8536.44 (3980.06)

* आँकड़े निवल आधार पर दर्शाए गए हैं। (कोष्ठकों में दिए गए आँकड़े पिछले वर्ष के हैं)

4.7 सकल एनपीए इस प्रकार हैं :

श्रेणी	(रुपये करोड़ में)	
	31.03.2009	31.03.2008
अवमानक	1048.24	1377.37
संदिग्ध - 1	406.36	709.63
संदिग्ध - 2	588.94	372.85
संदिग्ध - 3	168.16	390.92
हानि	555.76	468.53
कुल एनपीए (सकल)	2767.46	3319.30

4.8 शुद्ध एनपीए की राशि निम्नलिखित है :

विवरण	(रुपये करोड़ में)	
	31.03.2009	31.03.2008
शुद्ध एन पी ए	263.85	753.78

4.9 एनपीए के अनुपात निम्न प्रकार हैं :- (रुपये करोड़ में)

एन पी ए अनुपात	31.03.2009	31.03.2008
सकल अग्रिमों की तुलना में सकल एनपीए %	1.77%	2.74%
शुद्ध अग्रिमों की तुलना में शुद्ध एनपीए %	0.17%	0.64%

4.10 सकल एनपीए का घटबढ़ निम्न प्रकार है :

सकल एन पी ए का घटबढ़	(रुपये करोड़ में)	
	31.03.2009	31.03.2008
i) वर्ष के प्रारम्भ में अथ शेष	3319.30	3390.72
ii) वर्ष के दौरान वृद्धि	1731.13	1953.19
iii) वर्ष के दौरान कमी	2282.97	2024.61
iv) वर्ष के अंत में इतिशेष (i + ii - iii)	2767.46	3319.30

4.11 एनपीए के लिए प्रावधान का घटबढ़ निम्न प्रकार है :

एन पी ए के लिए प्रावधान का घटबढ़	(रुपये करोड़ में)	
	31.03.2009	31.03.2008
i) वर्ष के प्रारम्भ में अथ शेष	2212.55	2280.14
ii) वर्ष के दौरान किए गए प्रावधान	1016.40	1026.36

15 - 28 days	5356.90 (3198.21)	888.69 (783.81)	764.82 (216.96)
29 days - 3 months	9196.65 (6761.40)	2037.16 (1227.04)	1427.33 (814.73)
> 3 months - 6 months	9100.17 (5899.85)	2252.52 (1648.69)	2459.33 (1242.07)
> 6 months - 1 yr	19826.42 (11310.24)	2450.11 (2720.24)	1064.97 (230.13)
> 1 yr - 3 yrs	64585.98 (54597.30)	7119.31 (8686.87)	884.92 (350.17)
> 3 yrs - 5 yrs	18754.76 (13889.11)	11273.97 (8819.48)	727.19 (360.51)
> 5 yrs	16664.58 (15512.14)	36641.15 (30662.73)	245.70 (336.96)
Total	154702.99 (119501.57)	63760.65 (54911.91)	8536.44 (3980.06)

* Figures are shown on net basis (Figures in brackets relate to previous year)

4.7 The gross NPAs are:

Category	(Rs. in Crores)	
	31.03.2009	31.03.2008
Sub Standard	1048.24	1377.37
Doubtful - 1	406.36	709.63
Doubtful - 2	588.94	372.85
Doubtful - 3	168.16	390.92
Loss	555.76	468.53
Total NPAs (Gross)	2767.46	3319.30

4.8 The amount of net NPAs is:

Particulars	(Rs. in Crores)	
	31.03.2009	31.03.2008
Net NPA	263.85	753.78

4.9 The NPA ratios are as under:

NPA Ratios	31.03.2009	31.03.2008
% of Gross NPAs to Gross Advances	1.77%	2.74%
% of Net NPAs to Net Advances	0.17%	0.64%

4.10 The movement of gross NPAs is as under:

Movement of gross NPAs	(Rs. in Crores)	
	31.03.2009	31.03.2008
i) Opening Balance at the beginning of the year	3319.30	3390.72
ii) Addition during the year	1731.13	1953.19
iii) Reduction during the year	2282.97	2024.61
iv) Closing Balance as at the end of the year (i + ii - iii)	2767.46	3319.30

4.11 The movement of provision for NPAs is as under:

Movement of provision for NPAs	(Rs in Crores)	
	31.03.2009	31.03.2008
i) Opening Balance at the beginning of the year	2212.55	2280.14
ii) Provisions made during the year	1016.40	1026.36

जारी.../Contd.



पूर्व पृष्ठ से/ from previous page

iii) वर्ष के दौरान बट्टे खाते डाले गए	466.05	620.85
iv) वर्ष के दौरान किए गए अतिरिक्त प्रावधानों की प्रतिलेखन व्यवस्था	547.49	473.10
v) वर्ष के अंत में इतिशेष (i + ii - iii - iv)	2215.41	2212.55

4.12 गैर निष्पादक निवेश की राशि निम्नलिखित है :-

(रुपये करोड़ में)

विवरण	31.03.2009	31.03.2008
गैर निष्पादक निवेश की राशि	115.53	113.02

4.13 गैर निष्पादक निवेश के प्रावधान हेतु रखी गयी राशि निम्नलिखित है :-

(रुपये करोड़ में)

विवरण	31.03.2009	31.03.2008
गैर निष्पादक निवेश के प्रावधान की राशि	115.53	113.02

4.14 निवेश पर ह्रास के लिये प्रावधानों के घटबढ़ की स्थिति इस प्रकार है :

(रुपये करोड़ में)

निवेश पर ह्रास के लिये प्रावधानों के घटबढ़ की स्थिति	31.03.2009	31.03.2008
i) वर्ष के प्रारम्भ में अथ शेष	920.20	1324.96
ii) वर्ष के दौरान किए गए प्रावधान	0.00	46.06
iii) वर्ष के दौरान बट्टे खाते डाले गए	0.00	0.00
iv) वर्ष के दौरान किए गए अतिरिक्त प्रावधानों का प्रतिलेखन करना	544.73	450.82
v) वर्ष के अंत में इतिशेष (i + ii - iii - iv)	375.47	920.20

5. ऋण जोखिम : मानक दृष्टिकोण के अध्यक्षीय पोर्टफोलियो के लिये प्रकटीकरण

5.1 बैंक ने भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा निम्नलिखित चयनित घरेलू क्रेडिट रेटिंग एजेंसियों को अनुमोदित किया है ताकि ऋण जोखिम के मानक दृष्टिकोण के अन्तर्गत घरेलू ऋणियों के प्रति बैंक के जोखिम को मापा जा सके :

- क्रिसिल
- केयर
- फिच इंडिया
- इक्रा

बैंक ने भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा चयनित इन्टरनेशनल क्रेडिट रेटिंग एजेंसियों में से निम्नलिखित 3 एजेंसियों को भी अनुमोदित किया है :

- स्टैण्डर्ड एंड पुअर
- मूडीज़
- फिच

बैंक ने वर्ष के दौरान न तो कोई नई एजेंसी इस सूची में जोड़ी है और न ही इनमें से कोई एजेंसी काटी गयी है।

5.2 मैपिंग प्रक्रिया के अनुसार पब्लिक डोमेन पर उपलब्ध रेटिंग को इस संबंध में भारतीय रिज़र्व बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुसार दर्जा दिया जाता है।

iii) Write-off made during the year	466.05	620.85
iv) Write -back of excess provisions made during the year	547.49	473.10
v) Closing Balance as at the end of the year (i + ii - iii - iv)	2215.41	2212.55

4.12 The amount of non-performing investment is:

(Rs. in crores)

Particulars	31.03.2009	31.03.2008
Amount of non-performing investment	115.53	113.02

4.13 The amount of provisions held for non-performing investment is:

(Rs. in crores)

Particulars	31.03.2009	31.03.2008
Amount of provision held for non-performing investment	115.53	113.02

4.14 The movement of provisions for depreciation on investments is as under:

(Rs in Crores)

Movement of provisions for depreciation on investments	31.03.2009	31.03.2008
i) Opening balance at the beginning of the year	920.20	1324.96
ii) Provisions made during the year	0.00	46.06
iii) Write-off made during the year	0.00	0.00
iv) Write-back of excess provisions made during the year	544.73	450.82
v) Closing balance as at the end of the year (i + ii - iii - iv)	375.47	920.20

5. Credit Risk: disclosure for portfolios subject to the standardised approach

5.1 Bank has approved the following 4 domestic credit rating agencies accredited by RBI for mapping its exposure with domestic borrowers under standardized approach of credit risk

- CRISIL
- CARE
- FITCH India
- ICRA

Bank has also approved the following 3 international credit rating agencies accredited by RBI

- Standard & Poor
- Moody's
- FITCH

No agency has been added/deleted by the Bank during the year.

5.2 The ratings available in public domain are mapped according to mapping process, as envisaged in RBI guidelines on the subject.

5.3 विभिन्न जोखिम वर्गों में (मानक दृष्टिकोण के अध्यक्षीन) जोखिम प्रबन्धन के उपरान्त स्थित ऋण राशि निम्नवत् है :

(रुपये करोड़ में)

विवरण	31.03.2009	31.03.2008
i) 100% से कम जोखिम		
भार बकाया	103757.71	78576.94
ii) 100% जोखिम भार बकाया	86034.18	70392.29
iii) 100% से ज़्यादा जोखिम		
भार बकाया	7584.87	12583.01
iv) कटौती	शून्य	5006.33

6. ऋण जोखिम मिटिगेशन : मानकीकृत दृष्टिकोण के लिए प्रकटीकरण

6.1 संपार्श्विक प्रतिभूतियों के प्रबन्धन और ऋण जोखिम को कम करने के लिए बोर्ड द्वारा एक व्यापक नीति अनुमोदित की गई है।

6.2 बैंक द्वारा सामान्य तौर से जोखिम मिटिगेशन हेतु (मानक दृष्टिकोण के अन्तर्गत पूँजी की गणना के लिए) प्रयुक्त किए जाने वाले संपार्श्विकों में वित्तीय संपार्श्विक (अर्थात् बैंक जमा राशियाँ, सरकारी/पोस्टल प्रतिभूतियाँ, जीवन बीमा पॉलिसियाँ, स्वर्ण ज़ेवरात, म्यूचुअल फंडों के यूनिट इत्यादि) विभिन्न श्रेणियों की चल एवं अचल परिसम्पत्तियाँ/भूमि संपत्तियाँ इत्यादि हैं। उपयुक्त सॉफ्टवेयर प्रणाली तैयार करके उन संपार्श्विक प्रतिभूतियों के सही मूल्यांकन की गणना के लिए एक विस्तृत प्रक्रिया बनाई गई है।

6.3 पूँजी सम्बन्धी आवश्यकताओं की गणना के लिए बैंक ऐसी गारंटियाँ लेता है जो प्रत्यक्ष, स्पष्ट, अप्रतिदेय और शर्तरहित हों। पूँजी की गणना के लिए ऐसी गारंटियों का उपयोग इस संबंध में पूरी तरह से भारतीय रिजर्व बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुसार किया जाता है।

6.4 बैंक द्वारा ली गई अधिकांश वित्तीय संपार्श्विक प्रतिभूतियाँ या तो बैंक की अपनी जमा राशियाँ होती हैं अथवा सरकारी प्रतिभूतियाँ जिनकी वसूली में कोई समस्या नहीं होती। इस प्रकार संपार्श्विक प्रतिभूतियों की किस्म के कारण कोई जोखिम नहीं होता।

6.5 प्रकट ऋण जोखिम पोर्टफोलियो के लिए (मानक दृष्टिकोण के अन्तर्गत) कुल परिसीमा कटौती (पात्र वित्तीय संपार्श्विक) के उपरान्त निम्नलिखित है :

(रुपये करोड़ में)

	31.03.2009	31.03.2008
कटौती के बाद पात्र वित्तीय संपार्श्विक राशि	10756.62	5006.33

7. प्रतिभूतिकरण : मानक दृष्टिकोण के लिए प्रकटीकरण

बैंक का कोई प्रतिभूतिकरण प्रकटीकरण नहीं है।

8. ट्रेडिंग बुक में बाज़ार जोखिम

8.1 बाज़ार जोखिम के लिए पूँजी प्रभार की संगणना हेतु भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा यथा निर्धारित मानकीकृत अवधि दृष्टिकोण को बैंक ने अंगीकार किया है और पहले से ही भारतीय रिजर्व बैंक के ऐसे मार्गनिर्देशों का पूर्णतः अनुपालन कर रहा है। अब बैंक अग्रिम दृष्टिकोण आधारित जोखिम मूल्य (वी ए आर) मॉडल के लिए स्वयं को तैयार कर रहा है, जिसके कार्यान्वयन की तैयारी चल रही है।

8.2 बाज़ार जोखिम के लिए पूँजीगत अपेक्षाएं निम्नानुसार हैं :

(राशि करोड़ रुपये में)

जोखिम श्रेणी	31.03.2009	31.03.2008
i) ब्याज दर जोखिम	353.25	438.41
ii) इक्विटी स्थिति जोखिम	279.33	166.38
iii) विदेशी विनिमय जोखिम (स्वर्ण सहित)	9.00	9.00
iv) मानकीकृत अवधि दृष्टिकोण के अन्तर्गत बाज़ार जोखिमों के लिए कुल पूँजी प्रभार (i+ii+iii)	641.58	613.79

5.3 The exposure amounts after risk mitigation (subject to the standardised approach) in different risk buckets are as under:

(Rs in Crores)

Particulars	31.03.2009	31.03.2008
i) Below 100% risk weight exposure outstanding	103757.71	78576.94
ii) 100% risk weight exposure outstanding	86034.18	70392.29
iii) More than 100% risk weight exposure outstanding	7584.87	12583.01
iv) Deducted	NIL	5006.33

6 Credit Risk Mitigation: disclosures for standardised approaches

6.1 A comprehensive policy on collateral management and credit risk mitigation is in place duly approved by the Board.

6.2 The collaterals used by the Bank as the risk mitigant (for capital calculation under standardized approach) comprise of the financial collaterals (i.e. bank deposits, govt./postal securities, life policies, gold jewellery, units of mutual funds etc.). A detailed process of calculation of correct valuation and application of haircut thereon has been put in place by developing a suitable software system.

6.3 Guarantees which are direct, explicit, irrevocable and unconditional, are taken into consideration by Bank for calculating capital requirement. Use of such guarantees for capital calculation purposes is strictly as per RBI guidelines on the subject.

6.4 Majority of financial collaterals held by the Bank are by way of own deposits and government securities, which do not have any issue in realization. As such, there is no risk concentration on account of nature of collaterals.

6.5 The total exposure for disclosed credit risk portfolio (under the standardized approach) is covered by:

(Rs. in crores)

	31.03.2009	31.03.2008
Eligible financial collateral after the application of haircuts.	10756.62	5006.33

7. Securitisation: disclosure for standardized approach

Bank does not have any securitisation exposure.

8. Market Risk in Trading Book

8.1 Bank has adopted the Standardised Duration Approach as prescribed by RBI for computation of capital charge for market risk and is already fully compliant with such RBI guidelines. Bank is now preparing itself for the Advanced Approach based on a Value at Risk (VaR) model, which is under implementation.

8.2 The capital requirements for market risk are as under:

(Rs. in crores)

Risk Category	31.03.2009	31.03.2008
i) Interest Rate Risk	353.25	438.41
ii) Equity Position Risk	279.33	166.38
iii) Foreign Exchange Risk (including Gold)	9.00	9.00
iv) Total capital charge for market risks under Standardised duration approach (i+ii+iii)	641.58	613.79



9. परिचालनगत जोखिम

भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशा निर्देशानुसार बैंक मूल संकेतक दृष्टिकोण (बी आई ए) के अन्तर्गत 31.03.2008 से परिचालनगत जोखिम के लिए पूँजी का रखरखाव कर रहा है। बी आई ए के अनुसार 31.03.2009 की स्थिति अनुसार पूँजीगत अपेक्षा रुपये 1165.60 करोड़ है।

10. बैंकिंग बही में ब्याज दर जोखिम (आई आर आर बी बी)

10.1 ब्याजदर जोखिम का प्रबन्धन अन्तर विश्लेषण तथा अवधि अन्तर विश्लेषण के माध्यम से किया जाता है। निवल ब्याज आय (एन आई आई), निवल ब्याज मार्जिन (एन आई एम) न्यूनतम आर ओ ए तथा बैंक के लिए न्यूनतम अवधि अन्तर पर प्रभाव के लिए विवेकी सीमाएं निर्धारित की गई हैं।

10.2 अपनाए जाने वाले तरीके निम्नवत् हैं :

10.2.1 अर्जन दृष्टिकोण - (ब्याज दर संवेदनशीलता - निवल अन्तर)

तालिका-1 : ब्याज दर संवेदनशीलता - निवल अन्तर (रुपये करोड़ में)

परिपक्वता अवधि	अन्तर (आरएसए - आरएसएल)	अन्य उत्पाद* (ब्याजदर)	निवल अंतर (1-2)	कुल आस्तियाँ	कुल आस्तियों में निवल अंतर का प्रतिशत
	1.	2.	3.	4.	5.
1-28 दिन	4941.93	1000.00	3941.93	19418.71	20%
29 दिन - 3 माह	59151.72	-200.00	59351.72	74167.89	80%
3 से से 6 माह	-76938.37	0.00	-76938.37	8528.35	-902%
6 से से 12 माह	-24143.18	-50.00	-24093.18	12760.63	-189%
1 से 3 वर्ष	11354.50	-750.00	12104.50	40611.17	30%
3 से 5 वर्ष	14819.56	0.00	14819.56	21015.23	71%
5 वर्ष से अधिक	31645.74	0.00	31645.74	43245.78	73%

* अन्य उत्पादों में सम्मिलित है : वायदा दर करार (एफआरए), अदला बदली (स्वैप), वायदा सौदे (फ्यूचर्स), विकल्प (आप्शंस) तथा अन्य डेरिवेटिव्स

आस्तियों और देयताओं पर पुनर्मूल्यन के अनुमान भारतीय रिज़र्व बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुसार किए जाते हैं। बचत निधि जमाराशियों के संवेदी भाग के संबंध में यह मान लिया जाता है कि 29 दिन से 3 महीने के भीतर उनका पुनर्मूल्यन हो जाएगा जबकि फ्लोटिंग दर वाले अग्रियों के संबंध में भी यह माना जाता है कि 29 दिन से 3 महीने के भीतर उनका पुनर्मूल्यन होगा।

जोखिमयुक्त अर्जन - एनआईआई पर ब्याजदर में 0.5% उध्वमुखी/अधोमुखी (अपवर्ड/डाउनवर्ड) परिवर्तन का प्रभाव

(रुपये करोड़ में)

शेष अवधि	0-5% की दर से अधोमुखी ब्याजदर के परिवर्तन के साथ एनआईआई पर प्रत्याशित हानि	0-5% की दर से उध्वमुखी ब्याजदर के परिवर्तन के साथ एनआईआई पर प्रत्याशित लाभ
6 मास तक	60.33	60.33
1 वर्ष की अवधि तक	3.89	3.89

10.2.2 आर्थिक मूल्य दृष्टिकोण

आर्थिक मूल्य अर्थात् आर्थिक मूल्य पर ब्याज दर में 200 बीपीएस की ब्याज दर में परिवर्तन के कारण पूँजीगत निधि पर होने वाले प्रभाव का अवधि अंतर पद्धति के माध्यम से नियमित अंतराल पर मूल्यांकन किया जाता है। परिसंपत्ति एवं देयताओं के शुद्ध अवधि अंतर के लिए सीमा की विवेकी शैली निर्धारित की गई है और नियमित अंतराल पर इसे मॉनिटर किया जाता है।

9. Operational Risk

As per RBI directives, the bank has been maintaining capital for operational risk under Basic Indicator approach (BIA) w.e.f. 31.03.2008. The capital requirement as per BIA is Rs. 1165.60 crores as on 31.03.2009.

10. Interest rate risk in the banking book (IRRBB)

10.1 Interest rate risk is managed through gap analysis and duration gap analysis. Prudential limits have been fixed for impact on net Interest Income (NII), Net Interest margin (NIM), Minimum ROA and Minimum Duration gap for the Bank.

10.2 The tools used are:

10.2.1 Earning Approach - (Interest rate sensitivity Statement-Net Gaps)

Table 1: Interest rate sensitivity - net gaps (Rs Cr)

Maturity Period	Gap (RSA-RSL)	Other Products* (Int. rate)	Net Gap (1-2)	Total Assets	Net Gaps as % to Total Assets
	1	2	3	4	5
1-28 days	4941.93	1000.00	3941.93	19418.71	20%
29 days - 3 months	59151.72	-200.00	59351.72	74167.89	80%
>3 to 6 months	-76938.37	0.00	-76938.37	8528.35	-902%
>6 to 12 months	-24143.18	-50.00	-24093.18	12760.63	-189%
>1 to 3 yrs.	11354.50	-750.00	12104.50	40611.17	30%
>3 to 5 yrs.	14819.56	0.00	14819.56	21015.23	71%
Over 5 yrs.	31645.74	0.00	31645.74	43245.78	73%

* Other products include: FRAs, Swaps, Futures, Options & other derivatives

The repricing assumptions on assets and liabilities are taken as per RBI guidelines. The sensitive portion of saving fund deposit is assumed to be repriced in 29 days to 3 months whereas the floating rate advances are also assumed to be repriced in 29 days to 3 months.

Earning at Risk: Impact of 0.5 % change upward/downward in interest rate on NII

(Rs. in crores)

Remaining Period	Expected Gain on NII with change in rate of interest downward at 0.5%	Expected Loss on NII with change in rate of interest upward at 0.5%
Up to 6 months	60.33	60.33
Upto 1 year	3.89	3.89

10.2.2 Economic Value Approach:

The economic value i.e. impact on the capital fund due to change in interest rate by 200 bps on the economic value is assessed on regular intervals through duration gap method. As a prudential measure a limit has been fixed for net duration gap of the assets and liabilities and the same is monitored at regular intervals.

निगमित शासन की रिपोर्ट

1. निगमित शासन का दर्शन शास्त्र

बैंक विनियामक अपेक्षाओं का पालन करने एवं सभी स्तरों पर कार्यकुशलता में अधिकतम बढ़ोतरी के लिए व्यवसायिकता, सामाजिक प्रतिस्वेदनशीलता, कारोबारी पद्धतियों और अधिकतम प्रचालनगत कार्यकुशलता के माध्यम से सार्वभौमिक रूप से स्वीकार्य नैतिक मूल्यों, पारदर्शिता, निगमित सामाजिक दायित्व, साफगोयी तथा उत्तरदायित्व के उच्च मानकों का स्वैच्छिक रूप से अनुपालन करने के लिए प्रयत्नशील रहा है। इससे शेरधारकों के विश्वास में बढ़ोतरी हुई है और साथ ही सभी शेरधारकों के हितों को सुरक्षित किया है।

2.1 निदेशक मण्डल

बोर्ड का गठन बैंककारी कम्पनी (उपक्रमों का अर्जन और अन्तरण) अधिनियम 1970 के प्रावधानों के अनुसार किया गया है।

2.2 31.3.2009 के अनुसार निदेशक मण्डल की संरचना

क्र. सं.	निदेशक का नाम	नियुक्ति तिथि	श्रेणी	बोर्ड की उपसमितियों में सदस्यता की संख्या	बैंक के बोर्ड की उपसमितियों की अध्यक्षता	एसीबी एवं अन्य कम्पनियों में शेरधारकों/निवेशकों की शिकायत समिति की अध्यक्षता/सदस्यता
1	डा. के. सी. चक्रवर्ती अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक	4.6.2007	कार्यपालक	6	6	शून्य
2	श्री एम.वी. टाँकसाले कार्यकारी निदेशक	26.03.2009	कार्यपालक	12	4	शून्य
3	श्री नागेश पैड़ा कार्यकारी निदेशक	26.03.2009	कार्यपालक	12	शून्य	शून्य
4	सुश्री रवनीत कौर	10.06.2008	गैर कार्यपालक (भारत सरकार के नामिती)	8	शून्य	शून्य
5	श्री एल एम फोंसिका	27.02.2007	गैर कार्यपालक (भारतीय रिजर्व बैंक के नामिती)	9	शून्य	शून्य
6	श्री एस आर खुराना	02.01.2007	गैर कार्यपालक (सरकार द्वारा नियुक्त सनदी लेखाकार)	7	4	शून्य
7	श्री पी. के. नायर*	20.2.2004	गैर कार्यपालक (अधिकारी निदेशक)	4	शून्य	शून्य
8	श्री एम. एल. बग्गा	01.9.2004	गैर कार्यपालक (कर्मचारी निदेशक)	4	शून्य	शून्य
9	श्री मुश्ताक ए. अन्तुले	27.02.2008	गैर कार्यपालक (भारत सरकार के नामिती)	3	शून्य	शून्य
10	श्री गोतम पी. खण्डेलवाल	27.02.2008	गैर कार्यपालक (भारत सरकार द्वारा नियुक्त)	3	शून्य	शून्य
11	श्री वी.के. मिश्रा	05.12.2008	गैर कार्यपालक (भारत सरकार द्वारा नियुक्त)	4	शून्य	शून्य
12	श्री टी.एन. चतुर्वेदी	27.12.2008	गैर कार्यपालक (शेरधारक निदेशक)	3	शून्य	4
13	श्री डी.के. सिंगला	27.12.2008	गैर कार्यपालक (शेरधारक निदेशक)	3	शून्य	शून्य
14	श्री जी.आर. सुन्दरवडीवेल	27.12.2008	गैर कार्यपालक (शेरधारक निदेशक)	4	शून्य	शून्य

*01.04.2009 से निदेशक नहीं हैं।

@किसी भी निदेशक का आपस में संबंध नहीं है।

2.3 वर्ष 2008-09 में आयोजित निदेशक मण्डल की बैठकों का ब्यौरा

क्रम सं.	बैठक की तिथि	बोर्ड में निदेशकों की संख्या	बैठक में उपस्थित निदेशकों की संख्या
1.	23.04.2008	12	12
2.	15.05.2008	12	12
3.	21/22.05.2008	12	11
4.	18.06.2008	12	10
5.	15.07.2008	12	10
6.	30.07.2008	12	10
7.	04.08.2008	12	09
8.	27.08.2008	12	09
9.	11.09.2008	12	11
10.	06.10.2008	11	10
11.	31.10.2008	11	10
12.	26/27.11.2008	10	08
13.	16.12.2008	09	08
14.	26.12.2008	09	07
15.	14.01.2009	12	11
16.	30.01.2009	12	12
17.	18.02.2009	12	11
18.	17.03.2009	12	12



Report on Corporate Governance

1. Corporate Governance Philosophy

The Bank is consistent in complying with the regulatory requirements and voluntarily adhering to high standards of universally acceptable ethical values, transparency, corporate social responsibility, fairness and accountability for maximizing the performance at all levels through professionalism, social responsiveness, business practices and maximisation of operational efficiency. This in turn has enhanced the confidence of shareholders and at the same time protects the interest of all the stakeholders.

2.1 Board of Directors

The Board is constituted in accordance with the provisions of Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1970.

2.2 Composition of the Board of Directors as on 31.3.2009

S. No.	Name of Director@	Date Appointment	Category	Membership of Sub Committees of Board of the Bank	Chairmanship of Sub Committees of Board of the Bank	Chairmanship/ membership of ACB and Shareholders'/ Investors' Grievance Committee in other Companies
1.	Dr. K.C. Chakrabarty Chairman & Managing Director	04.06.2007	Executive	6	6	Nil
2.	Sh. M. V. Tanksale Executive Director	26.03.2009	Executive	12	4	Nil
3.	Sh. Nagesh Pydah Executive Director	26.03.2009	Executive	12	Nil	Nil
4.	Ms. Ravneet Kaur	10.06.2008	Non-Executive (Gol Nominee)	8	Nil	Nil
5.	Sh. L.M. Fonseca	27.02.2007	Non-Executive (RBI Nominee)	9	Nil	Nil
6.	Sh. S.R. Khurana	02.01.2007	Non-Executive (Gol appointed Chartered Accountant)	7	4	Nil
7.	Sh. P.K. Nayar*	20.02.2004	Non-Executive (Officer Director)	4	Nil	Nil
8.	Sh. M.L.Bagga	01.09.2004	Non-Executive (Workman Director)	4	Nil	Nil
9.	Sh. Mushtaq A. Antulay	27.02.2008	Non-Executive (Appointed by Gol)	3	Nil	Nil
10.	Sh. Gautam P. Khandelwal	27.02.2008	Non-Executive (Appointed by Gol)	3	Nil	Nil
11.	Sh. V.K. Mishra	05.12.2008	Non-Executive (Appointed by Gol)	4	Nil	Nil
12.	Sh. T.N. Chaturvedi	27.12.2008	Non- Executive (Shareholder Director)	3	Nil	4
13.	Sh. D.K. Singla	27.12.2008	Non- Executive (Shareholder Director)	3	Nil	Nil
14.	Sh. G.R. Sundaravadiel	27.12.2008	Non- Executive (Shareholder Director)	4	Nil	Nil

* ceased to be Director w.e.f. 01.04.2009

@ None of the Directors is related inter-se.

2.3 Details of Board Meetings held during the Financial Year 2008-09

S. No.	Date of the Meeting	Total No. of Directors on the Board	No. of Directors Present in the meeting
1.	23.04.2008	12	12
2.	15.05.2008	12	12
3.	21/22.05.2008	12	11
4.	18.06.2008	12	10
5.	15.07.2008	12	10
6.	30.07.2008	12	10
7.	04.08.2008	12	09
8.	27.08.2008	12	09
9.	11.09.2008	12	11
10.	06.10.2008	11	10
11.	31.10.2008	11	10
12.	26/27.11.2008	10	08
13.	16.12.2008	09	08
14.	26.12.2008	09	07
15.	14.01.2009	12	11
16.	30.01.2009	12	12
17.	18.02.2009	12	11
18.	17.03.2009	12	12

2.4 वर्ष 2008-09 के दौरान बोर्ड की बैठकों तथा गत वार्षिक आम बैठक में निदेशकों की उपस्थिति के ब्यौरे

क्र. सं.	निदेशक का नाम	वर्ष के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए	पिछली आम वार्षिक बैठक में उपस्थिति (04.08.2008)
1.	डा. के. सी. चक्रवर्ती अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक	18	18	हां
2.	श्री के. रघुरामन कार्यकारी निदेशक*	9	8	हां
3.	श्री जे. एम. गर्ग कार्यकारी निदेशक**	11	11	हां
4.	श्री एम. वी. टाँकसाले कार्यकारी निदेशक	शून्य	शून्य	लागू नहीं
5.	श्री नागेश पैड़ा, कार्यकारी निदेशक	शून्य	शून्य	लागू नहीं
6.	श्री राकेश सिंह***	3	2	लागू नहीं
7.	सुश्री रवनीत कौर	15	8	नहीं
8.	श्री एल. एम. फ़ॉसिका	18	17	हां
9.	श्री एस. आर. खुराना	18	18	हां
10.	श्री पी. के. नायर#	18	17	हां
11.	श्री एम. एल. बग्गा	18	17	नहीं
12.	डा. हर्ष महाजन \$	12	9	नहीं
13.	श्री प्रकाश अग्रवाल \$	12	12	हां
14.	श्री मुश्ताक ए. अन्तुले	18	16	हां
15.	श्री गोतम पी. खण्डेलवाल	18	12	नहीं
16.	श्री वी. के. मिश्रा	6	6	लागू नहीं
17.	श्री टी. एन. चतुर्वेदी	4	4	लागू नहीं
18.	श्री डी. के. सिंगला	4	4	लागू नहीं
19.	श्री जी. आर. सुन्दरवडीवेल	4	4	लागू नहीं

* 30.09.2008 को पद त्याग किया।

** 06.11.2008 को कॉर्पोरेशन बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक के रूप में पदोन्नत हुए।

*** 10.06.2008 से निदेशक नहीं हैं।

01.04.2009 से निदेशक नहीं हैं।

\$ 13.12.2008 से निदेशक नहीं हैं।

2.5 वर्ष 2008-09 के दौरान नियुक्त निदेशकों का प्रोफाइल

श्री एम. वी. टाँकसाले

भारत सरकार ने 26.03.2009 से 31.07.2013 तक अथवा आगामी आदेशों तक जो भी पहले हो, तक के लिए श्री एम. वी. टाँकसाले की तैनाती बैंक के कार्यकारी निदेशक के पद पर की है। आप बीएससी, एम.ए., एआईसीडब्ल्यूए, सीएस (इंटर), सीएआईआईबी हैं। आपको बैंकिंग में क्रेडिट मॉनिटरिंग, योजना, अनुसंधान एवं विकास, तृतीय पार्टी उत्पाद एवं अन्तर्राष्ट्रीय बैंकिंग इत्यादि के क्षेत्र में 34 वर्षों का अनुभव है।

श्री नागेश पैड़ा

भारत सरकार ने 26.03.2009 से 29.12.2012 तक अथवा आगामी आदेशों तक जो भी पहले हो, तक के लिए श्री नागेश पैड़ा की तैनाती बैंक के कार्यकारी निदेशक के पद पर की है। आप बी.काम., सीएआईआईबी एवं मनी मार्केट एवं एफएक्स एनवाईयू में प्रमाण पत्र प्राप्त हैं। आपको कॉर्पोरेट बैंकिंग, विदेशी विनिमय, योजना, एमआईएस एवं कार्ड उत्पादों इत्यादि के क्षेत्र में 36 वर्षों का अनुभव प्राप्त है।

सुश्री रवनीत कौर

भारत सरकार ने 10.06.2008 को सुश्री रवनीत कौर, संयुक्त सचिव, वित्त मंत्रालय, वित्तीय सेवाएं विभाग की नियुक्ति आगामी आदेशों तक भारत सरकार के नामित निदेशक के पद पर की है। आप एम.एस.सी (पब्लिक इकोनामिक मैनेजमेंट) एवं एम.ए. (इकोनामिक्स) हैं। आपको भारतीय प्रशासनिक सेवा में दो दशकों से अधिक का अनुभव प्राप्त है।

2.4 Details of Board meetings & last AGM attended by member-Directors during the Financial Year 2008-09

S. No.	Name of Director	No. of Meetings held during the tenure	No. of Meetings attended	Attendance in last AGM (04.08.2008)
1.	Dr. K. C. Chakrabarty, CMD	18	18	Yes
2.	Sh. K. Raghuraman, ED*	9	8	Yes
3.	Sh. J. M. Garg, ED**	11	11	Yes
4.	Sh. M. V. Tanksale, ED	Nil	Nil	N. A.
5.	Sh. Nagesh Pydah	Nil	Nil	N. A.
6.	Sh. Rakesh Singh***	3	2	N. A.
7.	Ms. Ravneet Kaur	15	8	No
8.	Sh. L.M. Fonseca	18	17	Yes
9.	Sh. S.R. Khurana	18	18	Yes
10.	Sh. P.K. Nayar #	18	17	Yes
11.	Sh. M.L.Bagga	18	17	No
12.	Dr. Harsh Mahajan \$	12	9	No
13.	Sh. Prakash Agarwal \$	12	12	Yes
14.	Sh. Mushtaq A Antulay	18	16	Yes
15.	Sh. Gautam. P. Khandelwal	18	12	No
16.	Sh. V. K. Mishra	6	6	N.A.
17.	Sh. T. N. Chaturvedi	4	4	N.A.
18.	Sh. D. K. Singla	4	4	N.A.
19.	Sh. G. R. Sundaravadivel	4	4	N.A.

* Demitted office on 30.09.2008.

** Elevated as CMD of Corp. Bank on 06.11.2008.

*** Ceased to be Director w.e.f. 10.06.2008.

Ceased to be Director w.e.f. 01.04.2009.

\$ Ceased to be Director w.e.f. 13.12.2008.

2.5 Profile of Directors appointed during the year 2008-09.

Sh. M. V. Tanksale

The Government of India appointed Sh. M. V. Tanksale as Executive Director of the Bank on 26.03.2009 till 31.07.2013 or until further orders whichever is earlier. He is B.Sc., M.A., AICWA, CS (Inter), CAIIB. He has more than 34 years of experience in banking in the field of Credit Monitoring, Planning, Research & Development, Third Party Products and International Banking etc.

Sh. Nagesh Pydah

The Government of India appointed Sh. Nagesh Pydah as Executive Director of the Bank on 26.03.2009 till 29.02.2012 or until further orders, whichever is earlier. He is B. Com., CAIIB & Certificate in Money Market and FX NYU. He has 36 years of experience in Banking in the field of Corporate Banking, Foreign Exchange, Planning, MIS and Card Products etc.

Ms. Ravneet Kaur

The Government of India appointed Ms. Ravneet Kaur, Joint Secretary, Ministry of Finance, Department of Financial Services, as Gol Nominee Director of the Bank on 10.06.2008 until further orders. She is M. Sc. (Public Economic Management) & M.A. (Economics). She has experience in Indian Administrative Service for over two decades.



श्री वी. के. मिश्रा

भारत सरकार ने 05.12.2008 से तीन वर्षों तक अथवा आगामी आदेशों तक जो भी पहले हो, तक के लिए श्री वी. के. मिश्रा को बैंक का निदेशक नियुक्त किया है। श्री वी. के. मिश्रा की आयु 51 वर्ष है व आप स्नातक हैं तथा आपको कारोबार, कृषि एवं समाज सेवा का अनुभव है। आप नवजीवन सेवा संस्थान के अध्यक्ष हैं।

श्री टी. एन. चतुर्वेदी

श्री टी. एन. चतुर्वेदी की आयु 50 वर्ष है तथा आप एफसीए हैं। श्री चतुर्वेदी को बड़े सार्वजनिक क्षेत्र के उपक्रमों, बैंकों एवं कार्पोरेट की लेखा परीक्षा करने, बड़े कार्पोरेट एवं सरकारी एजेंसियों के सलाहकार के रूप में कार्य करने व संरचनात्मक वित्त के क्षेत्र में अनुभव प्राप्त है और पीएचडी एवं एसएसओसी एचएएम के सदस्य हैं। आप शेरधारक निदेशक चुने गए तथा आपने 27.12.2008 को तीन वर्ष के लिए अर्थात् 26.12.2011 तक के लिए कार्यभार संभाला।

श्री डी. के. सिंगला

श्री डी. के. सिंगला की आयु 43 वर्ष है व आपने बी.काम किया है तथा एफसीए हैं। श्री सिंगला सन्नदी लेखाकार के रूप में कार्य कर रहे हैं। आपको लेखा, लेखा परीक्षा, आयकर, सेवा कर एवं सरकारी कारपोरेशनों एवं उपक्रमों, पीएसबी, एमएनसी इत्यादि से संबंधित अन्य क्षेत्रों में कार्य करने का अनुभव प्राप्त है। आप शेरधारक निदेशक चुने गए तथा आपने 27.12.2008 को तीन वर्ष के लिए अर्थात् 26.12.2011 तक के लिए कार्यभार संभाला।

श्री जी. आर. सुन्दरवडीवेल

श्री जी. आर. सुन्दरवडीवेल की आयु 67 वर्ष है व आपने बी.काम, बीजीएल एवं सीएआईआईबी किया है। श्री सुन्दरवडीवेल को राष्ट्रीयकृत बैंक में 37 वर्षों का कार्य अनुभव है। आप लगभग साढ़े 4 वर्षों तक युनाईटेड बैंक ऑफ इंडिया के कार्यकारी निदेशक रहे। आप शेरधारक निदेशक चुने गए तथा आपने 27.12.2008 को तीन वर्ष के लिए अर्थात् 26.12.2011 तक के लिए कार्यभार संभाला।

3. बोर्ड की समितियाँ

बोर्ड की मुख्य समितियाँ निम्नलिखित हैं :

3.1 बोर्ड की लेखा-परीक्षा समिति (ए.सी.बी.)

भारतीय रिजर्व बैंक/भारत सरकार के निर्देशों के अनुपालन में बैंक द्वारा बोर्ड की लेखा परीक्षा समिति (ए.सी.बी.) का गठन किया गया है।

कार्य-कलाप :

- निर्देश देना एवं बैंक के समग्र लेखा परीक्षा कार्यों की निगरानी व बैंक के सांविधिक/बाह्य लेखा परीक्षा कार्यों एवं भारतीय रिजर्व बैंक के निरीक्षण के संबंध में अनुवर्ती कार्रवाई करना।
- तिमाही/छमाही/वार्षिक/ वित्तीय स्टेटमेंटों व रिपोर्टों के अनुमोदन से पूर्व केन्द्रीय सांविधिक लेखा परीक्षकों से विचार-विमर्श करना एवं 'लॉग फार्म ऑडिट रिपोर्ट' में उठाये गये समस्त बिन्दुओं पर अनुवर्ती कार्रवाई करना।
- बैंक के आंतरिक निरीक्षण/लेखा परीक्षा संबंधी कार्यों - अनुवर्ती कार्रवाई के रूप में प्रणाली, गुणवत्ता एवं प्रभावशीलता की समीक्षा करना।
- विशिष्ट एवं असाधारण रूप से बड़ी शाखाओं व असंतोषजनक रेटिंग वाली शाखाओं की निरीक्षण रिपोर्टों की समीक्षा करना।
- सूचीकरण करार के प्रावधानों के अनुसार एवं भारतीय रिजर्व बैंक के दिशा-निर्देशों के अनुरूप कार्य करना।

कम्पनी सचिव समिति के सचिव के रूप में कार्य करता है।

Sh. V. K. Mishra

The Government of India appointed Sh. V. K. Mishra as Director of the Bank on 05.12.2008 for three years or until further orders, whichever is earlier. Sh. V. K. Mishra, aged 51 years, is a Graduate and has experience in business, agriculture and social services. He is President of Navjeevan Sewa Sansthan.

Sh. T. N. Chaturvedi

Sh. T.N. Chaturvedi, aged 50 years is FCA. Sh. Chaturvedi has experience of auditing large PSUs, Banks and Corporates, Advisor to Large Corporate and Government Agencies and infrastructure financing and is member of PHD and ASSOCHAM. He was elected Shareholder Director and assumed office on 27.12.08 for a period of three years i.e. upto 26.12.2011.

Sh. D. K. Singla

Sh. D.K. Singla, aged 43 years is B. Com. & FCA. Sh. Singla is a practicing Chartered Accountant. He has experience of handling Accounts, Audit, Income Tax, Service Tax and other related matters of Government Corporations & Undertakings, PSBs, MNCs etc. He was elected Shareholder Director and assumed office on 27.12.08 for a period of three years i.e. upto 26.12.2011.

Sh. G. R. Sundravadivel

Sh. G. R. Sundravadivel, aged 67 years is M. Com., BGL & CAIIB. Sh. Sundravadivel has over 37 years of experience in Nationalized Bank. He was Executive Director of United Bank of India for nearly 4½ years. He was elected Shareholder Director and assumed office on 27.12.08 for a period of three years i.e. upto 26.12.2011.

Committees of the Board

The main Committees of the Board are as under:-

3.1 Audit Committee of the Board (ACB)

The Audit Committee of the Board (ACB) has been constituted by the Bank as per the guidelines of Reserve Bank of India / Government of India.

Functions:

- Providing direction and overseeing the total audit function of the Bank and follow up on the statutory/external audit of the Bank and inspections of RBI.
- To interact with Central Statutory Auditors before approval of quarterly/half yearly/nine monthly/annual Financial Statements and Reports and also follow up on all the issues raised in the Long Form Audit Report.
- To review the internal inspection/Audit functions of the Bank- the systems, its quality and effectiveness in terms of follow up.
- Review of inspection reports of Specialised and Extra Large Branches and all the branches with unsatisfactory ratings.
- To act as per provisions of the Listing Agreement and in line with the RBI guidelines.

The Company Secretary acts as Secretary to the Committee.

31.3.2009 की स्थिति के अनुसार संरचना

1. श्री एस आर खुराना	- समिति के अध्यक्ष (गैर-कार्यकारी भारत सरकार द्वारा नियुक्त सनदी लेखाकार निदेशक)
2. श्री एम. वी. टॉकसाले	- कार्यकारी निदेशक
3. श्री नागेश पैड़ा	- कार्यकारी निदेशक
4. सुश्री रवनीत कौर	- गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार के नामिती)
5. श्री एल. एम. फोंसिका	- गैर कार्यकारी निदेशक (भारतीय रिज़र्व बैंक के नामिती)
6. श्री एम.ए. एन्तुले	- गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार द्वारा नियुक्त निदेशक)
7. श्री डी. के. सिंगला	- गैर कार्यकारी निदेशक (शेयरधारक निदेशक)

वित्त वर्ष 2008-09 के दौरान आयोजित लेखा परीक्षा समिति की बैठकों के व्यौरे :

क्र. सं.	बैठक की तारीख	बोर्ड में निदेशकों की कुल संख्या	बैठक में उपस्थित निदेशकों की संख्या
1	24.04.2008	6	5
2	14.05.2008	6	5
3	18.06.2008	6	4
4	29.07.2008	6	5
5	19.08.2008	6	6
6	07.10.2008	5	3
7	30.10.2008	5	4
8	06.12.2008	3	3
9	15.01.2009	5	4
10	29.01.2009	5	5
11	20.02.2009	5	3
12	05/06.03.2009	5	4

सदस्य निदेशकों द्वारा वित्त वर्ष 2008-09 के दौरान आयोजित लेखा परीक्षा समिति की बैठकों में भाग लेने सम्बंधी विवरण

क्र. सं.	निदेशक का नाम	कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की सं.	कितनी बैठकों में उपस्थित हुए	समिति से सदस्यता समापन तिथि
1.	श्री एस आर खुराना	12	12	लागू नहीं
2.	श्री के. रघुरामन कार्यकारी निदेशक	05	05	30.09.2008 को पद त्याग दिया
3.	जे. एम. गर्ग कार्यकारी निदेशक	07	07	06.11.08 को कारपोरेशन बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक बन गए।
4.	श्री एम. वी. टॉकसाले कार्यकारी निदेशक	शून्य	शून्य	लागू नहीं
5.	श्री नागेश पैड़ा कार्यकारी निदेशक	शून्य	शून्य	लागू नहीं
6.	श्री राकेश सिंह	02	शून्य	10.06.2008
7.	सुश्री रवनीत कौर	10	06	लागू नहीं
8.	श्री एल. एम. फोंसिका	12	11	लागू नहीं
9.	डा. हर्ष महाजन	07	03	13.12.2008
10.	श्री एम. ए. एन्तुले	04	03	लागू नहीं
11.	श्री डी. के. सिंगला	04	04	लागू नहीं

Composition as on 31.3.2009.

1. Sh. S. R. Khurana	- Chairman of the Committee (Non-Executive Gol appointed Chartered Accountant Director)
2. Sh. M. V. Tanksale	- Executive Director
3. Sh. Nagesh Pydah	- Executive Director
4. Ms. Ravneet Kaur	- Non-Executive Director (Gol Nominee)
5. Sh. L.M. Fonseca	- Non-Executive Director (RBI Nominee)
6. Sh. Mushtaq A. Antulay	- Non-Executive Director (Gol appointed Director)
7. Sh. D. K. Singla	- Non-Executive Director (Shareholder Director)

Details of Audit Committee meetings held during the Financial Year 2008-09

S. No.	Date of the Meeting	Total No. of Directors of the Committee	No. of Directors present in the Meeting
1.	24.04.2008	6	5
2.	14.05.2008	6	5
3.	18.06.2008	6	4
4.	29.07.2008	6	5
5.	19.08.2008	6	6
6.	07.10.2008	5	3
7.	30.10.2008	5	4
8.	06.12.2008	3	3
9.	15.01.2009	5	4
10.	29.01.2009	5	5
11.	20.02.2009	5	3
12.	05/06.03.2009	5	4

Details of Audit Committee meetings attended by member-Directors during the Financial Year 2008-09

Sl. No.	Name of Director	No. of meetings held during tenure	No. of meetings attended	Ceased to be Member of the Committee w.e.f.
1.	Sh. S. R. Khurana	12	12	N. A.
2.	Sh. K. Raghuraman, ED	05	05	Demitted office on 30.09.2008
3.	Sh. J. M. Garg, ED	07	07	Elevated as CMD of Corp. Bank on 06.11.2008.
4.	Sh. M. V. Tanksale, ED	Nil	Nil	N. A.
5.	Sh. Nagesh Pydah, ED	Nil	Nil	N. A.
6.	Sh. Rakesh Singh	02	Nil	10.06.2008
7.	Ms. Ravneet Kaur	10	06	N. A.
8.	Sh. L. M. Fonseca	12	11	N. A.
9.	Dr. Harsh Mahajan	07	03	13.12.2008
10.	Sh. Mushtaq A. Antulay	04	03	N. A.
11.	Sh. D.K. Singla	04	04	N. A.



3.2 प्रबंध समिति

प्रबंध समिति का गठन राष्ट्रीयकृत बैंक (प्रबंध एवं विविध प्रावधान) योजना-1970 की धारा 13(1) के प्रावधानों के अनुसरण में किया गया है।

प्रबंध समिति की भूमिका/कार्य

समिति अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक की विवेकाधीन शक्तियों से बाहर निम्नलिखित प्रस्तावों पर विचार करती है :

- ऋण प्रस्तावों (निधि एवं गैर निधि आधारित) को स्वीकृत करना
- ऋण समझौते/बट्टे खाते प्रस्ताव
- पूँजी एवं राजस्व व्यय के अनुमोदन हेतु प्रस्ताव
- परिसरों को किराये पर लेने/अधिग्रहण संबंधी प्रस्ताव, जिसमें परिसरों को किराये पर लेने/अधिग्रहण सम्बन्धी मानदंडों में विचलन भी शामिल है
- वाद/अपील दायर करना, बैंक का बचाव करना
- सरकारी व अन्य अनुमोदित प्रतिभूतियों, कंपनियों के अंशपत्रों और ऋण पत्रों में निवेश एवं अण्डरराइटिंग
- दान
- बोर्ड द्वारा प्रेषित अन्य कोई मामला

31.3.2009 के अनुसार संरचना

- | | | |
|----|------------------------|--|
| 1. | डा. के. सी. चक्रवर्ती | अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक
(समिति के अध्यक्ष) |
| 2. | श्री एम.वी टॉकसाले | कार्यकारी निदेशक |
| 3. | श्री नागेश पैड़ा | कार्यकारी निदेशक |
| 4. | श्री एल.एम.फोंसिका | गैर कार्यकारी निदेशक
(भारतीय रिजर्व बैंक के नामिती) |
| 5. | श्री एस. आर. खुराना | गैर कार्यकारी निदेशक
(भारत सरकार द्वारा नियुक्त सनदी लेखाकार) |
| 6. | श्री पी. के. नायर | गैर कार्यकारी निदेशक
(अधिकारी वर्ग के नामिती) |
| 7. | श्री टी. एन. चतुर्वेदी | गैर कार्यकारी निदेशक
(शेयरधारक निदेशक) |

वित्त वर्ष 2008-09 के दौरान आयोजित प्रबंध समिति की बैठकों का विवरण

क्र. सं.	बैठक की तारीख	समिति के निदेशकों की कुल संख्या	बैठक में उपस्थित निदेशकों की संख्या
1.	16.04.2008	8	7
2.	06.05.2008	8	6
3.	21.05.2008	8	8
4.	19.06.2008	8	7
5.	14.07.2008	8	7
6.	04.08.2008	8	7
7.	27.08.2008	8	8
8.	10.09.2008	8	7
9.	20.09.2008	8	8
10.	06.10.2008	7	7

3.2 Management Committee (MC)

Management Committee has been constituted in terms of provision 13(1) of the Nationalised Banks (Management & Miscellaneous Provisions) Scheme, 1970.

Role/Functions of Management Committee:

The Committee considers following matters which are beyond the discretionary powers of CMD:-

- Sanctioning of credit proposals (funded & non funded),
- Loan compromise / write-off proposals,
- Proposal for approval of capital and revenue expenditure,
- Proposals relating to acquisition and hiring of premises including deviation from norms for acquisition and hiring of premises,
- Filing of suits/appeals, defending the same.
- Investments in Government and other approved securities, shares and debentures of companies including underwriting,
- Donations,
- Any other matter as referred by the Board.

Composition as on 31.3.2009

- | | | |
|----|----------------------|---|
| 1. | Dr. K.C. Chakrabarty | Chairman & Managing Director
(Chairman of the Committee) |
| 2. | Sh. M.V. Tanksale | Executive Director |
| 3. | Sh. Nagesh Pydah | Executive Director |
| 4. | Sh. L.M. Fonseca | Non-Executive Director
(RBI Nominee) |
| 5. | Sh. S.R. Khurana | Non-Executive Director
(Govt appointed Chartered Accountant) |
| 6. | Sh. P.K. Nayar | Non-Executive Director
(Officer Director) |
| 7. | Sh. T.N. Chaturvedi | Non-Executive Director
(Shareholder Director) |

Details of MC meetings held during the Financial Year 2008-09

S. No.	Date of Meeting	Total No. of Directors of the Committee	No. of Directors present in the Meeting
1.	16.04.2008	8	7
2.	06.05.2008	8	6
3.	21.05.2008	8	8
4.	19.06.2008	8	7
5.	14.07.2008	8	7
6.	04.08.2008	8	7
7.	27.08.2008	8	8
8.	10.09.2008	8	7
9.	20.09.2008	8	8
10.	06.10.2008	7	7

क्र. सं.	बैठक की तारीख	समिति के निदेशकों की कुल संख्या	बैठक में उपस्थित निदेशकों की संख्या
11.	18.10.2008	7	7
12.	10.11.2008	6	6
13.	26.11.2008	6	5
14.	15.12.2008	5	5
15.	26.12.2008	5	4
16.	13.01.2009	5	5
17.	30.01.2009	6	6
18.	18.02.2009	6	6
19.	12.03.2009	6	6
20.	28.03.2009	7	7

वित्त वर्ष 2008-09 के दौरान निदेशकों द्वारा प्रबन्ध समिति की बैठकों में भाग लेने सम्बन्धी विवरण

क्र. सं.	निदेशक का नाम	उनके कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में भाग लिया	समिति से सदस्यता समापन तिथि
1.	डा. के. सी. चक्रवर्ती अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक	20	20	लागू नहीं
2.	श्री के. रघुरामन कार्यकारी निदेशक	09	08	30.09.2008 को पद त्याग किया
3.	श्री जे. एम. गर्ग कार्यकारी निदेशक	11	11	06.11.2008 से कारपोरेशन बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक के रूप में पदोन्नत हुए।
4.	श्री एम. वी. टॉकसाले कार्यकारी निदेशक	01	01	लागू नहीं
5.	श्री नागेश पैड़ा कार्यकारी निदेशक	01	01	लागू नहीं
6.	श्री एल. एम. फोंसिका	20	19	लागू नहीं
7.	श्री एस. आर. खुराना	20	19	लागू नहीं
8.	श्री पी. के. नायर	10	10	प्रथम अवधि -12.05.2008 द्वितीय अवधि (12.11.2008 से) -31.03.2009 तक
9.	श्री एम. एल. बग्गा	10	09	12.11.2008
10.	डॉ हर्ष महाजन	03	01	प्रथम अवधि -12.05.2008 द्वितीय अवधि (12.11.2008 से) -12.12.2008 तक
11.	श्री प्रकाश अग्रवाल	10	10	12.11.2008
12.	श्री मुश्ताक ए. अन्तुले	09	07	27.09.2008
13.	श्री गोतम पी. खंडेलवाल	10	09	28.03.2009
14.	श्री टी. एन. चतुर्वेदी	04	04	लागू नहीं

3.3 जोखिम प्रबंधन समिति

बैंक द्वारा जोखिम प्रबंधन समिति का गठन किया गया है।

S. No.	Date of Meeting	Total No. of Directors of the Committee	No. of Directors present in the Meeting
11.	18.10.2008	7	7
12.	10.11.2008	6	6
13.	26.11.2008	6	5
14.	15.12.2008	5	5
15.	26.12.2008	5	4
16.	13.01.2009	5	5
17.	30.01.2009	6	6
18.	18.02.2009	6	6
19.	12.03.2009	6	6
20.	28.03.2009	7	7

Details of MC Meetings attended by member-Directors during the Financial Year 2008-09

S. No.	Name of Director	No. of meetings held during tenure	No. of meetings attended	Ceased to be member of the Committee w.e.f.
1.	Dr. K. C. Chakrabarty, CMD	20	20	N.A.
2.	Sh. K. Raghuraman, ED	09	08	Demitted Office on 30.09.2008
3.	Sh. J. M. Garg, ED	11	11	Elevated as CMD of Corp. Bank on 6.11.2008
4.	Sh. M. V. Tanksale, ED	01	01	N. A.
5.	Sh. Nagesh Pydah, ED	01	01	N. A.
6.	Sh. L. M. Fonseca	20	19	N.A.
7.	Sh. S. R. Khurana	20	19	N.A.
8.	Sh. P. K. Nayar	10	10	1st Term - 12.05.2008 IInd Term (from 12.11.2008)- upto 31.03.2009
9.	Sh. M. L. Bagga	10	09	12.11.2008
10.	Dr. Harsh Mahajan	03	01	1st Term - 12.05.2008 IInd Term (from 12.11.2008) -12.12.2008
11.	Sh. Prakash Agarwal	10	10	12.11.2008
12.	Sh. Mushtaq A. Antulay	09	07	27.09.2008
13.	Sh. Gautam P. Khandelwal	10	09	28.03.2009
14.	Sh. T. N. Chaturvedi	04	04	N.A.

3.3 Risk Management Committee

The Bank has constituted the Risk Management Committee.



कार्य

- जोखिम प्रबंधन से संबंधित किसी भी महत्वपूर्ण विषय पर सी.आर.एम.सी., एलको एवं ओ.आर.सी.ओ. का मार्गदर्शन करना तथा प्रभावी समन्वय के लिए इन समितियों के कार्य को देखना।
- बैंक की नीति के अनुसार बाजार जोखिम प्रबंधन प्रक्रिया (व्यक्ति, प्रणाली, प्रचालन, सीमा एवं नियंत्रण सहित) को स्वीकृत करना।
- जोखिम प्रबंधन नीति/भा.रि. बैंक के दिशा निर्देशों या अन्यथा किसी अन्य जोखिम के प्रबंध की अनुपालना हेतु अपेक्षित किसी अन्य आवश्यक कार्रवाई का अनुमोदन करना।

31.03.2009 की स्थिति के अनुसार संरचना

1. डा. के. सी. चक्रवर्ती - अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक (समिति के अध्यक्ष)
2. श्री एम. वी. टॉकसाले - कार्यकारी निदेशक
3. श्री नागेश पैड़ा - कार्यकारी निदेशक
4. सुश्री रवनीत कौर - गैर-कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार के नामिती)
5. श्री एल. एम. फोंसिका - गैर कार्यकारी निदेशक (भारतीय रिजर्व बैंक के नामिती)
6. श्री एस. आर. खुराना - गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार द्वारा नियुक्त सनदी लेखाकार)
7. श्री जी. आर. सुन्दरवडीवेल - गैर-कार्यकारी निदेशक (शेयरधारक निदेशक)

वित्त वर्ष 2008-09 के दौरान आयोजित जोखिम प्रबंध समिति की बैठकों में सदस्य निदेशकों की उपस्थिति के ब्यौरे

क्र. सं.	निदेशक का नाम	आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1	डा. के. सी. चक्रवर्ती अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक	4	4
2	श्री के. रघुरामन* कार्यकारी निदेशक	2	1
3	श्री जे. एम. गर्ग** कार्यकारी निदेशक	2	2
4	श्री एम. वी. टॉकसाले	शून्य	शून्य
5	श्री नागेश पैड़ा	शून्य	शून्य
6	सुश्री रवनीत कौर	4	1
7	श्री राकेश सिंह***	शून्य	शून्य
8	श्री एल. एम. फोंसिका	4	4
9	श्री एस आर खुराना	4	4
10	श्री गौतम पी. खंडेलवाल#	3	2
11	श्री जी. आर. सुन्दरवडीवेल	1	1

*30.05.2008 को पद त्याग किया।

**06.11.2008 को कारपोरेशन बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक के रूप में पदोन्त हुए।

***10.06.2008 को पद त्याग किया।

#14.01.2009 से समिति के सदस्य नहीं हैं।

3.4 सतर्कता/गैर सतर्कता अनुशासनिक कार्रवाई मामलों के निपटान की समीक्षा हेतु निदेशक समिति (सी.ओ.डी.)

भूमिका/कार्य

समिति, सतर्कता और गैर सतर्कता अनुशासनिक कार्रवाई मामलों के निपटान की समीक्षा तिमाही आधार पर करती है।

Functions:

- To guide CRMC, ALCO & ORMC on any issue of importance for risk management and to oversee the functioning of these committees for effective coordination
- Approving Market Risk Management processes (including people, systems, operations, limits and controls) as per Bank's policy.
- Approval of any other action necessary to comply with requirements set forth in Risk Management Policy/RBI guidelines or otherwise required for managing any risk.

Composition as on 31.3.2009.

1. Dr. K. C. Chakrabarty - Chairman & Managing Director (Chairman of the Committee)
2. Sh. M. V. Tanksale - Executive Director
3. Sh. Nagesh Pydah - Executive Director
4. Ms. Ravneet Kaur - Non-Executive Director (Gol Nominee)
5. Sh. L.M. Fonseca - Non-Executive Director (RBI Nominee)
6. Sh. S. R. Khurana - Non-Executive Director (Gol appointed Chartered Accountant)
7. Sh. G. R. Sundravadivel - Non-Executive Director (Shareholder Director)

Details of Risk Management Committee meetings attended by member-directors during the Financial Year 2008-09.

S. No.	Name of Director	No. of meetings held during tenure	No. of meetings attended
1.	Dr. K. C. Chakrabarty, CMD	4	4
2.	Sh. K. Raghuraman, ED*	2	1
3.	Sh. J. M. Garg, ED**	2	2
4.	Sh. M. V. Tanksale	Nil	Nil
5.	Sh. Nagesh Pydah	Nil	Nil
6.	Ms. Ravneet Kaur	4	1
7.	Sh. Rakesh Singh***	Nil	Nil
8.	Sh. L.M. Fonseca	4	4
9.	Sh. S. R. Khurana	4	4
10.	Sh. Gautam P. Khandelwal #	3	2
11.	Sh. G. R. Sundravadivel	1	1

* Demitted office on 30.09.2008.

** Elevated as CMD of Corp. Bank on 06.11.2008.

*** Demitted office on 10.06.2008.

Ceased to be member of the Committee w.e.f. 14.01.2009.

3.4 Committee of Directors to review disposal of Vigilance/Non-vigilance disciplinary action cases(COD)

Role/Functions

The Committee reviews disposal of vigilance and non-vigilance disciplinary action cases, on quarterly basis.

31.03.2009 की स्थिति के अनुसार संरचना

1.	डा. के. सी. चक्रवर्ती	अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक (समिति के अध्यक्ष)
2.	श्री एम. वी. टाँकसाले	कार्यकारी निदेशक
3.	श्री नागेश पैड़ा	कार्यकारी निदेशक
4.	सुश्री रवनीत कौर	गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार के नामिती)
4.	श्री एल.एम.फोंसिका	गैर कार्यकारी निदेशक (भा.रि. बैंक के नामिती)

वित्त वर्ष 2008-09 के दौरान आयोजित निदेशक समिति की बैठकों में प्रत्येक निदेशक की उपस्थिति का ब्यौरा

क्र. सं.	निदेशक का नाम	उनके कार्यकाल में कितनी बैठकें आयोजित की गईं	कितनी बैठकों में उपस्थित रहे
1.	डा. के. सी. चक्रवर्ती अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक	4	4
2.	श्री के. रघुरामन* कार्यकारी निदेशक	2	2
3.	श्री जे. एम. गर्ग** कार्यकारी निदेशक	2	2
4.	श्री एम. वी. टाँकसाले, कार्यकारी निदेशक	शून्य	शून्य
5.	श्री नागेश पैड़ा, कार्यकारी निदेशक	शून्य	शून्य
6.	सुश्री रवनीत कौर	4	शून्य
7.	श्री एल. एम. फोंसिका	4	4

*30.09.2008 को पद त्याग किया।

**06.11.2008 को कारपोरेशन बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक के रूप में पदोन्नत हुए।

3.5 सूचना प्रौद्योगिकी समिति

इस समिति का गठन, सूचना-सुरक्षा एवं सूचना प्रौद्योगिकी संबंधी विभिन्न पहलुओं के अध्ययन एवं इन्हें मजबूत करने व उपयुक्त उपाय सुझाने हेतु किया गया है।

31.03.2009 की स्थिति के अनुसार संरचना

1.	श्री एम.वी. टाँकसाले	कार्यकारी निदेशक (अध्यक्ष)
2.	श्री नागेश पैड़ा	कार्यकारी निदेशक (विकल्पी अध्यक्ष)
3.	श्री गौतम पी. खंडेलवाल	गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार द्वारा नियुक्त)
4.	श्री डी.के. सिंगला	गैर कार्यकारी निदेशक (शेयरधारक निदेशक)
5.	श्री पी. के. नायर	गैर कार्यकारी निदेशक (अधिकारी निदेशक)
6.	श्री एम. एल. बग्गा	गैर कार्यकारी निदेशक (कर्मचारी निदेशक)

वित्त वर्ष 2008-09 के दौरान आयोजित सूचना प्रौद्योगिकी समिति की बैठकों में सदस्य निदेशकों की उपस्थिति के ब्यौरे

क्र. सं.	निदेशक का नाम	आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1	श्री के. रघुरामन*	2	2
2	श्री जे. एम. गर्ग**	2	2
3.	श्री गौतम पी. खण्डेलवाल	4	3
4.	श्री डी. के. सिंगला	1	1

Composition as on 31.3.2009

1.	Dr. K.C. Chakrabarty	Chairman & Managing Director (Chairman of the Committee)
2.	Sh. M.V. Tanksale	Executive Director
3.	Sh. Nagesh Pydah	Executive Director
4.	Ms. Ravneet Kaur	Non-Executive Director (GoI Nominee)
5.	Sh. L.M. Fonseca	Non-Executive Director (RBI Nominee)

Details of Committee of Directors meeting attended by member - Directors during 2008-09.

S. No.	Name of Director	No. of meetings held during tenure	No. of meetings attended
1.	Dr. K. C. Chakrabarty, CMD	4	4
2.	Sh. K. Raghuraman, ED*	2	2
3.	Sh. J. M. Garg, ED**	2	2
4.	Sh. M.V. Tanksale, ED	Nil	Nil
5.	Sh. Nagesh Pydah, ED	Nil	Nil
6.	Ms. Ravneet Kaur	4	Nil
7.	Sh. L.M. Fonseca	4	4

* Demitted office on 30.09.2008

** Elevated as CMD of Corp. Bank on 6.11.2008

3.5 Information Technology Committee

The Committee has been constituted to study various aspects of Information Security & Information Technology initiatives and suggest appropriate measures to strengthen the same.

Composition as on 31.3.2009

1.	Sh. M. V. Tanksale	Executive Director (Chairman)
2.	Sh. Nagesh Pydah	Executive Director (Alternate Chairman)
3.	Sh. Gautam P. Khandelwal	Non-Executive Director (Appointed by GoI)
4.	Sh. D.K. Singla	Non-Executive Director (Shareholder Director)
5.	Sh. P. K. Nayar	Non-Executive Director (Officer Director)
6.	Sh. M. L. Bagga	Non-Executive Director (Workman Director)

Details of IT Committee meetings attended by member-Directors during 2008-09

S. No.	Name of Director	No. of meetings held during the tenure	No. of meetings attended
1.	Sh. K. Raghuraman ED*	2	2
2.	Sh. J.M. Garg ED**	2	2
3.	Sh. Gautam P. Khandelwal	4	3
4.	Sh. D.K. Singla	1	1



क्र. सं.	निदेशक का नाम	आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
5.	श्री पी. के. नायर***	4	4
6.	प्रकाश अग्रवाल****	2	2
7.	श्री एम. एल. बग्गा	4	4

*30.09.2008 को पद त्याग किया।

**06.11.2008 को कारपोरेशन बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक के रूप में पदोन्नत हुए।

***01.04.2009 से निदेशक नहीं हैं।

****13.12.2008 से समिति के सदस्य नहीं हैं।

3.6 पदोन्नति के लिए निदेशक समिति

भूमिका/कार्य

समिति उच्च कार्यपालक ग्रेड स्केल 7 में पदोन्नति के लिए अधिकारियों के संबंध में उनकी उम्मीदवारी पर विचार करती है तथा उच्च कार्यपालक ग्रेड स्केल 7 में चयन न होने/स्वीकृत होने के संबंध में प्राप्त प्रतिवेदनों पर विचार करती है।

31.03.2009 की स्थिति अनुसार संरचना

- डा. के. सी. चक्रवर्ती अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक (समिति के अध्यक्ष)
- सुश्री रवनीत कौर गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार के नामिती)
- श्री एल. एम. फोंसिका गैर कार्यकारी निदेशक (भारतीय रिज़र्व बैंक के नामिती)

वर्ष 2008-09 में समिति की कोई बैठक नहीं हुई।

3.7 बोर्ड की विशेष समिति - धोखाधड़ी मामलों की निगरानी हेतु
एक करोड़ रुपये तथा इससे अधिक राशि वाले धोखाधड़ी मामलों में निगरानी तथा अनुवर्तन हेतु एक विशेष समिति गठित की गई है।

31.03.2009 की स्थिति के अनुसार संरचना

- डा. के. सी. चक्रवर्ती अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक (समिति के अध्यक्ष)
- श्री एम. वी. टॉकसाले कार्यकारी निदेशक
- श्री नागेश पैड़ा कार्यकारी निदेशक
- सुश्री रवनीत कौर गैर-कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार के नामिती)
- श्री एम.ए. अन्तुले गैर-कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार द्वारा नियुक्त)
- श्री वी.के. मिश्रा गैर-कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार द्वारा नियुक्त)
- श्री जी.आर. सुन्दरवडीवेल गैर-कार्यकारी निदेशक (शेयरधारक निदेशक)

वर्ष 2008-09 के दौरान आयोजित बोर्ड की विशेष समिति की बैठकों में सदस्य निदेशकों की उपस्थिति के ब्यौरे

क्र. सं.	निदेशक का नाम	उनके कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1	डा. के. सी. चक्रवर्ती अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक	6	6
2	श्री के. रघुरामन* कार्यकारी निदेशक	3	3
3	श्री जे एम गर्ग** कार्यकारी निदेशक	3	3
4	श्री एम. वी. टॉकसाले, कार्यकारी निदेशक	शून्य	शून्य

S. No.	Name of Director	No. of meetings held during the tenure	No. of meetings attended
5.	Sh. P. K. Nayar ED***	4	4
6.	Sh. Prakash Agarwal ED****	2	2
7.	Sh. M. L. Bagga	4	4

* Demitted office on 30.09.2008

** Elevated as CMD of Corp. Bank on 6.11.2008

*** Ceased to be Director w.e.f. 01.04.2009

**** Ceased to be member of the Committee w.e.f. 13.12.2008

3.6 Directors Promotion Committee

Role/Functions

The Committee considers candidates for promotions to Top Executive Grade Scale-VII as well as representations of officers against non selection / non approval to Top Executive Grade Scale VII.

Composition as on 31.3.2009

- Dr. K.C. Chakrabarty - Chairman & Managing Director (Chairman of the Committee)
- Ms. Ravneet Kaur - Non-Executive Director (GoI Nominee)
- Sh. L.M. Fonseca - Non-Executive Director (RBI Nominee)

No meeting of the Committee was held during 2008-09.

3.7 Special Committee of Board - For monitoring fraud cases.

The Committee has been constituted for monitoring and review all fraud cases of Rs.1.00 crore and above.

Composition as on 31.3.2009

- Dr. K.C. Chakrabarty - Chairman and Managing Director (Chairman of the Committee)
- Sh. M. V. Tanksale - Executive Director
- Sh. Nagesh Pydah - Executive Director
- Ms. Ravneet Kaur - Non-Executive Director (GoI Nominee)
- Sh. Mushtaq A. Antulay - Non-Executive Director (Appointed by GoI)
- Sh. V. K. Mishra - Non-Executive Director (Appointed by GoI)
- Sh. G. R. Sundaravadivel - Non Executive Director (Shareholder Director)

Details of Special Committee of Board meetings attended by member-Directors during 2008-09

S. No.	Name of Director	No. of meetings held during the tenure	No. of meetings attended
1.	Dr. K.C. Chakrabarty, CMD	6	6
2.	Sh. K. Raghuraman, ED*	3	3
3.	Sh. J. M. Garg, ED**	3	3
4.	Sh. M. V. Tanksale, ED	Nil	Nil

क्र. सं.	निदेशक का नाम	उनके कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
5.	श्री नागेश पैड़ा, कार्यकारी निदेशक	शून्य	शून्य
6.	श्री राकेश सिंह***	1	शून्य
7.	सुश्री रवनीत कौर	5	1
8.	श्री एम. ए. अन्तुले	6	6
9.	श्री वी. के. मिश्रा	2	2
10.	श्री जी. आर. सुन्दरवडीवेल	2	2

*30.09.2008 को पद त्याग किया।

**06.11.2008 को कारपोरेशन बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक के रूप में पदोन्नत हुए।

***10.06.2008 से समिति के सदस्य नहीं हैं।

3.8 पारिश्रमिक समिति

समिति का कार्य बैंक के पूर्ण कालिक निदेशकों (अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक तथा कार्यकारी निदेशक) के कार्य निष्पादन का मूल्यांकन करना है।

31.03.2009 की स्थिति के अनुसार संरचना

1.	सुश्री रवनीत कौर	गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार के नामिती)
2.	श्री एल. एम. फोंसिका	गैर कार्यकारी निदेशक भारतीय रिज़र्व बैंक के नामिती)
3.	श्री एस. आर. खुराना	गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार द्वारा नियुक्त सनदी लेखाकार)
4.	श्री वी.के. मिश्रा	गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार द्वारा नियुक्त)

वर्ष 2008-09 के दौरान पारिश्रमिक समिति की बैठकों का ब्यौरा

क्र. सं.	निदेशक का नाम	उनके कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1.	सुश्री रवनीत कौर	1	शून्य
2.	श्री एल. एम. फोंसिका	1	1
3.	श्री एस. आर. खुराना	1	1
4.	श्री प्रकाश अग्रवाल*	1	1
5.	श्री वी. के. मिश्रा	शून्य	शून्य

*13.12.08 से समिति के सदस्य नहीं हैं।

3.9 नामांकन समिति

समिति का गठन भा.रि. बैंक के दिशा-निर्देशों के अनुसार बैंक के बोर्ड में शेयरधारक निदेशक (कों) के संबंध में "उपयुक्त तथा समुचित" मानकों का अनुपालन सुनिश्चित करने के लिए किया गया है।

31.03.2009 की स्थिति अनुसार संरचना

1.	श्री एस. आर. खुराना	समिति के अध्यक्ष गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार द्वारा नियुक्त सनदी लेखाकार)
2.	सुश्री रवनीत कौर	गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार के नामिती)
3.	श्री एल. एम. फोंसिका	गैर कार्यकारी निदेशक (भारतीय रिज़र्व बैंक के नामिती)
4.	श्री मुश्ताक ए. अन्तुले	गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार द्वारा नियुक्त)

S. No.	Name of Director	No. of meetings held during the tenure	No. of meetings attended
5.	Sh. Nagesh Pydah, ED	Nil	Nil
6.	Sh. Rakesh Singh***	1	Nil
7.	Ms. Ravneet Kaur	5	1
8.	Sh. Mushtaq A. Antulay	6	6
9.	Sh. V. K. Mishra	2	2
10.	Sh. G. R. Sundaravadivel	2	2

* Demitted office on 30.09.2008.

** Elevated as CMD of Corp. Bank on 06.11.2008.

*** Ceased to be member w.e.f. 10.06.2008.

3.8 Remuneration Committee

The Committee evaluates performance of whole-time Directors (CMD & EDs) of the Bank.

Composition as on 31.3.2009

1.	Ms. Ravneet Kaur	Non-Executive Director (Gol Nominee)
2.	Sh. L.M. Fonseca	Non-Executive Director (RBI Nominee)
3.	Sh. S. R. Khurana	Non-Executive Director (Gol appointed Chartered Accountant)
4.	Sh. V. K. Mishra	Non-Executive Director (Appointed by Gol)

Details of Remuneration Committee Meetings attended by member-Directors during 2008-09.

S. No.	Name of Director	No. of meetings held during tenure	No. of meetings attended
1	Ms. Ravneet Kaur	1	Nil
2	Sh. L.M. Fonseca	1	1
3	Sh. S.R. Khurana	1	1
4	Sh. Prakash Agarwal*	1	1
5	Sh. V.K. Mishra	Nil	Nil

* Ceased to be member w.e.f. 13.12.2008

3.9 Nomination Committee

The committee has been constituted to determine the fulfillment of 'fit and proper' criteria in respect of Shareholder Director(s) on the Board of Bank, as per RBI guidelines.

Composition as on 31.03.2009

1.	Sh. S. R. Khurana	Chairman of the Committee (Non-Executive Gol Appointed Chartered Accountant Director)
2.	Ms. Ravneet Kaur	Non-Executive Director (Gol Nominee)
3.	Sh. L.M. Fonseca	Non-Executive Director (RBI Nominee)
4.	Sh. Mushtaq A. Antulay	Non-Executive Director (Appointed by Gol)



वर्ष 2008-09 के दौरान नामांकन समिति की बैठकों का ब्यौरा

क्र. सं.	निदेशक का नाम	उनके कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1.	श्री एस.आर. खुराना	2	2
2.	सुश्री रवनीत कौर	2	2
3.	श्री एल. एम. फोंसिका	2	2
4.	श्री मुश्ताक ए. अन्तुले	2	1

3.10 ग्राहक सेवा समिति

बोर्ड की ग्राहक सेवा समिति का गठन निम्नलिखित कार्यों के लिए किया गया है :-

- व्यापक जमा नीति बनाना।
- विषय जैसे कि जमाकर्ता की मृत्यु पर उसके खाते के परिचालन के लिए कैसे व्यवहार करना है।
- अनुकूलता व उपयुक्तता को ध्यान में रखते हुए उत्पाद अनुमोदन प्रक्रिया।
- जमाकर्ता संतुष्टि हेतु वार्षिक सर्वेक्षण
- ऐसी सेवाओं की त्रैवार्षिक लेखा परीक्षा
- बैंकिंग लोकपाल योजना के अन्तर्गत एवार्ड के कार्यान्वयन की निगरानी करना।
- प्रदान की गई ग्राहक सेवा की गुणवत्ता से संबंधित किसी अन्य मामले को जांचना।

31.3.2009 की स्थिति अनुसार संरचना

1.	श्री एम. वी. टॉकसाले	कार्यकारी निदेशक (अध्यक्ष)
2.	श्री नागेश पैड़ा	कार्यकारी निदेशक (वैकल्पिक अध्यक्ष)
3.	श्री एल. एम. फोंसिका	गैर कार्यकारी निदेशक (भारतीय रिज़र्व बैंक के नामित)
4.	श्री पी. के. नायर	गैर कार्यकारी निदेशक (अधिकारी निदेशक)
5.	श्री जी. पी. खंडेलवाल	गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार द्वारा नियुक्त)
6.	श्री एम. एल. बग्गा	गैर कार्यकारी निदेशक (कर्मचारी निदेशक)
7.	श्री वी. के. मिश्रा	गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार द्वारा नियुक्त)

वित्त वर्ष 2008-09 के दौरान आयोजित ग्राहक सेवा समिति की बैठकों का ब्यौरा

क्र. सं.	निदेशक का नाम	उनके कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1.	श्री के. रघुरामन, कार्यकारी निदेशक*	2	2
2.	श्री जे. एम. गर्ग, कार्यकारी निदेशक**	2	2
3.	श्री एम. वी. टॉकसाले, कार्यकारी निदेशक	शून्य	शून्य
4.	श्री नागेश पैड़ा, कार्यकारी निदेशक	शून्य	शून्य

Details of Nomination Committee meetings during 2008-09.

S. No.	Name of Director	No. of meetings held during the tenure	No. of meetings attended
1	Sh. S.R. Khurana	2	2
2	Ms. Ravneet Kaur	2	2
3	Sh. L.M. Fonseca	2	2
4	Sh. Mushtaq A. Antulay	2	1

3.10 Customer Service Committee

The Customer Service Committee has been constituted to discharge the following functions :

- Formulation of a Comprehensive Deposit Policy.
- Issues such as the treatment on death of a depositor for operations of his account.
- Product approval process with a view to suitability and appropriateness.
- Annual Survey of depositor satisfaction.
- Tri-ennial audit of such services.
- Monitoring the implementation of awards under the Banking Ombudsman Scheme.
- Examine any other issue having a bearing on the quality of customer service rendered.

Composition as on 31.3.2009

1.	Sh. M. V. Tanksale	Executive Director (Chairman)
2.	Sh. Nagesh Pydah	Executive Director (Alternate Chairman)
3.	Sh. L. M.Fonseca	Non-Executive Director (RBI Nominee)
4.	Sh. P. K. Nayar	Non-Executive Director (Officer Director)
5.	Sh. G. P. Khandelwal	Non-Executive Director (Appointed by GoI)
6.	Sh. M. L. Bagga	Non-Executive Director (Workman Director)
7.	Sh. V.K. Mishra	Non-Executive Director (Appointed by GoI)

Details of Customer Service Committee meetings attended by member-Director during 2008-09

S. No.	Name of Director	No. of meetings held during the tenure	No. of meetings attended
1	Sh. K Raghuraman, ED*	2	2
2.	Sh. J. M. Garg, ED**	2	2
3.	Sh. M. V. Tanksale, ED	Nil	Nil
4.	Sh. Nagesh Pydah, ED	Nil	Nil

क्र. सं.	निदेशक का नाम	उनके कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
5	श्री एल. एम. फ़ोंसिका	4	4
6	श्री पी. के. नायर***	4	4
7	श्री एम. एल. बग्गा	4	4
8	डा. हर्ष महाजन	2	1
9	श्री जी. पी. खंडेलवाल	3	3
10	श्री वी. के. मिश्रा	1	1

* 30.09.2008 को पद त्याग किया ।

**06.11.2008 को कारपोरेशन बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक के रूप में पदोन्नत हुए।

***01.04.2009 से निदेशक नहीं हैं।

3.11 मुख्तारनामा समिति

समिति बैंक में कार्य कर रहे अधिकारियों/कर्मचारियों को मुख्तारनामा (पाँवर आफ अटानी) प्रदान करती है ताकि वे दस्तावेजों को निष्पादित कर सकें और बैंक का प्रतिनिधित्व कर सकें।

31.3.2009 के अनुसार संरचना

1.	श्री एम. वी. टाँकसाले	कार्यकारी निदेशक (समिति के अध्यक्ष)
2.	श्री नागेश पैड़ा	कार्यकारी निदेशक
3.	श्री पी. के. नायर	गैर कार्यकारी निदेशक (अधिकारी निदेशक)
4.	श्री एम. एल. बग्गा	गैर कार्यकारी निदेशक (कर्मचारी निदेशक)

वर्ष 2008-09 के दौरान आयोजित मुख्तारनामा समिति की बैठकों में सदस्य-निदेशकों की उपस्थिति के व्यौरे:

क्र. सं.	निदेशक का नाम	उनके कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1	डा. के. सी. चक्रवर्ती	1	1
2	श्री के. रघुरामन कार्यकारी निदेशक*	2	2
3	श्री जे. एम. गर्ग, कार्यकारी निदेशक**	2	2
4	श्री एम. वी. टाँकसाले, कार्यकारी निदेशक	1	शून्य
5	श्री नागेश पैड़ा, कार्यकारी निदेशक	1	शून्य
6	श्री पी. के. नायर***	3	3
7	श्री एम.एल. बग्गा	3	3

*30.09.2008 को पद त्याग किया ।

**06.11.2008 को कारपोरेशन बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक के रूप में पदोन्नत हुए ।

***01.04.2009 से निदेशक नहीं हैं ।

3.12 बोर्ड की अपीलीय प्राधिकारी व समीक्षा प्राधिकारी समिति

समिति का गठन अनुशासनिक प्राधिकारी की अनुसूची की शर्तानुसार पीएनबी अधिकारी/कर्मचारी (अनुशासन एवं अपील) विनियम, 1977 के अनुसरण में अपीलीय प्राधिकारी/समीक्षा प्राधिकारी के रूप में कार्य करने हेतु किया गया था।

S. No.	Name of Director	No. of meetings held during the tenure	No. of meetings attended
5.	Sh. L. M. Fonseca	4	4
6.	Sh. P. K. Nayar***	4	4
7.	Sh. M. L. Bagga	4	4
8.	Dr. Harsh Mahajan	2	1
9.	Sh. G.P. Khandelwal	3	3
10.	Sh. V.K. Mishra	1	1

* Demitted office on 30.09.2008

** Elevated as CMD of Corp. Bank on 6.11.2008

*** Ceased to be Director w.e.f. 01.04.2009.

3.11 Power of Attorney Committee

The committee grants power of attorney to officers and employees of the Bank authorizing them to execute documents and represent on behalf of the Bank.

Composition as on 31.3.2009

1.	Sh. M. V. Tanksale	- Executive Director (Chairman of the Committee)
2.	Sh. Nagesh Pydah	- Executive Director
3.	Sh. P.K. Nayar	- Non-Executive Director (Officer Director)
4.	Sh. M.L. Bagga	- Non-Executive Director. (Workman Director)

Details of Power of Attorney Committee meetings attended by member-Directors during 2008-09

S. No.	Name of Director	No. of meetings held during the tenure	No. of meetings attended
1.	Dr. K.C. Chakrabarty	1	1
2.	Sh. K Raghuraman, ED*	2	2
3.	Sh. J. M. Garg, ED**	2	2
4.	Sh. M. V. Tanksale, ED	1	Nil
5.	Sh. Nagesh Pydah, ED	1	Nil
6.	Sh. P.K. Nayar***	3	3
7.	Sh. M. L. Bagga	3	3

*Demitted office on 30.9.2008

**Elevated as CMD of Corp. Bank on 6.11.2008

*** Ceased to be Director w.e.f. 01.04.2009

3.12 Appellate Authority & Reviewing Authority Committee of the Board

The committee was constituted to act as Appellate Authority/ Reviewing Authority in terms of schedule of Disciplinary authorities to PNB Officer Employees (Discipline & Appeal) Regulations, 1977.



31.03.2009 की स्थिति के अनुसार समिति की संरचना

1. श्री के. सी. चक्रवर्ती	अध्यक्ष एवं प्रबंधक निदेशक (समिति के अध्यक्ष)
2. श्री एम. वी. टॉकसाले	कार्यकारी निदेशक
3. श्री नागेश पैड़ा	कार्यकारी निदेशक
4. सुश्री रवनीत कौर	गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार के नामिती)
5. श्री एल. एम. फोंसिका	गैर कार्यकारी निदेशक, (भारतीय रिज़र्व बैंक के नामिती)

3.13 निदेशकों की मानव संसाधन विकास समिति

समिति का गठन मानव संसाधन संबंधी मामलों, प्रशिक्षण संबंधी मामलों की वृहत स्तर पर जांच करने तथा बैंक में मानव संसाधन के स्तर में सुधार लाने के लिए कार्रवाई योजना तैयार करने और इसके कार्यान्वयन पर निगरानी रखने के लिए किया गया।

31.3.2009 की स्थिति के अनुसार संरचना

1. श्री एम. वी. टॉकसाले	कार्यकारी निदेशक (समिति के अध्यक्ष)
2. श्री नागेश पैड़ा	कार्यकारी निदेशक (समिति के वैकल्पिक अध्यक्ष)
3. श्री जी.पी. खंडेलवाल	गैर कार्यकारी निदेशक (भारत सरकार द्वारा नियुक्त)
4. श्री डी. के. सिंगला	गैर कार्यकारी निदेशक (शेयरधारक निदेशक)
5. श्री पी. के. नायर	गैर कार्यकारी निदेशक (अधिकारी निदेशक)
6. श्री एम. एल. बग्गा	गैर कार्यकारी निदेशक (कर्मचारी निदेशक)
7. श्री जी. आर. सुन्दरवडीवेल	गैर कार्यकारी निदेशक (शेयरधारक निदेशक)
8. श्री विवेक प्रांजपे	बाह्य मानव संसाधन मामलों के विशेषज्ञ

वर्ष 2008-09 के दौरान सदस्य निदेशकों द्वारा मानव संसाधन विकास समिति की बैठकों में उपस्थिति के ब्यौरे :-

क्र. सं.	निदेशक का नाम	उनके कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1	श्री के. रघुरामन, कार्यकारी निदेशक*	1	1
2	श्री जे. एम. गर्ग, कार्यकारी निदेशक**	2	2
3	श्री एम. वी. टॉकसाले, कार्यकारी निदेशक	शून्य	शून्य
4	श्री नागेश पैड़ा, कार्यकारी निदेशक	शून्य	शून्य
5	श्री प्रकाश अग्रवाल***	2	1
6	डा. हर्ष महाजन	2	2
7	श्री जी. पी. खण्डेलवाल	2	शून्य
8	श्री डी. के. सिंगला	शून्य	शून्य
9	श्री पी. के. नायर****	शून्य	शून्य
10	एम. एल. बग्गा	शून्य	शून्य
11	श्री जी. आर. सुन्दरवडीवेल	शून्य	शून्य

*30.09.2008 को पद त्याग किया।

**06.11.2008 को कारपोरेशन बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक के रूप में पदोन्नत हुए।

***13.12.2008 से सदस्य नहीं हैं।

****01.04.2009 से निदेशक नहीं हैं।

Composition as on 31.3.2009

1. Dr. K.C. Chakrabarty	- Chairman and Managing Director (Chairman of the Committee)
2. Sh. M. V. Tanksale	- Executive Director
3. Sh. Nagesh Pydah	- Executive Director
4. Ms. Ravneet Kaur	- Non-Executive Director (Gol Nominee)
5. Sh. L.M. Fonseca	- Non-Executive Director. (RBI Nominee)

No meeting of the Committee was held during 2008-09

3.13 HRD Committee of Directors :

The Committee has been constituted to look into Macro level HR issues, Training issues and formulation of action plan for improving quality of the Bank's Human Resource and oversee its implementation.

Composition of Committee as on 31.03.2009.

1. Sh. M. V. Tanksale	- Executive Director (Chairman of the Committee)
2. Sh. Nagesh Pydah	- Executive Director (Alternate Chairman of the Committee)
3. Sh. G.P. Khandewal	- Non-Executive Director (Appointed by Gol)
4. Sh. D.K. Singla	- Non-Executive Director (Shareholder Director)
5. Sh. P.K. Nayar	- Non-Executive Director (Officer Director)
6. Sh. M.L. Bagga	- Non-Executive Director (Workman Director)
7. Sh. G. R. Sundravadivel	- Non-Executive Director (Shareholder Director)
8. Sh. Vivek Paranjpe	- Outside HR Expert

Details of HRD Committee meetings attended by member-Directors during 2008-09

S. No.	Name of Director	No. of meetings held during the tenure	No. of meetings attended
1	Sh. K. Raghuraman, ED*	1	1
2	Sh. J. M. Garg, ED**	2	2
3	Sh. M. V. Tanksale, ED	Nil	Nil
4	Sh. Nagesh Pydah, ED	Nil	Nil
5	Sh. Prakash Agarwal***	2	1
6	Dr. Harsh Mahajan***	2	2
7	Sh. G.P. Khandelwal	2	Nil
8	Sh. D.K. Singla	Nil	Nil
9	Sh. P.K. Nayar****	Nil	Nil
10	Sh. M. L. Bagga	Nil	Nil
11	Sh. G.R. Sundaravadivel	Nil	Nil

* Demitted office on 30.9.2008

** Elevated as CMD of Corp. Bank on 6.11.2008

*** Ceased to be member w.e.f 13.12.2008

**** Ceased to be Director w.e.f. 01.04.2009

3.14 शेयर अंतरण समिति

पंजाब नेशनल बैंक (शेयर एवं बैठकों) विनियम 2000 के प्रावधानों के अनुसार बैंक द्वारा शेयर अंतरण समिति गठित की गई थी।

समिति शेयरों के अंतरण, डुप्लीकेट शेयर-प्रमाणपत्र जारी करने तथा शेयरों के संप्रेषण और उन्हें पुनः मूर्त रूप में जारी करने तथा इससे जुड़े मामलों की निगरानी एवं अनुमोदन करती है।

31.03.2009 की स्थिति के अनुसार संरचना

1.	श्री एस. आर. खुराना	गैर-कार्यकारी निदेशक (समिति के अध्यक्ष)
2.	श्री एम. वी. टाँकसाले	कार्यकारी निदेशक
3.	श्री नागेश पैड़ा	कार्यकारी निदेशक
4.	श्री टी. एन. चतुर्वेदी	गैर-कार्यकारी निदेशक (शेयरधारक निदेशक)

वित्त वर्ष 2008-09 के दौरान सदस्य निदेशकों द्वारा शेयर अन्तरण समिति की बैठकों में उपस्थिति सम्बन्धी ब्यौरे

क्र. सं.	निदेशक का नाम	उनके कार्यकाल के दौरान आयोजित बैठकों की संख्या	जितनी बैठकों में उपस्थित हुए
1.	श्री के. सी. चक्रवर्ती	02	02
2.	श्री के. रघुरामन, कार्यकारी निदेशक*	12	11
3.	श्री जे. एम. गर्ग, कार्यकारी निदेशक**	14	13
4.	श्री एम. वी. टाँकसाले, कार्यकारी निदेशक	शून्य	शून्य
5.	श्री नागेश पैड़ा, कार्यकारी निदेशक	शून्य	शून्य
6.	श्री एस आर खुराना	24	24
7.	डा. हर्ष महाजन***	17	10
8.	श्री प्रकाश अग्रवाल***	03	03
9.	श्री टी. एन. चतुर्वेदी	05	05

*30.09.2008 को पद त्याग किया।

**06.11.2008 को कारपोरेशन बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक के रूप में पदोन्नत हुए।

***13.12.2008 से सदस्य नहीं हैं।

31.3.2009 तक प्राप्त सभी शेयर अंतरण अनुरोधों पर कार्रवाई की जा चुकी है।

3.15 शेयर धारक/निवेशक शिकायत समिति

समिति शेयर धारकों की शिकायतों का निपटान करती है।

31.03.2009 की स्थिति के अनुसार संरचना

1.	श्री एस आर खुराना	गैर-कार्यकारी निदेशक (समिति के अध्यक्ष)
2.	श्री एम. वी. टाँकसाले	कार्यकारी निदेशक
3.	श्री नागेश पैड़ा	कार्यकारी निदेशक
4.	श्री टी. एन. चतुर्वेदी	गैर-कार्यकारी निदेशक (शेयरधारक निदेशक)

3.14 Share Transfer Committee

The Share Transfer Committee has been constituted by the Bank in accordance with the provisions of Punjab National Bank (Shares & Meetings) Regulations, 2000.

The Committee monitors and approves share transfers, issuance of duplicate share certificates/new certificates, transmission of shares and rematerialisation of shares etc.

Composition as on 31.3.2009

1.	Sh. S. R. Khurana	- Non-Executive Director (Chairman of the Committee)
2.	Sh. M.V. Tanksale	- Executive Director
3.	Sh. Nagesh Pydah	- Executive Director
4.	Sh. T.N. Chaturvedi	- Non-Executive Director (Shareholder Director)

Details of meetings attended by member Directors during Financial Year 2008-09.

S. No.	Name of Director	No. of meetings held during the tenure	No. of meetings attended
1.	Dr. K.C. Chakrabarty	02	02
2.	Sh. K. Raghuraman, ED*	12	11
3.	Sh. J. M. Garg, ED**	14	13
4.	Sh. M. V. Tanksale, ED	Nil	Nil
5.	Sh. Nagesh Pydah, ED	Nil	Nil
6.	Sh. S. R. Khurana	24	24
7.	Dr. Harsh Mahajan***	17	10
8.	Sh. Prakash Agarwal***	03	03
9.	Sh. T.N. Chaturvedi	05	05

*Demitted office on 30.9.2008

**Elevated as CMD of Corp. Bank on 6.11.2008

***Ceased to be member w.e.f 13.12.2008

All share transfer requests received upto 31.3.2009 have since been disposed of.

3.15 Shareholders'/Investors' Grievance Committee

The Committee looks into the redressal of shareholders' grievances.

Composition as on 31.3.2009 :

1.	Sh. S. R. Khurana	- Non-Executive Director (Chairman of the Committee)
2.	Sh. M.V. Tanksale	- Executive Director
3.	Sh. Nagesh Pydah	- Executive Director
4.	Sh. T.N. Chaturvedi	- Non-Executive Director (Shareholder Director)



वित्त वर्ष 2008-09 के दौरान शेयरधारक/ निवेशक शिकायत समिति की बैठकों में सदस्य निदेशकों की उपस्थिति के ब्यौरे

क्र. सं.	निदेशक का नाम	आयोजित बैठकों की संख्या	बैठकों में उपस्थित संख्या
1	श्री एस. आर. खुराना	06	06
2	श्री के. सी. चक्रवर्ती अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक	01	01
3	श्री के. रघुरामन, कार्यकारी निदेशक*	03	03
4	श्री जे. एम. गर्ग, कार्यकारी निदेशक**	04	04
5	श्री एम. वी. टॉकसाले कार्यकारी निदेशक	शून्य	शून्य
6	श्री नागेश पैड़ा, कार्यकारी निदेशक	शून्य	शून्य
7	डा. हर्ष महाजन***	04	01
8	श्री टी. एन. चतुर्वेदी	01	01

*30.09.2008 को पद त्याग किया।

**06.11.2008 को कारपोरेशन बैंक के अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक के रूप में पदोन्नत हुए।

***13.12.2008 से सदस्य नहीं हैं।

सूचीकरण करार के खंड 47 के अनुसरण में श्री आर के कोचर, कंपनी सचिव को अनुपालना अधिकारी के रूप में नियुक्त किया है।

बैंक को वित्तीय वर्ष के दौरान शेयरधारकों से 609 शिकायतें प्राप्त हुईं जिन का निपटारा किया जा चुका है और 31.03.2009 की स्थिति के अनुसार कोई भी शिकायत लम्बित नहीं है।

4. आचार संहिता

बोर्ड के सभी सदस्यों तथा वरिष्ठ प्रबन्धन वर्ग के अधिकारियों ने आचार संहिता अनुपालन की पुष्टि की है। इसे बैंक की वेबसाइट अर्थात् pnbindia.com में "हमें जानिए" शीर्षक (संगठन संरचना) के अन्तर्गत दर्शाया गया है।

5. 31.3.2009 की स्थिति अनुसार गैर कार्यकारी निदेशकों की शेयरधारिता का ब्यौरा:

क्र.सं.	निदेशक का नाम	धारित शेयरों की संख्या
1	सुश्री रवनीत कौर (भारत सरकार के नामिती)	शून्य
2	श्री एल. एम. फोन्सिका (भारतीय रिजर्व बैंक के नामिती)	शून्य
3	श्री एस. आर. खुराना (सनदी लेखाकार निदेशक)	शून्य
4	श्री पी. के. नायर (अधिकारी निदेशक)	शून्य
5	श्री एम. एल. बग्गा (कर्मचारी निदेशक)	शून्य
6	श्री मुशताक ए. अन्तुले (भारत सरकार द्वारा नियुक्त)	शून्य
7	श्री गौतम पी. खण्डेलवाल (भारत सरकार द्वारा नियुक्त)	शून्य
8	श्री वी. के. मिश्रा (भारत सरकार द्वारा नियुक्त)	शून्य
9	श्री टी. एन. चतुर्वेदी (शेयरधारक निदेशक)	500
10	श्री डी. के. सिंगला (शेयरधारक निदेशक)	300
11	श्री जी. आर. सुन्दरवडीवेल (शेयरधारक निदेशक)	100

6. अनिवार्य/ गैर-अनिवार्य अपेक्षाओं का अनुपालन

बैंक ने सूचीकरण करार की धारा 49 की अनिवार्य अधिदेशी अपेक्षाओं का अनुपालन किया है। उक्त धारा की गैर-अनिवार्य अपेक्षाओं को बैंक ने स्वीकार नहीं किया है।

Details of Shareholder/Investors' Grievance Committee meetings attended by Member-Directors during 2008-09.

S. No.	Name of Director	No. of meetings held during the tenure	No. of meetings attended
1.	Sh. S. R. Khurana	06	06
2.	Dr. K.C. Chakrabarty, CMD	01	01
3.	Sh. K. Raghuraman, ED*	03	03
4.	Sh. J. M. Garg, ED**	04	04
5.	Sh. M. V. Tanksale, ED	Nil	Nil
6.	Sh. Nagesh Pydah, ED	Nil	Nil
7.	Dr. Harsh Mahajan***	04	01
8.	Sh. T.N. Chaturvedi	01	01

*Demitted office on 30.9.2008

**Elevated as CMD of Corp. Bank on 6.11.2008

***Ceased to be member w.e.f 13.12.2008

Sh. Ramesh Kumar Kochar, Company Secretary has been appointed as the Compliance Officer in terms of Clause 47 of the Listing Agreement.

The Bank received 609 complaints from the shareholders during the financial year, since redressed and no complaint was outstanding as on 31.3.2009.

4. Code of Conduct

All Board members and senior management personnel have affirmed compliance with the Code of Conduct. The same has also been placed on the Bank's website "www.pnbindia.com" under the head "Know us (Organisation Structure)".

5. Details of shareholding of Non-Executive Directors as on 31.3.2009.

S. No.	Name of Director	Number of Shares Held
1.	Ms Ravneet Kaur(Gol Nominee)	Nil
2.	Sh. L.M. Fonseca (RBI Nominee)	Nil
3.	Sh. S.R. Khurana (Chartered Accountant Director)	Nil
4.	Sh. P. K. Nayar (Officer Director)	Nil
5.	Sh. M. L. Bagga (Workman Director)	Nil
6.	Sh. Mushtaq A. Antulay (Appointed by GOI)	Nil
7.	Sh.Gautam P. Khandelwal (Appointed by GOI)	Nil
8.	Sh. V.K. Mishra (Appointed by GOI)	Nil
9.	Sh. T.N. Chaturvedi, Shareholder Director	500
10.	Sh. D.K. Singla, Shareholder Director	300
11.	Sh. G.R. Sundaravadivel, Shareholder Director	100

6. Compliance of Mandatory/Non Mandatory requirements

The Bank has complied with the mandatory requirements of Clause 49 of Listing Agreement. In respect of non-mandatory requirements of the said clause, the Bank has not adopted the same.

7. आम बैठकें

(1) शेयरधारकों की पिछली तीन वार्षिक आम बैठकों के विवरण इस प्रकार हैं:

वार्षिक आम बैठक	दिन एवं दिनांक	समय	स्थान
पंचम	सोमवार, 31 जुलाई, 2006	11.30 पूर्वाह्न	फिक्की आडिटोरियम तानसेन मार्ग नई दिल्ली -110 001
छठी	सोमवार, 6 अगस्त, 2007	11.30 पूर्वाह्न	फिक्की आडिटोरियम तानसेन मार्ग, नई दिल्ली - 110 001
सप्तम	सोमवार, 4 अगस्त, 2006	11.30 पूर्वाह्न	फिक्की आडिटोरियम तानसेन मार्ग, नई दिल्ली - 110 001

उक्त वार्षिक आम बैठकों में कोई विशेष संकल्प प्रस्तुत नहीं किए गए।

(ii) केन्द्र सरकार के निदेशकों के अतिरिक्त, शेयरधारकों में से तीन निदेशक चुनने के लिए बैंक के शेयरधारकों की असाधारण आम बैठक (ईजीएम) दिनांक 26.12.2008 को 11.30 बजे पूर्वाह्न में फिक्की आडिटोरियम, तानसेन मार्ग, नई दिल्ली-110 001 में हुई।

डाक से मताधिकार का प्रयोग (पोस्टल बैलट) - बैंक ने गत वित्तीय वर्ष के दौरान डाक द्वारा मताधिकार के प्रयोग का कोई संचालन नहीं किया है।

8. प्रकटीकरण

8.1 अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक तथा कार्यकारी निदेशक के पारिश्रमिक का निर्धारण भारत सरकार द्वारा किया जाता है। गैर कार्यकारी निदेशकों को बैठक में भाग लेने का शुल्क जो कि सरकार द्वारा निम्नानुसार निर्धारित है, के अतिरिक्त अन्य कोई पारिश्रमिक नहीं दिया जाता :-

बैठक	प्रति बैठक देय शुल्क
बोर्ड	₹ 5000/-
उप समिति	₹ 2500/-

8.2 भारतीय रिजर्व बैंक/आईसीएआई के दिशा निर्देशों के अनुसरण में बैंक के सम्बद्ध पार्टी लेन-देन 31.3.2009 की स्थिति अनुसार तुलनपत्र की (अनुसूची 18) खातों के नोट्स में दर्शाए गये हैं।

8.3 विगत 3 वर्षों के दौरान पूंजी बाजार से संबंधित मामलों के संबंध में सेबी/स्टाक एक्सचेंजों द्वारा बैंक पर कोई दण्ड/भर्त्सना नहीं लगाए गए हैं।

9. संचार माध्यम

बैंक के संचालन एवं वित्तीय कार्य निष्पादन की जानकारी नियमित आधार पर स्टॉक एक्सचेंजों (एनएसई तथा बीएसई) को देने के साथ-साथ समाचार पत्रों तथा बैंक की वेबसाइट (www.pnbindia.com) के माध्यम से दी जाती है। इसके अतिरिक्त निम्नलिखित समाचार पत्रों में मुख्यतः वित्तीय परिणाम, कारपोरेट विज्ञापन तथा सूचनाएँ प्रकाशित कराई गईं :

7. General Body Meetings

(i) The details of last three Annual General Meetings (AGM) of shareholders are as follows :

Annual General Meeting	Day & Date	Time	Venue
Fifth	Monday, July 31, 2006	11.30 a.m.	FICCI Auditorium, Tansen Marg, New Delhi-110001
Sixth	Monday, August 6, 2007	11.30 a.m.	FICCI Auditorium, Tansen Marg, New Delhi-110001
Seventh	Monday, August 4, 2008	11.30 a.m.	FICCI Auditorium, Tansen Marg, New Delhi-110001

No special resolutions were put through in the above said Annual General Meetings.

(ii) The Extra-ordinary General Meeting (EGM) of Shareholders to elect three Directors amongst the Shareholders other than the Central Government, of the Bank was held on 26.12.2008 at 11.30 a.m. at FICCI Auditorium, Tansen Marg, New Delhi 110001.

Postal Ballot -

Bank has not conducted any postal ballot during the last financial year.

8. Disclosures

8.1 The remuneration of the Chairman & Managing Director and the Executive Directors is fixed by the Government of India. The Bank does not pay remuneration to the Non-Executive Directors except sitting fees fixed by Government of India, for attending the meetings of the Board or its sub-committees, which is as under:-

Meeting	Fees payable per Meeting (Rs.)
Board	5000/-
Sub-Committee	2500/-

8.2 The Related Party Transactions of the Bank as per RBI / ICAI guidelines are disclosed in the notes of Accounts (in Schedule 18) of the Balance Sheet as on 31.3.2009.

8.3 No penalties/strictures were imposed on the Bank by SEBI/ Stock Exchanges in respect of matters related to Capital Market during the last three years.

9. Means of Communication

The information about the operations and financial performance of the Bank is disseminated on a regular basis by communicating to the Stock Exchanges (NSE & BSE) besides through newspapers and website of the Bank (www.pnbindia.com). Further the following newspapers mainly covered the Financial Results, Corporate Advertisements and Notices etc.



अंग्रेजी	हिन्दी
- इकनामिक टाइम्स	हिन्दुस्तान
- फाइनेंशियल एक्सप्रेस	नवभारत टाइम्स
- हिंदु बिजनेस लाइन	जनसता
- बिजिनेस स्टैंडर्ड	राष्ट्रीय सहारा
- टाइम्स आफ इंडिया	दैनिक जागरण
- इंडियन एक्सप्रेस	अमर उजाला
- हिन्दुस्तान टाइम्स	ट्रिब्यून
- हिंदु	
- मिन्ट	
- ट्रिब्यून	

English	Hindi
- Economic Times	Hindustan
- Financial Express	Navbharat Times
- Hindu Business Line	Jansatta
- Business Standard	Rashtriya Sahara
- Times of India	Dainik Jagaran
- Indian Express	Amar Ujala
- Hindustan Times	Tribune
- Hindu	
- MINT	
- Tribune	

संस्थागत निवेशकों/विश्लेषकों के समक्ष किये गये प्रस्तुतीकरण (प्रेजेंटेशन) आदि बैंक की वेबसाइट पर दिये गये हैं।

अच्छे निगमित शासन के अनुरूप वार्षिक रिपोर्ट बैंक की वेबसाइट पर भी दी गई है।

10. शेयरधारकों के लिए सूचना

10.1 शेयरधारकों की वार्षिक आम बैठक-बैंक के शेयरधारकों की सातवीं वार्षिक आम बैठक के ब्यौरे

तिथि तथा समय	: बुद्धवार, 29 जुलाई, 2009, 11.30 पूर्वाह्न
स्थान	: फिक्की आडिटोरियम, तानसेन मार्ग, नई दिल्ली - 110 001

10.2 वित्तीय कैलेंडर (सम्भावित)

निर्माकित समाप्त अवधि हेतु तिमाही परिणामों का अनुमोदन-

जून 30, 2009	- जुलाई, 2009 के अंत में
सितम्बर 30, 2009	- अक्टूबर, 2009 के अंत में
दिसम्बर 31, 2009	- जनवरी, 2010 के अंत में
मार्च 31, 2010	- अंकेक्षित वार्षिक लेखा - अप्रैल/मई, 2010

10.3 बही खाते बंद करने की तिथि (वार्षिक लाभांश-वित्त वर्ष 2008-09 व 8वीं एजीएम) 06.06.2009 से 13.06.2009 (दोनों दिन मिलाकर)

10.4 लाभांश का ब्यौरा वित्तीय वर्ष 2008-09 के लिए

वार्षिक लाभांश : बैंक के निदेशक मण्डल ने अपनी दिनांक 20.05.2009 को आयोजित बैठक में वित्त वर्ष 2008-09 के लिये 200% की दर से रु.10/- के प्रत्येक शेयर पर रु. 20/- प्रति शेयर वार्षिक लाभांश की घोषणा की है, शेयरधारकों/लाभग्राहियों की पात्रता के निर्धारण के लिये बही खाते बंद करने की तारीख 06.06.2009 से 13.06.2009 तक निर्धारित की गयी है, जिसका भुगतान एजीएम में उसकी घोषणा के 30 दिनों के भीतर कर दिया जाएगा।

10.4 स्टॉक एक्सचेंजों पर सूचीकरण :

बैंक के शेयर निम्नलिखित स्टॉक एक्सचेंजों पर सूचीबद्ध हैं :-

स्टॉक एक्सचेंज	स्टॉक कोड	सूचीकरण की तिथि
नेशनल स्टॉक एक्सचेंज ऑफ इंडिया लि.(एनएसई)	पीएनबी	24.4.2002
बम्बई स्टॉक एक्सचेंज लिमिटेड, (बीएसई)	532461	25.4.2002

एनएसई तथा बीएसई को वार्षिक सूचीकरण शुल्क तथा एनएसडीएल और सीडीएसएल को वार्षिक अभिरक्षा शुल्क अद्यतन अदा है।

The presentations made to institutional investors/analysts are placed on the website of the Bank.

The Annual Report is put on the Bank's website also as a measure of good Corporate Governance.

10. Shareholders' Information

10.1 Annual General Meeting of the shareholders- Particulars of the Eighth Annual General Meeting of the shareholders of the Bank :

Date and Time	: Wednesday, 29 th July 2009, 11.30 a.m.
Venue	: FICCI Auditorium, Tansen Marg New Delhi - 110001

10.2 Financial Calendar (Tentative)

Approval of financial results for the quarter/period ending -

June 30, 2009	- End July, 2009.
September 30, 2009	- End October, 2009.
December 31, 2009	- End January, 2010
March 31, 2010	- Audited Annual Accounts - April/May 2010.

10.3 Dates of Book Closure (Annual Dividend - F.Y. 2008-09 & Eighth AGM) 06.06.09 to 13.06.09 (both days inclusive)

10.4 Dividend details

Annual Dividend for F.Y. 2008-09 :

The Board of Directors of the Bank in its meeting held on 20.05.09 recommended Annual Dividend of Rs.20/- per equity share of Rs. 10 each i.e, 200% per equity share for the F.Y. 2008-09, for which 06.06.09 to 13.06.09 has been fixed as Book Closure Dates for determining the entitlement of Shareholders/Beneficial owners to receive the said Annual Dividend, which will be paid within 30 days of declaration in the AGM.

10.5 Listing on Stock Exchanges:

The shares of the bank are listed on the following Stock Exchanges:

Stock Exchange	Stock Code	Date of Initial Listing
National Stock Exchange of India Limited (NSE)	PNB	24.4.2002
Bombay Stock Exchange Ltd, (BSE)	532461	25.4.2002

The annual listing fee to NSE & BSE and annual custody charges to NSDL & CDSL have since been paid upto date.

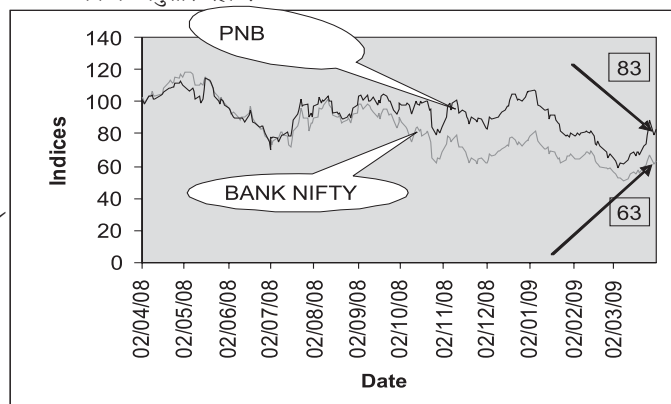
10.6 बैंक के शेयरों के बाजार मूल्य आँकड़े/मूल्य कार्य निष्पादन

2008-09	बम्बई स्टॉक एक्सचेंज			राष्ट्रीय स्टॉक एक्सचेंज		
	उच्च (रु.)	न्यून (रु.)	कारोबार (मात्र)	उच्च (रु.)	न्यून (रु.)	कारोबार (मात्र)
अप्रैल, 08	580.00	483.00	2128660	580.00	474.25	7895570
मई	574.80	481.25	4027489	574.80	481.25	14703932
जून	510.00	372.50	3215586	498.90	367.00	13735682
जुलाई	513.65	332.35	4271075	518.00	330.10	16433148
अगस्त	542.00	438.05	4047563	542.90	425.55	14695118
सितम्बर	530.00	430.00	5864398	530.00	443.00	19572121
अक्टूबर	524.00	374.00	3134089	520.00	373.15	19097106
नवम्बर	511.95	415.55	3735036	512.00	411.55	15473768
दिसम्बर	539.50	400.00	3899245	539.00	391.10	16993170
जनवरी,09	544.00	387.35	5295459	547.70	375.25	23057270
फरवरी	418.40	311.55	5188226	417.95	300.00	23834547
मार्च	455.00	286.20	9693318	449.85	286.00	51866715
कुल			54500144			237358147

वर्ष के दौरान शेयर का मूल्य रु. 286.00 तथा रु. 580 प्रति शेयर के बीच रहा तथा एनएसई और बीएसई में कारोबार की कुल मात्रा 2919 लाख शेयर रही जबकि फ्लोटिंग स्टॉक 1331 लाख शेयर रहा।

10.7 एन एस ई निफ्टी तथा बैंक सूचकांक में परिवर्तन के साथ बैंक के शेयर मूल्य का रुझान।

पीएनबी का शेयर बैंक निफ्टी का एक भाग है तथा इसका निष्पादन निम्न अनुसार रहा :-



10.8 प्रति शेयर आँकड़ा

	2006-07	2007-08	2008-09
अंकित मूल्य (रु.)	10/-	10/-	10/-
31 मार्च की स्थिति अनुसार बाजार में उद्धृत एनएसई	474.20	510.25	411.45
आय (रु.)	48.84	64.98	98.03
लाभांश (%)	100.00	130.00	200.00
लाभांश (रु. रु.10 के प्रत्येक इक्विटी शेयर पर)	(10.00)	(13.00)	(20.00)
बही मूल्य (रु.)	321.65	341.98	416.74
प्रदत्त लाभांश (शुद्ध लाभ का %)	20.47	20.01	20.40

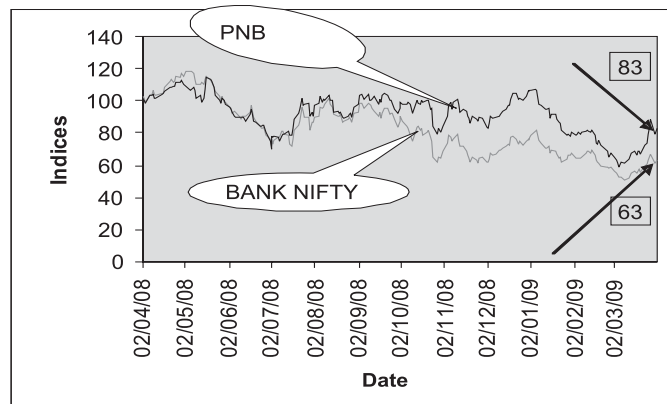
10.6 Market Price Data/Price performance of Bank's shares

2008-09	BSE			NSE		
	High (Rs)	Low (Rs)	Volume (Nos)	High (Rs)	Low (Rs)	Volume (Nos)
April-08	580.00	483.00	2128660	580.00	474.25	7895570
May	574.80	481.25	4027489	574.80	481.25	14703932
June	510.00	372.50	3215586	498.90	367.00	13735682
July	513.65	332.35	4271075	518.00	330.10	16433148
August	542.00	438.05	4047563	542.90	425.55	14695118
September	530.00	430.00	5864398	530.00	443.00	19572121
October	524.00	374.00	3134089	520.00	373.15	19097106
November	511.95	415.55	3735036	512.00	411.55	15473768
December	539.50	400.00	3899245	539.00	391.10	16993170
Jan.09	544.00	387.35	5295459	547.70	375.25	23057270
February	418.40	311.55	5188226	417.95	300.00	23834547
March	455.00	286.20	9693318	449.85	286.00	51866715
TOTAL			54500144			237358147

During the year price of the share ranged between Rs.286.00 to Rs.580 and total volume traded at NSE & BSE was 2919 lac shares as against the floating stock of 1331 lac shares.

10.7 Performance of Bank's share price in comparison with Bank Nifty.

PNB share is a part of Bank Nifty and has performed as shown below:



10.8 Per Share Data

	2006-07	2007-08	2008-09
Face Value (Rs.)	10/-	10/-	10/-
Market Quotation as on 31 st March -NSE (Rs).	474.20	510.25	411.45
Earnings (Rs.)	48.84	64.98	98.03
Dividend (%)	100.00	130.00	200.00
Dividend (Rs.per equity share of Rs 10 each)	(10.00)	(13.00)	(20.00)
Book Value (Rs.)	321.65	341.98	416.74
Dividend payout (% of Net Profit)	20.47	20.01	20.40



10.9 रजिस्ट्रार एवं अन्तरण एजेंट

एम सी एस लि., जो कि सेबी में पंजीकृत रजिस्ट्रार एवं अन्तरण एजेंट हैं, बैंक के रजिस्ट्रार एवं अन्तरण एजेंट हैं जो कि निवेशकों को निम्न पते से सेवाएं उपलब्ध करा रहे हैं:-

एम सी एस लिमिटेड
एफ-65, पहली मंजिल, ओखला इंडस्ट्रीयल एरिया
फेज-1, नई दिल्ली-110020
दूरभाष सं. 011-41406149/51/52
पी एन बी (अभीष्ट लाइन) 011-41709884
फैक्स सं. 011-41709881
ई-मेल : admin@mcsdel.com
पी एन बी (अभीष्ट ई-मेल) : pnb@mcsdel.com

10.10 (i) मूर्त रूप में शेयर

जिन शेयरधारकों के पास शेयर मूर्त रूप में हैं वे मूर्त रूप में शेयरों के अन्तरण, शेयरों के प्रेषण, पते में परिवर्तन और बैंक-विकल्प में परिवर्तन तथा ईसीएस सुविधा आदि के संबंध में रजिस्ट्रार एवं अन्तरण एजेंट से उक्त दिए गए पते पर सीधे पत्रचार करें।

(ii) शेयर अंतरण प्रणाली (मूर्त रूप में शेयर)

रजिस्ट्रार तथा शेयर अंतरण एजेंट मै. एमसीएस लिमिटेड मूर्त रूप में शेयर अंतरण का कार्य देखते हैं। शेयर अंतरण समिति के अनुमोदन के बाद रजिस्ट्रार एवं शेयर अंतरण एजेंट द्वारा निर्धारित समय के भीतर मूर्त शेयर अन्तरित कर दिये जाते हैं।

10.11 डीमेट फार्म में शेयर

(i) बैंक के शेयरों का कारोबार अनिवार्यतः डीमेट रूप में आई एस आई एन कूट आई एन ई 160ए 01014 के अन्तर्गत किया जाता है। दी नेशनल सिक्यूरिटीज डिपॉजिटरी लि. (एन एस डी एल) तथा सैन्ट्रल डिपॉजिटरी सर्विसेज लिमिटेड (सी डी एस एल) डिपॉजिटरी में बैंक के शेयर डीमेट रूप में रखे गये हैं।

(ii) शेयरधारक जिनके पास शेयर डीमेट रूप में हैं उनसे अनुरोध है कि वे अपने पते, बैंक विकल्प और ईसीएस सुविधा आदि में परिवर्तन के सम्बंध में सीधा अपने डिपॉजिटरी सहयोगी (पार्टिसिपेंट) को सूचित करें। इससे सभी संदेशों/हितों की ठीक एवं समय पर प्राप्ति सुनिश्चित हो सकेगी।

10.12 31 मार्च, 2009 की स्थितिनुसार शेयरधारिता तथा वितरण पैटर्न

(i) शेयरधारिता पैटर्न

शेयरधारकों की श्रेणी	धारित शेयरों की प्रतिशतता
भारत के राष्ट्रपति	57.80
एफआईआई/एनआरआई/ओसीबी	14.89
बैंक/वित्तीय संस्थाएं/बीमा कम्पनियां	15.51
म्यूच्युअल फण्ड	5.54
भारतीय कम्पनियां/ट्रस्ट	1.60
भारतीय जनसाधारण/प्रवासीजन	4.66
जोड़	100.00

(ii) 31.3.2009 की स्थिति अनुसार शेयरधारकों की संख्या 234450

(iii) प्रत्येक शेयर का सांकेतिक मूल्य रु.10/-

(iv) वितरण पैटर्न-शेयर-धारकों की संख्या

शेयर धारकों की संख्या	कुल का प्रतिशत	शेयरों का सांकेतिक मूल्य	शेयरों की संख्या	राशि (रु.)	कुल का प्रतिशत
231457	98.72	500 तक	12660416	126604160	4.02
2021	0.86	501 से 1000 तक	1401973	14019730	0.44
345	0.15	1001 से 2000 तक	500341	5003410	0.16

10.9 Registrar & Transfer Agent (R&TA)

MCS Ltd., a SEBI registered Registrar and Share Transfer Agent is the Registrar and Share Transfer Agent of the Bank, which is servicing the investors at the following address:

MCS Limited
F-65, 1st Floor, Okhla Industrial Area Phase I
New Delhi 110020
Tele. No. 011-41406149/51/52
PNB (Dedicated Line) : 011 - 41709884
Fax 011-41709881
e-mail : admin@mcsdel.com
PNB (Dedicated e-mail) : pnb@mcsdel.com

10.10 (i) Shares in physical form

Shareholders holding shares in physical form may send communications regarding transfer of physical shares, transmission of shares, change of address, change in Bank mandate and ECS facility etc. directly to R&TA at the above given address.

(ii) Share Transfer System (Physical Shares)

MCS Ltd., the Registrar and Share Transfer Agent, deals with transfers of shares in physical form. The transfer of physical shares is effected by the R&TA within the stipulated time on approval by Share Transfer Committee of the Bank.

10.11 Shares in Demat form.

(i) The Bank's shares are traded compulsorily in Demat mode under ISIN code INE 160A01014. The National Securities Depository Ltd, (NSDL) and the Central Depository Services Ltd. (CDSL) are the depositories holding the Bank's share in Demat form.

(ii) Shareholders holding shares in Dematerialized form, in case of change in address for communications, Bank mandate, ECS facility etc. are requested to inform directly to their Depository Participants. This will ensure correct and timely receipt of all communications & beneficial interests by them.

10.12 Shareholding and Distribution Pattern as on 31st March 2009

(i) Shareholding Pattern

Shareholders' Category	%age shares held
President of India	57.80
FII's/NRI's/OCBs	14.89
Banks/Financial Institutions/Insurance Companies	15.51
Mutual Funds	5.54
Domestic Companies/Trusts	1.60
Indian Public/Resident Individuals	4.66
Total	100.00

(ii) No. of shareholders as on 31.3.2009 234450

(iii) Nominal value of each share Rs.10/-

(iv) Distribution Pattern

No. of Shareholders	%age of Total	Shareholding of Nominal Value of Rs.	No. of Shares	Amount (Rs.)	%age to Total
231457	98.72	Upto 500	12660416	126604160	4.02
2021	0.86	501 to 1000	1401973	14019730	0.44
345	0.15	1001 to 2000	500341	5003410	0.16

शेयर धारकों की संख्या	कुल का प्रतिशत	शेयरों का सांकेतिक मूल्य	शेयरों की संख्या	राशि (रु.)	कुल का प्रतिशत
107	0.05	2001 से 3000 तक	262177	2621770	0.08
51	0.02	3001 से 4000 तक	183025	1830250	0.06
37	0.02	4001 से 5000 तक	169365	1693650	0.05
73	0.03	5001 से 10000 तक	545652	5456520	0.17
140	0.06	10001 से 50000 तक	3559444	35594440	1.13
55	0.02	50001 से 100000 तक	4116770	41167700	1.31
164	0.07	100001 और अधिक	291903337	2919033370	92.58
कुल 234450	100.00		315302500	3153025000	100.00

31.3.2009 के अनुसार शेयरधारकों द्वारा मूर्त रूप में तथा अमूर्त (डीमेट) रूप में धारित शेयरों का विवरण:

क्र. सं.	विवरण	शेयरधारकों की संख्या	शेयरों की संख्या	शेयरधारिता का प्रतिशत
1	मूर्त रूप में	14000	2279492	00.72
2	डी मेट रूप में	220450	313023008	99.28
i)	एनएसडीएल	180063	128481157	40.75
ii)	सीडीएसएल	40387	184541851	58.53
	कुल (1+2)	234450	315302500	100.00

10.1331.03.2009 की स्थिति अनुसार भौगोलिक आधार पर शेयरधारकों की स्थिति स्थान

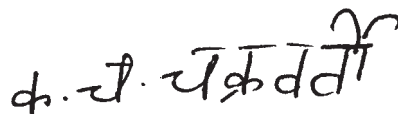
स्थान	मूर्त रूप में संख्या		धारिता का प्रतिशत		अमूर्त रूप में संख्या		धारिता का प्रतिशत		कुल संख्या		धारिता का प्रतिशत	
	शेयर धारक	शेयर धारिता	शेयर धारक	शेयर धारिता	शेयर धारक	शेयर धारिता	शेयर धारक	शेयर धारिता	शेयर धारक	शेयर धारिता	शेयर धारक	शेयर धारिता
एनसीआर दिल्ली												
भारत सरकार	0	0	0.000		1	182241300	57.799		1	182241300	57.799	
अन्य	1479	201390	0.064		25521	1989551	0.631		27000	2190941	0.695	
मुंबई	706	116823	0.037		29802	118494718	37.581		30508	118611541	37.618	
कोलकाता	440	81237	0.026		8018	513893	0.163		8458	595130	0.189	
चैन्नई	644	110616	0.035		7991	1097737	0.348		8635	1208353	0.383	
अन्य सभी स्थान	10731	1769426	0.561		149117	8685809	2.755		159848	10455235	3.316	
कुल	14000	2279492	0.723		220450	313023008	99.277		234450	315302500	100.00	

10.14 बैंक ने कोई भी जीडीआर/एडीआर/वारण्ट अथवा कोई भी परिवर्तनीय विलेख जारी नहीं किया है।

10.15 पत्राचार का पता :-

- i) कम्पनी सचिव
पंजाब नेशनल बैंक
शेयर विभाग, द्वितीय तल
प्रधान कार्यालय,
5, संसद मार्ग, नई दिल्ली - 110001
अथवा
पोस्ट बॉक्स सं.75, जी पी ओ, नई दिल्ली - 110001
दूरभाष सं. 011 - 23323654, 23323657
टेलीफैक्स 011 - 23711663
ई-मेल : hosd@pnb.co.in

निदेशक मण्डल के लिए तथा उनकी ओर से



स्थान : नई दिल्ली
दिनांक : 20 मई, 2009

(डा. के. सी. चक्रवर्ती)
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक

No. of Shareholders	% age of Total	Shareholding of Nominal Value of Rs.	No. of Shares	Amount (Rs.)	% age to Total
107	0.05	2001 to 3000	262177	2621770	0.08
51	0.02	3001 to 4000	183025	1830250	0.06
37	0.02	4001 to 5000	169365	1693650	0.05
73	0.03	5001 to 10000	545652	5456520	0.17
140	0.06	10001 to 50000	3559444	35594440	1.13
55	0.02	50001 to 100000	4116770	41167700	1.31
164	0.07	100001 and above	291903337	2919033370	92.58
Total:234450	100.00		315302500	3153025000	100.00

Details of shares held by the Shareholders in Physical & Demat form as on 31.3.2009:

S. No.	Particulars	No. of Shareholders	No. of Shares	% Shareholding
1.	Physical	14000	2279492	00.72
2.	Demat of which	220450	313023008	99.28
i)	NSDL	180063	128481157	40.75
ii)	CDSL	40387	184541851	58.53
	Total (1+2)	234450	315302500	100.00

10.13 Geographical spread of Shareholders as on 31.03.2009

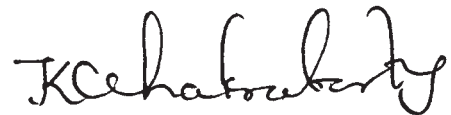
Places	Physical			Demat			Total		
	Share holders	Number of Shares Held	% Hold ing	Share holders	Number of Shares Held	% Hold ing	Share holders	Number of Shares Held	% Hold ing
NCR Delhi									
GOI	0	0	0.000	1	182241300	57.799	1	182241300	57.799
Others	1479	201390	0.064	25521	1989551	0.631	27000	2190941	0.695
Mumbai	706	116823	0.037	29802	118494718	37.581	30508	118611541	37.618
Kolkatta	440	81237	0.026	8018	513893	0.163	8458	595130	0.189
Chennai	644	110616	0.035	7991	1097737	0.348	8635	1208353	0.383
All Other Places	10731	1769426	0.561	149117	8685809	2.755	159848	10455235	3.316
Total	14000	2279492	0.723	220450	313023008	99.277	234450	315302500	100.000

10.14 Bank has not issued any GDRs/ADRs/Warrants or any convertible instruments.

10.15 Address for Correspondence

- i) The Company Secretary
Punjab National Bank
Share Department - 2nd floor
Head Office
5, Sansad Marg, New Delhi 110001
OR
Post Box No.75, G.P.O., New Delhi 110001
- ii) Tel. No. 011- 23323654, 23323657.
- iii) Tele. Fax : 011-23711663
- iv) e-mail : hosd@pnb.co.in

For and on behalf of Board of Directors



Place: New Delhi
Date: May 20, 2009

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



लेखापरीक्षकों का प्रमाणपत्र

पंजाब नेशनल बैंक के सदस्यगण

हमने बैंक के शेयर बाजार के साथ हुए सूचीबद्ध अनुबंध के खंड 49 में यथा निर्दिष्ट 31 मार्च 2009 को समाप्त हुए वर्ष के लिये कार्पोरेट नियमन की शर्तों का पंजाब नेशनल बैंक द्वारा अनुपालन किए जाने की जाँच की है।

कार्पोरेट नियमन की शर्तों के अनुपालन की जिम्मेदारी प्रबंधन की है। हमारी जांच कार्पोरेट नियमन की शर्तों के अनुपालन के सुनिश्चय हेतु बैंक द्वारा अंगीकृत कार्यपद्धतियों तथा उनके क्रियान्वयन तक ही सीमित है। यह न तो लेखा परीक्षा है और न ही बैंक की वित्तीय विवरणियों पर राय की अभिव्यक्ति है।

हमारी राय में तथा हमें दी गयी सूचना एवं हमें दिये गये स्पष्टीकरणों के अनुसार हम प्रमाणित करते हैं कि बैंक ने उपर्युक्त उल्लिखित सूचीबद्ध करार में यथानिर्दिष्ट कार्पोरेट नियमन की शर्तों का इस सीमा तक अनुपालन किया है कि उनसे भा.रि. बैंक के मार्गनिर्देशों का उल्लंघन नहीं होता है।

हम सूचित करते हैं कि शेयरधारकों/निवेशकों की शिकायत समिति द्वारा रखे गए रिकार्ड के अनुसार किसी निवेशक की बैंक के विरुद्ध कोई शिकायत एक माह से अधिक से लम्बित नहीं पड़ी है।

हम यह भी सूचित करते हैं कि इस प्रकार का अनुपालन न तो बैंक की भावी व्यवहार्यता और न ही प्रबंधन द्वारा बैंक का कामकाज चलाने में उसकी दक्षता अथवा प्रभावशीलता के प्रति कोई आश्वासन देता है।

कृते तथा निम्न की ओर से

मै. वी. संकर आयर एंड कम्पनी
सनदी लेखाकार

(आर रघुरमन)
साझेदार
सदस्यता संख्या : 81350

मै. गुप्ता एण्ड गुप्ता
सनदी लेखाकार

(एस. बी. गुप्ता)
साझेदार
सदस्यता संख्या : 06099

मै. कालानी एंड कं.
सनदी लेखाकार

(विकास गुप्ता)
साझेदार
सदस्यता संख्या : 77076

स्थान : नई दिल्ली
दिनांक : 20 मई, 2009

मै. एन. सी. राजागोपाल एण्ड क.
सनदी लेखाकार

(वी चन्द्रशेखरन)
साझेदार
सदस्यता संख्या : 24844

मै. पी. जैन एण्ड क.
सनदी लेखाकार

(पंकज जैन)
साझेदार
सदस्यता संख्या : 97279

मै. अंजानयुलु एंड कं.
सनदी लेखाकार

(डी.वी. अंजानयुलु)
साझेदार
सदस्यता संख्या : 021036

Auditors' Certificate

To the members of Punjab National Bank

We have examined the compliance of conditions of Corporate Governance by Punjab National Bank for the year ended on 31st March 2009, as stipulated in Clause 49 of the Listing Agreement of the Bank with Stock Exchanges.

The compliance of conditions of Corporate Governance is the responsibility of the Management. Our examination was limited to procedures and implementation thereof, adopted by the Bank for ensuring the compliance of the condition of Corporate Governance. It is neither an audit nor an expression of opinion on the financial statements of the Bank.

In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us, we certify that the Bank has complied with the conditions of Corporate Governance as stipulated in the above mentioned Listing Agreement to the extent these do not violate RBI guidelines.

We state that no investor grievance is pending for a period exceeding one month against the Bank as per the records maintained by the Shareholders/Investors Grievances Committee.

We further state that such compliance is neither an assurance as to the future viability of the Bank nor the efficiency or effectiveness with which the management has conducted the affairs of the Bank.

For and on behalf of

M/s V Sankar Aiyar & Co.
Chartered Accountants

(R Raghuraman)
Partner
Membership No. 81350

M/s Gupta & Gupta
Chartered Accountants

(S B Gupta)
Partner
Membership No. 06099

M/s Kalani & Co.
Chartered Accountants

(Vikas Gupta)
Partner
Membership No. 77076

Place: New Delhi
Date: 20 May 2009.

M/s N C Rajagopal & Co.
Chartered Accountants

(V Chandrasekaran)
Partner
Membership No. 24844

M/s P Jain & Co.
Chartered Accountants

(Pankaj Jain)
Partner
Membership No. 97279

M/s Anjaneyulu & Co.
Chartered Accountants

(D. V. Anjaneyulu)
Partner
Membership No. 021036





वित्तीय विवरण पत्र
FINANCIAL STATEMENTS

पंजाब नैशनल बैंक punjab national bank

31 मार्च, 2009 की स्थिति के अनुसार तुलन-पत्र

BALANCE SHEET AS ON 31ST MARCH, 2009

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	अनुसूची Schedule	31.03.2009 को As on 31.03.09	31.03.2008 को As on 31.03.08
पूंजी और देयताएं CAPITAL & LIABILITIES			
पूंजी Capital	1	3153025	3153025
प्रारक्षित निधि और अधिशेष Reserves & Surplus	2	143383271	120030439
जमा राशियां Deposits	3	2097604967	1664572260
उधार Borrowings	4	43743633	54465596
अन्य देयताएं और प्रावधान Other Liabilities and Provisions	5	181301277	147982286
जोड़ / TOTAL		2469186173	1990203606
आस्तियां ASSETS			
भारतीय रिज़र्व बैंक के पास नकदी और जमा शेष Cash & Balances with Reserve Bank of India	6	170582536	152581517
बैंकों के पास जमा शेष और मांग तथा अल्प सूचना पर प्राप्य धन Balances with Banks & Money at call & short notice	7	43548908	35725721
निवेश Investments	8	633851803	539917050
अग्रिम Advances	9	1547029887	1195015662
अचल आस्तियां Fixed Assets	10	23971073	23155219
अन्य आस्तियां Other Assets	11	50201966	43808437
जोड़ / TOTAL		2469186173	1990203606
आकस्मिक देयताएं Contingent Liabilities	12	1036502461	969515048
वसूली के लिए बिल Bills for Collection		75618402	71045594
प्रमुख लेखा विधि संबंधी नीतियां Significant Accounting Policies	17		
लेखों से संबंधित टिप्पणियां Notes on Accounts	18		

1 से 18 तक की अनुसूचियां संबंधित लेखों का आवश्यक हिस्सा हैं।
The Schedules 1 to 18 form an integral part of the Accounts.

एस.पी. राजा मुख्य प्रबंधक S.P. RAJA CHIEF MANAGER	अश्विनी चड्ढा सहा. महाप्रबन्धक ASHWANI CHADHA ASST. GEN. MANAGER	के.वी.बी.एन. राव उपमहाप्रबन्धक K.V.Bn. RAO DY. GEN. MANAGER	एस. रंगनाथन महाप्रबन्धक S. RANGANATHAN GEN. MANAGER	एम.व. टांकसाले कार्यकारी निदेशक M. V. TANKSALE EXECUTIVE DIRECTOR	नागेश पेंडा कार्यकारी निदेशक NAGESH PYDAH EXECUTIVE DIRECTOR	डा. के.सी. चक्रवर्ती अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक DR. K. C. CHAKRABARTY CHAIRMAN & MANAGING DIRECTOR			
रवनीत कौर निदेशक RAVNEET KAUR DIRECTOR	एल.एम. फोंसेका निदेशक L.M. FONSECA DIRECTOR	एस.आर. खुराना निदेशक S.R. KHURANA DIRECTOR	एम.एल. बग्गा निदेशक M.L. BAGGA DIRECTOR	एम.ए. अंतुले निदेशक M. A. ANTULAY DIRECTOR	जी.पी. खंडेलवाल निदेशक G.P. KHANDELWAL DIRECTOR	वी.के. मिश्रा निदेशक V.K. MISHRA DIRECTOR	टी.एन. चतुर्वेदी निदेशक T. N. CHATURVEDI DIRECTOR	डी.के. सिंगला निदेशक D.K. SINGLA DIRECTOR	जी.आर. सुन्दरवडोवेल निदेशक G.R. SUNDARAVADIVEL DIRECTOR

हमारी समतिथि की रिपोर्ट के अनुसार / As per our Report of even date

कृते वी संकर अय्यर एण्ड कं० सनदी लेखाकार (आर रघुरामन) साझेदार FOR V SANKAR AIYAR & CO CHARTERED ACCOUNTANTS (R RAGHURAMAN) PARTNER	कृते एन सी राजगोपाल एण्ड कं० सनदी लेखाकार (वी चन्द्रशेखरन) साझेदार FOR N C RAJAGOPAL & CO CHARTERED ACCOUNTANTS (V CHANDRASEKARAN) PARTNER	कृते गुप्ता एण्ड गुप्ता सनदी लेखाकार (एस बी गुप्ता) साझेदार FOR GUPTA & GUPTA CHARTERED ACCOUNTANTS (S B GUPTA) PARTNER	कृते पी जैन एण्ड कं० सनदी लेखाकार (पंकज जैन) साझेदार FOR P JAIN & CO CHARTERED ACCOUNTANTS (PANKAJ JAIN) PARTNER	कृते कलानी एण्ड कं० सनदी लेखाकार (विकास गुप्ता) साझेदार FOR KALANI & CO. CHARTERED ACCOUNTANTS (VIKAS GUPTA) PARTNER	कृते आंजनेयुलु एण्ड कं० सनदी लेखाकार (डी वी आंजनेयुलु) साझेदार FOR ANJANEYULU & CO. CHARTERED ACCOUNTANTS (D V ANJANEYULU) PARTNER
--	--	---	--	--	--

दिनांक/Date : 20.05.2009

स्थान: नई दिल्ली/Place : New Delhi



पंजाब नैशनल बैंक
punjab national bank

31 मार्च, 2009 को समाप्त वर्ष हेतु लाभ-हानि खाता

PROFIT AND LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2009

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	अनुसूची Schedule	31.03.2009 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.09	31.03.2008 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.08
I. आय			
INCOME			
अर्जित ब्याज Interest earned	13	193261630	142650176
अन्य आय Other Income	14	29196896	19975606
जोड़ / TOTAL		222458526	162625782
II. व्यय			
EXPENDITURE			
खर्च किया ब्याज Interest expended	15	122953036	87308619
परिचालन खर्च Operating expenses	16	42062017	35254771
प्रावधान और आकस्मिकताएँ Provisions and Contingencies		26534663	19574761
जोड़ / TOTAL		191549716	142138151
III. लाभ - अवधि के लिए शुद्ध लाभ		30908810	20487631
PROFIT - Net Profit for the Period			
जोड़: लाभ हानि खाते में जमाशेष Add: Balance in Profit & Loss A/c		0	155173
जोड़: अन्य प्रारक्षित निधियों से अन्तरित Add: Transferred from other Reserves		0	0
विनियोजन हेतु उपलब्ध लाभ Profit Available for Appropriation		30908810	20642804
IV. विनियोजन			
APPROPRIATIONS			
निम्नलिखित को अन्तरण:			
Transfer to :			
सांविधिक प्रारक्षित निधियाँ Statutory Reserves		7727203	5121907
पूँजी प्रारक्षित निधियाँ Capital Reserves		2756342	839448
राजस्व तथा अन्य प्रारक्षित निधियाँ Revenue & Other Reserves		11900000	9885902
वर्ष 2008-09 का अंतिम प्रस्तावित लाभांश Final Dividend Proposed for the Year 2008-09		6306050	0
वर्ष 2008-09 के प्रस्तावित लाभांश पर कर Tax on Dividend Proposed for the Year 2008-09		1071713	0
अंतरिम लाभांश Interim Dividend		0	0
प्रस्तावित लाभांश 2007-08 Proposed Dividend 2007-08		0	4098933
लाभांश कर 2007-08 Tax on Dividend 2007-08		0	696614
निवेश प्रारक्षित खाता Investment Reserve Account		1071089	0
लाभ व हानि लेखे में शेष Balance in Profit & Loss Account		76413	0
जोड़ / TOTAL		30908810	20642804
प्रति शेयर अर्जन (रु.) (मूल/तनुकृत) Earning Per Share (Rs.) (Basic/Diluted)		98.03	64.98
प्रमुख लेखा-विधि संबंधी नीतियाँ			
Significant Accounting Policies	17		
लेखाओं से संबंधित टिप्पणियाँ Notes on Accounts	18		

एस.पी. राजा मुख्य प्रबंधक S.P. RAJA CHIEF MANAGER	अश्विनी चड्ढा सहा. महाप्रबन्धक ASHWANI CHADHA ASSTT. GEN. MANAGER	के.वी.बीएन. राव उपमहाप्रबन्धक K.V.Bn. RAO DY. GEN. MANAGER	एस. रंगनाथन महाप्रबन्धक S. RANGANATHAN GEN. MANAGER	एम.व. टाँकसाले कार्यकारी निदेशक M. V. TANKSALE EXECUTIVE DIRECTOR	नागेश प्यड़ा कार्यकारी निदेशक NAGESH PYDAH EXECUTIVE DIRECTOR	डा. के.सी. चक्रवर्ती अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक DR. K. C. CHAKRABARTY CHAIRMAN & MANAGING DIRECTOR
रवनीत कौर निदेशक RAVNEET KAUR DIRECTOR	एल.एम. फोंसेका निदेशक L.M. FONSECA DIRECTOR	एस.आर. खुराना निदेशक S.R. KHURANA DIRECTOR	एम.एल. बग्गा निदेशक M.L. BAGGA DIRECTOR	एम.ए. अंतुले निदेशक M. A. ANTULAY DIRECTOR	जी.पी. खंडेलवाल निदेशक G.P. KHANDELWAL DIRECTOR	वी.के. मिश्रा निदेशक V.K. MISHRA DIRECTOR
					टी.एन. चतुर्वेदी निदेशक T. N. CHATURVEDI DIRECTOR	डी.के. सिंगला निदेशक D.K. SINGLA DIRECTOR
						जी.आर. सुन्दरवडीवेल निदेशक G.R. SUNDARAVADIVEL DIRECTOR

हमारी समतिथि की रिपोर्ट के अनुसार / As per our Report of even date

कृते वी संकर अय्यर एण्ड कं सन्दी लेखाकार (आर रघुरामन) साझेदार FOR V SANKAR AIYAR & CO CHARTERED ACCOUNTANTS (R RAGHURAMAN) PARTNER	कृते एन सी राजगोपाल एण्ड कं सन्दी लेखाकार (वी चन्द्रशेखरन) साझेदार FOR N C RAJAGOPAL & CO CHARTERED ACCOUNTANTS (V CHANDRASEKARAN) PARTNER	कृते गुप्ता एण्ड गुप्ता सन्दी लेखाकार (एस बी गुप्ता) साझेदार FOR GUPTA & GUPTA CHARTERED ACCOUNTANTS (S B GUPTA) PARTNER	कृते पी जैन एण्ड कं सन्दी लेखाकार (पंकज जैन) साझेदार FOR P JAIN & CO CHARTERED ACCOUNTANTS (PANKAJ JAIN) PARTNER	कृते कलानी एण्ड कं सन्दी लेखाकार (विकास गुप्ता) साझेदार FOR KALANI & CO. CHARTERED ACCOUNTANTS (VIKAS GUPTA) PARTNER	कृते आंजनेयुलु एण्ड कं सन्दी लेखाकार (डी वी आंजनेयुलु) साझेदार FOR ANJANEYULU & CO. CHARTERED ACCOUNTANTS (D V ANJANEYULU) PARTNER
---	---	---	---	---	---

दिनांक/Date : 20.05.2009
स्थान: नई दिल्ली/Place : New Delhi

पंजाब नैशनल बैंक
punjab national bank

अनुसूची 1 - पूंजी
SCHEDULE 1 - CAPITAL

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
प्राधिकृत प्रत्येक रु. 10 के 150,00,00,000 इक्विटी शेयर Authorised 150,00,00,000 Equity Shares of Rs. 10 each	15000000	15000000
जारी तथा अभिदत्त प्रत्येक रु. 10 के 31, 53, 02, 500 इक्विटी शेयर (गत वर्ष 31, 53, 02, 500) Issued & Subscribed 31,53,02,500 (Previous year 31,53,02,500) Equity Shares of Rs. 10 each	3153025	3153025
प्रदत्त प्रत्येक रु. 10 के 31, 53, 02, 500 इक्विटी शेयर (गत वर्ष 31, 53, 02, 500) (केंद्रीय सरकार द्वारा धारित प्रत्येक रु. 10 के 18, 22, 41, 300 इक्विटी शेयर शामिल हैं (गत वर्ष 18, 22, 41, 300) Paid Up 31,53,02,500 (Previous year 31, 53, 02, 500) Equity Shares of Rs. 10 each (includes 18,22,41,300 Equity Shares (Previous year 18,22,41,300) of Rs. 10 each held by Central Government)	3153025	3153025
TOTAL / जोड़	3153025	3153025

अनुसूची 2 - प्रारक्षित निधियां और अधिशेष
SCHEDULE 2 - RESERVES & SURPLUS

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
I. सांविधिक प्रारक्षित निधियां Statutory Reserves प्रारम्भिक शेष Opening Balance वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	28006095 7727203 35733298	22884188 5121907 28006095
II. पूंजीगत प्रारक्षित निधियां Capital Reserves क) पुनर्मूल्यन प्रारक्षित निधि a) Revaluation Reserve प्रारम्भिक शेष Opening Balance वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year वर्ष के दौरान कटौतियां (सम्पत्ति के पुनर्मूल्यन भाग पर मूल्यहास) Deduction during the year (being depreciation on revalued portion of property) अन्य प्रारक्षितियों में अंतरण Transfer to Other Reserves	15356953 0 219546 0 15137407	2938463 12638036 219546 0 15356953

जारी.../ Contd.



पूर्व पृष्ठ से / from previous page

अनुसूची 2 -प्रारक्षित निधियां और अधिशेष
SCHEDULE 2 - RESERVES & SURPLUS

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
ख) अन्य		
b) Others		
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	3197991	2358543
वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	2756342	839448
	5954333	3197991
III. शेयर प्रीमियम		
Share Premium		
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	20114285	20114285
वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	0	0
वर्ष के दौरान कटौतियां Deduction during the year	0	0
	20114285	20114285
IV. राजस्व तथा अन्य प्रारक्षित निधियां		
Revenue and other Reserves		
क)निवेश प्रारक्षित निधि खाता		
a) Investment Reserve Account		
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	0	0
जोड़ें : लाभ व हानि विनियोजन लेखे से अंतरण Add :Transfer from P&L Appropriation A/c	1071089	0
	1071089	0
ख)विनिमय घट-बढ़ प्रारक्षित निधि		
b) Exchange Fluctuation Reserve		
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	6316	6545
घटायें : वर्ष के दौरान आहरित (शुद्ध) Less : Withdrawn during the year (Net)	0	229
जोड़ें : वर्ष के दौरान वृद्धि (निवल) Add: Addition during the year (Net)	41469	0
	47785	6316
ग) अन्य प्रारक्षित निधि		
c) Other Reserve		
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	53348799	52744377
वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	11900000	9885902
घटायें : लाभ व हानि विनियोजन लेखे को अंतरण Less:Transferred to Profit & loss appropriation A/c	0	0
घटायें : संक्रमणशील देयता (लेखामानक-15 सं.) Less : Transitory Liability (AS-15 R)	0	9281000
घटायें : अवरुद्ध खातों के लिए भुगतान Less: Payment for blocked accounts	138	480
	65248661	53348799
घ) आस्थगित कर प्रारक्षित निधि		
d) Deferred Tax Reserve		
प्रारम्भिक शेष Opening Balance	0	0
वर्ष के दौरान वृद्धि Addition during the year	0	0
V. लाभ-हानि लेखे में शेष		
Balance in Profit & Loss Account	76413	0
TOTAL OF I,II,III,IV,V का जोड़	143383271	120030439

पंजाब नैशनल बैंक
punjab national bank

अनुसूची 3 - जमाराशियां
SCHEDULE 3 - DEPOSITS

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
I. क) मांग जमाराशियां		
A) Demand Deposits		
i) बैंकों से		
From Banks	14386270	15428726
ii) अन्यो से		
From Others	173752758	162482832
	188139028	177911558
II. बचत बैंक जमाराशियां		
Savings Bank Deposits	626460090	537697066
III. मीयादी जमाराशियां		
Term Deposits		
(i) बैंकों से		
From Banks	42582177	17584628
(ii) अन्यो से		
From Others	1240423672	931379008
	1283005849	948963636
I, II व III का जोड़		
TOTAL I, II & III	2097604967	1664572260
ख) (i) भारत में स्थित शाखाओं की जमाराशियां		
B) Deposits of branches in India	2070133626	1663543574
(ii) भारत से बाहर स्थित शाखाओं की जमाराशियां		
Deposits of branches outside India	27471341	1028686
Total B (i) & (ii) / ख (i) और (ii) का जोड़	2097604967	1664572260

अनुसूची 4 - उधार
SCHEDULE 4 - BORROWINGS

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
I. भारत में उधार		
Borrowings in India		
(i) भारतीय रिज़र्व बैंक		
Reserve Bank of India	0	21500000
(ii) अन्य बैंक		
Other Banks	354241	344837
(iii) अन्य संस्थाएं और एजेंसियां		
Other Institutions and Agencies	3343097	1598891
II. भारत के बाहर उधार		
Borrowings outside India	40046295	31021868
I और II का जोड़/ Total I & II	43743633	54465596
उपर्युक्त I एवं II में शामिल प्रतिभूत उधार		
Secured Borrowings included in I & II above	0	21500000



पंजाब नैशनल बैंक
punjab national bank

अनुसूची 5 - अन्य देयताएं और प्रावधान

SCHEDULE 5 - OTHER LIABILITIES AND PROVISIONS

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
I. देय बिल Bills Payable	26446984	21130835
II. अंतः कार्यालय समायोजन (शुद्ध) Inter-Office adjustments (net)	1616481	3860430
III. प्रोद्भूत ब्याज Interest accrued	3244162	3247503
IV. अप्रतिभूत प्रतिदेय बॉण्ड क) (टीयर II की पूंजी के गौण ऋण) Unsecured Redeemable Bonds a) (Subordinate debts for Tier II Capital)		
श्रृंखला सं. ब्याज दर परिपक्वता तिथि Series No. Interest Rate Date of Maturity		
VI 10.00% 01.04.08	0	3000000
VIII 8.30% 18.04.09	950000	950000
VIII 8.80% 18.04.12	2950000	2950000
IX 5.80% 04.05.13	2650000	2650000
X 5.90% 08.06.13	5000000	5000000
XI 8.45% 16.04.16	8848000	8848000
XII 9.15% 16.04.16	1150000	1150000
XIII 8.95% 08.04.16	5000000	5000000
ख) अपर टीयर II बॉण्ड		
b) Upper Tier-II Bonds		
I 8.80% / 9.30% 08.12.21	5000000	5000000
II 9.35% / 9.85% 12.12.22	5000000	5000000
III 9.35% / 9.85% 05.03.23	5100000	5100000
IV 9.45% / 9.95% 27.03.23	6000000	6000000
V 10.85% / 11.35% 29.09.23	5000000	0
VI 8.95% / 9.45% 22.12.23	5000000	0
VII 9.15% / 9.65% 18.02.24	10000000	0
ग) टीयर-I बॉण्ड (बेमियादी ऋण लिखत)		
c) Tier-I Bonds (Perpetual & Debt Instruments)		
I 10.40% / 10.90% 5000000	5000000	5000000
II 9.75% / 10.25% 3000000	3000000	3000000
III 9.45% / 9.95% 3000000	3000000	3000000
IV 8.90% / 9.40% 2205000	2205000	0
V. आस्थगित कर देयता (शुद्ध) Deferred Tax Liability (Net)	0	0
VI. अन्य (प्रावधानों सहित) Others (including Provisions)	69140650	58095518
Total of I, II, III, IV, V, VI का जोड़	181301277	147982286

अनुसूची 6 - भारतीय रिज़र्व बैंक के पास नकदी और शेष

SCHEDULE 6 - CASH AND BALANCES WITH RESERVE BANK OF INDIA

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
I. हाथ में नकदी (विदेशी मुद्रा नोट सहित) Cash in hand (including foreign currency notes)	16287553	14421345
II. भारतीय रिज़र्व बैंक के पास शेष Balance with Reserve Bank of India		
चालू खाते में In Current Account	154294983	138160172
अन्य खातों में In other Account	0	0
Total of I, II का जोड़	170582536	152581517

पंजाब नैशनल बैंक
punjab national bank

अनुसूची 7 - बैंकों के पास शेष तथा मांग और अल्प सूचना पर धन

SCHEDULE 7 - BALANCE WITH BANKS & MONEY AT CALL & SHORT NOTICE

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
I. भारत में		
In India		
(i) बैंकों के पास शेष		
Balances with Banks		
(क) चालू खातों में		
(a) In Current Accounts	9405944	7311576
(ख) अन्य जमा खातों में		
(b) In Other Deposit Accounts	<u>16901000</u>	<u>18319258</u>
	26306944	25630834
(ii) मांग और अल्प सूचना पर धन		
Money at Call and Short Notice		
(क) बैंकों के पास		
(a) with Banks	0	0
(ख) अन्य संस्थाओं के पास		
(b) with Other Institutions	<u>208900</u>	<u>0</u>
	208900	0
जोड़ / TOTAL	26515844	25630834
II. भारत से बाहर		
Outside India		
(i) बैंकों के पास शेष		
Balances with Banks		
(क) चालू खातों में		
(a) In Current Accounts	3025482	4367492
(ख) अन्य जमा खातों में		
(b) In Other Deposit Accounts	12120412	1507645
(ii) मांग और अल्प सूचना पर धन		
Money at Call & Short Notice	<u>1887170</u>	<u>4219750</u>
जोड़ / TOTAL	17033064	10094887
GRAND TOTAL OF I, II का कुल जोड़	43548908	35725721

अनुसूची 8 - निवेश

SCHEDULE 8 - INVESTMENTS

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
I. भारत में निवेश : सकल		
Investments in India : Gross	631459777	546920641
घटायें : मूल्यह्रास के लिए प्रावधान		
Less: Provision for Depreciation	3754757	9202046
भारत में शुद्ध निवेश		
Net Investment in India	627705020	537718595
(i) सरकारी प्रतिभूतियाँ		
Government Securities	545308216	442167183
(ii) अन्य अनुमोदित प्रतिभूतियाँ		
Other Approved Securities	6674305	8011108
(iii) शेयर		
Shares	12057069	8691811
(iv) डिबेंचर और बांड		
Debentures and Bonds	44703564	40066846
(v) अनुषंगीयों तथा /अथवा संयुक्त उद्यम (प्रायोजित संस्थाओं सहित)		
Subsidiaries and/or joint ventures (including sponsored institutions)	5394934	5350577
(vi) अन्य		
Others	13566932	33431070
(विभिन्न म्यूचुअल फंड व वाणिज्यिक पत्र आदि)		
(Various Mutual Funds & Commercial Papers etc.)		
TOTAL OF I का जोड़	627705020	537718595

जारी.../ Contd.



पिछले पृष्ठ से / from previous page

अनुसूची 8 - निवेश

SCHEDULE 8 - INVESTMENTS

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
II. भारत से बाहर निवेश : सकल Investments Outside India : Gross	6146783	2198455
घटायें : मूल्यहास के लिए प्रावधान Less: Provision for depreciation	0	0
भारत से बाहर शुद्ध निवेश Net Investments outside India	6146783	2198455
(i) स्थानीय प्राधिकरण सहित सरकारी प्रतिभूतियां Govt. securities including local authorities	0	0
(ii) विदेश में अनुषंगियाँ / संयुक्त उद्यम Subsidiary and / or Joint ventures abroad	3476384	2197634
(iii) अन्य Others	2670399	821
II का जोड़/ TOTAL OF II	6146783	2198455
GRAND TOTAL OF I, II का कुल जोड़	633851803	539917050

अनुसूची 9 - अग्रिम

SCHEDULE 9- ADVANCES

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
(i) खरीदे और धुनाये गये बिल Bills purchased and discounted	43999617	43678195
(ii) नकदी ऋण, ओवरड्राफ्ट और ऋण जो मांग पर प्रतिदेय हैं Cash Credits, Overdrafts & Loans repayable on demand	689178629	559371311
(iii) मीयादी ऋण Term Loans	813851641	591966156
जोड़ / TOTAL	1547029887	1195015662
(i) मूर्त आस्तियों द्वारा प्रतिभूत (इसमें बही ऋणों पर दिए गये अग्रिम शामिल हैं) Secured by tangible assets (Includes advances against Book Debts)	1271284989	977067349
(ii) बैंक/सरकार की गारंटी द्वारा संरक्षित Covered by Bank/Government guarantees	60942386	16943636
(iii) अप्रतिभूत Unsecured	214802512	201004677
जोड़ / TOTAL	1547029887	1195015662
(I) भारत में अग्रिम Advances in India		
(i) प्राथमिकता प्राप्त क्षेत्र Priority Sector	492123451	462168838
(ii) सार्वजनिक क्षेत्र Public Sector	114217670	128614014
(iii) बैंक Banks	2455558	6249469
(iv) अन्य Others	899983434	597650256
जोड़ / TOTAL	1508780113	1194682577
(II) भारत से बाहर अग्रिम Advances outside India		
(i) बैंकों से प्राप्य Due from Banks	29577968	0
(ii) अन्य से प्राप्य Due from Others		
(क) खरीदे और धुनाए गए बिल (a) Bills Purchased & Discounted	1558931	614
(ख) मीयादी ऋण (b) Term Loan	3897131	10244
(ग) अन्य (c) Others	3215744	322227
जोड़ / TOTAL	38249774	333085
GRAND TOTAL (Total of I & II) कुल जोड़ (I व II का जोड़)	1547029887	1195015662

पंजाब नैशनल बैंक
punjab national bank

अनुसूची 10 -अचल आस्तियां

SCHEDULE 10 - FIXED ASSETS

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
क मूर्त आस्तियां TANGIBLE ASSETS		
I. परिसर Premises		
पिछले वर्ष 31 मार्च को विद्यमान लागत/मूल्यांकन पर At cost / valuation as on 31st March of the preceding year	20300625	7153292
अवधि के दौरान वृद्धि Addition during the period	377947	509545
	20678572	7662837
अवधि के दौरान कटौतियां Deduction during the period	0	248
	20678572	7662589
जोड़िये : पुनर्मूल्यन Add : Revaluation	0	12638036
	20678572	20300625
अब तक मूल्यहास (पुनर्मूल्यन राशि पर मूल्यहास सहित) Depreciation to date(Including on revalued amount)	2225138	1947956
	18453434	18352669
II. अन्य अचल आस्तियां (फर्नीचर और जुड़नार सहित) Other Fixed Assets (Including Furniture & Fixtures)		
पिछले वर्ष की 31 मार्च को विद्यमान लागत पर At cost as on 31st March of the preceding year	16083582	14638026
अवधि के दौरान वृद्धि Addition during the period	2305491	1748533
	18389073	16386559
अवधि के दौरान कटौतियां Deduction during the period	480128	302977
	17908945	16083582
अब तक मूल्यहास Depreciation to date	12859167	11647063
	5049778	4436519
III. पट्टेवाली आस्तियां Leased Assets		
पिछले वर्ष की 31 मार्च को विद्यमान लागत पर At cost as on 31st March of the preceding year	252386	290875
	252386	290875
अवधि के दौरान वृद्धि/समायोजन Addition/adjustment during the period	0	0
अवधि के दौरान कटौतियां Deduction during the period	0	38489
	252386	252386
अब तक परिशोधित / पट्टा समायोजन Amortisation / lease adjustment to date	248179	246200
	4207	6186
TOTAL OF I, II, III का जोड़	23507419	22795374
ख. अमूर्त आस्तियां B. INTANGIBLE ASSETS		
कम्प्यूटर साफ्टवेयर Computer software		
पिछले वर्ष की 31 मार्च को विद्यमान लागत पर At cost as on 31st March of the preceding year	1234281	1110137
अवधि के दौरान वृद्धि Addition during the period	263800	124144
	1498081	1234281
अवधि के दौरान कटौतियां Deduction during the period	0	0
	1498081	1234281
अब तक परिशोधित Amortised to date	1034427	874436
	463654	359845
जोड़/Total	463654	359845
GRAND TOTAL (A+B) कुल जोड़ (क+ख)	23971073	23155219



पंजाब नैशनल बैंक
punjab national bank

अनुसूची 11 -अन्य आस्तियां

SCHEDULE 11 - OTHER ASSETS

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
I. प्रोद्भूत ब्याज Interest accrued	15142354	14174201
II. दिया गया अग्रिम कर / स्रोत पर काटा गया कर Tax paid in advance / tax deducted at source	11444587	12632163
III. लेखन -सामग्री और स्टाम्प Stationery and stamps	90675	75198
IV. दावों के निपटान में प्राप्त गैर-बैंकिंग आस्तियां Non-banking assets acquired in satisfaction of claims	2714	2679
V. आस्थगित कर आस्तियां (शुद्ध) Deferred tax asset (net)	2845588	2283232
VI. अन्य Others	20676048	14640964
TOTAL OF I, II, III, IV, V, VI का जोड़	50201966	43808437

अनुसूची 12 -आकस्मिक देयताएं

SCHEDULE 12 - CONTINGENT LIABILITIES

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
I. (i) बैंक के विरुद्ध दावे जिन्हें ऋण के रूप में नहीं माना गया है Claims against the Bank not acknowledged as debts	1763041	1683046
(ii) अपीलों , संदर्भों आदि के अधीन विवादित आय कर व ब्याज कर मांगें Disputed income tax and interest tax demands under appeals, references,etc.	11551454	8461448
II. आंशिक रूप से अदा किये गये निवेशों के लिए देयताएं Liability for partly paid investments	115	1915
III. बकाया वायदा विनिमय संविदाओं के कारण देयताएं Liability on account of outstanding forward exchange contracts	577497769	650855716
IV. ग्राहकों की ओर से दी गयी गारंटियां : Guarantees given on behalf of constituents:		
(क) भारत में		
(a) In India	132890351	111711195
(ख) भारत से बाहर		
(b) Outside India	66894392	31004592
V. स्वीकृतियां, पृष्ठांकन और अन्य दायित्व Acceptances, endorsements and other obligations	243795857	163444291
VI. अन्य मदें जिनके लिए बैंक आकस्मिक रूप से जिम्मेदार है Other items for which the Bank is contingently liable	2109482	2352845
Total of I, II, III, IV, V, VI का जोड़	1036502461	969515048

पंजाब नैशनल बैंक
punjab national bank

अनुसूची 13 - अर्जित ब्याज

SCHEDULE 13 - INTEREST EARNED

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2009 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2009	31.03.2008 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2008
I. अग्रिमों / बिलों पर ब्याज / बट्टा Interest/discount on advances/bills	146377818	104390624
II. निवेशों पर आय Income on Investments	44099499	36113189
III. भारतीय रिज़र्व बैंक के पास शेषों और अन्य अंतःबैंक निधियों पर ब्याज Interest on balances with Reserve Bank of India and other Inter-Bank funds	2023155	1503275
IV. अन्य Others	761158	643088
TOTAL OF I, II, III, IV का जोड़	193261630	142650176

अनुसूची 14 - अन्य आय

SCHEDULE 14 - OTHER INCOME

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2009 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2009	31.03.2008 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2008
I. कमीशन, विनिमय और दलाली Commission, Exchange and Brokerage	13766432	11062308
II. निवेशों की बिक्री से लाभ Profit on sale of Investments घटायें : निवेशों की बिक्री से हानि Less: Loss on sale of Investments	7479159 <u>832442</u>	4580680 <u>161350</u>
III. निवेशों के पुनर्मूल्यन से लाभ Profit on revaluation of Investments घटायें : निवेशों/परिशोधनों के पुनर्मूल्यन से हानि Less: Loss on revaluation of Investments/Ammortisation	6646717 <u>0</u> <u>0</u>	4419330 <u>0</u> <u>0</u>
IV. भूमि, भवन और अन्य आस्तियों की बिक्री से लाभ Profit on sale of land, buildings and other assets घटायें : भूमि, भवन और अन्य आस्तियों की बिक्री से हानि Less: Loss on sale of land, buildings and other assets	0 22463 <u>4709</u>	0 14669 <u>3331</u>
V. विनिमय लेनदेनों से लाभ Profit on exchange transactions घटायें : विनिमय लेनदेनों से हानि Less: Loss on exchange transactions	17754 2971825 <u>28766</u>	11338 2238275 <u>124375</u>
VI. भारत तथा विदेशों में अनुषंगियों / कम्पनियों तथा / अथवा संयुक्त उद्यमों से लाभांशों आदि के रूप में अर्जित आय Income earned by way of dividends etc. from subsidiaries / companies and / or joint ventures in India & abroad.	2943059 292927	2113900 52527
VII. विविध आय Miscellaneous Income	5530007	2316203
TOTAL OF I, II, III, IV, V, VI, VII का जोड़	29196896	19975606



पंजाब नैशनल बैंक
punjab national bank

अनुसूची 15 - खर्च किया गया ब्याज

SCHEDULE 15 - INTEREST EXPENDED

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2009 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2009	31.03.2008 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2008
I. जमा राशियों पर ब्याज Interest on Deposits	115643211	82651486
II. भारतीय रिजर्व बैंक/अंतःबैंक उधारों पर ब्याज Interest on Reserve Bank of India/inter-bank borrowings	1194971	590690
III. अन्य Others	6114854	4066443
TOTAL OF I, II, III का जोड़	122953036	87308619

अनुसूची 16 - परिचालन व्यय

SCHEDULE 16 - OPERATING EXPENSES

(रुपये 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs.000 omitted)

	31.03.2009 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2009	31.03.2008 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2008
I. कर्मचारियों को भुगतान और उनके लिए प्रावधान Payments to and Provisions for employees	29243848	24615435
II. किराया, कर और बिजली Rent, Taxes and Lighting	2262660	1939421
III. मुद्रण और लेखन-सामग्री Printing and Stationery	454276	443528
IV. विज्ञापन और प्रचार Advertisement and Publicity	312431	233148
V. बैंकों की संपत्ति पर मूल्यहास / परिशोधन Depreciation/Amortisation on Bank's property घटाएँ : पुनर्मूल्यन प्रारक्षित के साथ समायोजित Less: Adjusted with Revaluation Reserve	2130152 <u>219546</u>	1921887 <u>219546</u>
VI. निदेशकों की फीस, भत्ते और खर्च Directors' fees, allowances and expenses	1910606	1702341
VII. लेखा-परीक्षकों की फीस और खर्च (शाखा के लेखापरीक्षकों की फीस और खर्च सहित) Auditors' fees and expenses (including branch auditors' fees & expenses)	13512	9384
VIII. विधि प्रभार Law Charges	310319	361845
IX. डाक, तार, टेलीफोन आदि Postage, Telegrams, Telephones, etc.	153166	130993
X. मरम्मत और रख-रखाव Repairs and Maintenance	765945	555653
XI. बीमा Insurance	668651	553866
XII. अन्य व्यय Other expenditure	1696539	1408230
I से XII का जोड़ Total of I to XII	4270064 42062017	3300927 35254771

अनुसूची-17

प्रमुख लेखा विधि सम्बन्धी नीतियां

1. लेखे तैयार करने का आधार

वित्तीय विवरण पत्र परम्परागत लागत के आधार पर तथा समस्त सारवान पहलुओं जो भारत में सामान्यतः स्वीकृत लेखांकन सिद्धान्तों (जीएएपी), अर्थात् लागू सांविधिक प्रावधान, भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा निर्धारित विनियामक मानदण्ड, भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी लेखांकन मानदण्ड तथा ज्ञापन व भारत में बैंकिंग उद्योग में मौजूदा प्रथाओं के अनुरूप तैयार किये गये हैं। विदेशी कार्यालयों के संबंध में सम्बद्ध देशों में प्रचलित सांविधिक प्रावधानों और प्रथाओं का पालन किया गया है।

2. लेखांकन पद्धति

लेखे उपचय धारणा के साथ निरन्तर कारोबार के आधार पर तथा अन्यथा उल्लिखित को छोड़कर, लेखांकन नीतियों तथा सुसंगत अनुपालित प्रथाओं के अनुसार तैयार किये गये हैं।

3. अचल आस्तियां

3.1 जिन परिसरों का पुनर्मूल्यन हो चुका है, उन्हें छोड़कर और अन्य अचल आस्तियों को उनकी परम्परागत लागत पर दिखाया जाता है। पुनर्मूल्यन पर हुई वृद्धि को पुनर्मूल्यन प्रारक्षित निधि में जमा किया जाता है और उस पर मूल्यहास के लिए किए गए प्रावधान को उसमें से कम कर दिया जाता है।

3.2 (क) आस्तियों (भूमि सहित जहां कीमत अलग न की जा सकती हो) पर मूल्यहास के लिये प्रावधान आस्ति की प्रत्याशित आयु के आधार पर सीधी रेखा पद्धति के अनुसार किया जाता है।

(ख) ऐसी आस्तियों पर मूल्यहास निम्नलिखित दरों पर किया गया है:

विवरण	मूल्यहास की दर
बेमियादी पट्टे पर ली गई भूमि जहां पट्टे की अवधि का उल्लेख नहीं है	शून्य
पट्टे पर ली गई भूमि जहाँ पट्टे की अवधि का उल्लेख है	पट्टे की अवधि पर
भवन - फ्रीहोल्ड और लीज्ड भूमि पर निर्मित, जहां लीज की अवधि 40 वर्ष से अधिक है	2.50%
- लीज्ड भूमि पर निर्मित जहाँ लीज की अवधि 40 वर्ष से कम है	पट्टे की अवधि पर
फर्नीचर और फिक्स्चर - स्टील वस्तुएं	5.00%
फर्नीचर और फिक्स्चर - लकड़ी की वस्तुएं	10.00%
गद्दे	20.00%
मोबाइल फोन उपकरण	33.33%
मशीनरी, बिजली और विविध वस्तुएं	15.00%
मोटर, कार एवं साईकल	15.00%
कंप्यूटर्स, एटीएम और संबंधित वस्तुएं	33.33%
कम्प्यूटर अनुप्रयोग सॉफ्टवेयर-अमूर्त आस्तियां	
- रुपये 5000/- तक	राजस्व में चार्ज
- अन्य	20.00%

SCHEDULE-17

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

1. BASIS OF PREPARATION :

The financial statements have been prepared on the historical cost basis and conform, in all material aspects, to Generally Accepted Accounting Principles (GAAP) in India which encompasses applicable statutory provisions, regulatory norms prescribed by Reserve Bank of India (RBI), Accounting Standards (AS) and pronouncements issued by The Institute of Chartered Accountants of India (ICAI) and prevailing practices in Banking industry in India. In respect of Foreign offices, statutory provisions and practices prevailing in respective countries are complied with.

2. METHOD OF ACCOUNTING:

The accounts have been prepared on the going concern basis with accrual concept and in accordance with the accounting policies and practices consistently followed unless otherwise stated.

3. FIXED ASSETS

3.1 Fixed assets are stated at historical cost except those premises, which have been revalued. The appreciation on revaluation is credited to revaluation reserve and incremental depreciation attributable to the revalued amount is deducted therefrom.

3.2 a. Depreciation on assets (including land where value is not separable) are provided on straight-line method based on estimated life of the asset.

b. Depreciation on assets has been provided at the rates furnished below:-

Particulars	Rate of Depreciation
Land acquired on perpetual lease where no lease period is mentioned	Nil
Land acquired on lease where lease period is mentioned	Over lease period
Building	
- Constructed on free hold land and on leased land, where lease period is above 40 years	2.50%
- Constructed on leased land where lease period is below 40 years	Over lease period
Furniture and fixtures- Steel articles	5.00%
Furniture and fixtures-wooden articles	10.00%
Mattresses	20.00%
Mobile Phone Instruments	33.33%
Machinery, electrical and miscellaneous articles	15.00%
Motor cars and cycles	15.00%
Computers, ATMs and related items	33.33%
Computer Application Software - Intangible Assets	
- Up to Rs. 5,000	Charged to Revenue
- Others	20.00%



- ग. पूर्व न्यू बैंक ऑफ इंडिया तथा नेदुंगडी बैंक लि. से अर्जित आस्तियों के मामले में मूल्यहास हेतु प्रत्याशित आयु अलग-अलग आस्ति के संबंध में आँकने के स्थान पर मोटे तौर पर समूहों/प्रवर्गों के लिए आँकी गयी है।
- घ. आस्तियों में हुए परिवर्धनों के मामले में मूल्यहास का प्रावधान इसके प्रयोग में आने के माह से और वर्ष के दौरान बेची/निपटा दी गई आस्तियों के मामले में प्रावधान जिस माह में आस्ति बेची/निपटाई गई है, उसके पूर्व माह तक किया जाता है।

4. अग्रिम

- 4.1 अग्रिमों का वर्गीकरण अर्जक और अनर्जक आस्तियों के रूप में किया जाता है और उसके लिए प्रावधान भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा निर्धारित विवेकपूर्ण मानदंडों के अनुसार किया जाता है।
- 4.2 अग्रिमों की उस राशि को दर्शाया जाता है जो अनर्जक आस्तियों के लिए प्रावधान तथा उनके संबंध में ब्याज को अमान्य करने/निलम्बित ब्याज घटाने के पश्चात् शेष बचती है।
- 4.3 भारत के बाहर कार्यालय/अपतटीय बैंकिंग इकाइयाँ :
- (क) अग्रिमों का वर्गीकरण उन संवर्गों में किया गया है जैसा भारतीय कार्यालयों के लिए है।
- (ख) अग्रिमों के सम्बन्ध में प्रावधान स्थानीय कानूनी अपेक्षाओं के अनुसार अथवा भारतीय रिज़र्व बैंक के मानदंडों के अनुसार, जो भी अधिक है, किए गए हैं।
- 4.4 बेची गई वित्तीय आस्तियों की निम्नवत् पहचान की गई है:
- (क) यदि शुद्ध बही मूल्य (एनबीवी) से कम मूल्य पर बिक्री होती है, तो उस अन्तर को लाभ व हानि खाते से घटाया जाता है।
- (ख) यदि बिक्री शुद्ध बही मूल्य से अधिक मूल्य पर होती है तो अधिक प्रावधान पलटा नहीं जाता, बल्कि निम्नवत् रखा जाता है।
- (i) एआरसीआईएल को बिक्री के मामले में, प्रतिभूति रसीद के मोचन तक, और
- (ii) दूसरे बैंकों को बिक्री के मामले में, ऐसी अनर्जक वित्तीय आस्तियों की बिक्री पर हुई कमी को पूरा करने के लिए।
- 4.5 अग्रिमों के पुनर्गठन/पुनःसूचीबद्ध किए जाने के लिए भारतीय रिज़र्व बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुसार प्रावधान किया जाता है।

5. निवेश

- 5.1 निवेशों को बैंकिंग विनियमन अधिनियम, 1949 की तीसरी अनुसूची के फार्म ए में यथानिर्दिष्ट छः श्रेणियों में वर्गीकृत किया गया है।
- 5.2 भा.रि. बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुरूप निवेशों को "परिपक्वता तक रखे गए", "बिक्री हेतु उपलब्ध" तथा "व्यापार हेतु रखे गए" श्रेणियों में वर्गीकृत किया जाता है। बैंक द्वारा परिपक्वता तक रखे जाने की मंशा से अर्जित प्रतिभूतियों को 'परिपक्वता तक रखी गई' श्रेणी में रखा गया है।
- 5.3 बैंक द्वारा अल्पावधि के मूल्य / ब्याज दर प्रवृत्तियों का लाभ उठाते हुए व्यापार हेतु रखे जाने की मंशा से अर्जित प्रतिभूतियों को "व्यापार हेतु रखे गए" निवेशों में वर्गीकृत किया गया है।
- 5.4 जो प्रतिभूतियाँ उपर्युक्त दोनों श्रेणियों में नहीं आतीं उन्हें "बिक्री हेतु उपलब्ध" श्रेणी के अधीन वर्गीकृत किया जाता है।
- 5.5 एक श्रेणी से दूसरी श्रेणी में प्रतिभूतियों का अंतरण, अंतरण की तिथि को अधिग्रहण लागत/बही मूल्य / बाज़ार मूल्य, जो भी कम हो, पर किया गया है। यदि ऐसे अंतरण पर कोई मूल्यहास हो तो उसके लिए पूरा प्रावधान किया जाता है।

- c. Assets taken over from erstwhile New Bank of India and Nedungadi Bank Ltd are depreciated based on their estimated life based on broad groups / categories instead of individual assets.
- d. Depreciation on additions to assets is provided from the month in which the asset is put to use and in case of assets sold/disposed of during the year, upto the month preceding the month in which it is sold/disposed of.

4. ADVANCES

- 4.1 Advances are classified as performing and non-performing assets and provisions are made in accordance with prudential norms prescribed by RBI.
- 4.2 Advances are stated net of provisions and de-recognized / suspended interest in respect of non-performing assets.
- 4.3 Offices outside India / Offshore Banking Units:
- a. Advances are classified under categories in line with those of Indian Offices.
- b. Provisions in respect of advances are made as per the local law requirements or as per the norms of RBI, whichever is higher.
- 4.4 Financial Assets sold are recognized as under:
- a. In case the sale is at a price lower than the Net Book Value (NBV), the difference is charged to the Profit and Loss Account.
- b. In case the sale is at a price higher than the NBV, the surplus provision is not reversed, but held:
- (i) in case of sale to ARCIL, till the redemption of the security receipt, and
- (ii) in case of sale to other banks, to meet shortfall on sale of such non-performing financial assets.
- 4.5 For restructured/rescheduled advances, provisions are made in accordance with guidelines issued by RBI.

5. INVESTMENTS

- 5.1 Investments are classified into six categories as stipulated in form A of the third schedule to the Banking Regulation Act, 1949.
- 5.2 Investments have been categorized into "Held to Maturity", "Available for Sale" and "Held for Trading" in terms of RBI guidelines. Securities acquired by the Bank with an intention to hold till maturity is classified under "Held to Maturity".
- 5.3 The securities acquired by the Bank with an intention to trade by taking advantage of short-term price/ interest rate movements are classified under "Held for Trading".
- 5.4 The securities, which do not fall within the above two categories, are classified under "Available for Sale".
- 5.5 Transfer of securities from one category to another is carried out at the lower of acquisition cost/ book value/ market value on the date of transfer. The depreciation, if any, on such transfer is fully provided for.

5.6 किसी निवेश की अधिग्रहण लागत को निर्धारित करने में :

- सब्सक्रिप्शन पर प्राप्त दलाली/कमीशन प्रतिभूतियों की लागत से काटी गयी है।
- प्रतिभूतियों के अधिग्रहण के सम्बन्ध में संदत्त दलाली, कमीशन राजस्व व्ययों के रूप में समझी जाती है।
- प्रतिभूतियों के अधिग्रहण की तिथियों तक उपचित ब्याज अर्थात् खंडित अवधि ब्याज अधिग्रहण लागत से अलग कर दिया जाता है और उसे ब्याज व्यय के रूप में माना जाता है। प्रतिभूतियों की बिक्री पर प्राप्त खंडित अवधि ब्याज को ब्याज आय माना जाता है।

5.7 भा.रि. बैंक / एफआईएमएमडीए के दिशानिर्देशानुसार, निवेश का मूल्यन निम्नलिखित आधार पर किया जाता है:

परिपक्वता तक रखे गए :

- “परिपक्वता तक रखे गये” के अधीन निवेशों को तब तक अर्जन लागत पर लिया जाता है, जब तक वह अंकित / परिपक्वता मूल्य से अधिक न हो, अन्यथा प्रीमियम परिपक्वता की शेष अवधि वर्ष में परिशोधित किया जाता है।
- अनुषंगियों / संयुक्त उद्यमों / सहयोगियों में किये गये निवेश का मूल्यन रखरखाव में से हास घटाकर अर्जन लागत पर किया जाता है जो मूल्य में अस्थायी से भिन्न है।
- प्रायोजित क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों में निवेशों का मूल्यांकन रखाव लागत पर किया जाता है।
- उद्यम पूंजी में निवेशों का मूल्यांकन रखाव लागत पर किया जाता है।

बिक्री हेतु उपलब्ध और व्यापार हेतु रखे गये

क)	सरकारी प्रतिभूतियां	
	I. केन्द्रीय सरकार की प्रतिभूतियां	फिक्स्ड इन्कम मनी मार्केट एण्ड डेरिवेटिव्स एसोसिएशन ऑफ इंडिया (एफआईएमएमडीए) द्वारा यथा प्रकाशित बाजार मूल्यों/परिपक्वता प्रतिफल पर
	II. राज्य सरकार की प्रतिभूतियां	एफआईएमएमडीए/भा.रि. बैंक के मार्ग निर्देशों के अनुसार उपयुक्त परिपक्वता प्रतिफल प्राप्ति आधार पर
ख)	केन्द्रीय/राज्य सरकार द्वारा गारंटीशुदा प्रतिभूतियां, सार्वजनिक क्षेत्र के उपक्रमों के बाँड (अग्रियों की प्रकृति के नहीं)	एफआईएमएमडीए/ भा.रि. बैंक माग निर्देशों के अनुसार उपयुक्त परिपक्वता प्राप्ति आधार पर
ग)	ट्रेजरी बिल	रखाव लागत पर
घ)	इक्विटी शेयर	बाजार मूल्य पर, यदि कोटेड हो, अन्यथा नवीनतम तुलन-पत्र (जो एक वर्ष से पुराना न हो) के अनुसार शेयरों के ब्रेक अप मूल्य पर, अन्यथा प्रति कंपनी रु. 1/-
ड.)	अधिमान शेयर	बाजार मूल्य पर, यदि कोटेड हो अथवा एफआईएमएमडीए/ भा.रि. बैंक मार्ग निर्देशों के अनुसार उपयुक्त परिपक्वता प्रतिफल, पर, किंतु परिशोधन मूल्य से अधिक नहीं
च)	बंधपत्र और डिबेंचर (अग्रियों की प्रकृति के नहीं)	बाजार मूल्य पर, यदि कोटेड हो, अथवा एफआईएमएमडीए/ भा.रि. बैंक मार्ग निर्देशों के अनुसार, उपयुक्त परिपक्वता प्रतिफल पर

5.6 In determining acquisition cost of an investment

- Brokerage / commission received on subscription is deducted from the cost of securities.
- Brokerage, commission etc. paid in connection with acquisition of securities are treated as revenue expenses.
- Interest accrued up to the date of acquisition of securities i.e. broken – period interest is excluded from the acquisition cost and recognized as interest expense. Broken – period interest received on sale of securities is recognized as interest income.

5.7 Investments are valued as per RBI/ FIMMDA guidelines, on the following basis:

Held to Maturity :

- Investments under “Held to Maturity” category are carried at acquisition cost. Wherever the book value is higher than the face value/redemption value, the premium is amortized over the remaining period to maturity.
- Investments in subsidiaries/joint ventures/associates are valued at carrying cost less diminution, other than temporary, in nature.
- Investments in sponsored regional rural banks are valued at carrying cost.
- Investment in venture capital is valued at carrying cost.

Available for Sale and Held for Trading

a)	Govt. Securities	
	I. Central Govt. Securities	At market prices/YTM as published by Fixed Income Money Market And Derivatives Association of India (FIMMDA)
	II. State Govt. Securities	On appropriate yield to maturity basis as per FIMMDA/RBI guidelines.
b)	Securities guaranteed by Central/State Government, PSU Bonds (not in the nature of advances)	On appropriate yield to maturity basis as per FIMMDA/RBI guidelines
c)	Treasury Bills	At carrying cost
d)	Equity shares	At market price, if quoted, otherwise at break up value of the Shares as per latest Balance Sheet (not more than one year old), otherwise at Re.1 per company
e)	Preference shares	At market price, if quoted or on appropriate yield to maturity basis not exceeding redemption value as per RBI/ FIMMDA guidelines.
f)	Bonds and debentures (not in the nature of advances)	At market price, if quoted, or on appropriate yield to maturity basis as per RBI/ FIMMDA guidelines.



छ)	म्यूचुअल फण्डों के यूनिट	स्टॉक एक्सचेंज के भाव के अनुसार यदि कोटेड हो, कोटेड न हो, तो पुनःखरीद मूल्य पर/एनएवी पर
ज)	वाणिज्यिक पेपर	रखाव लागत पर
झ)	जमा प्रमाणपत्र	रखाव लागत पर
ञ)	एआरसीआईएल की प्रतिभूति रसीदें	एआरसीआईएल की घोषणा के अनुसार आस्ति के शुद्ध आस्ति मूल्य पर
ट)	उद्यम पूंजी निधि	उद्यम पूंजी निधि की घोषणा के अनुसार आस्ति के शुद्ध आस्ति मूल्य पर
ठ)	अन्य निवेश	रखाव लागत में से ह्रास घटाकर

बिक्री हेतु उपलब्ध तथा व्यापार हेतु रखे गए वर्ग में उपर्युक्त मूल्यांकन स्क्रिप वार किया जाता है तथा प्रत्येक वर्गीकरण के लिए मूल्यहास / वृद्धि जोड़ी जाती है। प्रत्येक वर्गीकरण के लिए यदि शुद्ध मूल्यहास है उसका प्रावधान किया जाता है, जबकि शुद्ध वृद्धि दर्शायी नहीं जाती।

- 5.8 भारि. बैंक के एनपीआई वर्गीकरण के विवेकी मानदंडों के अनुरूप निवेशों पर उपयुक्त प्रावधानीकरण तथा आय अमान्यीकरण लागू किये जाते हैं। अग्रिमों के रूप में अनर्जक प्रतिभूतियों के संबंध में मूल्यहास/प्रावधान अन्य अर्जक प्रतिभूतियों के संबंध में वृद्धि के समक्ष समंजन (सैट ऑफ) नहीं किया गया है।
- 5.9 किसी भी श्रेणी के निवेशों की बिक्री से हुए लाभ/हानि को लाभ व हानि खाते में ले जाया जाता है किंतु 'परिपक्वता हेतु रखे गये' श्रेणी के निवेशों की बिक्री से हुए लाभ के मामले में समतुल्य राशि 'पूंजी प्रारक्षित निधि' खाते में विनियोजित की जाती है।
- 5.10 वापस खरीद व्यवस्था के अन्तर्गत पुनःखरीदी गयी/पुनः बेची गयी प्रतिभूतियों को उनकी मूल लागत पर हिसाब में लिया जाता है।
- 5.11 व्यापार अथवा प्रतिरक्षा के प्रयोजन से डेरिवेटिव्स लेन-देन किये गये हैं। व्यापारिक लेन-देन बाज़ार मूल्य पर है। भारतीय रिज़र्व बैंक के दिशानिर्देशानुसार अदला-बदली की विभिन्न श्रेणियों का निम्नवत् मूल्यन किया गया है:

प्रतिरक्षा अदला बदली

ब्याज दर अदला-बदली जो ब्याज वाहक आस्ति अथवा देयता की प्रतिरक्षा करता है, उपचय आधार पर लेखांकित किया जाता है, किसी आस्ति अथवा देयता के साथ अभिहित अदला-बदली को छोड़कर, जो वित्तीय विवरणी में बाज़ार मूल्य अथवा कम कीमत अथवा बाज़ार मूल्य पर ली है।

अदला-बदली की समाप्ति पर लाभ व हानियों को अदला-बदली के न्यूनतर बकाया संविदागत जीवन अथवा आस्ति/देयता की शेष अवधि पर मान्यता दी जाती है।

व्यापारिक अदला-बदली

व्यापारिक अदला-बदली को लेन देन वित्तीय विवरणियों में रिकार्ड किए गए परिवर्तनों सहित बाज़ार मूल्य की तुलना में चिह्नित किया जाता है।

5.12 विदेशी मुद्रा विकल्प

किसी अन्य बैंक के साथ बैंक टू बैंक कान्ट्रेक्ट के साथ बैंक द्वारा लिखित विदेशी मुद्रा विकल्प बाज़ार मूल्य पर नहीं है (मार्कड टू मार्केट) क्योंकि इसमें बाज़ार जोखिम नहीं है।

प्राप्त प्रीमियम को देयता के रूप में रखा गया है और परिपक्वता/निरस्तीकरण पर लाभ व हानि खाते में अन्तरित किया गया है।

g)	Units of mutual funds	As per stock exchange quotation, if quoted; at repurchase price/NAV, if unquoted
h)	Commercial paper	At carrying cost
i)	Certificate of Deposits	At carrying cost.
j)	Security receipts of ARCIL	At net asset value of the asset as declared by ARCIL
k)	Venture Capital Funds	At net asset value (NAV) declared by the VCF
l)	Other Investments	At carrying cost less diminution in value

The above valuation in category of Available for Sale and Held for Trading are done scrip wise and depreciation / appreciation is aggregated for each classification. Net depreciation for each classification if any is provided for while net appreciation is ignored.

- 5.8 Investments are subject to appropriate provisioning/ de-recognition of income, in line with the prudential norms of Reserve Bank of India for NPI classification. The depreciation/ provision in respect of non-performing securities is not set off against the appreciation in respect of the other performing securities.
- 5.9 Profit or loss on sale of investments in any category is taken to Profit and Loss account but, in case of profit on sale of investments in "Held to Maturity" category, an equivalent amount is appropriated to "Capital Reserve Account".
- 5.10 Securities repurchased/resold under buy back arrangement are accounted for at original cost.
- 5.11 The derivatives transactions are undertaken for trading or hedging purposes. Trading transactions are marked to market. As per RBI guidelines, different category of swaps are valued as under: -

Hedge Swaps

Interest rate swaps which hedges interest bearing asset or liability is accounted for on accrual basis except the swap designated with an asset or liability that is carried at market value or lower of cost in the financial statement.

Gain or losses on the termination of swaps are recognized over the shorter of the remaining contractual life of the swap or the remaining life of the asset/liabilities.

Trading Swaps

Trading swap transactions are marked to market with changes recorded in the financial statements.

5.12 Foreign currency options

Foreign currency options written by the bank with a back-to-back contract with another bank is not marked to market since there is no market risk.

Premium received is held as a liability and transferred to the Profit and Loss Account on maturity/cancellation.

6. विदेशी मुद्रा से संबंधित लेनदेन और शेषों का परिवर्तन

- क) पूर्ववर्ती लंदन शाखाओं के अग्रिमों को छोड़कर, जिनका भारत में अंतरण की तिथि को लागू विनिमय दरों के आधार पर परिवर्तन किया जाता है, भारतीय विदेशी मुद्रा व्यापारी संघ (फेडआई) के मार्गनिर्देशन के अनुसार वर्ष की समाप्ति पर विनिमय दरों के आधार पर मौद्रिक आस्तियों तथा देयताओं, गारंटियों, स्वीकृतियों, पृष्ठांकनों व अन्य दायित्वों को समतुल्य भारतीय रुपये में परिवर्तित किया जाता है।
- ख) अचल आस्तियों से इतर गैर मौद्रिक मदों का परिवर्तन लेनदेन की तिथि को प्रभावी विनिमय दरों पर किया जाता है।
- ग) वायदा विनिमय सविदाओं को भारतीय विदेशी मुद्रा व्यापारी संघ द्वारा वर्ष के अन्त में अधिसूचित विनिमय दर पर परिवर्तित किया जाता है और फलस्वरूप मूल्यांकन पर हुए लाभ/हानि को लाभ व हानि खाते में दिखाया जाता है।
- घ) आय तथा व्यय की मदें लेनदेन की तारीख को प्रचलित विदेशी विनिमय दर पर परिवर्तित की जाती हैं।
- ङ) विदेशी शाखाएं/अपतटीय बैंकिंग इकाइयां
- विदेशी शाखा और अपतटीय बैंकिंग यूनिट के परिचालनों को "गैर समाकलित विदेशी परिचालनों" में वर्गीकृत किया गया है और विदेश में प्रतिनिधि कार्यालयों के परिचालनों को "समाकलित विदेशी परिचालनों" के रूप में वर्गीकृत किया गया है।
 - समाकलित विदेश परिचालनों के विदेशी मुद्रा लेनदेनों को और गैर समाकलित विदेशी परिचालनों को लेखांकन मानक-11 में दिए गए निर्धारण के अनुसार हिसाब में लिया जाता है।
 - गैर समाकलित परिचालनों पर विनिमय घटबढ़ के लाभ/हानि को विनिमय घटबढ़ प्रारक्षित निधि में जमा/घटा किया जाता है।

7. आय पर कर

वर्ष के लिए कर योग्य आय के संबंध में संदेय कर की राशि पर चालू कर का निर्धारण होता है तथा तदनुसार कर के लिए प्रावधान किया जाता है।

आस्थगित कर प्रभार अथवा क्रेडिट की पहचान उन कर दरों का इस्तेमाल करते हुए की जाती है जो तुलनपत्र तिथि द्वारा अधिनियमित किए गए अथवा वस्तुतः अधिनियमित किए गए। आईसीएआई द्वारा जारी लेखांकन मानक-22 की शर्तों के अधीन आस्थगित कर देयता के लिए प्रावधान प्रत्येक तुलनपत्र तिथि पर समीक्षा के आधार पर किया जाता है और आस्थगित कर आस्तियाँ केवल तभी मान्य होती हैं जब आस्तियों की भविष्य में वसूली होना वास्तव में सुनिश्चित होता है। आस्थगित कर आस्तियों/देयताओं की पुनरीक्षा वर्ष के दौरान हुई प्रगति के आधार पर प्रत्येक तुलनपत्र तिथि को की जाती है।

8. कर्मचारी फायदे

• भविष्य निधि

भविष्य निधि एक सुपरिभाषित अंशदान योजना है और बैंक पूर्व निर्धारित दरों पर निश्चित अंशदान का भुगतान करता है। बैंक का दायित्व ऐसे निश्चित अंशदान के लिए सीमित है। ये अंशदान वर्ष के लाभ व हानि खाते में चार्ज किए जाते हैं।

• उपदान

उपदान देयता एक सुपरिभाषित लाभ दायित्व है और वित्तीय वर्ष के अंत में किए गए बीमाकिक मूल्यांकन के आधार पर दिया जाता है। यह योजना बैंक द्वारा वित्त पोषित है और एक अलग ट्रस्ट द्वारा चलाई जाती है।

• पेंशन

पेंशन देयता एक सुपरिभाषित लाभ दायित्व है और वित्तीय वर्ष के अंत में किए गए बीमाकिक मूल्यांकन के आधार पर दिया जाता है। यह योजना बैंक द्वारा वित्त पोषित है और एक अलग ट्रस्ट द्वारा चलाई जाती है।

6. TRANSLATION OF FOREIGN CURRENCY TRANSACTIONS & BALANCES:

- Except advances of erstwhile London branches which are accounted for at the exchange rate prevailing on the date of parking in India, all other monetary assets and liabilities, guarantees, acceptances, endorsements and other obligations are translated in Indian Rupee equivalent at the exchange rates prevailing at the end of the year as per Foreign Exchange Dealers' Association of India (FEDAI) guidelines.
- Non-monetary items other than fixed assets are translated at exchange rate prevailing on the date of transaction.
- Forward exchange contracts are translated at the year end rates notified by FEDAI and the resultant Gain/loss on evaluation is taken to profit & Loss Account.
- Income and expenditure items are accounted for at the exchange rate prevailing on the date of transaction.
- Offices outside India / Offshore Banking Units:
 - Operations of foreign branches and off shore banking unit are classified as "Non-integral foreign operations" and operations of representative offices abroad are classified as "integral foreign operations".
 - Foreign currency transactions of integral foreign operations and non-integral foreign operations are accounted for as prescribed by AS-11.
 - Exchange Fluctuation on Profit / loss of non-integral operations are credited /debited to exchange fluctuation reserve.

7. TAXES ON INCOME

Current tax is determined on the amount of tax payable in respect of taxable income for the year and accordingly provision for tax is made.

The deferred tax charge or credit is recognized using the tax rates that have been enacted or substantially enacted by the Balance Sheet date. In terms of Accounting Standard 22 issued by ICAI, provision for deferred tax liability is made on the basis of review at each Balance Sheet date and deferred tax assets are recognized only if there is virtual certainty of realization of such assets in future. Deferred tax assets / liabilities are reviewed at each Balance Sheet date based on developments during the year.

8. EMPLOYMENT BENEFITS

• PROVIDENT FUND:

Provident fund is a defined contribution scheme as the Bank pays fixed contribution at pre-determined rates. The obligation of the Bank is limited to such fixed contribution. The contributions are charged to Profit & Loss A/c.

• GRATUITY:

Gratuity liability is a defined benefit obligation and is provided for on the basis of an actuarial valuation made at the end of the financial year. The scheme is funded by the bank and is managed by a separate trust.

• PENSION:

Pension liability is a defined benefit obligation and is provided for on the basis of an actuarial valuation made at the end of the financial year. The scheme is funded by the bank and is managed by a separate trust.



• **क्षतिपूर्ति अनुपस्थितियां**

उपचित क्षतिपूर्ति अनुपस्थितियां जैसे विशेषाधिकार छुट्टियाँ और बीमारी की छुट्टियाँ (अप्रयुक्त) आकस्मिक (छुट्टियाँ) बीमाकिक मूल्यांकन आधार पर दी जाती हैं।

• **अन्य कर्मचारी फ़ायदे**

अन्य कर्मचारी फ़ायदे जैसे छुट्टी किराया रियायत, सिल्वर जुबली अवार्ड, मेडिकल फायदे इत्यादि बीमाकिक मूल्यांकन के आधार पर किए जाते हैं।

जहाँ तक विदेश स्थित शाखाओं और कार्यालयों का संबंध है प्रतिनियुक्ति पर गये कर्मचारियों को दिये गये लाभों के अलावा अन्य सभी लाभ उन देशों में लागू कानूनों के अनुसार हैं।

9. आस्तियों की अपसामान्यता

अपसामान्य हानियों, यदि हैं, की पहचान आईसीएआई द्वारा इस सम्बन्ध में जारी लेखांकन मानक के अनुसार की जाती है और किन्हीं पुनर्मूल्यांकित आस्तियों पर अपसामान्य हानियों को पुनर्मूल्यांकन गिरावट के रूप में समझा जाता है।

10. राजस्व मान्यता

10.1 आय/व्यय (पैरा 10.4 में संदर्भित मदों से भिन्न) को सामान्यतः उपचय आधार पर लेखांकित किया जाता है।

10.2 भारतीय रिज़र्व बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुसार अनर्जक आस्तियों से सम्बन्धित आय को उनकी वसूली होने पर मान्यता दी जाती है।

10.3 अनर्जक अग्रिमों में वसूली की गई राशि को पहले ब्याज, जिसमें अमान्य किया गया ब्याज/लम्बित ब्याज तथा दर्ज ब्याज शामिल है, के संबंध में तथा तत्पश्चात् उसे (i) मियादी ऋणों की बकाया किस्तों तथा (ii) अन्य खातों में मूलधन की अनियमितता में विनियोजित किया जाता है। तथापि दायर किए गए दावों, डिक्ली प्राप्त खातों तथा समझौते के मामले में वसूली को पहले मूलधन में अथवा डिक्ली/समझौते की शर्तों के अनुसार विनियोजित किया जाता है।

10.4 कमीशन (सरकारी कारोबार पर छोड़कर), अतिदेय बिलों पर ब्याज, विनिमय, लॉकर किराए, मर्चेन्ट बैंकिंग लेनदेनों से प्राप्त आय और म्यूचुअल निधियों पर लाभांश आय और बीमा दावों को वसूली/निबटान पर लेखांकित किया जाता है।

10.5 आयकर के रिफंडों पर ब्याज के रूप में प्राप्त आय को सम्बन्धित प्राधिकारियों द्वारा पारित आदेश के वर्ष में लेखांकित किया जाता है।

11. अन्य

अदत्त तथा बिना दावे की मियादी जमा राशियों पर ब्याज की गणना बचत बैंक दरों पर की जाती है। अतिदेय अवधि के लिए परिपक्व मियादी जमा राशियों पर ब्याज की गणना बैंक नियमानुसार तब की जाती है जब उनका नवीकरण किया जाता है।

• **COMPENSATED ABSENCES:**

Accumulating compensated absences such as Privilege Leave (PL) and Sick Leave (including un-availed casual leave) is provided for based on actuarial valuation.

• **OTHER EMPLOYEE BENEFITS:**

Other Employee benefits such as Leave Fare Concession (LFC), Silver jubilee award, Medical Benefits etc. are provided for based on actuarial valuation.

In respect of overseas branches and offices, the benefits in respect of employees other than those on deputation are accounted for as per laws prevailing in the respective countries.

9. IMPAIRMENT OF ASSETS

Impairment loss, if any, is recognised in accordance with the accounting standard issued in this regard by ICAI and impairment loss on any revalued asset is treated as a revaluation decrease.

10. REVENUE RECOGNITION

10.1 Income / expenditure (other than items referred to in paragraph 10.4) is generally accounted for on accrual basis.

10.2 Income on non-performing assets is recognized on realisation as per RBI guidelines.

10.3 Recovery in non-performing advances is appropriated first towards interest including de-recognized/suspended interest and recorded interest and thereafter towards (I) arrears of instalments in term loans and (ii) principal irregularity in other accounts. However, recovery in suit filed, decreed accounts and compromise cases is first appropriated towards principal or as per terms of decree/settlement.

10.4 Commission (excluding on Government Business), interest on overdue bills, exchange, locker rent, income from merchant banking transactions, dividend income on mutual fund and insurance claims are accounted for on realization/settlement.

10.5 Income from interest on refund of income tax is accounted for in the year the order is passed by the concerned authority.

11. OTHERS

Interest on unpaid and unclaimed matured term deposits are accounted for at savings bank rate. Interest differential on matured term deposit for overdue period is accounted for as and when such deposits are renewed as per bank's rule.

अनुसूची - 18

खातों से संबंधित टिप्पणियां

1. पूंजी

(रुपये करोड़ में)

मद	31.03.2009	31.03.2008
i. सीआरएआर (%) (बेसल-I)	12.59%	12.96%
ii. सीआरएआर-टीयर-I पूंजी (%) (बेसल-I)	8.05%	8.52%
iii. सीआरएआर-टीयर-II पूंजी (%) (बेसल-I)	4.54%	4.44%
iv. सीआरएआर (%) (बेसल-II)	14.03%	13.46%
v. सीआरएआर-टीयर-I पूंजी (%) (बेसल-II)	8.98%	8.97%
vi. सीआरएआर टीयर-II पूंजी (%) (बेसल-II)	5.05%	4.49%
vii. बैंक में भारत सरकार की शेयरधारिता का (%)	57.80%	57.80%
viii. वर्ष के दौरान लोअर टीयर-II पूंजी के रूप में जुटाए गए गौण ऋण की राशि	0	0
ix. वर्ष के दौरान अपर टीयर-II पूंजी के रूप में जुटाए गए गौण ऋण की राशि	2000.00	1610.00
x. वर्ष के दौरान टीयर-I पूंजी के रूप में जुटाए गए बेमियादी बाण्ड की राशि	220.50	1100.00

2. निवेश

(रुपये करोड़ में)

मद	31.03.2009	31.03.2008
(1) निवेशों का मूल्य		
i निवेशों का सकल मूल्य	63760.65	54911.91
क भारत में	63145.97	54692.06
ख भारत के बाहर	614.68	219.85
ii मूल्यहास के लिए प्रावधान	375.47	920.20
क भारत में	375.47	920.20
ख भारत के बाहर	0.00	0.00
iii निवेशों का निवल मूल्य	63385.18	53991.71
क भारत में	62770.50	53771.86
ख भारत के बाहर	614.68	219.85
(2) निवेशों पर मूल्यहास के लिए धारित प्रावधानों में मूवमेंट		
i. अधशेष-01.04.2008/01.04.2007 को	920.20	1324.96
ii. जोड़ें : वर्ष के दौरान किए गए प्रावधान	0.00	46.06
iii. घटाएं : वर्ष के दौरान बट्टे खाते डाले गए/प्रतिलेखन किए आवश्यकता से अधिक प्रावधान	544.73	450.82
iv. 31.03.2009/31.03.2008 को इतिशेष	375.47	920.20

बैंक की हाँगकाँग शाखा ने क्रेडिट संबद्ध टिप्पणियों, फ्लोटिंग दर टिप्पणियों और सावधि ब्याज बाण्डों आदि के बारे में एक्सपोजर लिया है। यह एक्सपोजर विदेशी कार्यालयों में निवेश पोर्टफोलियो के अन्तर्गत है। जो पीएनबी हाँगकाँग

SCHEDULE 18

NOTES ON ACCOUNTS

1. Capital

(Rupees in crore)

Items	31.03.2009	31.03.2008
i. CRAR (%) (Basel I)	12.59%	12.96%
ii. CRAR-Tier I capital (%) (Basel I)	8.05%	8.52%
iii. CRAR-Tier II capital (%) (Basel I)	4.54%	4.44%
iv. CRAR (%) (Basel II)	14.03%	13.46%
v. CRAR-Tier I capital (%) (Basel II)	8.98%	8.97%
vi. CRAR-Tier II capital (%) (Basel II)	5.05%	4.49%
vii. Percentage of the shareholding of the Government of India in the bank	57.80%	57.80%
viii. Amount of subordinated debt raised as Lower Tier-II Capital during the year	0	0
ix. Amount of subordinated debt raised as Upper Tier-II Capital during the year	2000.00	1610.00
x. Amount of perpetual bonds raised as Tier-I Capital during the year	220.50	1100.00

2. Investments

(Rs in crore)

Items	31.03.2009	31.03.2008
(1) Value of Investments		
i Gross value of Investments	63760.65	54911.91
a In India	63145.97	54692.06
b Outside India	614.68	219.85
ii Provisions for Depreciation	375.47	920.20
a In India	375.47	920.20
b Outside India	0.00	0.00
iii Net value of Investments	63385.18	53991.71
a In India	62770.50	53771.86
b Outside India	614.68	219.85
(2) Movement of provisions held towards depreciation on investments.		
i Opening balance as on 01.04.2008/01.04.2007	920.20	1324.96
ii Add: Provisions made during the year	0.00	46.06
iii Less: Write-off/ write-back of excess provisions during the year.	544.73	450.82
iv Closing balance as on 31.03.2009/31.03.2008	375.47	920.20

Hong Kong branch of the bank has taken exposure on Credit Linked Notes, Floating Rate Notes and Fixed Interest bonds etc. These are acquired under Investment portfolio at foreign offices



के लिए ट्रेडिंग बुक नीति के अन्तर्गत शासित हैं। बैंक ऐसी लिखतों को परिपक्वता तक अपने पास रखना चाहता है। ऐसे पोर्टफोलियो का तुलनपत्र की तारीख को कुल मूल्य 266.96 करोड़ रुपये है (पिछले वर्ष शून्य रुपये)।

3. रेपो लेनदेन

(रुपये करोड़ में)

	31.03.2009 को समाप्त अवधि के दौरान न्यूनतम बकाया	31.03.2009 को समाप्त अवधि के दौरान अधिकतम बकाया	31.03.2009 को समाप्त अवधि के दौरान दैनिक औसत बकाया	31 मार्च 2009 की स्थिति के अनुसार
रेपो के अन्तर्गत बेची गई प्रतिभूतियाँ	100.00 (300.00)	2200.00 (1500.00)	761.23 (28.76)	शून्य (1500.00)
रिवर्स रेपो के अन्तर्गत खरीदी गई प्रतिभूतियाँ	300.00 (56.00)	10700.00 (5700.00)	2818.59 (496.18)	शून्य (शून्य)

(कोष्ठकों में दिए गए आँकड़े पिछले वर्ष के हैं)

4. एस एल आर से इतर निवेश संविभाग

4क. एस एल आर से इतर निवेशों का निर्गमकर्ता संघटक

(रुपये करोड़ में)

सं	निर्गमकर्ता	राशि	निजी नियोजन को सीमा	“निवेश श्रेणी से नीचे” गैर सूचीबद्ध	अनिर्धारित को सीमा प्रतिभूतियाँ	गैर सूचीबद्ध प्रतिभूतियों को सीमा
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
(i)	सरकारी क्षेत्र के उपक्रम	2368.76 (1794.30)	897.88 (1082.82)	0.00 (0.00)	25.00 (30.00)	52.16 (57.22)
(ii)	वित्तीय संस्थाएं	1804.27 (1027.65)	1454.09 (314.51)	50.68 (51.09)	50.68 (0.00)	204.90 (219.00)
(iii)	बैंक	2042.96 (3866.37)	894.09 (921.73)	266.96 (0.00)	0.00 (0.00)	45.00 (50.00)
(iv)	निजी कॉर्पोरेट	1667.31 (1665.78)	265.41 (206.64)	2.20 (2.50)	32.97 (32.10)	217.50 (162.73)
(v)	अनुषंगियों/संयुक्त उद्यम	879.38 (740.62)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)
(vi)	अन्य	299.40 (1113.34)	0.90 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (5.00)	0.00 (6.70)
(vii)	मूल्यहास के संबंध में धारित प्रावधान	-186.31 (376.46)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)
	कुल	8875.77 (9821.38)	3512.37 (2525.70)	319.84 (53.59)	108.65 (67.10)	519.56 (495.65)

(कोष्ठकों में दिए गए आँकड़े पिछले वर्ष के हैं)

4ख अनर्जक एस एल आर से इतर निवेश

(रुपये करोड़ में)

विवरण	अनुसूची-8 के अनुसार		परिपक्व और प्राय - “अन्य आस्तियाँ” में पार्क की गईं	
	31.03.2009	31.03.2008	31.03.2009	31.03.2008
01.04.2008/01.04.2007 को अथशेष	21.19	27.19	42.61	48.06
वर्ष के दौरान वृद्धि	3.69	4.12	0.02	0.00
उपर्युक्त अवधि के दौरान कमी	0.06	10.12	0.00	5.45
31.03.09/31.03.08 को इतिशेष	24.82	21.19	42.63	42.61
कुल धारित प्रावधान	24.82	21.19	42.63	42.61

which are governed under Trading Book Policy for PNB Hong Kong. The bank intends to hold such instruments till its maturity. The aggregate value of such portfolio as on the date of balance sheet is Rs. 266.96 crores(previous year Rs. NIL).

3. Repo Transactions

(Rs. in crore)

	Minimum outstanding during the period ended 31.03.2009	Maximum outstanding during the period ended 31.03.2009	Daily Average outstanding during the period ended 31.03.2009	As on 31.03.2009
Securities sold under repos	100.00 (300.00)	2200.00 (1500.00)	761.23 (28.76)	NIL (1500.00)
Securities purchased under reverse repos	300.00 (56.00)	10700.00 (5700.00)	2818.59 (496.18)	NIL (NIL)

(Figures in brackets relate to previous year)

4. Non-SLR Investment Portfolio

4a. Issuer composition of Non SLR investments

(Rs. in crore)

No.	Issuer	Amount	Extent of Private Placement	Extent of 'Below Investment Grade' Securities	Extent of 'Unrated' Securities	Extent of 'Unlisted' Securities
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
(i)	PSUs	2368.76 (1794.30)	897.88 (1082.82)	0.00 (0.00)	25.00 (30.00)	52.16 (57.22)
(ii)	FIs	1804.27 (1027.65)	1454.09 (314.51)	50.68 (51.09)	50.68 (0.00)	204.90 (219.00)
(iii)	Banks	2042.96 (3866.37)	894.09 (921.73)	266.96 (0.00)	0.00 (0.00)	45.00 (50.00)
(iv)	Private Corporate	1667.31 (1665.78)	265.41 (206.64)	2.20 (2.50)	32.97 (32.10)	217.50 (162.73)
(v)	Subsidiaries/ Joint Ventures	879.38 (740.62)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)
(vi)	Others	299.40 (1113.34)	0.90 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (5.00)	0.00 (6.70)
(vii)	Provisions held towards depreciation	-186.31 (376.46)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)	0.00 (0.00)
	Total	8875.77 (9821.38)	3512.37 (2525.70)	319.84 (53.59)	108.65 (67.10)	519.56 (495.65)

(Figures in brackets relate to previous year)

4b. Non-performing Non-SLR investments

(Rs. in crore)

Particulars	As per Schedule 8		Matured & Receivable (Parked under "Other Assets")	
	31.03.2009	31.03.2008	31.03.2009	31.03.2008
Opening balance as on 01.04.2008/01.04.2007	21.19	27.19	42.61	48.06
Additions during the year	3.69	4.12	0.02	0.00
Reductions during the year	0.06	10.12	0.00	5.45
Closing balance as on 31.03.2009/31.03.2008	24.82	21.19	42.63	42.61
Total provisions held	24.82	21.19	42.63	42.61

5. डेरिवेटिव

5.क वायदा दर कारार/ब्याज दर अदला बदली (स्वैप)

(रुपये करोड़ में)

	2008-09		2007-08	
	प्रतिरक्षा अदला बदली	लेनदेन अदला बदली	प्रतिरक्षा अदला बदली	ट्रेडिंग अदला बदली
मद				
i. अदला बदली करारों का आनुमानिक मूलधन	4614.94	100.00	9246.66	शून्य
ii. यदि प्रतिपक्ष (काउंटर पार्टी) करारों के अंतर्गत अपने दायित्वों को पूरा नहीं करते तो होने वाली हानियां	406.66	0.00	170.86	शून्य
iii. अदलाबदली में शामिल होने पर बैंकों द्वारा अपेक्षित संपार्श्विक प्रतिभूति	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य
iv. अदलाबदली से उत्पन्न ऋण जोखिम का संकेन्द्रित होना	शून्य	शून्य	शून्य	शून्य
v. अदलाबदली बही का उचित मूल्य	21.72	-1.03	-31.85	शून्य

अदला बदली की प्रकृति और शर्तें जिनमें ऋण तथा बाजार जोखिम पर सूचना सम्मिलित है :

प्रतिरक्षा अदलाबदली : ब्याज दर अदलाबदली टीयर-II बांड, जमा राशियों, फ्लोटिंग दर ऋणों और बैंक टू बैंक अदलाबदली की प्रतिरक्षा के लिए है

व्यापारिक अदलाबदली : ब्याज दर लेनदेन बाजार जोखिम :- शून्य

5. ख एक्सचेंज में लेनदेन वाले ब्याज दर डेरिवेटिव

क्रम सं.	विवरण	राशि
(i)	वर्ष अप्रैल 08-मार्च 2009 के दौरान एक्सचेंज में लेनदेन वाले ब्याज दर डेरिवेटिव की आनुमानिक मूलधन राशि (लिखतवार)	शून्य
(ii)	31 मार्च, 2009 की स्थिति के अनुसार बकाया एक्सचेंज में लेनदेन वाले ब्याज दर डेरिवेटिव की आनुमानिक मूलधन राशि (लिखतवार)	शून्य
(iii)	एक्सचेंज में लेनदेन वाले ब्याज दर डेरिवेटिव की आनुमानिक मूलधन राशि तथा जो "अत्यधिक प्रभावी" नहीं है (लिखतवार)	शून्य
(iv)	एक्सचेंज में लेनदेन वाले ब्याज दर डेरिवेटिव की आनुमानिक राशि का बकाया बाजार मूल्य (मार्क-टू-मार्केट) तथा जो "अत्यधिक प्रभावी" नहीं है (लिखतवार)	शून्य

5.ग डेरिवेटिव में जोखिम निवेश सम्बन्धी प्रकटीकरण

I- गुणात्मक प्रकटीकरण

1. बैंक अपने तुलनपत्र की प्रतिरक्षा हेतु और लेनदेन प्रयोजनों से डेरिवेटिव उत्पादों का उपयोग करता है। डेरिवेटिव परिचालन के जोखिम प्रबन्धन का प्रमुख एक वरिष्ठ कार्यपालक है जो व्यावसायिक कार्यों की स्वतंत्र रूप से शीर्ष प्रबन्धन को सूचना देता है। ट्रेडिंग स्थितियाँ दैनिक आधार पर बाजार मूल्य के अनुरूप अंकित की जाती हैं।

5. Derivatives

5a. Forward Rate Agreement/ Interest Rate Swap

(Rs. in crore)

	Items	2008-09		2007-08	
		Hedge Swaps	Trading Swaps	Hedge Swaps	Trading Swaps
i.	The notional principal of swap agreements	4614.94	100.00	9246.66	NIL
ii.	Losses which would be incurred if counter parties failed to fulfill their obligations under the agreements	406.66	0.00	170.86	NIL
iii.	Collateral required by the bank upon entering into swaps	NIL	NIL	NIL	NIL
iv.	Concentration of credit risk arising from the Swaps	NIL	NIL	NIL	NIL
v.	The fair value of the swap book	21.72	-1.03	-31.85	NIL

Nature & Terms of the swaps including information on credit and market risk:

Hedge Swaps: Interest rate swaps for hedging Tier-II Bonds, Deposits, Floating rate loans & back-to-back swaps.

Trading Swaps: Interest rate swaps market risk: Nil

5b. Exchange Traded Interest Rate Derivatives

S. No.	Particulars	Amount
(i)	Notional Principal amount of exchange traded interest rate derivatives undertaken during the year April 2008 to March, 2009 (instrument-wise)	NIL
(ii)	Notional Principal amount of exchange traded interest rate derivatives outstanding as on 31st March, 2009 (instrument-wise)	NIL
(iii)	Notional Principal amount of exchange traded interest rate derivatives outstanding and not 'highly effective' (instrument-wise)	NIL
(iv)	Mark-to-Market value of exchange traded interest rate derivatives outstanding and not 'highly effective' (instrument-wise)	NIL

5c. Disclosure on risk exposure in derivatives

I- Qualitative Disclosure

1. The bank uses derivatives products for hedging its own balance sheet items as well as trading purposes. The risk-management of derivative operation is headed by a senior executive, who reports to the top management, independent of the line functions. Trading positions are marked to market on daily basis.



2. डेरिवेटिव नीति जोखिम प्रबन्धन प्रभाग द्वारा तैयार की जाती है जिसमें क्रेडिट जोखिम और बाज़ार जोखिम का आकलन सम्मिलित हैं।
3. प्रतिरक्षा लेनदेन तुलनपत्र के प्रबन्धन के लिए किए जाते हैं। रिपोर्टिंग और जोखिम की निगरानी के लिए उपयुक्त सिस्टम मौजूद है।
4. प्रतिरक्षा हेतु नीति और उसकी निगरानी के लिए प्रक्रियाएं मौजूद हैं।
5. प्रतिरक्षा और गैर प्रतिरक्षा लेनदेनों को रिकार्ड करने के लिए लेखांकन नीति मौजूद है जिसमें आय पहचान, प्रीमियम और डिस्काउंट सम्मिलित हैं। बकाया अनुबन्धों का मूल्यांकन, प्रावधान, संपार्श्विक और ऋण जोखिम को कम करने का काम किया जा रहा है।

II - मात्रात्मक प्रकटीकरण

(रुपये करोड़ में)

क्र. सं.	विवरण	मुद्रा डेरिवेटिव्स 31.03.2009	ब्याज दर डेरिवेटिव्स 31.03.2009	मुद्रा डेरिवेटिव्स 31.03.2008	ब्याज दर डेरिवेटिव्स 31.03.2008
1	डेरिवेटिव (तार्किक मूलधन)				
(क)	प्रतिरक्षा के लिए (प्रतिरक्षा और बैक टू बैक)	3507.01	4614.94	5201.31	9246.66
(ख)	ट्रेडिंग के लिए	-	100.00	-	0.00
2	मार्कड टू मार्केट पोजिशन (1)				
	प्रतिरक्षा	-	-		
(क)	आस्ति (+)	-	(+) 17.36	-	-
(ख)	देयता (-)	-	-	-	-31.85
	ट्रेडिंग	-	-	-	-
(क)	आस्ति (+)	-	-	-	-
(ख)	देयता (-)	-	(-) 1.03	-	0.00
3	ऋण जोखिम (2)	588.33	586.81	334.72	316.10
4	ब्याज दर में 1% परिवर्तन का सम्भाव्य प्रभाव (100* पीवी 01)				
(क)	प्रतिरक्षा डेरिवेटिव पर	-	-0.27	-	-57.29
(ख)	लेनदेन डेरिवेटिव पर	-	0.04	-	0.00
5	वर्ष के दौरान देखे गए 100* पीवी 01 का अधिकतम तथा न्यूनतम				
(क)	प्रतिरक्षा पर				
	अधिकतम	-	-48.33	-	-99.83
	न्यूनतम	-	-0.27	-	-57.29
(ख)	ट्रेडिंग पर				
	अधिकतम	-	-2.16	-	-1.51
	न्यूनतम	-	0.04	-	-0.71

(कोष्ठकों में दिए गए आँकड़े पिछले वर्ष के हैं)

2. The derivative policy is framed by the Risk Management Division, which includes measurement of credit risk and market risk.
3. The hedge transactions are undertaken for balance sheet management. Proper system for reporting and monitoring of risks is in place.
4. Policy for hedging and processes for monitoring the same is in place.
5. Accounting policy for recording hedge and non-hedge transactions are in place, which includes recognition of income, premiums and discounts. Valuation of outstanding contracts, provisioning, collateral and credit risk mitigation are being done.

II - Quantitative Disclosure

(Rs. in Crore)

S. No.	Particulars	Currency Derivatives 31.03.2009	Interest Rate Derivatives 31.03.2009	Currency Derivatives 31.03.2008	Interest Rate Derivatives 31.03.2008
1.	Derivatives (Notional Principal Amount)				
(a)	For Hedging (Hedge and back to back)	3507.01	4614.94	5201.31	9246.66
(b)	For trading	-	100.00	-	0.00
2.	Marked to Market Position (1)				
	Hedging	-	-		
	a) Asset (+)	-	(+) 17.36	-	-
	b) Liability (-)	-	-	-	-31.85
	Trading	-	-	-	-
	a) Asset (+)	-	-	-	-
	b) Liability (-)	-	(-) 1.03	-	0.00
3	Credit Exposure (2)	588.33	586.81	334.72	316.10
4	Likely impact of one percentage change interest rate (100*PV01)				
(a)	On hedging derivatives	-	-0.27	-	-57.29
(b)	On trading derivatives	-	0.04	-	0.00
5	Maximum and Minimum of 100* PV01 observed during the year				
(a)	On hedging				
	Maximum	-	-48.33	-	-99.83
	Minimum	-	-0.27	-	-57.29
(b)	On trading				
	Maximum	-	-2.16	-	-1.51
	Minimum	-	0.04	-	-0.71

(Figures in brackets relate to previous year)

6. आस्ति गुणवत्ता

6क अनर्जक आस्ति

(रुपये करोड़ में)

मद	31.03.2009	31.03.2008
i) निवल अग्रिमों की तुलना में निवल अनर्जक आस्ति (%)	0.17%	0.64%
ii) अनर्जक आस्तियों (सकल) का उतार-चढ़ाव 01.04.2008/2007 को अथशेष वर्ष के दौरान वृद्धि वर्ष के दौरान कमी इतिशेष 31.03.2009/31.03.2008 को	3319.30 1731.14 2282.97 2767.47	3390.72 1953.19 2024.61 3319.30
iii) निवल अनर्जक आस्तियों का उतार-चढ़ाव 01.04.2008/2007 को अथशेष वर्ष के दौरान वृद्धि वर्ष के दौरान कमी इतिशेष 31.03.2009/31.03.2008 को	753.78 1099.49 1589.42 263.85	725.62 1394.98 1366.82 753.78
iv) अनर्जक आस्तियों के लिए प्रावधानों का उतार-चढ़ाव (मानक आस्तियों से सम्बन्धित प्रावधानों को छोड़कर) अथशेष (01.04.2008/2007 को) वर्ष के दौरान किए गए प्रावधान (सकल) अतिरिक्त प्रावधानों को बट्टे खाते डालना/पुनरांकन इतिशेष 31.03.2009/31.03.2008 को	2212.55 1016.40 1013.55 2215.41	2280.14 1026.36 1093.95 2212.55

6ख - पुनर्रचना के अधीन ऋण आस्तियों के व्यौरे

(रुपये करोड़ में)

मद	31.03.2009	31.03.2008
i. पुनर्रचना, पुनर्निर्धारण, पुनः समझौते के अधीन ऋण आस्तियों की कुल राशि	4074.68	1001.58
• इसमें से सीडीआर के अन्तर्गत	352.56	242.23
ii. पुनर्रचना, पुनर्निर्धारण, पुनः समझौते के अधीन मानक आस्तियों की राशि	3852.35	773.10
• इसमें से सीडीआर के अन्तर्गत	352.56	87.46
iii. पुनर्रचना, पुनर्निर्धारण, पुनः समझौते के अधीन अवमानक आस्तियों की राशि	113.35	225.68
• इसमें से सीडीआर के अन्तर्गत	0.00	154.77
iv. पुनर्रचना, पुनर्निर्धारण, पुनः समझौते के अधीन सदिग्ध आस्तियों की राशि	108.98	2.80
• इसमें से सीडीआर के अन्तर्गत	0.00	0.00
v. पुनर्रचना, पुनर्निर्धारण, पुनः समझौते के अधीन घाटे वाली आस्तियों की राशि	0.00	0.00
• इसमें से सीडीआर के अन्तर्गत	0.00	0.00
नोट : [(i) = (ii) + (iii) + (iv) + (v)]		

6. Asset Quality

6a. Non-Performing Asset

(Rs. in Crore)

Items	31.03.2009	31.03.2008
i) Net NPAs to Net Advances (%)	0.17%	0.64%
ii) Movement of NPAs (Gross) Opening balance as on (01.04.2008/2007) Additions during the year Reductions during the year Closing balance as on 31.03.2009/31.03.2008	3319.30 1731.14 2282.97 2767.47	3390.72 1953.19 2024.61 3319.30
iii) Movement of Net NPAs Opening balance (as on 01.04.2008/2007) Additions during the year Reductions during the year Closing balance as on 31.03.2009/31.03.2008	753.78 1099.49 1589.42 263.85	725.62 1394.98 1366.82 753.78
iv) Movement of provision for NPAs (excluding provisions on Standard assets) Opening balance (as on 01.04.2008/2007) Provisions made during the year (gross) Write-off/write back of excess provision Closing balance as on 31.03.2009/31.03.2008	2212.55 1016.40 1013.55 2215.41	2280.14 1026.36 1093.95 2212.55

6b. Details of loan assets subjected to restructuring

(Rs. in Crore)

Items	31.03.2009	31.03.2008
i. Total amount of loan assets subjected to restructuring, rescheduling, renegotiation;	4074.68	1001.58
• of which under CDR	352.56	242.23
ii. The amount of standard assets subjected to restructuring, rescheduling, renegotiation;	3852.35	773.10
• of which under CDR	352.56	87.46
iii. The amount of sub-standard assets subjected to restructuring, rescheduling, renegotiation;	113.35	225.68
• of which under CDR	0.00	154.77
iv. The amount of doubtful assets subjected to restructuring, rescheduling, renegotiation;	108.98	2.80
• of which under CDR	0.00	0.00
v. The amount of loss assets subjected to restructuring, rescheduling, renegotiation;	0.00	0.00
• of which under CDR	0.00	0.00
Note : [(i) = (ii) + (iii) + (iv) + (v)]		



6ग. पुनः संरचना वाले खातों के विवरण

(रुपये करोड़ में)

	सीडीआर पद्धति	एसएमई ऋण पुनःसंरचना	अन्य	
पुनः संरचित मानक अग्रिम	ऋणियों की संख्या	9	1167	10664
	अग्रिम बकाया राशि	352.56	616.12	2883.67
	छोड़ी गई राशि (उचित मूल्य में कमी)	25.12	28.95	101.87
पुनः संरचित अमानक अग्रिम	ऋणियों की संख्या	0.00	65	678
	बकाया राशि	0.00	37.33	76.02
	छोड़ी गई राशि (उचित मूल्य में कमी)	0.00	1.87	3.80
पुनः संरचित सदिग्ध अग्रिम	ऋणियों की संख्या	0.00	5	70
	बकाया राशि	0.00	4.65	104.33
	छोड़ी गई राशि (उचित मूल्य में कमी)	0.00	0.23	5.22
जोड़	ऋणियों की संख्या	9	1237	11412
	बकाया राशि	352.56	658.10	3064.02
	छोड़ी गई राशि (उचित मूल्य में कमी)*	25.12	31.05	110.89

* 25 करोड़ रु. और अधिक के अग्रिमों तथा सीडीआर के सम्बन्ध में छोड़ी जाने वाली राशि की गणना शुद्ध वर्तमान मूल्य के आधार पर भारतीय रिज़र्व बैंक के परिपत्र के अनुसार की गई है। एक करोड़ रुपये से 25 करोड़ रुपये तक के अग्रिमों के सम्बन्ध में छोड़ी जाने वाली राशि की गणना 100.88 करोड़ रुपये के लिए बकाया राशि के 5% की दर और ऐसे ही एक करोड़ के अग्रिमों के लिए भी की जाती है।

6घ. पुनः संरचित खातों के सम्बन्ध में अतिरिक्त प्रकटीकरण*

क्रम सं.	प्रकटीकरण	संख्या	राशि रुपये करोड़ में
1	जो खाते 1 सितम्बर, 2008 तक मानक थे उनके सम्बन्ध में 31 मार्च, 2009 तक पुनः संरचना के लिए प्राप्त आवेदन।	13021	4660.58
2	उपर्युक्त (1) में से 31 मार्च, 2009 की स्थिति के अनुसार अनुमोदित और कार्यान्वित प्रस्ताव जो विशेष नियामक व्यवहार के लिए पात्र बन गए थे और तुलनपत्र की तारीख को मानक आस्तियों के रूप में वर्गीकृत हुए।	11850	3650.55
3	उपर्युक्त (1) में से 31 मार्च, 2009 की स्थिति के अनुसार अनुमोदित और कार्यान्वित ऐसे प्रस्ताव जिन्हें मानक श्रेणी में नहीं रखा जा सका।	767	188.19
4	उपर्युक्त (1) में से ऐसे प्रस्ताव जिनपर कार्रवाई/कार्यान्वयन किया जा रहा था तथा जो 31 मार्च, 2009 को मानक थे।	27	810.08
5	उपर्युक्त (1) में से ऐसे प्रस्ताव जिनपर कार्रवाई/कार्यान्वयन किया जा रहा था तथा जो 31 मार्च, 2009 को अनर्जक आस्तियाँ हो गए परन्तु पूरे पैकेज के कार्यान्वयन के बाद जिनके मानक आस्तियों के रूप में वर्गीकृत होने की आशा है।	7	9.43

*मैनेजमेंट द्वारा तैयार व प्रमाणित किए गए।

6c. Particulars of Accounts Restructured:

(Rs. in crores)

		CDR Mechanism	SME Debt Restructuring	Others
Standard advances restructured	No. of Borrowers	9	1167	10664
	Amount outstanding	352.56	616.12	2883.67
	Sacrifice (diminution in the fair value)	25.12	28.95	101.87
Sub standard advances restructured	No. of Borrowers	0.00	65	678
	Amount outstanding	0.00	37.33	76.02
	Sacrifice (diminution in the fair value)	0.00	1.87	3.80
Doubtful advances restructured	No. of Borrowers	0.00	5	70
	Amount outstanding	0.00	4.65	104.33
	Sacrifice (diminution in the fair value)	0.00	0.23	5.22
TOTAL	No. of Borrowers	9	1237	11412
	Amount outstanding	352.56	658.10	3064.02
	Sacrifice (diminution in the fair value)*	25.12	31.05	110.89

*For advances of Rs. 25 crores and above and CDR, sacrifice has been calculated on net present value basis as per RBI circular. In case of advances of Rs. 1 crore to 25 crore sacrifice is calculated at Rs. 100.88 crores @ 5% of the amount outstanding besides advances below Rs. 1 crore.

6d. Additional disclosure regarding restructured accounts*

S. No.	Disclosures	Number	Amount (Rs.in crores)
1	Application received up to March 31, 2009 for restructuring, in respect of accounts which were standard as on September 1, 2008.	13021	4660.58
2	Of (1), proposals approved and implemented as on March 31, 2009 and thus became eligible for special regulatory treatment and classified as standard assets as on the date of the balance sheet.	11850	3650.55
3	Of (1), proposals approved and implemented as on March 31, 2009 but could not be upgraded to the standard category.	767	188.19
4	Of (1) proposals under process/ implementation which were standard as on March 31, 2009.	27	810.08
5	Of (1) proposals under process/ implementation which turned NPA as on March 31, 2009 but are expected to be classified as standard assets on full implementation of the package.	7	9.43

*As compiled and certified by the management

6ड. आस्तियों की पुनर्रचना हेतु प्रतिभूतिकरण/पुनर्रचना कम्पनी को बेची गई वित्तीय आस्तियों का ब्यौरा

(रुपये करोड़ में)

मद	31.03.2009	31.03.2008
i. खातों की संख्या	31	4
ii. एससी/आरसी को बेचे गए खातों का कुल मूल्य (प्रावधानों को छोड़कर)	28.34	141.36
iii. कुल प्रतिफल	150.20	168.30
iv. पिछले वर्षों में अंतरित किए गए खातों के सम्बन्ध में प्राप्त अतिरिक्त प्रतिफल	2.44	0.53
v. निवल अंकित मूल्य की तुलना में कुल लाभ/हानि	121.86	26.94

6च. खरीदी/बेची गयी अनर्जक वित्तीय परिसंपत्तियों के ब्यौरे

क. खरीदी गयी अनर्जक वित्तीय परिसंपत्तियों के ब्यौरे

(रुपये करोड़ में)

विवरण	31.03.2009	31.03.2008
1 (क) वर्ष के दौरान खरीदे गए खातों की संख्या	0	0
(ख) कुल बकाया	0	0
2 (क) इनमें से वर्ष के दौरान पुनःसंरचित खातों की संख्या	0	0
(ख) कुल बकाया	0	0

ख. बैंकों/वित्तीय संस्थाओं/गैर बैंकिंग वित्तीय संस्थाओं को बेची गयी अनर्जक वित्तीय परिसंपत्तियों के ब्यौरे

(रुपये करोड़ में)

विवरण	31.03.2009	31.03.2008
1 वर्ष के दौरान बेचे गए खातों की संख्या	0	4
2 कुल बकाया	0	39.17
3 कुल प्राप्त प्रतिफल	0	7.42

6छ मानक आस्तियों सम्बन्धी प्रावधान

(रुपये करोड़ में)

मद	31.03.2009	31.03.2008
वर्ष के दौरान किया गया प्रावधान	64.64	138.50
संचयी शेष (तुलनपत्र की अनुसूची 5 में "अन्य देयताएं और प्रावधान" के अन्तर्गत सम्मिलित किया गया)	640.19	575.15

7. कारोबारी अनुपात

मद	31.03.2009	31.03.2008
i. कार्यकारी निधियों के प्रतिशत के रूप में ब्याज आय	8.70%	8.01%
ii. कार्यकारी निधियों के प्रतिशत के रूप में गैर-ब्याज आय	1.31%	1.12%

6e. Details of financial assets sold to Securitisation/ Reconstruction Company (SC/RC) for Asset Reconstruction

(Rs. in crore)

Items	31.03.2009	31.03.2008
i. No. of Accounts	31	4
ii. Aggregate value (net of provisions) of accounts sold to SC/RC	28.34	141.36
iii. Aggregate consideration	150.20	168.30
iv. Additional consideration realized in respect of accounts transferred in earlier years	2.44	0.53
v. Aggregate gain/loss over net book value	121.86	26.94

6f. Details of non-performing financial assets purchased /sold

A. Details of non-performing financial assets purchased:

(Rs. in crore)

Particulars	31.03.2009	31.03.2008
1 (a) No. of accounts purchased during the year	NIL	NIL
(b) Aggregate outstanding	NIL	NIL
2 (a) Of these, number of accounts restructured during the year	NIL	NIL
(b) Aggregate outstanding	NIL	NIL

B. Details of non-performing financial assets sold to Banks/FIs/NBFCs:

(Rs. in crore)

Particulars	31.03.2009	31.03.2008
1 No. of accounts sold during the year	NIL	4
2 Aggregate outstanding	NIL	39.17
3 Aggregate consideration received	NIL	7.42

6g. Provisions on Standard Assets

(Rs. in crore)

Items	31.03.2009	31.03.2008
Provided during the year	64.64	138.50
Cumulative Balance (included under "Other Liabilities & Provisions" in Schedule 5 to the balance sheet)	640.19	575.15

7. Business Ratios

Items	31.03.2009	31.03.2008
i. Interest Income as a percentage to Working Funds	8.70%	8.01%
ii. Non-Interest Income as a percentage to Working Funds	1.31%	1.12%



	मद	31.03.2009	31.03.2008
iii.	कार्यशील निधियों के प्रतिशत के रूप में परिचालन लाभ	2.59%	2.25%
iv.	आस्तियों पर प्रतिफल	1.39%	1.15%
v.	प्रति कर्मचारी कारोबार (जमा तथा अग्रिम) (लाख रुपयों में)	654.92	504.52
vi.	प्रति कर्मचारी लाभ (लाख रुपयों में)	5.64	3.66

8. आस्ति-देयता प्रबन्धन*

आस्तियों और देयताओं की कुछ मदों का परिपक्वता प्रतिमान

(रुपये करोड़ में)

परिपक्वता प्रतिमान	जमा राशियां	अग्रिम	निवेश (सकल)	उधार	विदेशी मुद्रा आस्तियां	विदेशी मुद्रा देयताएं
आगामी दिन	2820.60 (482.71)	3770.72 (1156.11)	30.00 (0.00)	458.37 (526.22)	129.77 (242.80)	463.31 (174.80)
2 दिन-7 दिन	5554.07 (3231.16)	3885.62 (2771.30)	1048.20 (252.36)	37.25 (2257.30)	683.76 (85.15)	91.85 (50.01)
8-14 दिन	1544.56 (3550.34)	3561.19 (4405.91)	19.54 (110.69)	17.35 (42.91)	148.65 (100.58)	226.35 (89.30)
15-28 दिन	4098.11 (4294.72)	5356.90 (3198.21)	888.69 (783.81)	50.72 (656.06)	764.82 (216.96)	572.16 (39.48)
29 दिन से 3 माह	10275.85 (9729.79)	9196.65 (6761.40)	2037.16 (1227.04)	729.59 (651.89)	1427.33 (814.73)	2997.64 (204.86)
3 माह से अधिक तथा 6 माह तक	20947.20 (6031.64)	9100.17 (5899.85)	2252.52 (1648.69)	1392.93 (597.03)	2459.33 (1242.07)	1772.14 (854.75)
6 माह से अधिक तथा 1 वर्ष तक	26693.26 (25454.66)	19826.42 (11310.24)	2450.11 (2720.24)	54.16 (242.55)	1064.97 (230.13)	1211.55 (592.12)
1 वर्ष से अधिक तथा 3 वर्ष तक	87068.10 (73253.88)	64585.98 (54597.30)	7119.31 (8686.87)	976.88 (442.13)	884.92 (350.17)	371.91 (244.71)
3 वर्ष से अधिक तथा 5 वर्ष तक	2237.64 (3985.81)	18754.76 (13889.11)	11273.97 (8819.48)	86.62 (19.66)	727.19 (360.51)	30.61 (25.03)
5 वर्ष से अधिक	48521.11 (36442.51)	16664.58 (15512.14)	36641.15 (30662.73)	570.49 (10.81)	245.70 (336.96)	285.74 (115.45)
जोड़	209760.50 (166457.22)	154702.99 (119501.57)	63760.65 (54911.91)	4374.36 (5446.56)	8536.44 (3980.06)	8023.26 (2390.51)

*प्रबन्धन द्वारा किए गए समेकन के अनुसार
(कोष्ठकों में दिए गए आंकड़े पिछले वर्ष के हैं)

9 उधार

9.क स्थावर संपदा क्षेत्र में उधार

(रुपये करोड़ में)

श्रेणी	31.03.2009	31.03.2008
(अ) प्रत्यक्ष उधार		
i. आवासीय सम्पत्ति बंधक : आवासीय सम्पत्ति, जो उधारकर्ता द्वारा अधिकार में ली गई है या ली जायेगी या भाड़े पर दी गई है, बन्धक द्वारा पूर्णतः सुरक्षित उधार (31.03.2009 को 20 लाख रुपये तक के रुपये 9021.01 करोड़ के तथा 31.03.2008 को 20 लाख तक के रुपये 7906.69 करोड़ के वैयक्तिक आवासीय ऋण शामिल हैं)	11883.77	10903.59

	Items	31.03.2009	31.03.2008
iii.	Operating profit as a percentage to Working Funds	2.59%	2.25%
iv.	Return on Assets	1.39%	1.15%
v.	Business (Deposits plus advances) per employee (Rs. in lacs)	654.92	504.52
vi.	Profit per employee (Rs. in lacs)	5.64	3.66

8. Asset Liability Management*

Maturity Pattern of certain item of assets and Liabilities

(Rs. in crore)

Maturity Pattern	Deposits	Advances	Investments (gross)	Borrowings	Foreign Currency Assets	Foreign currency liabilities
Next day	2820.60 (482.71)	3770.72 (1156.11)	30.00 (0.00)	458.37 (526.22)	129.77 (242.80)	463.31 (174.80)
2 days-7days	5554.07 (3231.16)	3885.62 (2771.30)	1048.20 (252.36)	37.25 (2257.30)	683.76 (85.15)	91.85 (50.01)
8-14 days	1544.56 (3550.34)	3561.19 (4405.91)	19.54 (110.69)	17.35 (42.91)	148.65 (100.58)	226.35 (89.30)
15-28 days	4098.11 (4294.72)	5356.90 (3198.21)	888.69 (783.81)	50.72 (656.06)	764.82 (216.96)	572.16 (39.48)
29 days to 3 months	10275.85 (9729.79)	9196.65 (6761.40)	2037.16 (1227.04)	729.59 (651.89)	1427.33 (814.73)	2997.64 (204.86)
Over 3 months to 6 months	20947.20 (6031.64)	9100.17 (5899.85)	2252.52 (1648.69)	1392.93 (597.03)	2459.33 (1242.07)	1772.14 (854.75)
Over 6 months to 1 year	26693.26 (25454.66)	19826.42 (11310.24)	2450.11 (2720.24)	54.16 (242.55)	1064.97 (230.13)	1211.55 (592.12)
Over 1Year to 3 Years	87068.10 (73253.88)	64585.98 (54597.30)	7119.31 (8686.87)	976.88 (442.13)	884.92 (350.17)	371.91 (244.71)
Over 3 Years to 5 Years	2237.64 (3985.81)	18754.76 (13889.11)	11273.97 (8819.48)	86.62 (19.66)	727.19 (360.51)	30.61 (25.03)
Over 5 Years	48521.11 (36442.51)	16664.58 (15512.14)	36641.15 (30662.73)	570.49 (10.81)	245.70 (336.96)	285.74 (115.45)
Total	209760.50 (166457.22)	154702.99 (119501.57)	63760.65 (54911.91)	4374.36 (5446.56)	8536.44 (3980.06)	8023.26 (2390.51)

*As compiled by the management.
(Figures in brackets relate to previous year)

9. Exposures:

9a Exposure to Real Estate Sector

(Rs. in crore)

Category	31.03.2009	31.03.2008
(A) Direct Exposure		
i. Residential Mortgages – Lending fully secured by mortgages on residential property that is or will be occupied by the borrower or that is rented includes (individual housing loans Rs 9021.01 crore as on 31.03.2009 upto Rs.20 lakh and Rs. 7906.69 crore as on 31.03.2008 upto Rs20 lakh)	11883.77	10903.59

जारी.../ Contd.

पिछले पृष्ठ से / from previous page

श्रेणी	31.03.2009	31.03.2008
ii. वाणिज्यिक स्थावर संपदा - गैर निधि आधारित सीमाओं सहित ये ऋण वाणिज्यिक स्थावर संपदा पर बंधक के सृजन द्वारा सुरक्षित किए जायेंगे (इनमें कार्यालय का भवन, खुदरा कारोबार का स्थान, बहुउद्देशीय वाणिज्यिक परिसर, औद्योगिक अथवा गोदाम का स्थान, होटल, भूमि, उस पर किया गया विकास और निर्माण आदि शामिल होंगे। इन ऋणों में गैर निधि आधारित सीमाएं भी शामिल होंगी।	14694.94	9330.24
iii. बंधक समर्थित प्रतिभूतियों (एमबीएस) में उधार और अन्य जमा प्रतिभूतिकृत उधार		
(क) - आवासीय	44.12	51.83
(ख) - वाणिज्यिक स्थावर संपदा	0.00	0.00
(आ) अप्रत्यक्ष उधार		
राष्ट्रीय आवास बैंक (एनएचबी) और आवास वित्त कम्पनियों (एनएचएफसी) के सम्बन्ध में निधि आधारित तथा गैर निधि आधारित उधार	3097.80	2896.59
इसमें 31.03.2009 को रुपये 215.30 करोड़ के निवेश तथा 31.03.2008 को रुपये 513.18 करोड़ के निवेश सम्मिलित हैं।		

9ख. पूंजी बाजार को उधार

(रुपये करोड़ में)

विवरण	31.03.2009	31.03.2008
1. इक्विटी शेयरों, परिवर्तनीय बंधपत्रों, परिवर्तनीय डिबेंचरों और इक्विटी उन्मुख म्यूचुअल फंडों के यूनियों में प्रत्यक्ष निवेश जिनमें कॉर्पोरेट उधार में पूर्णतया निवेश नहीं है	1065.49	851.20
2. शेयरों (आईपीओ/ईएसओपी सम्मिलित हैं) परिवर्तनीय बंधपत्रों, परिवर्तनीय डिबेंचरों और इक्विटी उन्मुख म्यूचुअल फंडों में निवेश के लिए व्यष्टियों को शेयरों/बंध पत्रों/डिबेंचरों या अन्य प्रतिभूतियों की प्रतिभूति पर या अप्रतिभूत अग्रिम	8.74	8.66
3. किसी अन्य प्रयोजन के लिए अग्रिम जहां शेयरों या परिवर्तनीय बंध पत्रों या परिवर्तनीय डिबेंचरों या इक्विटी उन्मुख म्यूचुअल फंडों के यूनियों को प्राथमिक प्रतिभूति के रूप में रखा गया हो।	106.25	0.20
4. किसी अन्य प्रयोजन के लिए अग्रिम जहां शेयरों या परिवर्तनीय बांड, परिवर्तनीय डिबेंचर और इक्विटी उन्मुख म्यूचुअल फंडों के यूनियों की सम्पार्श्विक प्रतिभूति तक प्रतिभूति दी गई हो अर्थात् जहाँ परिवर्तनीय बांड/परिवर्तनीय डिबेंचर/इक्विटी उन्मुख म्यूचुअल फंडों के यूनियों से भिन्न प्राथमिक प्रतिभूति अग्रिमों को पूरी तरह कवर नहीं करती है।	1528.65	1011.01
5. स्टॉक ब्रोकरों को प्रतिभूत तथा अप्रतिभूत अग्रिम और स्टॉक ब्रोकरों तथा मार्केट मेकरों की ओर से दी गई गारंटियाँ	337.98	739.96

Category	31.03.2009	31.03.2008
ii. Commercial Real Estate - including NFB limits - Lending secured by mortgages on commercial real estates (office buildings, retail space, multi-purpose commercial premises, industrial or warehouse space, hotels, land acquisition, development and construction etc.) Exposure would also include non-fund based (NFB) limits.	14694.94	9330.24
iii. Investments in Mortgage Backed Securities (MBS) and other securitised exposures -		
(a) - Residential	44.12	51.83
(b) - Commercial Real Estate	0.00	0.00
(B) Indirect Exposure		
Fund based and non fund based exposures on National Housing Bank (NHB) and Housing Finance Companies (HFCs)	3097.80	2896.59
Including investments of Rs 215.30 crores as on 31.03.2009 and Rs.513.18 crores as on 31.03.2008		

9ब. Exposure to Capital Market

(Rs. in crore)

Particulars	31.03.2009	31.03.2008
1. Direct investment in equity shares, convertible bonds, convertible debentures and units of equity oriented mutual funds the corpus of which is not exclusively invested in corporate debt;	1065.49	851.20
2. Advances against shares/bonds/debentures or other securities or on clean basis to individuals for investment in shares (including IPOs/ESOPs) convertible bonds, convertible debentures, and units of equity oriented mutual funds;	8.74	8.66
3. Advances for any other purposes where shares or convertible bonds or convertible debentures or units of equity oriented mutual funds are taken as primary security;	106.25	0.20
4. Advances for any other purposes to the extent secured by the collateral security of shares or convertible bonds or convertible debentures or units of equity oriented mutual funds i.e. where the primary security other than shares/convertible bonds/convertible debentures/units of equity oriented mutual funds does not fully cover the advances	1528.65	1011.01
5. Secured and unsecured advances to stock brokers and guarantees issued on behalf of stock brokers and market makers	337.98	739.96

जारी.../ Contd.



पिछले पृष्ठ से / from previous page

6.	संसाधनों के बढ़ने की संभावना में नयी कम्पनियों की इक्विटी के प्रति प्रोमोटर्स के अंश को पूरा करने के लिए शेयरों/बाँडों/ डिबेंचरों या अन्य प्रतिभूतियों की प्रतिभूति पर या बिना प्रतिभूति के कॉरपोरेटों को स्वीकृत किया गया ऋण	-	-
7.	संभावित इक्विटी प्रवाहों/इश्युओं के प्रति कम्पनियों को पूरक ऋण	-	-
8.	शेयरों या परिवर्तनीय बंध पत्रों या परिवर्तनीय डिबेंचरों या इक्विटी उन्मुख म्युचुअल फंडों के यूनियों के प्राइमरी इश्यू के सम्बन्ध में बैंकों द्वारा हामीदारी वायदा	45.00	-
9.	मार्जिन ट्रेडिंग के लिए स्टॉक ब्रोकरों को वित्त पोषण	-	-
10.	वेंचर कैपिटल फंडों (पंजीकृत और गैर पंजीकृत दोनों) में किए गए सभी निवेश इक्विटी के समतुल्य समझे जायेंगे और इसलिए पूंजी बाज़ार उधारी परिसीमा (प्रत्यक्ष और अप्रत्यक्ष दोनों) की अनुपालना हेतु पूंजी बाज़ार को कुल उधार	383.80	354.09
	पूँजी बाज़ार को कुल ऋण	3475.91	2965.12

9ग. जोखिम श्रेणीवार देश सम्बन्धी एक्सपोज़र

प्रत्येक देश के लिए बैंक की शुद्ध निधियों का जोखिम श्रेणीवार देशीय एक्सपोज़र बैंक की 31.03.2009 की आस्तियों के 1% से कम है, अतः भारतीय रिज़र्व बैंक के परिपत्र संख्या डीबीओडी : डीपी : बीसी 96/21.04.103/2003-04 दिनांक 17.06.2004 के अनुसार कोई प्रावधान अपेक्षित नहीं है।

9.घ बैंक द्वारा एकल उधारकर्ता सीमा व समूह उधारकर्ता सीमा के उल्लंघन के ब्यौरे :

बैंक ने किसी समूह खाते के सम्बन्ध में विवेकपूर्ण सीमाओं का उल्लंघन नहीं किया है तथापि वर्ष 01.04.2008 से 31.03.2009 के दौरान निम्नलिखित एकल खातों में व्यक्तिगत उधारकर्ताओं के लिए निर्धारित पूंजीगत निधियों की 15% की एक्सपोज़र सीमा का अतिक्रमण किया है।

31.03.2009 की स्थिति के अनुसार (रुपये करोड़ में)

क्र. सं.	उधारकर्ता का नाम	निधि आधारित स्वीकृत सीमा*	गैर निधि आधारित स्वीकृत सीमा*	निधि आधारित बकाया शेष*	गैर निधि आधारित बकाया शेष
1	आईसीआईसीआई बैंक लि. ⁵	1817.00	0.00	1110.68	0.00
2.	नैशनल एविएशन कम्पनी इंडिया लिमिटेड	2905.00	150.00	1635.68	134.93

* कोष प्रभाग, प्रधान कार्यालय के माध्यम से किया गया निवेश शामिल है।
\$ वर्ष के दौरान इस खाते में एक्सपोज़र की अधिकतम राशि 3317 करोड़ रुपये थी जिसमें कोष प्रभाग, प्रधान कार्यालय द्वारा किया गया निवेश भी शामिल है।

भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा जारी दिशा निर्देशानुसार, बोर्ड ने अधिक एक्सपोज़र की अनुमति दी है जो बैंक के पूंजीगत निधियों के 20% के भीतर है।

10. वर्ष के दौरान आयकर हेतु की गई प्रावधान की राशि

(रुपये करोड़ में)

	31.03.2009	31.03.2008
वर्तमान आयकर	1616.05	1084.75
अवरुद्ध खातों पर आयकर	0.00	180.00
पूर्ववर्ती वर्षों के लिए प्रावधान	85.27	0.00
आस्थगित कर	-41.46	-31.50
अनुषंगी फायदा कर	12.68	10.45

6.	Loans sanctioned to corporate against the security of shares/bonds/debentures or other securities or on clean basis for meeting promoter's contribution to the equity of new companies in anticipation of raising resources;	—	—
7.	Bridge loans to companies against expected equity flows/issues;	—	—
8.	Underwriting commitments taken up by the banks in respect of primary issue of shares or convertible bonds or convertible debentures or units of equity oriented mutual funds;	45.00	—
9.	Financing to stock brokers for margin trading	—	—
10.	All exposures to Venture Capital funds (both registered and unregistered) will be deemed to be on par with equity and hence will be reckoned for compliance with the capital market exposure ceilings (both direct and indirect);	383.80	354.09
	Total Exposure to Capital Market	3475.91	2965.12

9c. Risk Category wise Country Exposure

Bank's net funded exposure for risk category-wise country exposures for each country is less than 1% of bank's assets as on 31.03.2009 and as such no provision is required in terms of RBI Cir. No. DBOD.BPBC.96/21.04.103/2003-2004 dated 17.06.2004.

9d. Details of Single Borrower Limit and Group Borrower Limit exceeded by the bank :

The Bank has not exceeded prudential exposure ceilings in respect of any Group accounts. However, the exposure ceiling stipulated for individual borrowers at 15% of capital funds has been exceeded in following individual account during the period 01.04.2008 to 31.03.2009:

Position as on 31.03.2009

(Rs. In crore)

Sl. No.	Name of borrower	Limit Sanctioned* Fund Based	Limit Sanctioned* Non Fund Based	Outstanding* Fund Based	Outstanding* Non Fund based
1	ICICI Bank Ltd.\$	1817.00	0.00	1110.68	0.00
2.	National Aviation Co. of India Ltd.	2905.00	150.00	1635.68	134.93

* Including investment through Treasury Division, HO
\$ During the year maximum exposure in the account was Rs. 3317 crore including investment through Treasury Division, HO.

The excess exposure in the above accounts was permitted by Board within 20% of Bank's Capital Funds in accordance with guidelines issued by Reserve Bank of India.

10. Amount of provision made for income tax during the year

(Rs. in crore)

	31.03.2009	31.03.2008
Current income tax	1616.05	1084.75
Income tax on Blocked Accounts	0.00	180.00
Provision for earlier years	85.27	0.00
Deferred tax	-41.46	-31.50
Fringe benefits tax	12.68	10.45

11. रिज़र्व बैंक द्वारा लगायी गयी शास्ति का प्रकटीकरण :

भारतीय रिज़र्व बैंक ने वर्ष के दौरान कोई शास्ति आरोपित नहीं की है।
लेखा मानकों द्वारा अपेक्षित अन्य प्रकटीकरण

12. लेखा मानक-5 पूर्व अवधि और लेखांकन नीति में परिवर्तन

पहले बैंक अदावी परिपक्व जमा राशियों पर उनके नवीकरण के समय अतिदेय अवधि के लिए ब्याज की गणना करता रहा है। दिनांक 22 अगस्त 2008 के भारतीय रिज़र्व बैंक के परिपत्र सं डीबीओडी संख्या : एलईजी : बीसी : 34/09.07.005/2008-09 के अनुसार दिनांक 22.08.2008 से ब्याज की गणना तब तक के लिए बचत बैंक खाते की दर से की गई है जब तक ऐसी जमा राशियों का नवीकरण नहीं हो जाता। अतिदेय अवधि के लिए ब्याज के अंतर की गणना नवीकरण के समय की जाती है। इस परिवर्तन के कारण वर्ष के लाभ में परिवर्तन हुआ है और यह 25.57 करोड़ रुपये घट गया है।

लेखा मानक-5 के अधीन पूर्व अवधि के आय/व्यय के कोई महत्वपूर्ण प्रकटीकरण अपेक्षित नहीं हैं।

13. लेखा मानक-6 : मूल्यहास लेखा विधि

वर्ष में आस्तियों के प्रत्येक वर्ग के लिए किए गए मूल्यहास का ब्यौरा
(रुपये करोड़ में)

आस्ति श्रेणी	31.03.2009	31.03.2008
परिसर	7.59	8.11
अन्य अचल आस्तियां	167.29	146.01
पट्टे वाली आस्तियां	0.20	0.20
कम्प्यूटर सॉफ्टवेयर	15.98	15.91
जोड़	191.06	170.23

14. लेखा मानक 9: राजस्व पहचान

आय की कुछ मदों की पहचान लेखा नीति संख्या 10 (4) के अनुसार वसूली आधार पर है तथापि उक्त आय महत्वपूर्ण नहीं समझी जाती।

15. लेखा मानक 11 : विदेशी विनिमय दरों में परिवर्तन

विदेशी मुद्रा परिवर्तन प्रारक्षित का मूवमेंट

विवरण	राशि (रुपये करोड़ में)
1 अप्रैल 2008 को शेष	0.63
01.04.08 से 31.03.09 की अवधि के दौरान जमा किया गया	4.15
अवधि में निकासी	0.00
31.03.2009 को शेष	4.78

16. लेखा मानक 15 कर्मचारी फायदे :

लेखा मानक 15 (संशोधित) का अंगीकरण :

बैंक ने 01.04.2007 से भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी लेखा मानक - 15 (संशोधित) - कर्मचारी फायदे को अंगीकार किया है।

बैंक ने लेखाबहियों में तुलनपत्र तिथि को योजना आस्तियों के उचित मूल्य को घटाकर देयता के वर्तमान मूल्य की राशि के रूप में कर्मचारी फायदों से आयी देयता को मान्य किया है।

11. Disclosure of penalties imposed by the RBI:

During the year no penalty has been imposed by RBI on the bank.

Other Disclosures required by Accounting Standards

12. AS -5 Prior Period and Change in Accounting Policy

The Bank hitherto has been accounting for interest on unclaimed matured term deposits for overdue period at the time of renewal of such deposits. In terms of RBI Circular NO. DBOD.No.Leg.B.C.34/09.07.005/2008-09 dated August 22, 2008, such Interest has been accounted for at Saving bank rate w.e.f 22.8.2008 till such deposits are renewed. The differential interest for overdue period is accounted for at the time of renewal. Due to such change the profit for the year is lower by Rs 25.57 Crores.

There were no material prior period income/expenditure items requiring disclosure under AS-5.

13. AS- 6 Depreciation accounting

Break up of total depreciation for the year for each class of assets

(Rs. in crore)

Class of assets	31.03.2009	31.03.2008
Premises	7.59	8.11
Other fixed assets	167.29	146.01
Leased assets	0.20	0.20
Computer software	15.98	15.91
Total	191.06	170.23

14. AS- 9 Revenue Recognition:

Certain items of income are recognized on realization basis as per Accounting Policy No. 10(4). However, the said income is not considered to be material.

15. AS 11- Changes in foreign exchange rates:

Movement of foreign currency translation reserve

Particulars	Amount (Rs. In Crore)
Balance as at 1 st April 2008	0.63
Credited during the period 1.4.08 to 31.03.2009	4.15
Withdrawn during the period	0.00
Balance as at 31.03.2009	4.78

16. AS 15 – Employees Benefits:

ADOPTION OF AS – 15(R):

The Bank has adopted Accounting Standard 15(R) - Employee Benefits, issued by the Institute of Chartered Accountants of India (ICAI), with effect from 1st April 2007.

The Bank recognizes in its books of accounts the liability arising out of Employee Benefits as the sum of the present value of obligation as reduced by fair value of plan assets on the Balance Sheet date.



संक्रमणशील देयता

अन्य दीर्घकालिक कर्मचारी फायदे जैसे छुट्टी किराया रियायत, उपचित क्षतिपूर्क बीमारी की छुट्टी, रजत जयन्ती अवार्ड इत्यादि के कारण 1.4.08 को संक्रमणशील देयता रुपये 175.00 करोड़ की है। संक्रमणशील देयता का 1/5 अर्थात् रुपये 43.80 करोड़ की राशि को 31.03.2009 खाते को समाप्त चालू वित्तीय वर्ष के लाभ व हानि में चार्ज किया गया है। रुपये 131.20 करोड़ की राशि शेष गैर मान्य देयता को आगे ले जाया गया है और आगामी तीन वर्षों में उसे चार्ज ऑफ किया जाएगा।

लेखा मानक - 15 (संशोधित) के अनुसार प्रकटीकरण

लेखा नीति के अनुरूप तथा लेखा मानक - 15 (संशोधित) के अनुसार रोजगार उपरान्त मिलने वाले फायदे की संक्षिप्त स्थिति को लाभ व हानि खाते और तुलनपत्र में निम्नवत् मान्यता प्रदान की गई है :

- I. तुलनपत्र की तारीख को प्रधान बीमाकिक मान्यता (भारित अनुपातों के रूप में व्यक्त)

(% में)

विवरण	पेंशन (निधिक)		उपदान (निधिक)		छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)	
	31.03.2008	31.03.2009	31.03.2008	31.03.2009	31.03.2008	31.03.2009
डिस्काउंट दर	8.00%	7.34%	8.00%	7.34%	8.00%	7.34%
योजना आस्तियों के प्रतिफल की संभावित दर	8.30%	8.30%	8.25%	8.25%	0.00%	0.00%
वेतन में वृद्धि की दर	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%
निकासी की दर	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
प्रयुक्त विधि	पीयूसी	पीयूसी	पीयूसी	पीयूसी	पीयूसी	पीयूसी

- II. दायित्वों के वर्तमान मूल्य में परिवर्तन। अथ तथा इतिशेषों का समाधान

(रुपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
अवधि के प्रारम्भ में दायित्वों का वर्तमान मूल्य	3378.00	1359.00	755.00
ब्याज लागत	264.17	97.60	58.06
चालू सेवा लागत	295.44	56.55	31.49
गत सेवा लागत - निहित फायदे	0.00	0.00	0.00
गत सेवा लागत - गैर निहित फायदे	0.00	0.00	0.00
संदत्त फायदे	(151.83)	(58.71)	(58.46)
दायित्व पर बीमाकिक हानि/(लाभ)	239.22	23.56	66.91
31.03.2009 के अंत में दायित्वों का वर्तमान मूल्य	4025.00	1478.00	853.00

- III. योजना आस्तियों के उचित मूल्य में परिवर्तन - अथ तथा इतिशेषों का समाधान

(रुपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
अवधि के प्रारम्भ में योजना आस्तियों का उचित मूल्य	3047.93	1132.47	0.00
योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल	279.11	105.54	0.00
नियोक्ता का अंशदान	781.60	352.28	58.46
संदत्त फायदे	(151.83)	(58.71)	(58.46)
योजना आस्तियों पर बीमाकिक हानि/(लाभ)	9.67	5.35	0.00
31.03.2009 को योजना आस्तियों का उचित मूल्य	3966.48	1536.93	0.00

TRANSITIONAL LIABILITY

The transitional liability as on 01.04.08 on account of other long-term employee benefits such as Leave fare concession, Accumulating compensating sick leave, Silver jubilee award etc. to the extent not charged was amounting to Rs.175.00 crores. A sum of Rs.43.80 crores representing one fifth of transitional liability has been charged to Profit & Loss A/c of the current financial year ended 31st March 2009. The balance-unrecognized liabilities of Rs.131.20 crores have been carried forward and the same will be charged off in the next three years.

DISCLOSURE IN ACCORDANCE WITH AS - 15(R):

In line with the accounting policy and as per the Accounting Standard - 15(R), the summarized position of post employment benefits are recognized in the Profit & Loss A/c and Balance Sheet as under:

- I. Principal Actuarial assumption at the Balance sheet date (expressed as weighted averages)

(in %)

Particulars	Pension (Funded)		Gratuity (Funded)		Leave Encashment (Unfunded)	
	31.03.2008	31.03.2009	31.03.2008	31.03.2009	31.03.2008	31.03.2009
Discount rate	8.00%	7.34%	8.00%	7.34%	8.00%	7.34%
Expected rate of return on plan assets	8.30%	8.30%	8.25%	8.25%	0.00%	0.00%
Rate of escalation in salary	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%
Attrition rate	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
Method used	PUC	PUC	PUC	PUC	PUC	PUC

- II. Changes in the present value of the obligations (PVO) Reconciliation of Opening and Closing balances

(Rs. in crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
PVO as at the beginning of the period	3378.00	1359.00	755.00
Interest Cost	264.17	97.60	58.06
Current service cost	295.44	56.55	31.49
Past service cost- Vested Benefits	0.00	0.00	0.00
Past service cost- Non Vested Benefits	0.00	0.00	0.00
Benefits paid	(151.83)	(58.71)	(58.46)
Actuarial loss/(gain) on obligations	239.22	23.56	66.91
PVO as at the end of 31.03.2009	4025.00	1478.00	853.00

- III. Changes in the Fair value of Plan Assets - Reconciliation of opening and closing balances :

(Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Fair Value of Plan Assets as at the beginning of the period	3047.93	1132.47	0.00
Expected return of Plan Assets	279.11	105.54	0.00
Employer's Contribution	781.60	352.28	58.46
Benefits paid	(151.83)	(58.71)	(58.46)
Actuarial gain(loss) on plan assets	9.67	5.35	0.00
Fair Value of Plan Assets as at 31 st March 2009	3966.48	1536.93	0.00

IV. योजना आस्तियों पर वास्तविक प्रतिफल (रुपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
योजना आस्तियों पर अनुमानित प्रतिफल	279.11	105.54	0.00
योजना आस्तियों पर बीमाकिक लाभ(हानि)	9.67	5.35	0.00
योजना आस्तियों पर वास्तविक प्रतिफल	288.78	110.89	0.00

V. निर्धारित बीमाकिक लाभ/हानि (रुपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
दायित्वों पर बीमाकिक लाभ/(हानि)	(239.22)	(23.56)	(66.91)
योजना आस्तियों पर बीमाकिक लाभ/हानि	9.67	5.35	0.00
अवधि के लिए कुल लाभ/हानि	229.56	18.21	66.91
अवधि के लिए निर्धारित बीमाकिक लाभ/हानि	229.56	18.21	66.91
वर्ष के अंत में अनिर्धारित बीमाकिक लाभ/हानि	0.00	0.00	0.00

VI. तुलनपत्र में मान्य राशि तथा संबद्ध विश्लेषण : (रुपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
दायित्वों का वर्तमान मूल्य	4025.00	1478.00	853.00
योजना आस्तियों का उचित मूल्य	3966.48	1536.93	0.00
अन्तर	58.52	(58.93)	853.00
गैर मान्य गत सेवा लागत - गैर निहित लाभ	0.00	0.00	0.00
गैर मान्य संक्रमणशील देयता	0.00	0.00	0.00
लेखाकरण मानक संख्या 15 के पैरा 55 के अन्तर्गत निर्धारित राशि		(58.93)	
तुलनपत्र में मान्य शुद्ध देयता	0.00	0.00	0.00
लेखाकरण मानक संख्या 15 (संशोधित) के पैरा 59 ख के अन्तर्गत अंशदान में भावी कटौती का वर्तमान मूल्य	0.00	(54.90)	0.00
तुलनपत्र में मान्य देयता	58.52	(54.90)	853.00

VII. लाभ व हानि खाते में मान्य व्यय (रुपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
चालू सेवा लागत	295.44	56.55	31.49
ब्याज लागत	264.17	97.60	58.06
योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल	(279.11)	(105.54)	0.00
गत सेवा लागत - निहित फ़ायदे	0.00	0.00	0.00
गत सेवा लागत - गैर निहित फ़ायदे	0.00	0.00	0.00
वर्ष के दौरान मान्य संक्रमणशील देयता	0.00	0.00	0.00
वर्ष में मान्य शुद्ध बीमाकिक लाभ/हानि	229.56	18.21	66.91
लेखा मानक-15 (संशोधित) के पैरा 61 जी के साथ पठित पैरा 59 बी के अनुसार सीमा का प्रभाव	0.00	4.03	0.00
लाभ व हानि खाते में मान्य व्यय	510.05	70.85	156.46

IV. Actual Return on plan assets (Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Expected return on plan assets	279.11	105.54	0.00
Actuarial gain (loss) on plan assets	9.67	5.35	0.00
Actual return on plan assets	288.78	110.89	0.00

V. Actuarial Gain/ loss Recognized (Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Actuarial gain/(loss) on obligation	(239.22)	(23.56)	(66.91)
Actuarial gain/(loss) for the period on Plan Assets	9.67	5.35	0.00
Total (gain)/loss for the period	229.56	18.21	66.91
Actuarial(gain)/loss recognized in the period	229.56	18.21	66.91
Unrecognized actuarial (gain)/ loss at the end of the year	0.00	0.00	0.00

VI. Amount recognized in Balance Sheet and related analysis (Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Present value of the obligation	4025.00	1478.00	853.00
Fair value of Plan Assets	3966.48	1536.93	0.00
Difference	58.52	(58.93)	853.00
Unrecognized past service cost-non vested benefits	0.00	0.00	0.00
Unrecognized transitional liability	0.00	0.00	0.00
Amount determined under para 55 of AS-15R		(58.93)	
Net liability recognized in the balance sheet	0.00	0.00	0.00
Present value of the future reduction in contribution under para 59(b) if AS-15R	0.00	(54.90)	0.00
Liability recognized in the Balance Sheet	58.52	(54.90)	853.00

VII. Expenses recognized in the Profit & Loss A/c (Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Current service cost	295.44	56.55	31.49
Interest cost	264.17	97.60	58.06
Expected return on plan assets	(279.11)	(105.54)	0.00
Past service cost - Vested Benefits	0.00	0.00	0.00
Past service cost - Non Vested Benefits	0.00	0.00	0.00
Transitional liability recognized during the year	0.00	0.00	0.00
Net Actuarial (gain) /loss recognized in the year	229.56	18.21	66.91
Effect of limit as per para 59(b) read with para 61(g) of AS15R	0.00	4.03	0.00
Expenses recognized in the Profit and Loss a/c	510.05	70.85	156.46



VIII. तुलनपत्र में मान्य देयता में घटबढ़

(रुपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
प्रारम्भिक शुद्ध देयता	330.07	226.53	755.00
व्यय - यथोपरि	510.05	70.85	156.46
संदत्त अंशदान	(781.60)	(352.28)	(58.46)
अंतिम शुद्ध देयता	58.52	(54.90)	853.00

IX. वर्तमान अवधि के लिए राशि

(रुपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
दायित्वों का वर्तमान मूल्य	4025.00	1478.00	853.00
योजना आस्तियाँ	3966.48	1536.93	0.00
अधिशेष (घाटा)	(58.52)	58.93	(853.00)
योजना देयताओं में अनुमानित समायोजन	(12.72)	21.44	(41.31)
योजना आस्तियों में अनुमानित समायोजन	9.67	5.35	0.00

X. योजना आस्तियों की प्रमुख श्रेणियाँ (कुल योजना आस्तियों का %)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)
केन्द्रीय सरकार की प्रतिभूतियाँ	25.62%	25.24%
राज्य सरकार की प्रतिभूतियाँ	16.15%	16.30%
उच्च गुणवत्ता वाले कॉरपोरेट बाण्ड	50.25%	47.62%
विशेष जमा योजनाएं	5.66%	8.28%
अन्य निवेश	2.32%	2.56%
	100.00%	100.00%

XI. आगामी वर्ष के श्रेष्ठतम अंशदान का अनुमान

(रुपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	ग्रैच्युटी (निधिक)
बैंक का आगामी वर्ष के श्रेष्ठतम अंशदान का अनुमान	500.00	120.00

XII. अन्य दीर्घावधि कर्मचारी फायदे (गैर निधिक)

(रुपये करोड़ में)

विवरण	एलएफसी (गैर निधिक)	सिल्वर जुबली बोनस (गैर निधिक)	आकस्मिक छुट्टी (एसएल) सहित बीमारी की छुट्टी (गैर निधिक)
दायित्व का वर्तमान मूल्य	97.00	10.00	141.00
क्षणिक देयता	72.00	7.20	96.00
वर्ष के दौरान मान्य क्षणिक देयता	18.00	1.80	24.00
गैर मान्य क्षणिक देयता	54.00	5.40	72.00
तुलनपत्र में मान्य देयता	43.00	4.60	69.00

VIII. Movements in the liability recognized in the Balance Sheet

(Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Opening net liability	330.07	226.53	755.00
Expense as above	510.05	70.85	156.46
Contribution paid	(781.60)	(352.28)	(58.46)
Closing net liability	58.52	(54.90)	853.00

IX. Amount for the current period

(Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Present value of obligation	4025.00	1478.00	853.00
Plan Assets	3966.48	1536.93	0.00
Surplus (Deficit)	(58.52)	58.93	(853.00)
Expected adjustments on plan liabilities	(12.72)	21.44	(41.31)
Expected adjustments on plan assets	9.67	5.35	0.00

X. Major categories of plan assets (as percentage of total plan assets)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)
Central Government securities	25.62%	25.24%
State Government securities	16.15%	16.30%
High quality corporate bonds	50.25%	47.62%
Special Deposits Scheme	5.66%	8.28%
Other investments	2.32%	2.56%
	100.00%	100.00%

XI. Best estimate of contribution during the next year

(Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)
Bank's best estimate of contribution during next year	500.00	120.00

XII. Other Long term employee benefits (Unfunded)

(Rs. in Crores)

Particulars	LFC (unfunded)	Silver Jubilee Bonus (unfunded)	Sick Leave including casual Leave (SL) (unfunded)
Present Value of Obligation	97.00	10.00	141.00
Transitional Liability	72.00	7.20	96.00
Transitional Liability recognized in the year	18.00	1.80	24.00
Unrecognized transitional liability	54.00	5.40	72.00
Liability recognized in the Balance Sheet	43.00	4.60	69.00

XIII. विचारी गयी बीमाकिक धारणाओं का आधार

विवरण	धारणा का आधार
डिस्काउंट दर	संशोधित लेखा मानक संख्या 15 के पैरा 78 के अनुसार दायित्वों की अनुमानित शर्तों के अनुरूप सरकारी बंध पत्रों पर तुलनपत्र की तिथि को बाजार प्राप्तियों के संदर्भ द्वारा निश्चित डिस्काउंट दर।
योजना आस्तियों के प्रतिफल की संभावित दर	योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल दर संबंधित दायित्व की पूरी आयु के रिटर्न के लिए अवधि के आरम्भ में बाजार संभावनाओं पर आधारित है।
वेतनवृद्धि दर	संशोधित लेखा मानक संख्या 15 के पैरा 83-91 और 120 (I) के अनुसार भावी वेतनवृद्धि के अनुमानों के लिए कर्मचारी बाजार में आपूर्ति एवं माँग जैसे संबद्ध घटकों, महंगाई, वरिष्ठता, पदोन्नति आदि पर बीमाकिक मूल्यांकन पर विचार किया गया है।
निकासी दर	निकासी दर का निर्धारण पिछले और संभावित भावी अनुभवों के संदर्भ द्वारा किया गया है और उसमें मूल्य को छोड़कर किंतु अशक्तता के कारण हुई अन्य सभी प्रकार की निकासियाँ सम्मिलित हैं।

17. भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी लेखा मानक 17 के अनुसार 31 मार्च 2009 को समाप्त वर्ष के लिए खंडवार सूचना का प्रकटीकरण
भाग क : कारोबार खण्ड (राशि लाख रु. में)

क्र. सं.	विवरण	31.03.2009 को समाप्त वर्ष	31.03.2008 को समाप्त वर्ष
i.	खंडवार राजस्व		
	क) ट्रेजरी	542237	424142
	ख) कॉरपोरेट/होलसेल बैंकिंग	625161	468649
	ग) रिटेल बैंकिंग	945486	620450
	घ) अन्य बैंकिंग परिचालन	111701	113017
	जोड़	2224585	1626258
ii.	खंडवार परिणाम		
	क) ट्रेजरी	75020	77678
	ख) कॉरपोरेट/होलसेल बैंकिंग	207293	144491
	ग) रिटेल बैंकिंग	313507	191293
	घ) अन्य बैंकिंग परिचालन	37038	34844
	जोड़	632858	448306
iii.	गैर आबंटित व्यय	58423	47682
iv.	परिचालन लाभ	574435	400624
v.	कर हेतु प्रावधान	167604	124715
vi.	शुद्ध लाभ	309088	204876
	अन्य सूचना		
vii.	खंडवार आस्तियाँ		
	क) ट्रेजरी	6494022	5564966
	ख) कॉरपोरेट/होलसेल बैंकिंग	11002504	7481223
	ग) रिटेल बैंकिंग	6557273	6373477
	घ) अन्य बैंकिंग परिचालन	326183	162238
	उप जोड़	24379982	19581904
	ङ) गैर आबंटित आस्तियाँ	311880	320132
	कुल आस्तियाँ	24691862	19902036
viii.	खंडवार देयताएँ		
	क) ट्रेजरी	6167035	5292192
	ख) कॉरपोरेट/होलसेल बैंकिंग	10448506	7114521
	ग) रिटेल बैंकिंग	6227101	6061073
	घ) अन्य बैंकिंग परिचालन	309759	154285
	उप जोड़	23152401	18622071
	ङ) गैर आबंटित देयताएँ	74098	48131
	कुल देयताएँ	23226499	18670202

टिप्पणी

- खंड देयताओं का वितरण उनकी सम्बन्धित खंड आस्तियों के अनुपात में किया गया है।
- चूंकि भारत के बाहर का परिचालन 10% की प्रारम्भिक सीमा से कम है, अतः गौण खंडवार सूचना नहीं दी गयी है।

XIII Basis of Actuarial assumption considered

Particulars	Basis of assumption
Discount rate	Discount rate has been determined by reference to market yields on the balance sheet date on Government Bonds of term consistent with estimated term of the obligations as per para 78 of AS15R.
Expected rate of return on plan assets	The expected return on plan assets is based on market expectations, at the beginning of the period, for returns over the entire life of the related obligation.
Rate of escalation in salary	The estimates of future salary increases considered in actuarial valuations taking into account inflation, seniority, promotion and other relevant factors mentioned in paras 83-91 and 120(I) of AS15R.
Attrition rate	Attrition rate has been determined by reference to past and expected future experience and includes all types of withdrawals other than death but including those due to disability.

17. Disclosure of Segment Reporting as per as-17 Issued by ICAI For the year ended 31st March, 2009

PART A: BUSINESS SEGMENTS

(Rs. in lacs)

S. No.	Particulars	Year Ended 31.03.09	Year Ended 31.03.08
i.	Segment Revenue		
	a) Treasury	542237	424142
	b) Corporate/Wholesale Banking	625161	468649
	c) Retail Banking	945486	620450
	d) Other Banking Operations	111701	113017
	Total	2224585	1626258
ii.	Segment Results		
	a) Treasury	75020	77678
	b) Corporate/Wholesale Banking	207293	144491
	c) Retail Banking	313507	191293
	d) Other Banking Operations	37038	34844
	Total	632858	448306
iii.	Unallocated Expenses	58423	47682
iv.	Operating Profit	574435	400624
v.	Provision for Tax	167604	124715
vi.	Net Profit	309088	204876
	Other Information:		
vii.	Segment Assets		
	a) Treasury	6494022	5564966
	b) Corporate/Wholesale Banking	11002504	7481223
	c) Retail Banking	6557273	6373477
	d) Other Banking Operations	326183	162238
	Sub Total	24379982	19581904
	e) Unallocated Assets	311880	320132
	Total Assets	24691862	19902036
viii.	Segment Liabilities		
	a) Treasury	6167035	5292192
	b) Corporate/Wholesale Banking	10448506	7114521
	c) Retail Banking	6227101	6061073
	d) Other Banking Operations	309759	154285
	Sub Total	23152401	18622071
	e) Unallocated Liabilities	74098	48131
	Total Liabilities	23226499	18670202

Note:

- Segment Liabilities are distributed in the ratio of their respective Segment Assets.
- As the operations outside India are less than the threshold limit of 10%, secondary segment information has not been required to be furnished.



18. भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी संशोधित लेखा मानक-18 के अनुसार प्रकटीकरण

संबंधित पार्टी का नाम तथा बैंक के साथ उनके संबंध

मुख्य प्रबंधन कार्मिक :

- डा. के. सी. चक्रवर्ती, अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक
- श्री एम. व. टाँकसाले, कार्यकारी निदेशक (26.03.2009 से)
- श्री नागेश पैड़ा, कार्यकारी निदेशक (26.03.2009 से)
- श्री के. रघुरामन, कार्यकारी निदेशक (30.09.2008 तक)
- श्री जे. एम. गर्ग, कार्यकारी निदेशक (06.11.2008 तक)

अनुषंगियां :

- पीएनबी गिल्ट्स लिमिटेड
- पीएनबी हाउसिंग फाइनेंस लिमिटेड
- पंजाब नेशनल बैंक (इंटरनेशनल) लिमिटेड, यू.के.
- पीएनबी इन्वेस्टमेंट सर्विसेज लिमिटेड (02.02.2009 को स्थापित, रुपये 5 लाख की पूँजी का अभिदान अभी किया जाना है)

सहयोगी :

- एवरेस्ट बैंक लि.
- प्रिंसिपल पीएनबी असेट मैनेजमेंट कम्पनी प्रा.लि.
- प्रिंसिपल ट्रस्टी कम्पनी प्रा.लि.
- पीएनबी प्रिंसिपल फाइनेंशियल प्लानर्स प्रा.लि.
- पीएनबी प्रिंसिपल इश्योरेंस ब्रोकिंग प्रा.लि.
- यूटीआई असेट मैनेजमेंट कम्पनी प्रा.लि.
- यूटीआई ट्रस्टी कम्पनी प्रा.लि.
- असेट केयर एंटरप्राइजेज़ लि.
- प्रिंसिपल पीएनबी लाइफ इश्योरेंस कम्पनी लि.
- मध्य बिहार ग्रामीण बैंक, पटना
- हरियाणा ग्रामीण बैंक, रोहतक
- हिमाचल ग्रामीण बैंक, मण्डी
- पंजाब ग्रामीण बैंक, कपूरथला
- राजस्थान ग्रामीण बैंक, अलवर
- सर्व यूपी ग्रामीण बैंक, मेरठ

*संबंधित पार्टियों से लेन देन

(रुपये लाखों में)

मद/संबंधित पार्टी	सहयोगी		मुख्य प्रबन्धन कार्मिक		मुख्य प्रबन्धन कार्मिकों के रिश्तेदार	
	2008-09	अधिकतम बकाया राशि	2008-09	अधिकतम बकाया राशि	2008-09	अधिकतम बकाया राशि
पारिश्रमिक			39.28 (43.04)			
उधार						
जमाराशि	1753.61 (364.26)	6739.58 (3396.66)	8.52 (21.70)	8.52 (25.06)	0.00 (3.44)	0.00 (3.44)
जमाराशियों का नियोजन						
अग्रिम	(0.00) (337.11)	(0.00) (337.11)			0.00 (18.06)	0.00 (18.84)
शेयर पूँजी में निवेश	36443.35 (35999.78)	36443.35 (35999.78)				
ऋण पत्रों में निवेश	778.80 (0.00)	778.80 (0.00)				
गैर निधिक प्रतिबद्धताएं	0.00 (2713.00)	0.00 (3683.00)				
सदत्त ब्याज	1.86 (0.80)	लागू नहीं लागू नहीं	0.12 (1.67)		0.00 (0.17)	लागू नहीं लागू नहीं
प्राप्त ब्याज	48.81 (0.00)	लागू नहीं लागू नहीं		लागू नहीं	0.00 (1.68)	लागू नहीं लागू नहीं
सेवाएं प्राप्त करना	-	लागू नहीं				
सेवाएं प्रदान करना	0.00 (267.86)	लागू नहीं				
प्रबन्धन संधिदाएं	15.00 (25.00)	लागू नहीं लागू नहीं				
प्राप्त लाभांश	1000.00	लागू नहीं				

* प्रबन्धन द्वारा तैयार तथा प्रमाणित (कोष्ठकों में दिए गए आँकड़े पिछले वर्ष के हैं)

18. Disclosure of Related Parties as per AS-18 issued by ICAI
Names of the related parties and their relationship with the Bank:

Key Management Personnel:

- Dr. K.C Chakrabarty, Chairman & Managing Director
- Shri M.V. Tanksale Executive Director (w.e.f. 26.03.2009)
- Shri Nagesh Pydah, Executive Director (w.e.f. 26.03.2009)
- Shri K. Raghuraman, Executive Director (upto 30.09.2008)
- Shri J.M Garg, Executive Director (upto 06.11.2008)

Subsidiaries

- PNB Gilts Ltd.
- PNB Housing Finance Ltd.
- Punjab National Bank (International) Ltd., UK
- PNB Investment Services Ltd (incorporated on 02.02.09, capital Rs. 5.00 lacs yet to be subscribed)

Associates:

- Everest Bank Limited
- Principal PNB Asset Management Company Pvt. Ltd.
- Principal Trustee Company Private Limited
- PNB Principal Financial Planners Private Limited
- PNB Principal Insurance Broking Pvt. Ltd.
- UTI Asset Management Company Limited
- UTI Trustee Company Pvt. Limited
- Assets Care Enterprises Ltd.
- Principal PNB life Insurance Company Ltd.
- Madhya Bihar Gramin Bank, Patna
- Haryana Gramin Bank, Rohtak
- Himachal Gramin Bank, Mandi
- Punjab Gramin Bank, Kapurthala
- Rajasthan Gramin Bank, Alwar
- Sarva UP Gramin Bank, Meerut

Transactions with Related parties*

(Rs. in lacs)

Items/Related Party	Associates		Key Management Personnel		Relatives of Key Management Personnel	
	2008-09	Maximum amount outstanding	2008-09	Maximum amount outstanding	2008-09	Maximum amount outstanding
Remuneration			39.28 (43.04)			
Borrowings						
Deposits	1753.61 (364.26)	6739.58 (3396.66)	8.52 (21.70)	8.52 (25.06)	0.00 (3.44)	0.00 (3.44)
Placement of Deposits						
Advances	(0.00) (337.11)	(0.00) (337.11)			0.00 (18.06)	0.00 (18.84)
Investments in share capital	36443.35 (35999.78)	36443.35 (35999.78)				
Investments in debentures	778.80 (0.00)	778.80 (0.00)				
Non funded Commitments	0.00 (2713.00)	0.00 (3683.00)				
Interest paid	1.86 (0.80)	NA NA	0.12 (1.67)		0.00 (0.17)	NA NA
Interest received	48.81 (0.00)	NA NA		NA	0.00 (1.68)	NA NA
Receiving of Services	-	NA				
Rendering of services	0.00 (267.86)	NA				
Management contracts	15.00 (25.00)	NA NA				
Dividend received	1000.00	NA				

*As compiled and certified by the management. (Figures in brackets relate to previous year)

अनुषंगियों और कुछ सह संस्थाओं के साथ लेनदेनों का लेखांकन मानक - 18 " सम्बन्धित पार्टी प्रकटीकरण " के पैरा 9 के मद्देनजर प्रकटीकरण नहीं किया गया है जो स्टेट कंट्रोल एंटरप्राइजिज को उनकी अन्य सम्बन्धित पार्टियों से सम्बन्धित लेनदेनों में से किसी का भी प्रकटीकरण करने से छूट देता है जो स्टेट कंट्रोल भी है ।

19. पट्टों के लिए लेखांकन, लेखा मानक -19

वित्तीय पट्टे

क) वित्तीय पट्टे पर ली गई आस्तियों का मूल्य और अन्य अचल आस्तियों (फर्नीचर व फिक्सचर सहित) में सम्मिलित/वित्तीय पट्टे के अन्तर्गत वर्ष के दौरान अधिगृहीत आस्तियों का मूल्य 41.65 लाख रु है । उस पर किए गए मूल्यहास की प्रावधान की राशि 31.03.2009 तक 22.11 लाख रु है । 31.03.2009 को अपलिखित मूल्य 19.54 लाख रु है ।

ख) एक वर्ष से अनधिक में न्यूनतम संदेय पट्टा भुगतान :
 न्यूनतम पट्टा भुगतान रुपये 14.78 लाख
 न्यूनतम पट्टा भुगतान का वर्तमान मूल्य रुपये 12.81 लाख
 न्यूनतम पट्टा भुगतान में सम्मिलित ब्याज रुपये 1.96 लाख

ग) एक वर्ष से अधिक किन्तु 5 वर्ष से अनधिक में संदेय न्यूनतम पट्टा भुगतान:
 न्यूनतम पट्टा भुगतान रुपये 4.76 लाख
 न्यूनतम पट्टा भुगतान का वर्तमान मूल्य रुपये 3.44 लाख
 न्यूनतम पट्टा भुगतान में सम्मिलित ब्याज रुपये 1.32 लाख

घ) 5 वर्ष के बाद संदेय न्यूनतम पट्टा भुगतान : शून्य

ङ) परिचालन पट्टे पर सूचना का पता नहीं लगाया जा सका।

20. लेखा मानक 20 : प्रति शेयर अर्जन

	मद	31.03.2009	31.03.2008
क)	ईपीएस-मूल/तनुकृत (रुपये में)	98.03	64.98
ख)	कर के पश्चात् अंश लाभ के रूप में उपयोग की गई राशि (रु. हजार में)	30908809	20487631
ग)	शेयरों का अंकित मूल्य	रु. 10/- प्रति शेयर	रु. 10/- प्रति शेयर
घ)	दर के रूप में उपयोग किए गए इक्विटी शेयरों की भारित औसत संख्या	315302500	315302500

21. लेखा मानक-22 : आय पर करों के संबंध में लेखांकन

बैंक ने लेखांकन नीति संख्या 7 के अनुसार आस्थगित कर आस्तियों तथा आस्थागित कर देयताओं की पहचान की है जिसके प्रमुख संघटक निम्नानुसार हैं :

(करोड़ रुपए में)

विवरण	31.03.2009	31.03.2008
आस्थगित कर आस्तियाँ		
छुट्टी नकदीकरण के लिए प्रावधान	301.93	256.73
पेंशन व ग्रेच्युटी	1.23	0.00
धारा 43 बी के अन्तर्गत सांविधिक देयता	2.41	0.00
जोड़	305.57	256.73
आस्थगित कर देयता		
अचल आस्तियों पर मूल्यहास	21.02	28.04
धारा 43 बी के अन्तर्गत सांविधिक देयता	0.00	0.37
जोड़	21.02	28.41
आस्थगित कर आस्तियाँ (शुद्ध)	284.55	228.32

रुपये 41.46 करोड़ की आस्थगित कर आस्तियाँ लाभ व हानि खाते में जमा की गई।

The transactions with the subsidiaries and certain associates have not been disclosed in view of para-9 of AS-18 'Related Party Disclosure', which exempts state controlled enterprises from making any disclosures pertaining to their transactions with other related parties, which are also state controlled.

19. Accounting for Leases-AS 19

Financial Leases:

- Value of assets acquired on financial lease and included in other fixed assets (including furniture and fixture). Value of assets acquired during the year under financial lease: Rs.41.65 lakhs. The amount of depreciation provided thereon: Rs 22.11 lakhs upto 31.03.2009. The written down value as on 31.03.2009: Rs. 19.54 lakhs
- Minimum Lease Payment due not later than one year:
 Min. Lease Payment Rs. 14.78 lakhs
 Present value of Min. Lease Payment Rs. 12.81 lakhs
 Intt. Included in Min. Lease payment Rs 1.96 lakhs
- Minimum Lease Payment due later than one year but not later than five years:
 Min. Lease Payment Rs. 4.76 lakhs
 Present value of Min. Lease Payment Rs. 3.44 lakhs
 Interest included in Min. Lease payment Rs. 1.32 lakhs
- Minimum Lease Payment due later than five years: NIL
- Information on operating lease is not ascertained.

20. AS 20 - Earnings Per Share

	Item	31.03.2009	31.03.2008
A	EPS-Basic/Diluted (In Rs.)	98.03	64.98
B	Amount used as numerator Profit after tax (Rs. In '000)	30908809	20487631
C	Nominal value of share	Rs. 10/- each	Rs. 10/- each
D	Weighted average number of equity shares used as the denominator	315302500	315302500

21. AS 22- Accounting for taxes on Income

The Bank has recognized deferred tax assets and liability as per accounting policy no. 7. Major components of which are set out below:

(Rs. in crores)

Particulars	31.03.2009	31.03.2008
Deferred Tax Assets		
Provision for Leave encashment	301.93	256.73
Pension & Gratuity	1.23	0.00
Statutory Liability u/s 43B	2.41	0.00
Total	305.57	256.73
Deferred Tax Liabilities		
Depreciation on fixed assets	21.02	28.04
Statutory Liability u/s 43B	0.00	0.37
Total	21.02	28.41
Deferred Tax Assets (Net)	284.55	228.32

The deferred tax assets Rs.41.46 crores is credited to Profit and Loss Account.



22. लेखा मानक 28 : आस्तियों की अपसामान्यता

बैंक की आस्तियों में पर्याप्त हिस्सा 'वित्तीय आस्तियों' का है जिसपर लेखांकन मानक 28 'आस्तियों की अपसामान्यता' लागू नहीं है। बैंक की राय में इसकी आस्तियों की उक्त मानक की शर्ताधीन अपेक्षित पहचान के लिये 31 मार्च 2009 को किसी महत्वपूर्ण सीमा तक अपसामान्यता नहीं है (जिसपर मानक लागू होता है) तथापि, प्रचुर सावधानी के उपाय स्वरूप खाते में पहले से किए गए रुपये 5 करोड़ का तदर्थ प्रावधान जारी रखा गया है।

23. लेखा मानक 29 : प्रावधान, आकस्मिक देयताएं और आकस्मिक आस्तियां:

i) देयताओं के लिए प्रावधानों का मूवमेंट*

(रुपये करोड़ में)

विवरण	वेतन बकाया - वेतन समझौते की बातचीत जारी है।	कानूनी मामले/ आकस्मिकताएं
1 अप्रैल, 2008 को शेष	100.00	12.13
अवधि के दौरान प्रावधान	500.00	1.96
अवधि के दौरान प्रयुक्त राशियां	शून्य	शून्य
अवधि के दौरान पलटा गया	शून्य	शून्य
31 मार्च 2009 को शेष	600.00	14.09
बहिर्वाह/अनिश्चय का समय	वेतन समझौता होने पर	समझौता/परिणति पर बहिर्वाह

* अन्य के लिए प्रावधान को छोड़कर

ii) आकस्मिक देयताओं पर अनुसूची - 12 का संदर्भ लें :

क्रम संख्या (I), (II), (III), (IV), (V) व (VI) की ऐसी देयताएं अदालत/मध्यस्थ/अदालत के बाहर समझौतों के निष्कर्षों, अपीलों के निपटान, मांगी जा रही राशि, संविदागत दायित्वों की शर्तों, सम्बद्ध पार्टियों द्वारा उठाई गई मांगों पर क्रमशः आश्रित हैं। ऐसे मामलों में कोई प्रतिपूर्ति संभावित नहीं है।

24. अन्य टिप्पणियां

(क) भारतीय रिज़र्व बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुसार बैंक ने 5 वर्ष से अधिक की बकाया अंतः शाखा क्रेडिट प्रविष्टियों की राशि का अवरुद्ध खाते बनाने के लिए पता लगाया है जो 31.03.2004 तक की अवधि के हैं ताकि एक अवरुद्ध खाता बनाया जा सके। तदनुसार ₹0 41.36 करोड़ की राशि (समायोजन के बाद की शुद्ध राशि) को अनुसूची 5 में "अन्य देयताएं-अन्य" शीर्ष के अन्तर्गत अलग से दर्शाया गया है।

चालू वर्ष के दौरान, 31.03.1999 तक की अवधि से सम्बन्धित रुपये 1.85 लाख के दावों के प्रति प्राप्त हुए रुपये 1.38 लाख रुपये की राशि सामान्य प्रारक्षितियों से अंतरित की गई तथा शेष रुपये 0.46 लाख लाभ व हानि खाते से डेबिट किए गए।

(ख) अन्तः शाखा और केन्द्रीय कार्यालय लेखों में भारतीय रिज़र्व बैंक के पास तथा अन्य बैंकों (विदेशी बैंकों सहित) में शेष उचत, फुटकर, संदेय बिल, मार्गस्थ विप्रेषण आदि में चालू और पुरानी गैर समायोजित प्रविष्टियां बकाया हैं जिनकी समीक्षा और समाधान होना है। बैंक इन खातों की समीक्षा और समाधान के लिए निरन्तर उपाय कर रहा है। दिनांक 31.03.2009 की स्थिति के अनुसार अंतःशाखा खातों में बकाया प्रविष्टियों का समाधान चल रहा है तथा प्रबन्धन के विचार से राजस्व/आस्तियों/देयताओं पर उसके परिणामस्वरूप होने वाला प्रभाव कुछ विशेष नहीं होगा।

(ग) गैर लेखा परीक्षित शाखाओं के संबंध में शाखा प्रभारी पदधारियों द्वारा प्रमाणित अग्रिमों के वर्गीकरण को सम्मिलित किया गया है।

22. AS 28 – Impairment of Assets

A substantial portion of the bank's assets comprise of 'financial assets' to which Accounting Standard 28 'Impairment of Assets' is not applicable. In the opinion of the bank, there is no impairment of its assets (to which the standard applies) to any material extent as at 31.03.2009 requiring recognition in terms of the said standard. However, as a measure of abundant caution, an ad-hoc provision of Rs 5.00 crores already made in earlier years is continued in the accounts.

23. AS-29 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets

i) Movement of provisions for liabilities*

(Rs. in crore)

Particulars	Salary arrears under negotiation	Legal cases/ contingencies
Balance as at 1 st April 2008	100.00	12.13
Provided during the period	500.00	1.96
Amounts used during the period	NIL	NIL
Reversed during the period	NIL	NIL
Balance as at 31.03.2009	600.00	14.09
Timing of outflow/uncertainties	On finalization of wage settlement.	Outflow on settlement/ crystallization.

*Excluding provisions for others

ii) Refer Schedule-12 on contingent liabilities

Such liabilities at S.No.(I), (II), (III), (IV), (V) & (VI) are dependent upon the outcome of Court / arbitration / out of court settlement, disposal of appeals, the amount being called up, terms of contractual obligations, devolvement and raising of demand by concerned parties, respectively. No reimbursement is expected in such cases.

24. Other Notes

a. As per RBI guidelines, the Bank has worked out the amount of inter Branch Credit entries outstanding for more than 5 years, pertaining to the period up to 31.03.2004, to create a Blocked Account. Accordingly, a sum of Rs. 41.36 crores (net of adjustments since carried out) has been shown separately under "Other Liabilities-others" in schedule-5.

As against claims of Rs. 1.85 lacs, received during the year, against Blocked Account of Inter Branch Credit entries, pertaining to the period up to 31.03.1999, a sum of Rs. 1.38 lacs has been transferred from General Reserves and balance Rs. 0.46 lacs has been debited to Profit and Loss Account.

b. There are current and old unadjusted entries outstanding in inter branch and central office account, balances with Reserve Bank of India and Other banks (including foreign banks), suspense, sundries, bills payable, currency chest transfers, clearing, remittance in transit etc. pending identification / adjustment having inter-se effect in balances. The bank is taking continuing steps to review / adjust the outstanding. Reconciliation of entries outstanding as on 31.03.2009 in inter branch accounts is in progress and in the opinion of the management consequential impact thereof on revenue/assets/liabilities will not be material.

c. The classification of advances, as certified by the incumbent in charge has been incorporated in respect of unaudited branches.

- (घ) बैंक ने अपनी यू.के. में स्थित अनुषंगी पंजाब नैशनल बैंक (इंटरनैशनल) लिमिटेड के सम्बन्ध में प्रतिबद्धता दर्शाते हुए एक आश्वासन पत्र जारी किया है कि बैंक पंजाब नैशनल बैंक (इंटरनैशनल) लिमिटेड, यू.के. को वित्तीय सहायता देगा ताकि वह अपनी वित्तीय प्रतिबद्धताओं को पूरा कर सके, यदि वे पूरी न होती हों। तथापि 31.03.2009 तक कोई वित्तीय दायित्व नहीं आया है।
- (ङ) रुपये 12.78 करोड़ (मूल्यह्रास हटाकर) {रुपये 17.37 करोड़ लागत} की राशि की सम्पत्ति समेत परिसरों के लिए टाइल डीड्स का पंजीकरण किए जाने की प्रतीक्षा है। परिसरों में रुपये 75.86 करोड़ का पूंजीगत प्रगति कार्य सम्मिलित है।
- (च) रुपये 1155.15 करोड़ (पिछले वर्ष 846.14 करोड़ रुपये) की विवादित आयकर मांग तथा अनुषंगी लाभ कर मांगों हेतु कोई प्रावधान करना आवश्यक नहीं समझा गया क्योंकि बैंक की राय में निर्धारण अधिकारी द्वारा किए गए परिवर्धन / नामंजूरियाँ वैध नहीं हैं तथा इसपर विशेषज्ञ की राय एवं बैंक की अपीलों पर हुए निर्णयों का भी अनुसमर्थन है। इन विवादित मांगों के संदर्भ में रुपये 1094.83 करोड़ (पिछले वर्ष रुपये 801.13 करोड़) का भुगतान किया गया।
- (छ) i) भारत सरकार द्वारा बनाई गई कृषि ऋण माफ़ी तथा ऋण राहत योजना 2008 के अनुसार रुपये 1149.89 करोड़ की राशि माफ़ की गई और भारतीय रिज़र्व बैंक के पास उसके सम्बन्ध में प्राथमिक दावा भेज दिया गया है। इस प्रकार दावे की राशि में से 41% अर्थात् रुपये 467.17 की पहली किस्त प्राप्त हो गई है। साथ ही ऋण राहत योजना के अन्तर्गत पात्र राशि के रूप में रुपये 935.87 करोड़ का हिसाब लगाया गया है बशर्ते कि योजना की शर्तें पूरी हो जाएं जिसके लिए भारतीय रिज़र्व बैंक के पास दावा दायर किया जायेगा। उक्त दावे सांविधिक केन्द्रीय लेखा परीक्षकों द्वारा प्रमाणित किए जाने के बाद स्वीकार्य होंगे।
- ii) जहां तक ऋण राहत योजना का सम्बन्ध है आईआरएसी मानदण्डों के अन्तर्गत वर्तमान प्रावधानों का उपयोग करते हुए पात्र किसानों से प्राप्त राशि पर वर्तमान मूल्य के संदर्भ में घाटे के विरुद्ध बैंक ने 60.00 करोड़ रुपये का प्रावधान किया है।
- (ज) वेतनमान संशोधन की बातचीत के पूरा होने से पूर्व तथा सेवानिवृत्ति के पश्चात् चिकित्सा लाभों के लिए बैंक ने वर्तमान वित्तीय वर्ष में रुपये 500 करोड़ (पिछले वर्ष रुपये 100 करोड़) का प्रावधान किया है जिससे इस संदर्भ में संचयी प्रावधान रुपये 600 करोड़ का हो गया है।
- (झ) अल्पावधि उत्पादन फसल ऋणों के बकाया शेषों पर बैंक ब्याज के संबंध में आर्थिक सहायता प्राप्त करने के लिए दावे प्रस्तुत कर रहा है। लेखा परीक्षकों द्वारा ब्याज संबंधी आर्थिक दावे प्राप्त करने की प्रक्रियाओं से सम्बद्ध कुछ टिप्पणियाँ भारतीय रिज़र्व बैंक को भेजी गई हैं और उनके उत्तर प्रतीक्षित हैं। मैनेजमेंट के विचार में बैंक की वित्तीय स्थिति पर उसका कोई विशेष प्रभाव नहीं होगा।
- (ञ) बैंक ने वर्ष 2007-08 के दौरान बेसल-1 लागू किया है। जानकारी में आए/ऑकड़ों की त्रुटियाँ प्रधान कार्यालय स्तर पर बताई गईं। बेसल-1 और बेसल-2 के अनुसार पूंजी पर्याप्तता अनुपात संबंधी गणना के बारे में जो कमियों/ऑकड़ों की गलतियाँ पाई गईं/सूचित की गईं उन्हें मंडल कार्यालयों/प्रधान कार्यालय के स्तर पर ठीक किया गया। इस कार्रवाई के आधार पर बैंक का यह विचार है कि जिन कमियों को दूर नहीं किया जा सका है उसका बैंक के समग्र पूंजी पर्याप्तता अनुपात पर कोई महत्वपूर्ण प्रभाव नहीं पड़ेगा।
- d. The Bank has issued a Letter of Comfort in respect of its subsidiary Punjab National Bank (International) Ltd. in UK, to Financial Services Authority (FSA), the regulator in United Kingdom, committing that the bank shall provide financial support to Punjab National Bank (International) Ltd., UK so that it meets its financial commitments if they fall due. However, no financial obligation has arisen as on 31st March 2009.
- e. Premises includes properties amounting to Rs. 12.78 crores (Net of Depreciation) {Cost Rs.17.37 crores} awaiting registration of title deeds. Premises include capital work in progress of Rs. 75.86 crores.
- f. No provision is considered necessary in respect of disputed Income Tax and Fringe Benefit Tax demands of Rs.1155.15 crores (previous year Rs. 846.14 crore) as in the bank's view, duly supported by expert opinion and/or decision in bank's own appeals on same issues, additions / disallowances made are not sustainable. Against these disputed demands, Rs. 1094.83 crores (previous year Rs.801.13 crores) has been paid.
- g. i) In terms of Agriculture Debt Waiver and Debt Relief scheme, 2008, framed by Government of India, an amount of Rs. 1149.89 crores has been waived and preliminary claim has been lodged with Reserve Bank of India, against which bank has received the 1st installment of Rs. 467.17 crores, being 41% of claim lodged. Further, an amount of Rs. 935.87 crores, has been worked out as eligible under the scheme for debt relief, subject to fulfillment of conditions attached thereto, for which claim will be lodged with Reserve Bank of India. The said claims are subject to certification by Statutory Central Auditors.
- ii) In respect of Debt Relief, bank has made a provision of Rs. 60.00 Crores against loss in Present Value terms on amount receivable from eligible farmers by utilizing the existing provision held under IRAC Norms.
- h. The bank has made an ad-hoc provision of Rs. 500 crores (previous year Rs. 100 crores) during the current financial year making cumulative provision of Rs. 600 crores, pending finality on the wage revision negotiations, and for post retirement medical benefits.
- i. The bank is claiming the interest subvention in short term production crop loans on the outstanding balances. Certain observations, including on the modalities of claiming interest subvention observed by the Auditors have been referred to RBI and are awaiting reply. In the opinion of the Management, it will not have any material impact on the financials of the Bank.
- j. The Bank has implemented Basel II during the year 2007-08. In respect of calculation of Capital Adequacy Ratio as per Basel -I and Basel-II the discrepancies/data errors noticed/ reported were addressed at COs/HO level. Based on this exercise, the Bank is of the view that un-rectified deficiencies will not have significant impact on the overall reported Capital Adequacy Ratio.



- (ट) वर्ष के दौरान रिअल्टरों को दिए गए कुछ ऐसे अग्रिमों को भी मानक ऋणों के रूप में मान लिया गया है जिनमें स्वीकृति के समय निर्धारित प्रतिभूति की कीमत वास्तव में कम हो गयी थी। मैनेजमेंट के विचार में वसूली के लिए कोई खतरा नहीं है।
- (ठ) 31.03.2006 को या उससे पूर्व कैपिटलाइज्ड बैंक के परिसरों (उनसे भिन्न जो विवादित हैं) का अनुमोदित मूल्यांकनकर्ताओं द्वारा निर्धारित मूल्यों के अनुसार 01.04.2007 को रुपये 2148.76 करोड़ पर पुनर्मूल्यन किया गया और इसके परिणामस्वरूप रुपये 1263.80 करोड़ की निवल मूल्य वृद्धि को पूँजीगत प्रारक्षित खाते (पुनर्मूल्यन प्रारक्षितियाँ) में जमा किया गया है।
- (ड) निदेशक मंडल ने (संदत चुकता पूँजी के 200%) रुपये 10/- के प्रत्येक इक्विटी शेयर पर रुपये 20/- का लाभांश दिए जाने पर विचार किया है।
25. लाभ व हानि खाते में व्यय शीर्ष के अन्तर्गत दर्शाये गये "प्रावधान व आकस्मिकताएं" का विवरण निम्नवत् है :

(रुपये करोड़ में)

मद	31.03.2009	31.03.2008
निवेशों पर मूल्यह्रास हेतु प्रावधान (शुद्ध)	-216.34	104.17
अनर्जक आस्तियों के प्रति प्रावधान (शुद्ध)	820.62	277.09
अनर्जक आस्तियों के लिए "फ्लोटिंग प्रावधान (भारतीय रिज़र्व बैंक के प्रावधानीकरण मानदण्डों के आधिक्य में)	0.51	100.00
मानक आस्तियों के प्रति प्रावधान	64.64	138.50
आयकर के प्रति किया गया प्रावधान (एफबीटी और धनकर सहित)	1676.04	1247.15
अन्य प्रावधान और आकस्मिकताएं:	307.99	90.57
विवरण	31.03.2009	31.03.2008
मानक पुनःसंरचना	142.05	3.97
अन्य/डेरिवेटिव		
एफआईटीएल प्रावधान	50.20	
बट्टे खाते डाला गया		
और अन्य	43.68	25.67
गैर निधि आधारित		
सुविधाएं	-1.80	26.59
एससी/आरसी को बिक्री	73.86	34.34
जोड़	2653.46	1957.48

26. फ्लोटिंग प्रावधानों का विवरण निम्नलिखित है :

(रुपये करोड़ में)

विवरण	31.03.2009	31.03.2008
01.04.2008/01.04.2007 को अथशेष	1080.00	980.00
वर्ष के दौरान किए गए फ्लोटिंग प्रावधानों की मात्रा	60.00	100.00
वर्ष के दौरान आहरण द्वारा की गई गिरावट (ड्रा डाऊन) की राशि और उद्देश्य	.59.49'	शून्य
31.03.2009/31.03.2008 को इतिशेष	1080.51	1080.00

*दिनांक 22.09.2008 के भारतीय रिज़र्व बैंक परिपत्र संख्या डीबीओडी.बीपी.बीसी.48/21/4.048/2008-09 में उल्लिखित कृषि ऋण माफ़ी तथा ऋण राहत योजना 2008 के अन्तर्गत आने वाले कृषि ऋण खातों पर अपात्र प्रभारों / ब्याज (रुपये 59.49 करोड़) को पूरा करने के लिए

- k. During the year certain advances given to realtors have been considered as standard, even though there was shortfall in the actual value of the security considered as stipulated in the sanction. In view of the Management there is no threat to recovery.
- l. Premises of the bank (other than those under dispute) capitalized on or before 31.03.2006 have been revalued at Rs. 2148.76 crores on 01.04.2007 as per the values determined by the approved valuers and the resultant net appreciation of Rs. 1263.80 crores has been credited to the Capital Reserve (Revaluation Reserve) Account.
- m. The Board of Directors has considered dividend of Rs. 20 per equity share of Rs. 10 each (200% of the paid up capital of the bank).

25. Break up of "Provisions and Contingencies" shown under the head Expenditure in Profit and Loss Account is as follows :

(Rs. in crore)

Item	31.03.2009	31.03.2008
Provisions for depreciation on investment (net)	-216.34	104.17
Provision towards NPAs (net)	820.62	277.09
Floating provisions for NPAs (over and above RBI provisioning norms)	0.51	100.00
Provision towards Standard Assets	64.64	138.50
Provision made towards Income Tax (including FBT & Wealth Tax)	1676.04	1247.15
Other Provision and Contingencies:	307.99	90.57
Detail:	31.03.2009	31.03.2008
Standard	142.05	3.97
Restructured/ Others/ Derivatives		
FITL Provision	50.20	
Written off & others	43.68	25.67
Non-fund based facilities	-1.80	26.59
Sale to SC/RC	73.86	34.34
Total	2653.46	1957.48

26. Break-up of Floating Provisions is as follows

(Rs. in crore)

Particulars	31.03.2009	31.03.2008
Opening balance as on 01.04.2008/01.04.2007	1080.00	980.00
Quantum of floating provisions made during the year	60.00	100.00
Purpose and amount of draw down made during the year	-59.49*	NIL
Closing balance as on 31.03.2009/31.03.2008	1080.51	1080.00

*For meeting the ineligible charges/Interest (Rs. 59.49 crores) on Agriculture loan accounts covered under Agriculture Debt Waiver and Debt Relief Scheme, 2008 in terms of RBI Circular No. DBOD.BPBC.48/21.4.048/2008-09 dated 22.9.2008

27. प्रारक्षित निधि से राशि निकालना :

(रुपये करोड़ में)

क्र सं	प्रारक्षित निधि	निकाली गई राशि	उद्देश्य
1.	अन्य प्रारक्षित निधियाँ	0.01	31.03.1999 तक की अवधि के लिए अंतः शाखा क्रेडिट के अवरुद्ध खाते के लिए वर्ष के दौरान किया गया भुगतान
2.	पुनर्मूल्यन प्रारक्षित निधि	21.95	संपत्ति के पुनर्मूल्यन वाले भाग पर मूल्यहास

28. शिकायतों और बैंकिंग लोकपाल के अधिनिर्णयों को क्रियान्वित करने के सम्बन्ध में प्रकटीकरण #

क. ग्राहक शिकायतें

(क)	वर्ष के आरम्भ में विचाराधीन शिकायतों की संख्या	160
(ख)	वर्ष के दौरान प्राप्त शिकायतों की संख्या	51885
(ग)	वर्ष के दौरान निपटाई गई शिकायतों की संख्या	51430
(घ)	मार्च, 2009 के अंत में विचाराधीन शिकायतों की संख्या	615

ख. बैंकिंग लोकपाल द्वारा दिए गए अधिनिर्णय

(क)	वर्ष के आरम्भ में लागू न किए गए अधिनिर्णयों की संख्या	03
(ख)	वर्ष के दौरान बैंकिंग लोकपाल द्वारा पारित अधिनिर्णयों की संख्या	05
(ग)	वर्ष के दौरान लागू किए गए अधिनिर्णयों की संख्या	08
(घ)	मार्च, 2009 के अंत में लागू न किए गए अधिनिर्णयों की संख्या	0

#प्रबंधन द्वारा तैयार की गई सूचना जिस पर लेखा परीक्षकों ने विश्वास किया।

29. जहां कहीं आवश्यक समझा गया है तदनुसारी गत वर्ष के आंकड़ों का पुनः समूहन/पुनर्व्यवस्था/पुनर्वर्गीकरण कर लिया गया है।

27. Draw Down from Reserves:

(Rs. in crores)

Sr. No.	Reserves	Amount drawn	Purpose
1.	Other reserves	0.01	Payment made during the year for Blocked Account of Inter Branch Credit entries pertaining to the period up to 31.03.1999.
2.	Revaluation reserves	21.95	Depreciation on revalued portion of property.

28. Disclosure of complaints and unimplemented awards of banking Ombudsman #

a. Customer Complaints

(a)	No. of complaints pending at the beginning of the year	160
(b)	No. of complaints received during the year	51885
(c)	No. of complaints redressed during the year	51430
(d)	No. of complaints pending at the end of March 2009	615

b. Awards passed by the Banking Ombudsman

(a)	No. of unimplemented Awards at the beginning of the year	03
(b)	No. of Awards passed by the banking Ombudsman during the year	05
(c)	No. of Awards implemented during the year	08
(d)	No. of unimplemented Awards at the end of March 2009	0

As compiled by the management and relied upon by the auditors.

29. Figures of the previous year have been regrouped/rearranged/reclassified wherever necessary.



पंजाब नैशनल बैंक
punjab national bank

31 मार्च, 2009 को समाप्त वर्ष के तुलनपत्र के साथ नकदी प्रवाह विवरण - पत्र

Cash Flow Statement Annexed to the Balance Sheet for the year ended 31st March 2009

(रु. 000 को छोड़ दिया गया है) (Rs. '000 omitted)

1 अप्रैल, 2008 से 31 मार्च, 2009 तक की अवधि के लिए

For the period from 1st April 2008 to 31st March 2009

क परिचालन कार्यकलापों से नकदी प्रवाह

A. Cash Flow from Operating Activities

(I) कर के पश्चात् शुद्ध लाभ

Net Profit after Tax

30,908,809

20,487,631

जोड़िए: कर के लिए प्रावधान (आस्थगित कर को छोड़कर)

Add Provision for Tax (net of deferred tax)

16,760,408

12,471,486

करों से पूर्व लाभ

Profit before taxes

(i) **47,669,217**

32,959,117

(II) निम्न के लिए समायोजन:

Adjustment for :

मूल्यहास प्रभार (सकल)

Depreciation Charges (Gross)

2,130,152

1,921,887

घटाइए: पुनर्मूल्यांकन प्रारक्षित निधि से आहरित राशि

Less : Amount drawn from Revaluation Reserve

-219,546

-219,546

अनर्जक आस्तियों के लिए प्रावधान, अनर्जक आस्तियों तथा बट्टे खाते डाले गये अशोध्य ऋणों के लिए फ्लोटिंग प्रावधान

Provision for NPAs, Floating Provision towards NPAs & Bad Debts write off

8,275,309

3,770,825

मानक आस्तियों व पुनर्रचना खातों के लिए प्रावधान

Provision on Standard Assets & Standard Restructured Account

2,504,943

1,424,678

अन्य प्रावधान (शुद्ध)

Other Provisions (net)

1,198,743

865,398

निवेशों (शुद्ध) पर मूल्यहास/(निर्मोचन), बट्टे खाते डालना, प्रावधान

Depreciation/ (Release), Write off, Provision on Investments (net)

-2163,411

1,041,663

अनुषंगी/अन्यों से लाभांश (निवेश कार्यकलाप)

Dividend from Subsidiary / Others (Investing Activity)

-292,927

-52,527

बांडों पर ब्याज (वित्तीय कार्यकलाप)

Interest on Bonds (Financing Activity)

5,678,395

3,574,405

अचल आस्तियों की बिक्री पर लाभ/हानि (शुद्ध)

Profit / Loss on sale of Fixed Assets (net)

-17754

-11,338

(ii) **17,093,904**

12,315,445

परिचालन आस्तियों व देयताओं में परिवर्तनों से पूर्व परिचालन लाभ

Operating Profit before Changes in Operating

(i + ii) **64,763,121**

45,274,562

Assets and Liabilities

(III) परिचालन आस्तियों व देयताओं में शुद्ध परिवर्तन के लिए समायोजन

Adjustment for net change in Operating Assets and Liabilities

निवेशों में कमी/(वृद्धि)

Decrease / (Increase) in Investments

-87,164,357

-86,830,919

अग्रिमों में कमी/(वृद्धि)

Decrease / (Increase) in Advances

-360,230,558

-231,821,301

अन्य आस्तियों में कमी/(वृद्धि)

Decrease / (Increase) in Other Assets

-7,455,561

2,740,884

जमा राशियों में वृद्धि/(कमी)

Increase / (Decrease) in Deposits

433,032,707

265,975,549

उधारों में वृद्धि/(कमी)

Increase / (Decrease) in Borrowings

-10,721,963

34,977,030

अन्य देयताओं व प्रावधानों में वृद्धि/(कमी)

Increase / (Decrease) in Other Liabilities & Provisions

4,963,379

6,715,021

(iii) **-27,576,353**

-8,243,736

जारी.../Contd.

पूर्व पृष्ठ से/ from previous page

परिचालनों से उत्पन्न नकदी			
Cash generated from Operations	(i+ii+iii)	37,186,768	37,030,826
प्रदत्त कर (वापसी को छोड़कर)			
Tax Paid (net of refund)		-16,135,188	-19,469,573
परिचालन कार्यकलापों से शुद्ध नकदी			
Net Cash from Operating Activities	(क) (A)	21,051,580	17,561,253
ख. निवेश कार्यकलापों से नकदी प्रवाह			
B. Cash Flow from Investing Activities			
अचल आस्तियों की खरीद (बिक्री को छोड़कर)			
Purchase of Fixed Assets (net of Sales)		-2928,252	-2,329,477
अनुषंगियों/सह उद्यमों/क्षे.ग्रा.बैंकों से प्राप्त लाभांश			
Dividend recd from Subsidiaries / JV / RRBs		292,927	52,527
अनुषंगियों/सह उद्यमों/क्षे.ग्रा. बैंकों में निवेश			
Investment in Subsidiaries / JV / RRBs		-1,323,107	-2167,634
निवेश कार्यकलापों में उपयोग की गई शुद्ध नकदी			
Net Cash used in investing Activities	(ख) (B)	-3,958,432	-4,444,584
ग. वित्तीयन कार्यकलापों से नकदी प्रवाह			
C. Cash Flow from Financing Activities			
जारी/पुनर्खरीद बांड (टीयर-I व टीयर-II)			
Bonds (Tier I & II) Issued/ Redemption		19,205,000	24,700,000
बांडों पर प्रदत्त ब्याज			
Interest paid on Bonds		-5,678,395	-3,574,405
लाभांशों का भुगतान/लाभांशों पर कॉर्पोरेट कर			
Payments of Dividends/Corporate tax on Dividend		-4,795,547	-2,390,214
वित्तीयन कार्यकलापों से शुद्ध नकदी			
Net Cash from Financing Activities	(ग) (C)	8,731,058	18,735,381
घ. नकदी तथा नकदी तुल्यों में शुद्ध परिवर्तन			
D. Net Change in Cash and Cash Equivalents	(A+B+C)	25,824,206	31,852,050
वर्ष के आरम्भ में नकदी तथा नकदी तुल्य			
Cash and Cash Equivalents at the beginning of the year			
भारतीय रिज़र्व बैंक के पास नकदी और शेष			
Cash and Balances with Reserve Bank of India		152,581,517	123,720,292
बैंक के पास शेष और मांग व अल्प सूचना पर धन			
Balance with bank& money at call & short notice		35,725,721	32,734,896
वर्ष के अंत में नकदी तथा नकदी तुल्य			
Cash and Cash Equivalents at the end of the year			
भारतीय रिज़र्व बैंक के पास नकदी और शेष			
Cash and Balances with Reserve Bank of India		170,582,536	152,581,517
बैंक के पास शेष और मांग व अल्प सूचना पर धन			
Balance with bank& money at call & short notice		43,548,908	35,725,721
		214,131,444	188,307,238
		25,824,206	31,852,050

जारी.../ Contd.



पूर्व पृष्ठ से/ from previous page

टिप्पणी/Note :-

1. प्रदत्त प्रत्यक्ष करों (वापसी को छोड़कर) को परिचालन कार्यकलापों से उद्भूत माना गया है तथा इन्हें निवेश तथा वित्तीयन कार्यकलापों के मध्य विभक्त नहीं किया गया है।
Direct taxes paid (net of refund) are treated as arising from operating activities and are not bifurcated between investing and financing activities.
2. (-) में दिये गये सभी आँकड़े "नकदी बहिर्गमन" दर्शाते हैं।
All figures in minus represent "Cash out Flow"

एस.पी. राजा
मुख्य प्रबंधक
S.P. RAJA
CHIEF MANAGER

के.वी.बी.एन. राव
उप महाप्रबंधक
K.V.Bn. RAO
DY. GEN. MANAGER

एम.व. टाँकसाले
कार्यकारी निदेशक
M V TANKSALE
EXECUTIVE DIRECTOR

नागेश पैड़ा
कार्यकारी निदेशक
NAGESH PYDAH
EXECUTIVE DIRECTOR

डॉ. के.सी. चक्रवर्ती
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक
DR. K. C. CHAKRABARTY
CHAIRMAN & MANAGING DIRECTOR

अश्विनी चड्ढा
सहा. महाप्रबंधक
ASHWANI CHADHA
ASSTT. GEN. MANAGER

एस. रंगनाथन
महाप्रबंधक
S. RANGANATHAN
GEN. MANAGER

हमारी समतिथि की रिपोर्ट के अनुसार / As per our Report of even date

कृते वी संकर अय्यर एण्ड कं०
सनदी लेखाकार
(आर रघुरामन)
साझेदार
FOR V SANKAR AIYAR & CO
CHARTERED ACCOUNTANTS
(R RAGHURAMAN)
PARTNER

कृते एन सी राजगोपाल एण्ड कं०
सनदी लेखाकार
(वी चन्द्रशेखरण)
साझेदार
FOR N C RAJAGOPAL & CO
CHARTERED ACCOUNTANTS
(V CHANDRASEKARAN)
PARTNER

कृते गुप्ता एण्ड गुप्ता
सनदी लेखाकार
(एस बी गुप्ता)
साझेदार
FOR GUPTA & GUPTA
CHARTERED ACCOUNTANTS
(S B GUPTA)
PARTNER

कृते पी जैन एण्ड कं०
सनदी लेखाकार
(पंकज जैन)
FOR P JAIN & CO
CHARTERED ACCOUNTANTS
(PANKAJ JAIN)
PARTNER

कृते कलानी एण्ड कं०
सनदी लेखाकार
(विकास गुप्ता)
FOR KALANI & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS
(VIKAS GUPTA)
PARTNER

कृते आंजनेयुलु एण्ड कं०
सनदी लेखाकार
(डी वी आंजनेयुलु)
FOR ANJANEYULU & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS
(D V ANJANEYULU)
PARTNER

दिनांक/Date : 20.05.2009

स्थान: नई दिल्ली/Place : New Delhi

भारत के राष्ट्रपति महोदय को लेखा-परीक्षकों का प्रतिवेदन

- हमने पंजाब नेशनल बैंक के 31 मार्च, 2009 के संलग्न तुलनपत्र और उक्त तिथि को समाप्त वर्ष के लाभ-हानि खाते तथा उसके साथ संलग्न नकद प्रवाह विवरण पत्र की लेखापरीक्षा की है जिसमें (i) हमारे द्वारा लेखा परीक्षित 20 शाखाओं और नियंत्रक कार्यालयों (मंडल कार्यालयों सहित) (ii) अन्य लेखा परीक्षकों द्वारा लेखापरीक्षित 3671 शाखाओं (2 विदेशी शाखाओं और 1 ऑफशोर बैंकिंग यूनिट सहित) तथा 38 अन्य कार्यालयों और (iii) 738 गैर लेखापरीक्षित शाखाओं की विवरणियां शामिल हैं। इन गैर-लेखापरीक्षित शाखाओं का अग्रिमों में 1.24%, जमा राशियों में 4.48%, ब्याज आय में 0.72%, तथा ब्याज व्यय में 3.38%, अंश है। बैंक ने लेखा परीक्षा के लिए शाखाओं का चयन भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा जारी मार्गनिर्देशों के अनुसार किया है।
- इन वित्तीय विवरण पत्रों की जिम्मेदारी बैंक प्रबन्धन की है। हमारी जिम्मेदारी इन विवरण पत्रों पर हमारे द्वारा की गई लेखा परीक्षा के आधार पर मत प्रकट करने तक है।
- हमने भारत में सामान्यतः स्वीकृत लेखांकन मानकों के अनुसार लेखापरीक्षा की है। इन मानकों के अनुसार हम लेखापरीक्षा की आयोजना तथा उसका निष्पादन इस प्रकार करते हैं कि हमें वित्तीय विवरण-पत्रों में त्रुटिपूर्ण विवरण न होने के प्रति समुचित आश्वासन मिल जाए। लेखापरीक्षा में ऐसे साक्ष्यों की परीक्षण के तौर पर जाँच की जाती है जो वित्तीय विवरण-पत्रों में उल्लिखित राशियों तथा प्रकटीकरण के समर्थन में दिए जाते हैं। लेखापरीक्षा में प्रबंधन द्वारा उपयोग में लाए गए लेखांकन सिद्धांत तथा उसके द्वारा लगाए गए सार्थक अनुमानों का निर्धारण तथा समस्त वित्तीय विवरणपत्र की प्रस्तुति का मूल्यांकन करना भी शामिल है। हमें विश्वास है कि हमारे द्वारा की गई लेखापरीक्षा ने हमारे अभिमत को समुचित आधार प्रदान किया है।
- तुलनपत्र व लाभ तथा हानि खाता क्रमशः बैंकिंग विनियमन अधिनियम 1949 की तृतीय अनुसूची के फार्म 'ए' और 'बी' में तैयार किया गया है।
- हम निम्नलिखित तथ्यों की ओर ध्यान आकर्षित करते हैं:
 - अनुसूची 18 की टिप्पणी संख्या 24च देखें। बैंक ने रुपये 1155.15 करोड़ की कर मांग के संबंध में अपना तर्क दिया है कि उसके बदले में रुपये 1094.83 करोड़ का भुगतान किया गया है।
 - अनुसूची 18 की टिप्पणी संख्या 6ग की पाद टिप्पणी देखें। रुपये 1 करोड़ से 25 करोड़ तक के प्रत्येक अग्रिम के उचित मूल्य की संरचना में कम के लिए बकाया राशि हेतु 5% की दर से प्रावधान किया गया है न कि भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा निर्धारित घाटे की दरों पर गणना की गई।
- उपर्युक्त पैरा 1 में यथा उल्लिखित लेखापरीक्षा की सीमाओं के तथा बैंकिंग कम्पनी (उपक्रमों का अर्जन तथा अंतरण) अधिनियम, 1970 द्वारा यथापेक्षित तथा उसमें अपेक्षित प्रकटीकरण सीमाओं के अध्वधीन, हम प्रतिवेदित करते हैं :
 - हमारी सम्मति व सर्वोत्तम जानकारी और हमें दिए गए स्पष्टीकरणों के अनुसार व बैंक की लेखाबहियों में यथाप्रदर्शित तथा भारत में सामान्यतया स्वीकृत लेखांकन सिद्धान्तों के अनुरूप :

AUDITORS' REPORT TO THE PRESIDENT OF INDIA

- We have audited the attached Balance Sheet of Punjab National Bank as at 31st March, 2009, the Profit and Loss Account and Cash Flow Statement annexed thereto for the year ended on that date, in which are incorporated the returns of (i) 20 branches and controlling offices (including circle offices) audited by us (ii) 3671 branches (including 2 foreign branches and 1 Offshore Banking Unit) and 38 other offices audited by other auditors and (iii) 738 branches not subjected to audit. These unaudited branches account for 1.24% of advances, 4.48% of deposits, 0.72% of interest income and 3.38% of interest expenses. The branches selected by the Bank for audit are in accordance with the guidelines issued by the Reserve Bank of India.
- These financial statements are the responsibility of the Bank's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.
- We conducted our audit in accordance with the auditing standards generally accepted in India. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatements. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by the management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.
- The Balance Sheet and Profit and Loss Account have been drawn up in forms A and B respectively of the third schedule to the Banking Regulations Act, 1949.
- We draw attention:
 - to note no.24f of Schedule-18, the bank has disputed tax demands of Rs.1155.15 crores against which payment of Rs.1094.83 crores has been made.
 - to footnote to note no.6c of Schedule-18, Provision for diminution in fair value of restructures of advances of Rs. 1 crore to 25 crores each has been provided @ 5% of outstanding amount instead of calculating the diminution in each case as prescribed by Reserve Bank of India.
- Subject to limitation of the audit as indicated in paragraph 1 and as required by the Banking Companies (Acquisition and Transfer of Undertakings) Act, 1970 and also subject to the limitations of disclosure required therein, we report that:
 - In our opinion and to the best of our information and according to the explanations given to us and as shown by the books of the Bank and in conformity with the accounting principles generally accepted in India:



- I. खातों से सम्बन्धित टिप्पणियों और प्रमुख लेखा विधि सम्बन्धी नीतियों के साथ पठित तुलनपत्र एक पूर्ण तथा उचित तुलनपत्र है जिसमें सभी आवश्यक विवरण दिए गए हैं और यह इस तरह से तैयार किया गया है कि इसमें बैंक कार्यों की 31 मार्च, 2009 की सही और उचित स्थिति प्रदर्शित होती है।
 - II. खातों से सम्बन्धित टिप्पणियों और प्रमुख लेखा विधि सम्बन्धी नीतियों के साथ पठित लाभ तथा हानि लेखों द्वारा कवर वर्ष के लाभ का सही शेष दर्शाता है।
 - III. नकद प्रवाह विवरण पत्र इसके द्वारा कवर अवधि हेतु सही और उचित नकद प्रवाह दर्शाता है, जो सामान्यतया भारत में स्वीकृत लेखांकन सिद्धान्तों के अनुरूप हैं।
- ख) हमारे मत में तुलनपत्र, लाभ व हानि लेखा और नकदी प्रवाह विवरण लागू लेखाकरण मानकों के अनुसार हैं।
- ग) हमारी सर्वोत्तम जानकारी और विश्वास के अनुसार लेखा परीक्षा के लिए जो भी सूचना व स्पष्टीकरण आवश्यक थे, वे हमें प्राप्त हो गए हैं और हमने उन्हें संतोषजनक पाया है।
- घ) बैंक के जो लेनदेन हमारी जानकारी में आए हैं, वे बैंक की शक्तियों के अन्तर्गत हैं।
- ङ) बैंक के कार्यालयों व शाखाओं से प्राप्त विवरणियाँ हमारी लेखा परीक्षा के प्रयोजनार्थ पर्याप्त पाई गई हैं।

- I. The Balance Sheet read with significant accounting policies and notes thereon, is a full and fair Balance Sheet containing the necessary particulars, and is properly drawn up so as to exhibit a true and fair view of the state of affairs of the Bank as at 31st March 2009.
 - II. The Profit and Loss Account read with the significant accounting policies and notes thereon shows a true balance of the profit for the year covered by the account and
 - III. The Cash Flow Statement gives a true and fair view of cash flows for the year covered by the statement.
- b) In our opinion the Balance Sheet, Profit and Loss Account and the Cash Flow Statement comply with the applicable Accounting Standards.
- c) We have obtained all the information and explanations, which to the best of our knowledge and belief were necessary for the purpose of our audit and have found them to be satisfactory.
- d) The transactions of the Bank, which have come to our notice, have been within its powers.
- e) The returns received from the offices and branches of the Bank have been found adequate for the purpose of our audit.

कृते वी संकर अय्यर एंड कम्पनी
सनदी लेखाकार

(आर. रघुरामन)
साझेदार
सदस्य संख्या 81350

कृते गुप्ता एण्ड गुप्ता
सनदी लेखाकार

(एस वी गुप्ता)
साझेदार
सदस्य संख्या 06099

कृते कलानी एण्ड कं०
सनदी लेखाकार

(विकास गुप्ता)
साझेदार
सदस्य संख्या 77076

नई दिल्ली
दिनांक : 20 मई, 2009

कृते एन सी राजगोपाल एंड कम्पनी
सनदी लेखाकार

(वी चन्द्रशेखरन)
साझेदार
सदस्य संख्या 24844

कृते पी जैन एण्ड कं०
सनदी लेखाकार

(पंकज जैन)
साझेदार
सदस्य संख्या 97279

कृते आंजनेयुलु एण्ड कं०
सनदी लेखाकार

(डी वी आंजनेयुलु)
साझेदार
सदस्य संख्या 21036

For V Sankar Aiyar & Co.
Chartered Accountants

R Raghuraman
Partner
Membership No 81350

For Gupta & Gupta
Chartered Accountants

S B Gupta
Partner
Membership No 06099

For Kalani & Co.
Chartered Accountants

Vikas Gupta
Partner
Membership No 77076

New Delhi
DATE: 20th May 2009

For N C Rajagopal & Co.
Chartered Accountants

V Chandrasekaran
Partner
Membership No. 24844

For P.Jain & Co.
Chartered Accountants

Pankaj Jain
Partner
Membership No 97279

For Anjaneyulu & Co.
Chartered Accountants

D.V.Anjaneyulu
Partner
Membership No 21036





समेकित वित्तीय विवरण पत्र
CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS

पंजाब नैशनल बैंक punjab national bank

31 मार्च, 2009 की स्थिति के अनुसार समेकित तुलन-पत्र

CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS ON 31ST MARCH, 2009

(रुपये करोड़ में Rs. in Crores)

	अनुसूची Schedule	31.03.2009 को As on 31.03.09	31.03.2008 को As on 31.03.08
पूंजी और देयताएं / CAPITAL & LIABILITIES			
पूंजी / Capital	1	315.30	315.30
प्रारक्षित निधि और अधिशेष / Reserves & Surplus	2	15244.92	12756.54
अल्पांश हित / Minority Interest	2क/A	139.94	136.87
जमा राशियां / Deposits	3	210659.17	166917.02
उधार / Borrowings	4	8950.95	8646.18
अन्य देयताएं और प्रावधान / Other Liabilities and Provisions	5	18280.87	14943.95
जोड़ / TOTAL		253591.15	203715.86
आस्तियां / ASSETS			
भारतीय रिज़र्व बैंक के पास नकदी और शेष Cash and Balances with Reserve Bank of India	6	17059.55	15259.14
बैंकों के पास जमा शेष और माँग तथा अल्प सूचना पर प्राप्य धन Balances with Banks & Money at call & short notice	7	4965.60	3968.53
निवेश / Investments	8	65391.68	55883.28
ऋण और अग्रिम / Loans & Advances	9	158453.42	121571.05
अचल आस्तियां / Fixed Assets	10	2412.17	2328.57
अन्य आस्तियां / Other Assets	11	5098.71	4495.22
समेकन पर साख (शुद्ध) / Goodwill on Consolidation (Net)		210.02	210.07
जोड़ / TOTAL		253591.15	203715.86
आकस्मिक देयताएं / Contingent Liabilities	12	110472.81	104176.34
उगाही बिल / Bills for Collection		7567.10	7106.59

एस.पी. राजा मुख्य प्रबंधक S.P. RAJA CHIEF MANAGER	अश्विनी चड्ढा सहा. महाप्रबन्धक ASHWANI CHADHA ASSTT. GEN. MANAGER	के.वी.बीएन. राव उप महाप्रबन्धक K.V.Bn. RAO DY. GEN. MANAGER	एस. रंगनाथन महाप्रबन्धक S. RANGANATHAN GEN. MANAGER	एम.व. टाँकसाले कार्यकारी निदेशक M. V. TANKSALE EXECUTIVE DIRECTOR	नागेश पैड़ा कार्यकारी निदेशक NAGESH PYDAH EXECUTIVE DIRECTOR	डा. के.सी. चक्रवर्ती अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक DR. K. C. CHAKRABARTY CHAIRMAN & MANAGING DIRECTOR
--	--	--	--	--	---	---

रवनीत कौर निदेशक RAVNEET KAUR DIRECTOR	एल.एम. फोंसेका निदेशक L.M. FONSECA DIRECTOR	एस.आर. खुराना निदेशक S.R. KHURANA DIRECTOR	जी.आर. सुन्दरवडीवेल निदेशक G.R. SUNDARAVADIVEL DIRECTOR	डी.के. सिंगला निदेशक D.K. SINGLA DIRECTOR	एम.एल. बग्गा निदेशक M.L. BAGGA DIRECTOR	जी.पी. खंडेलवाल निदेशक G.P. KHANDELWAL DIRECTOR	टी.एन. चतुर्वेदी निदेशक T. N. CHATURVEDI DIRECTOR	एम.ए. अंतुले निदेशक M. A. ANTULAY DIRECTOR	वी.के. मिश्रा निदेशक V.K. MISHRA DIRECTOR
---	--	---	--	--	--	--	--	---	--

हमारी समिति की रिपोर्ट के अनुसार / As per our Report of even date

कृते वी संकर अय्यर एण्ड कं० सन्दी लेखाकार (आर रघुरामन) साझेदार FOR V SANKAR AIYAR & CO CHARTERED ACCOUNTANTS (R RAGHURAMAN) PARTNER	कृते एन सी राजगोपाल एण्ड कं० सन्दी लेखाकार (वी चन्द्रशेखरन) साझेदार FOR N C RAJAGOPAL & CO CHARTERED ACCOUNTANTS (V CHANDRASEKARAN) PARTNER	कृते गुप्ता एण्ड गुप्ता सन्दी लेखाकार (एस वी गुप्ता) साझेदार FOR GUPTA & GUPTA CHARTERED ACCOUNTANTS (S B GUPTA) PARTNER	कृते पी जैन एण्ड कं० सन्दी लेखाकार (पंकज जैन) साझेदार FOR P JAIN & CO CHARTERED ACCOUNTANTS (PANKAJ JAIN) PARTNER	कृते कलानी एण्ड कं० सन्दी लेखाकार (संदीप झाँवर) साझेदार FOR KALANI & CO. CHARTERED ACCOUNTANTS (SANDEEP JHANWAR) PARTNER	कृते आंजनेयुलु एण्ड कं० सन्दी लेखाकार (डी वी आंजनेयुलु) साझेदार FOR ANJANEYULU & CO. CHARTERED ACCOUNTANTS (D V ANJANEYULU) PARTNER
--	--	---	--	---	--

दिनांक/Date : 20.05.2009

स्थान/Place : नई दिल्ली/New Delhi



पंजाब नैशनल बैंक
punjab national bank

31 मार्च, 2009 को समाप्त वर्ष का समेकित लाभ व हानि लेखा

CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS ACCOUNT FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2009

(रुपये करोड़ में Rs. in Crores)

	अनुसूची Schedule	31.03.2009 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.09	31.03.2008 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.08
I. आय / INCOME			
अर्जित ब्याज / Interest earned	13	19777.65	14660.63
अन्य आय / Other Income	14	2912.08	1993.09
जोड़/TOTAL		22689.73	16653.72
II. व्यय / EXPENDITURE			
खर्च किया गया ब्याज / Interest expended	15	12576.36	8959.03
परिचालन खर्च / Operating expenses	16	4247.77	3556.67
प्रावधान और आकस्मिकताएँ (अनुसूची 18 की टिप्पणी 4.12 (बी) देखें) Provisions and Contingencies (see Note 4.12(b) of Schedule 18)		2734.04	2007.70
जोड़/TOTAL		19558.17	14523.40
अल्पांश हित से पूर्व मूल व अनुषंगियों का वर्ष के लिए समेकित शुद्ध लाभ Consolidated Net Profit for the year of the parent & subsidiaries before Minority Interest		3131.56	2130.32
घटायें : अल्पांश हित / Less : Minority Interest		3.07	10.82
अल्पांश हित के पश्चात् मूल व अनुषंगियों का वर्ष के लिए समेकित शुद्ध लाभ Consolidated Net Profit for the year of the parent & subsidiaries after Minority Interest		3128.49	2119.50
अनुषंगियों में अर्जन का अंश (शुद्ध) / Share of earnings in Associates (net)	17	68.54	83.59
समूह का वर्ष के लिए समेकित (शुद्ध) लाभ Consolidated Net Profit for the year attributable to the group		3197.03	2203.09
जोड़िए : आगे लाया गया समूह का समेकित लाभ Add : Brought forward consolidated profit attributable to the group		327.25	237.34
जोड़िए : पूंजीगत प्रारक्षित निधियों से अंतरित / Add: Transferred from Capital Reserve		0.00	0.00
विनियोजन के लिए उपलब्ध लाभ / Profit available for Appropriation		3524.28	2440.43
विनियोजन / APPROPRIATIONS			
प्रारक्षितियों को अंतरण (शुद्ध) / Transfer to Reserves (Net) :			
सांविधिक प्रारक्षित निधियाँ / Statutory Reserve		777.62	521.23
पूँजी प्रारक्षित निधियाँ-अन्य / Capital Reserve - Others		275.63	83.94
निवेश घट-बढ़ प्रारक्षित निधियाँ / Investment Fluctuation Reserve		107.11	0.00
अन्य प्रारक्षित निधियाँ / Other Reserve		1225.00	1015.85
विशेष प्रारक्षित निधियाँ / Special Reserve		10.15	8.15
लाभांश कर सहित लाभांश / Dividend Including Dividend Tax			
2008-09 के लिए प्रस्तावित लाभांश / Proposed Dividend for 2008-09		743.44	484.01
अन्तरिम लाभांश / Interim Dividend		0.00	0.00
लाभांश कर / Dividend Tax		0.00	0.00
समेकित तुलन-पत्र में ले जाया गया शेष Balance carried over to consolidated Balance Sheet		385.33	327.25
जोड़/ TOTAL		3524.28	2440.43
प्रति शेयर अर्जन (रुपयों में) / Earnings per Share (In Rs.)		101.40	69.87
लेखा नीतियाँ तथा खातों से संबंधित टिप्पणियाँ Accounting Policy & Notes on Accounts	18		

एस.पी. राजा मुख्य प्रबंधक S.P. RAJA CHIEF MANAGER	अश्विनी चड्ढा सहा. महाप्रबन्धक ASHWANI CHADHA ASSTT. GEN. MANAGER	के.वी.बी.एन. राव उप महाप्रबन्धक K.V.Bn. RAO DY. GEN. MANAGER	एस. रंगनाथन महाप्रबन्धक S. RANGANATHAN GEN. MANAGER	एम.व. टॉकसाले कार्यकारी निदेशक M. V. TANKSALE EXECUTIVE DIRECTOR	नागेश पैड़ा कार्यकारी निदेशक NAGESH PYDAH EXECUTIVE DIRECTOR	डा. के.सी. चक्रवर्ती अध्यक्ष एवं प्रबन्ध निदेशक DR. K. C. CHAKRABARTY CHAIRMAN & MANAGING DIRECTOR			
रवनीत कौर निदेशक RAVNEET KAUR DIRECTOR	एल.एम. फोंसेका निदेशक L.M. FONSECA DIRECTOR	एस.आर. खुराना निदेशक S.R. KHURANA DIRECTOR	जी.आर. सुन्दरवडीवेल निदेशक G.R. SUNDARAVADIVEL DIRECTOR	डी.के. सिंगला निदेशक D.K. SINGLA DIRECTOR	एम.एल. बग्गा निदेशक M.L. BAGGA DIRECTOR	जी.पी. खंडेलवाल निदेशक G.P. KHANDELWAL DIRECTOR	टी.एन. चतुर्वेदी निदेशक T. N. CHATURVEDI DIRECTOR	एम.ए. अंतुले निदेशक M. A. ANTULAY DIRECTOR	वी.के. मिश्रा निदेशक V.K. MISHRA DIRECTOR

हमारी समतिथि की रिपोर्ट के अनुसार / As per our Report of even date

कृते वी संकर अय्यर एण्ड कं० सन्दी लेखाकार (आर रघुरामन) साझेदार FOR V SANKAR AIYAR & CO CHARTERED ACCOUNTANTS (R RAGHURAMAN) PARTNER	कृते एन सी राजगोपाल एण्ड कं० सन्दी लेखाकार (वी चन्द्रशेखरम) साझेदार FOR N C RAJAGOPAL & CO CHARTERED ACCOUNTANTS (V CHANDRASEKARAN) PARTNER	कृते गुप्ता एण्ड गुप्ता सन्दी लेखाकार (एस बी गुप्ता) साझेदार FOR GUPTA & GUPTA CHARTERED ACCOUNTANTS (S B GUPTA) PARTNER	कृते पी जैन एण्ड कं० सन्दी लेखाकार (पंकज जैन) साझेदार FOR P JAIN & CO CHARTERED ACCOUNTANTS (PANKAJ JAIN) PARTNER	कृते कलानी एण्ड कं० सन्दी लेखाकार (सदीप झंवर) साझेदार FOR KALANI & CO. CHARTERED ACCOUNTANTS (SANDEEP JHANWAR) PARTNER	कृते आंजनेयुलु एण्ड कं० सन्दी लेखाकार (डी वी आंजनेयुलु) साझेदार FOR ANJANEYULU & CO. CHARTERED ACCOUNTANTS (D V ANJANEYULU) PARTNER
--	--	---	--	---	--

दिनांक/Date : 20.05.2009

स्थान/Place : नई दिल्ली/New Delhi

पंजाब नैशनल बैंक
punjab national bank

अनुसूची 1 - पूंजी

SCHEDULE 1 - CAPITAL

(रु. करोड़ में Rs. in Crore)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
प्राधिकृत पूंजी		
प्रत्येक रु. 10 के 150,00,00,000 इक्विटी शेयर		
Authorised Capital	1500.00	1500.00
150,00,00,000 Equity shares of Rs.10 each		
जारी तथा अभिदत्त		
प्रत्येक रु. 10 के 31,53,02,500 इक्विटी शेयर		
Issued & Subscribed		
31,53,02,500 Equity shares of Rs. 10 each	315.30	315.30
प्रदत्त		
प्रत्येक रु. 10 के 31,53,02,500 इक्विटी शेयर (केंद्रीय सरकार द्वारा धारित प्रत्येक रु. 10 के पिछले वर्ष के 18,22,41,300 इक्विटी शेयर शामिल हैं)		
Paid up		
31,53,02,500 Equity shares of Rs. 10 each (includes 18,22,41,300 Equity Shares of Rs.10/- each held by Central Government)	315.30	315.30
जोड़/TOTAL	315.30	315.30

अनुसूची 2 - प्रारक्षित निधियां और अधिशेष

SCHEDULE 2 - RESERVES & SURPLUS

(रु. करोड़ में Rs. in Crore)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
I. सांविधिक प्रारक्षित निधियां		
Statutory Reserves		
प्रारम्भिक शेष		
Opening Balance	2928.91	2407.68
वर्ष के दौरान वृद्धि		
Addition during the year	777.62	521.23
	3706.53	2928.91
II. पूंजीगत प्रारक्षित निधियां		
Capital Reserve		
क) पुनर्मूल्यन प्रारक्षित निधियां		
a) Revaluation Reserve		
प्रारम्भिक शेष		
Opening Balance	1535.70	293.85
वर्ष के दौरान वृद्धि		
Addition during the year	0.00	1263.80
वर्ष के दौरान कटौती (परिसम्पत्ति के पुनर्मूल्यन भाग पर मूल्यह्रास के कारण)		
Deduction during the year/(being Depreciation on revalued portion of Property)	21.95	21.95
	1513.75	1535.70
ख) अन्य		
b) Others		
प्रारम्भिक शेष		
Opening Balance	389.81	305.87
वर्ष के दौरान वृद्धि		
Addition during the year	275.63	83.94
	665.44	389.81

जारी.../ Contd.



पूर्व पृष्ठ से / from previous page

अनुसूची 2 -प्रारक्षित निधियां और अधिशेष
SCHEDULE 2 - RESERVES & SURPLUS

(रु. करोड़ में Rs. in Crore)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
III. राजस्व तथा अन्य प्रारक्षित निधियां Revenue and Other Reserve		
क. निवेश घट-बढ़ प्रारक्षित निधियां		
a. Investment Fluctuation Reserve		
प्रारम्भिक शेष		
Opening Balance	63.00	63.00
वर्ष के दौरान वृद्धि		
Addition during the year	107.11	0.00
घटायें : लाभ व हानि खाते में अंतरण		
Less : Transfer to Profit & Loss Account	0.00	0.00
	170.11	63.00
ख. अन्य प्रारक्षित निधियां		
b. Other Reserve		
प्रारम्भिक शेष		
Opening Balance	5444.93	5357.23
वर्ष के दौरान वृद्धि		
Addition during the year	1225.00	1015.85
वर्ष के दौरान कटौतियां*		
Deduction during the year*	0.00	928.10
घटायें : अंतःअवरुद्ध खातों के लिए भुगतान		
Less : Payment for Inter blocked accounts	0.04	0.04
	6669.89	5444.94
ग. विनिमय घटबढ़ प्रारक्षित निधियां		
c. Exchange Fluctuation Reserve		
प्रारम्भिक शेष		
Opening Balance	0.63	0.65
जाड़े : वर्ष के दौरान वृद्धि (शुद्ध)		
Add : Addition during the year (net)	4.15	0.00
घटायें : वर्ष के दौरान आहरण (शुद्ध)		
Less : Withdrawn during the year (Net)	0.00	0.02
	4.78	0.63
IV. शेयर प्रीमियम		
Share Premium		
प्रारम्भिक शेष		
Opening Balance	2011.43	2011.43
	2011.43	2011.43
V. विशेष प्रारक्षित निधि		
Special Reserve		
प्रारम्भिक शेष		
Opening Balance	67.77	59.62
वर्ष के दौरान वृद्धि		
Addition during the year	10.15	8.15
	77.92	67.77
VI. विदेशी मुद्रा अंतरण प्रारक्षित निधि		
Foreign Currency Translation Reserve		
प्रारम्भिक शेष		
Opening Balance	-12.90	0.00
वर्ष के दौरान वृद्धि		
Addition during the year	52.64	-12.90
	39.74	-12.90
VII. लाभ-हानि लेखे में शेष		
Balance in Profit & Loss Account	385.33	327.25
TOTAL OF I, II, III, IV, V, VI, VII का जोड़	15244.92	12756.54
* "कर्मचारी फायदों" पर लेखा-मानक 15 (संशोधित) को पहली बार अपनाने के कारण संक्रमणशील समायोजन represents transition adjustment on account of first time adoption of Accounting Standard 15 (Revised) on "Employee Benefits"		

अनुसूची 2क -अल्पांश हित
SCHEDULE 2A - MINORITY INTEREST

(रु. करोड़ में Rs. in Crore)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
जिस तारीख को मूल तथा सहायक संस्था का संबंध अस्तित्व में आया उस तारीख को अल्पांश हित		
Minority Interest at the date on which the parent-subsidiary relationship came into existence	77.19	77.19
बाद में वृद्धि		
Subsequent increase	62.75	59.68
तुलन-पत्र की तारीख को अल्पांश हित		
Minority Interest at the date of balance sheet	139.94	136.87

पंजाब नैशनल बैंक
punjab national bank

अनुसूची 3 - जमाशियां
SCHEDULE 3 - DEPOSITS

(रु. करोड़ में Rs. in Crore)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
क.1. माँग जमाशियां		
A.I. DEMAND DEPOSITS		
(i) बैंकों से From Banks	1438.63	1542.87
(ii) अन्य से From Others	17399.40	16250.54
	18838.03	17793.41
II. बचत बैंक जमाशियां		
SAVINGS BANK DEPOSITS	62688.31	53804.87
III. मीयादी जमाशियां		
TERM DEPOSITS		
(i) बैंकों से From Banks	4258.22	1758.46
(ii) अन्य से From Others	124874.61	93560.28
	129132.83	95318.74
TOTAL OF I, II, III का जोड़	210659.17	166917.02
ख. (i) भारत में शाखाओं की जमाशियां		
B. Deposits of branches In India	207178.83	166497.47
(ii) भारत से बाहर शाखाओं की जमाशियां Deposits of branches outside India	3480.34	419.55
TOTAL OF i, ii का जोड़	210659.17	166917.02

अनुसूची 4 - उधार
SCHEDULE 4 - BORROWINGS

(रु. करोड़ में Rs. in Crore)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
I. भारत में उधार		
Borrowings in India		
(i) भारतीय रिज़र्व बैंक Reserve Bank of India	475.00	2445.00
(ii) अन्य बैंक Other Banks	1278.64	1092.88
(iii) अन्य संस्थाएं और एजेंसियां Other Institutions and Agencies	1860.46	1945.93
II. भारत के बाहर उधार		
Borrowings Outside India	5336.85	3162.37
TOTAL OF I, II का जोड़	8950.95	8646.18
प्रतिभूत उधार जो उपर्युक्त I एवं II में शामिल हैं Secured Borrowings included in I & II above	2043.36	3893.24



पंजाब नैशनल बैंक
punjab national bank

अनुसूची 5 - अन्य देयताएं और प्रावधान

SCHEDULE 5 - OTHER LIABILITIES AND PROVISIONS

(रु. करोड़ में Rs. in Crore)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
I. देय बिल Bills Payable	2645.19	2113.28
II. अंतः-कार्यालय समायोजन (शुद्ध) Inter-office adjustments (net)	161.66	386.04
III. उपचित ब्याज Interest accrued	363.46	345.31
IV. अन्य (प्रावधानों सहित) अप्रतिभूत प्रतिदेय बाँड सहित अपर टीयर-II और टीयर-I की पूंजी Others (including Provisions) Includes Unsecured Redeemable Bonds Upper Tier-II Bonds & Tier-I Bonds	15110.56	12099.32
TOTAL OF I, II, III, IV का जोड़	18280.87	14943.95

अनुसूची 6 - भारतीय रिज़र्व बैंक के पास नकदी और जमाशेष

SCHEDULE 6 - CASH AND BALANCES WITH RESERVE BANK OF INDIA

(रु. करोड़ में Rs. in Crore)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
I. हाथ में नकदी (विदेशी मुद्रा नोट सहित) Cash in hand (including Foreign Currency Notes)	1629.90	1442.86
II. भारतीय रिज़र्व बैंक के पास चालू खाते में शेष Balance with Reserve Bank of India in Current Account	15429.65	13816.28
TOTAL OF I, II का जोड़	17059.55	15259.14

पंजाब नैशनल बैंक
punjab national bank

अनुसूची 7 - बैंकों के पास शेष और मांग व अल्प सूचना पर प्राप्य धन

SCHEDULE 7 - BALANCE WITH BANKS & MONEY AT CALL & SHORT NOTICE

(रु. करोड़ में Rs. in Crore)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
I. भारत में		
IN INDIA		
(i) बैंकों के पास शेष		
Balance with Banks :		
(क) चालू खातों में		
(a) In Current Accounts	932.68	723.60
(ख) अन्य जमा खातों में		
(b) In Other Deposit Accounts	<u>1861.71</u>	<u>2046.94</u>
	2794.39	2770.54
(ii) मांग और अल्प सूचना पर प्राप्य धन		
Money at Call and Short Notice :		
(क) बैंकों के पास		
(a) With Banks	0.00	182.65
(ख) अन्य संस्थाओं के पास		
(b) With Other Institutions	<u>20.89</u>	<u>0.00</u>
जोड़/TOTAL (i & ii)	<u>20.89</u>	<u>182.65</u>
	2815.28	2953.19
II. भारत से बाहर		
OUTSIDE INDIA		
(i) चालू खातों में		
In Current Accounts	391.53	442.60
(ii) अन्य जमा खातों में		
In Other Deposit Accounts	910.11	150.76
(iii) मांग और अल्प सूचना पर प्राप्य धन		
Money at Call & Short Notice	<u>848.68</u>	<u>421.98</u>
जोड़/TOTAL	<u>2150.32</u>	<u>1015.34</u>
GRAND TOTAL I, II का कुल जोड़	<u>4965.60</u>	<u>3968.53</u>

अनुसूची 8 - निवेश

SCHEDULE 8 - INVESTMENTS

(रु. करोड़ में Rs. in Crore)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
I. भारत में निम्नलिखित में निवेश		
I. INVESTMENTS IN INDIA		
(i) सरकारी प्रतिभूतियां		
Govt Securities	56366.35	46129.19
(ii) अन्य अनुमोदित प्रतिभूतियां		
Other approved securities	667.43	801.11
(iii) शेयर		
Shares	1205.71	869.18
(iv) डिबेंचर और बांड		
Debentures and Bonds	4780.02	4099.91
(v) सहायक संस्थाओं में निवेश (इक्विटी पद्धति पर)		
Investment in Associates (on equity method)	537.50	480.60
(vi) अन्य		
Others		
(यूटीआई और उसके यूनिट -64 में प्रारंभिक पूंजी)		
(Initial Capital in UTI and its units-64)	1448.30	3390.45
(विभिन्न म्यूचुअल फंड व वाणिज्यिक पत्र आदि में)		
(Various Mutual Funds & Commercial Paper etc.)		
TOTAL OF I का जोड़	<u>65005.31</u>	<u>55770.44</u>
II. भारत से बाहर निवेश		
II. INVESTMENTS OUTSIDE INDIA		
- सहायक संस्थाओं में निवेश (इक्विटी पद्धति पर)		
(i) Investment in Associates (on equity method)	30.20	24.30
- अन्य निवेश		
(ii) Other investments	<u>356.17</u>	<u>88.54</u>
TOTAL OF II का जोड़	<u>386.37</u>	<u>112.84</u>



पूर्व पृष्ठ से / from previous page

अनुसूची 8 - निवेश

SCHEDULE 8 - INVESTMENTS

(रु. करोड़ में Rs. in Crore)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
III. भारत में निवेश		
INVESTMENTS IN INDIA		
i) निवेशों का सकल मूल्य Gross value of Investments	65448.41	56764.69
ii) घटायें : मूल्यहास के लिए प्रावधानों का जोड़ Less : Aggregate of Provisions for Depreciation	443.10	994.25
iii) शुद्ध निवेश Net Investment	65005.31	55770.44
IV. भारत के बाहर निवेश		
INVESTMENTS OUTSIDE INDIA		
i) निवेशों का सकल मूल्य Gross value of Investments	386.37	112.84
ii) घटायें : मूल्यहास के लिए प्रावधानों का जोड़ Less : Aggregate of Provisions for Depreciation	0.00	0.00
iii) शुद्ध निवेश Net Investments	386.37	112.84
(I), (II) कुल जोड़/GRAND TOTAL (I), (II)	65391.68	55883.28

अनुसूची 9 - अग्रिम

SCHEDULE 9 - ADVANCES

(रु. करोड़ में Rs. in Crore)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
अ. खरीदे और भुनाये गये बिल		
A. i. Bills Purchased and Discounted	4466.75	4370.96
ii) मांग पर प्रतिदेय नकद उधार, ओवरड्राफ्ट और ऋण Cash Credits, overdrafts and loans repayable on demand	69072.12	55972.35
iii) मीयादी ऋण Term Loans	84914.55	61227.74
जोड़/Total	158453.42	121571.05
आ. मूर्त आस्तियों द्वारा प्रतिभूत (इसमें बही ऋणों पर दिये गये अग्रिम शामिल हैं)		
B. Secured by Tangible Assets (including advances against book debts)	130060.32	99905.09
ii) बैंक/सरकार की गारंटी द्वारा संरक्षित Covered by Bank/Govt. Guarantees	7214.32	1694.36
iii) अप्रतिभूत Unsecured	21178.78	19971.60
जोड़/Total	158453.42	121571.05
इ. (I) भारत में अग्रिम		
C (I) Advances in India		
i) प्राथमिकता प्राप्त क्षेत्र Priority Sector	50463.61	47372.42
ii) सार्वजनिक क्षेत्र Public Sector	11421.77	12861.40
iii) बैंक Banks	1427.74	624.95
iv) अन्य Others	90756.58	60383.86
जोड़/Total	154069.70	121242.63
इ. (II) भारत से बाहर अग्रिम		
C (II) Advances outside India		
i) बैंको से प्राप्य Due from banks	2957.80	0.00
ii) अन्य से प्राप्य Due from others		
(क) खरीदे और भुनाये गये बिल (a) Bills purchased & discounted	160.58	3.20
(ख) मीयादी ऋण (b) Term Loans	803.07	259.44
(ग) अन्य (c) Others	462.27	65.78
जोड़/Total	4383.72	328.42
इ (I) और इ (II) का कुल जोड़/Grand Total of C (I) & C (II)	158453.42	121571.05

पंजाब नैशनल बैंक
punjab national bank

अनुसूची 10 - अचल आस्तियां

SCHEDULE 10 - FIXED ASSETS

(रु. करोड़ में Rs. in Crore)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
I. परिसर (भूमि सहित) PREMISES (Including Land) वर्ष की 1 अप्रैल को विद्यमान लागत पर At cost as on 1st April of the year	2031.20	716.48
- वर्ष के दौरान वृद्धि - Additions during the year	37.79	50.94
- घटायें : वर्ष के दौरान कटौतियां - Less : Deductions during the year	0.00	0.02
- पुनः मूल्यांकन - Revaluation	0.00	1263.80
घटायें : अब तक मूल्यहास Less : Depreciation to date	218.24	190.35
	1850.75	1840.85
II. अन्य अचल आस्तियां (फर्नीचर और फिक्सचर सहित) Other Fixed Assets (including furniture & fixtures) वर्ष की 1 अप्रैल को विद्यमान लागत पर At cost as on 1st April of the year	1630.51	1481.65
- वर्ष के दौरान वृद्धि - Additions during the year	234.15	179.85
- घटायें : वर्ष के दौरान कटौतियां - Less : Deductions during the year	48.84	30.99
- घटायें : अब तक मूल्यहास - Less : Depreciation to date	1302.98	1180.48
	512.84	450.03
III. कम्प्यूटर सॉफ्टवेयर Computer Software वर्ष की 1 अप्रैल को विद्यमान लागत पर At cost as on 1st April of the year	125.83	111.42
- वर्ष के दौरान वृद्धि - Additions during the year	28.65	14.41
- घटायें : अब तक परिशोधित - Less : Amortised to date	106.31	88.75
	48.17	37.08
IV. पट्टेवाली आस्तियां Leased Assets पिछले वर्ष की 1 अप्रैल को विद्यमान लागत पर At cost as on 1st April of the year	25.23	29.08
- घटायें : वर्ष के दौरान कटौतियां - Less : Deductions during the year	0.00	3.85
- घटायें : अब तक मूल्यहास - Less : Depreciation to date	24.82	24.62
	0.41	0.61
TOTAL OF I, II, III, IV का जोड़	2412.17	2328.57

अनुसूची 11 - अन्य आस्तियां

SCHEDULE 11 - OHTER ASSETS

(रु. करोड़ में Rs. in Crore)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
I. उपचित ब्याज Interest Accrued	1560.45	1472.98
II. अग्रिम अदा किया गया कर/स्रोत पर काटा गया कर (प्रावधान के बाद) Tax paid in advance/tax deducted at source (net of provisions)	1165.04	1285.37
III. लेखन-सामग्री और स्टाम्प Stationery and Stamps	9.13	7.52
IV. दावों के निपटान में प्राप्त गैर बैंकिंग आस्तियां Non Banking assets acquired in satisfaction of claims	15.91	9.86
V. आस्थगित कर आस्तियां (शुद्ध) Deferred Tax asset (net)	293.38	235.16
VI. अन्य Others	2054.80	1484.33
TOTAL OF I, II, III, IV, V, VI का जोड़	5098.71	4495.22



पंजाब नैशनल बैंक
punjab national bank

अनुसूची 12 - आकस्मिक देयताएं

SCHEDULE 12 - CONTINGENT LIABILITIES

(रु. करोड़ में Rs. in Crore)

	31.03.2009 को As on 31.03.2009	31.03.2008 को As on 31.03.2008
I. (i) बैंक (समूह) के खिलाफ दावे जिन्हें ऋण के रूप में नहीं माना गया है Claims against the Bank (Group) not acknowledged as debts	176.30	187.31
(ii) अपीलों, संदर्भों आदि के अधीन विवादित आय कर व ब्याज कर मांगें Disputed income tax and interest tax demands under appeal, references, etc.	1156.95	846.86
II. आंशिक रूप से अदा किये गये निवेशों के लिए देयताएं Liability for partly paid investments	0.01	0.19
III. बकाया वायदा विनिमय सविदाओं के कारण देयताएं Liability on account of outstanding forward exchange contracts	64524.78	72285.57
IV. ग्राहकों की ओर से दी गयी गारंटियां Guarantees given on behalf of constituents		
(क) भारत में (a) In India	13295.38	11172.37
(ख) भारत से बाहर (b) Outside India	6689.51	3100.46
V. स्वीकृतियां, पृष्ठांकन और अन्य दायित्व Acceptances, Endorsements and Other obligations	24418.92	16348.29
VI. अन्य मदें जिनके लिए बैंक (समूह) आकस्मिक रूप से जिम्मेदार है Other items for which the Bank (Group) is contingently liable	210.96	235.29
TOTAL OF I, II, III, IV, V, VI का जोड़	110472.81	104176.34

अनुसूची 13 - अर्जित ब्याज और लाभांश

SCHEDULE 13 - INTEREST AND DIVIDENDS EARNED

(रु. करोड़ में Rs. in Crore)

	31.03.2009 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2009	31.03.2008 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2008
I. अग्रिमों / बिलों पर ब्याज / बट्टा Interest/discount on Advances/Bills	14940.78	10640.51
II. निवेशों पर आय Income on Investments	4555.75	3795.52
III. भारतीय रिजर्व बैंक के पास जमा शेष और अन्य अंतः बैंक निधियों पर ब्याज Intt. on balances with Reserve Bank of India & other inter-bank funds	203.46	159.11
IV. अन्य Others	77.66	65.49
TOTAL OF I, II, III, IV का जोड़	19777.65	14660.63

पंजाब नैशनल बैंक
punjab national bank

अनुसूची 14 - अन्य आय

SCHEDULE 14 - OTHER INCOME

(रु. करोड़ में Rs. in Crore)

	31.03.2009 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2009	31.03.2008 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2008
I. कमीशन, विनिमय और दलाली Commission, Exchange & Brokerage	1390.90	1117.58
II. भूमि, भवन और अन्य आस्तियों की बिक्री से लाभ Profit on sale of land, buildings and other assets घटायें : भूमि, भवन और अन्य आस्तियों की बिक्री से हानि Less : Loss on sale of land, buildings and other assets	2.25 0.50	1.47 0.37
	1.75	1.10
III. विनिमय लेनदेनों से लाभ Profit on Exchange Transactions घटायें : विनिमय लेनदेनों से हानि Less : Loss on Exchange Transactions	303.02 2.88	224.65 12.44
	300.14	212.21
IV. निवेशों की बिक्री से लाभ (शुद्ध) Profit on sale of Investments (net) घटाएं : निवेशों की बिक्री से हानि Less : Loss on sale of investments	748.11 114.34	458.23 29.24
	633.77	428.99
V. विविध आय Miscellaneous Income	585.52	233.21
TOTAL OF I, II, III, IV, V का जोड़	2912.08	1993.09

अनुसूची 15 - खर्च किया गया ब्याज

SCHEDULE 15 - INTEREST EXPENDED

(रु. करोड़ में Rs. in Crore)

	31.03.2009 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2009	31.03.2008 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2008
I. जमा राशियों पर ब्याज Interest on Deposits	11633.79	8270.19
II. भारतीय रिज़र्व बैंक / अंतः बैंक उधारों पर ब्याज Interest on Reserve Bank of India/inter-bank borrowings	142.47	94.69
III. अन्य Others	800.10	594.15
TOTAL OF I, II, III का जोड़	12576.36	8959.03



पंजाब नैशनल बैंक
punjab national bank

अनुसूची 16 - परिचालन व्यय

SCHEDULE 16 - OPERATING EXPENSES

(रु. करोड़ में Rs. in Crore)

	31.03.2009 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2009	31.03.2008 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2008
I. कर्मचारियों को भुगतान और उनके लिए प्रावधान Payment to and provisions for employees	2941.61	2473.98
II. किराया, कर और बिजली Rent, Taxes and Lighting	230.25	196.81
III. मुद्रण और लेखन-सामग्री Printing & Stationery	46.01	44.87
IV. विज्ञापन और प्रचार Advertisement & Publicity	33.61	26.07
V. बैंक की संपत्ति पर मूल्यह्रास Depreciation on bank's property	216.79	194.30
घटायें : पुनर्मूल्यन प्ररक्षित निधि से समायोजित Less: Adjusted with Revaluation Reserve	21.95	21.95
	194.84	172.35
VI. निदेशकों की फीस, भत्ते और खर्च Directors' Fees, allowances and expenses	1.40	1.00
VII. लेखा-परीक्षकों की फीस और खर्च (अनुषंगियों के सांविधिक लेखापरीक्षकों तथा शाखा के लेखापरीक्षकों की फीस और खर्च सहित) Auditors' fees and expenses (including statutory auditors of subsidiaries, branch auditors' fees & expenses)	31.16	36.31
VIII. विधि प्रभार Law charges	17.05	13.57
IX. डाक, तार, टेलीफोन आदि Postage, Telegrams, Telephones, etc.	77.91	56.82
X. मरम्मत और रख-रखाव Repairs & Maintenance	67.80	56.18
XI. बीमा Insurance	169.84	141.00
XII. अन्य व्यय Other expenditure	436.29	337.71
TOTAL OF I - XII का जोड़	4247.77	3556.67

अनुसूची 17 - सहायक संस्थाओं में अर्जन / हानि का अंश

SCHEDULE 17 - SHARE OF EARNINGS/LOSS IN ASSOCIATES

(रु. करोड़ में Rs. in Crore)

	31.03.2009 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2009	31.03.2008 को समाप्त वर्ष Year ended 31.03.2008
(क) भारत में सहायक संस्थाओं में अर्जनों का अंश (a) Share of Earnings in Associates in India	62.42	76.64
(ख) भारत के बाहर सहायक संस्थाओं में अर्जनों का अंश (b) Share of Earnings in Associates outside India	6.12	6.95
(क एवं ख) का जोड़/TOTAL (a & b)	68.54	83.59

अनुसूची-18

प्रमुख लेखा विधि संबंधी नीतियां और लेखों पर टिप्पणियाँ

1. लेखे तैयार करने का आधार

वित्तीय विवरण पत्र, परम्परागत लागत के आधार पर तथा समस्त सारवान पहलुओं, जो भारत में सामान्यतः स्वीकृत लेखांकन सिद्धांतों (जीएपी) जिसमें लागू सांविधिक प्रावधान, भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा निर्धारित विनियामक मानदंड, भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी लेखांकन मानदंड तथा ज्ञापन व भारत में बैंकिंग उद्योग में मौजूदा प्रथाएं सम्मिलित हैं, के अनुरूप तैयार किए गए हैं। विदेशी कार्यालयों के संबंध में संबद्ध देशों में प्रचलित सांविधिक प्रावधानों और प्रथाओं का पालन किया गया है।

2. समेकन पद्धति

2.1. समूह (4 अनुषंगियां और 15 सहयोगी संस्थाएं सम्मिलित हैं) के समेकित वित्तीय विवरण-पत्र निम्न के आधार पर तैयार किए गए हैं :-

- पंजाब नेशनल बैंक (प्रमुख बैंक) के लेखापरीक्षित वित्तीय विवरण-पत्र,
- प्रमुख बैंक के सम्बन्धित मदों के साथ अनुषंगियों की मदों को अर्थात् आस्तियों, देयताओं, आय तथा व्ययों को परस्पर रेखावार एकत्रित करते हुए तथा अंतः समूह लेनदेनों, उनके सम्बन्धित लेखा परीक्षकों द्वारा विधिवत लेखापरीक्षित प्राप्त आँकड़ों के आधार पर वसूल न हुए लाभ/हानि को हटाने के पश्चात् तथा जहां कहीं जरूरी था वहां समान लेखांकन नीतियों के अनुरूप आवश्यक समायोजन करने के पश्चात् तैयार किए गए हैं। अनुषंगी कम्पनियों के वित्तीय विवरण-पत्र प्रमुख बैंक की रिपोर्टिंग तिथि अर्थात् 31 मार्च, 2009 को ही तैयार किए गए।
- विदेशी अनुषंगी के विदेशी मुद्रा अंतरण निम्नवत् किये गए हैं:
 - आय व व्यय-वर्ष के दौरान उपलब्ध औसत दरों पर
 - आस्तियाँ व देयताएं-वर्ष के अंत की दरों पर

विदेशी मुद्रा अंतरण के परिणामस्वरूप आय अंतर को चाहे वह डेबिट हो या क्रेडिट, प्रारक्षितियों और अधिशेष के अधीन सम्मिलित किया गया है।

- जहां वोटिंग पावर में समूह का अंश 20% और इससे अधिक है, वहां सहायक संस्थाओं में निवेशों का लेखांकन लेखामानक-23 की शर्तानुसार इक्विटी पद्धति द्वारा किया गया है। प्रमुख बैंक और सहयोगी संस्थाओं द्वारा अपनायी गई लेखांकन भिन्नताओं के प्रभाव से सम्बन्धित पूर्ण जानकारी की अनुपस्थिति में जहां कहीं आवश्यक था, कोई समाधान नहीं किया गया है। इसी प्रकार प्रमुख बैंक/उसकी समेकित अनुषंगियों और उसकी सहयोगी संस्थाओं के बीच हुए लेनदेनों के परिणामस्वरूप वसूल न हुए लाभ/हानि तथा सहयोगी संस्थाओं में बैंक की हित-सीमा तक नहीं हटाए गए हैं। इन सहयोगी संस्थाओं से प्राप्त वित्तीय विवरण पत्र इन समेकित विवरण पत्रों में उनके सम्मिलित होने के लिए एकल आधार बनाते हैं। ये अनुमान वास्तविक से भिन्न हो सकते हैं।

2.2. अनुषंगी कम्पनियों में इसके निवेश के समूह की लागत तथा अनुषंगियों में इक्विटी के समूह के भाग के बीच के अंतर को वित्तीय विवरण-पत्र में साख/पूँजी प्रारक्षित निधि माना गया है।

2.3. समेकित अनुषंगी की शुद्ध आस्तियों में अल्पांश हित में निम्नलिखित शामिल हैं :-

- अनुषंगी में जिस तिथि को निवेश किया गया है उस तिथि को अल्पांश हित हेतु इक्विटी की राशि, तथा

SCHEDULE 18

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES AND NOTES ON ACCOUNTS

1. BASIS OF PREPARATION:

The financial statements have been prepared on the historical cost basis and conform, in all material aspects to Generally Accepted Accounting Principles (GAAP) in India which encompasses applicable statutory provisions, regulatory norms prescribed by Reserve Bank of India (RBI), Accounting Standards and pronouncements issued by the Institute of Chartered Accountants of India (ICAI) and prevailing practices in Banking industry in India. In respect of Foreign offices, statutory provisions and practices prevailing in respective countries are complied with.

2. CONSOLIDATION PROCEDURES:

2.1. Consolidated financial statements of the Group (**comprising of 4 Subsidiaries and 15 Associates**) have been prepared on the basis of:

- Audited financial statements of Punjab National Bank (Parent/the Bank),
- Line by line aggregation of like items of assets, liabilities, income and expenses of subsidiaries with the respective item of the Parent and after eliminating material intra-group balances/transactions, unrealized profit/losses and making necessary adjustments wherever required to conform to uniform accounting policies, based on data received from these subsidiaries duly audited by their respective auditors. The financial statements of the subsidiaries have been drawn up to the same reporting date as that of parent i.e. 31st March 2009.
- Foreign currency translation of overseas subsidiary has been done as under:
 - Income and Expenditure – at daily average rates prevailing during the year
 - Assets and Liabilities - at the year end rates

The resultant foreign currency translation difference, whether debit/credit, has been included under Reserves and Surplus.

- Investments in associates, where the group holds 20% or more of the voting power have been accounted for using the equity method in terms of Accounting Standard - 23. In the absence of full information regarding impact of differences in accounting policies followed by the parent and associates, no adjustments wherever required have been carried out. In like manner, unrealized profits and losses resulting from transactions between the parent and the associates to the extent of the parent's interest in the associates have not been eliminated. Financial statements received from these associates form the sole basis for their incorporation in these consolidated financial statements.

2.2. The difference between cost to the Group of its investment in the subsidiaries and the group's portion of the equity of the subsidiaries is recognized as Goodwill/Capital reserve.

2.3. Minority interest in the net assets of consolidated subsidiaries consist of:-

- The amount of equity attributable to the minority at the date on which investments in a subsidiary is made, and



ख. प्रमुख तथा अनुषंगी के मध्य संबंध बनने की तारीख से इक्विटी शेयरों की घट-बढ़ में अल्पांश का अंश।

(क) मूल बैंक द्वारा अपनाई गई प्रमुख लेखांकन नीतियां

3. लेखांकन पद्धति

लेखे उपचित धारणा के साथ निरन्तर कारोबार के आधार पर तथा अन्यथा उल्लिखित को छोड़कर, लेखांकन नीतियों तथा सुसंगत अनुपालित प्रथाओं के अनुसार तैयार किए गए हैं।

4. अचल आस्तियां :

4.1. जिन परिसरों का पुनर्मूल्यन हो चुका है, उन्हें छोड़कर अचल आस्तियों को उनको परम्परागत लागत पर दिखाया जाता है। पुनर्मूल्यन पर हुई वृद्धि को पुनर्मूल्यन प्रारक्षित निधि में जमा किया जाता है और पुनर्मूल्यन राशि में आरोप्य बढ़ता हुआ मूल्यहास उसमें से कम कर दिया जाता है।

4.2. आस्तियों पर मूल्यहास :

(क) आस्तियों (भूमि सहित जहां कीमत अलग न की जा सकती हो) पर मूल्यहास के लिए प्रावधान आस्ति की प्रत्याशित आयु के आधार पर सीधी रेखा पद्धति के अनुसार किया जाता है।

(ख) ऐसी आस्तियों पर मूल्यहास निम्नलिखित दरों में प्रदान किया गया है:

(% में)

आस्ति का प्रकार	मूल्यहास दर
*बेमियादी पट्टे पर ली गई भूमि जहाँ पट्टे की अवधि का उल्लेख नहीं है।	शून्य
*पट्टे के आधार पर ली गई भूमि जहाँ पट्टे की अवधि का उल्लेख है।	पट्टे की अवधि पर
*भवन	
• फ्रीहोल्ड और लीज भूमि पर निर्मित, जहां लीज की अवधि 40 वर्ष से अधिक है	2.5%
• लीज्ड भूमि पर निर्मित जहाँ लीज की अवधि 40 वर्ष से कम है	पट्टे की अवधि पर
*फर्नीचर और फिक्सचर्स - स्टील वस्तुएं	5%
*फर्नीचर और फिक्सचर्स - लकड़ी की वस्तुएं	10%
*गद्दे	20%
*मोबाइल फोन उपकरण	33.33%
*मशीनरी, बिजली और विविध वस्तुएं	15%
*मोटर, कार एवं साईकल	15%
*कम्प्यूटर, एटीएम और संबंधित वस्तुएं	33.33%
*कम्प्यूटर अनुप्रयोग सॉफ्टवेयर-अमूर्त आस्तियां	
• रुपये 5000/- तक	राजस्व में प्रभारित
• अन्य	20.00%

(ग) पूर्ववर्ती न्यू बैंक ऑफ इंडिया तथा नेदुंगडी बैंक लि. से अर्जित आस्तियों के मामले में प्रत्याशित आयु अलग अलग आस्ति के संबंध में आँकने के स्थान पर मोटे तौर पर समूहों/प्रवर्गों के लिए आँकी गयी है।

b) The minority share of movements in equity since date of parent-subsiary relationship came into existence.

A. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES FOLLOWED BY THE PARENT

3. METHOD OF ACCOUNTING:

The accounts have been prepared on the going concern basis with accrual concept and in accordance with the accounting policies and practices consistently followed unless otherwise stated.

4. FIXED ASSETS:

4.1. Fixed assets are stated at historical cost except those premises, which have been revalued. The appreciation on revaluation is credited to revaluation reserve and incremental depreciation attributable to the revalued amount is deducted there-from.

4.2. Depreciation on Assets:

a) Depreciation on assets (including land where value is not separable) is provided on straight-line method based on estimated life of the asset.

b) Depreciation on assets has been provided at the rates furnished below:

(In %)

Type of Asset	Rate of Depreciation
*Land acquired on perpetual lease where no lease period is mentioned	Nil
*Land acquired on lease where lease period is mentioned	Over lease period
*Buildings	
• Constructed on free hold land and on leased land, where lease period is above 40 years	2.50%
• Constructed on leased land where lease period is below 40 years	Over lease period
*Furniture and fixtures - Steel articles	5.00%
*Furniture and fixtures - wooden articles	10.00%
*Mattresses	20.00%
*Mobile Phone Instruments	33.33%
*Machinery, electrical and miscellaneous articles	15.00%
*Motor cars and cycles	15.00%
*Computers, ATMs and related items	33.33%
*Computer Application Software- Intangible Assets	
• Up to Rs. 5,000	Charged to Revenue
• Others	20.00%

c) Assets taken over from erstwhile New Bank of India and Nedungadi Bank Ltd are depreciated based on their estimated life based on broad groups / categories instead of individual assets.

(ड) आस्तियों में हुए परिवर्धनों के मामले में मूल्यहास का प्रावधान इसके प्रयोग में आने के मास से और वर्ष के दौरान बेची/निपटा दी गई आस्तियों के मामले में प्रावधान उसके पूर्व मास तक किया गया है जिस माह में आस्ति बेची/निपटाई गई है।

5. अग्रिम

- 5.1. अर्जक और अनर्जक आस्तियों के रूप में अग्रिमों का वर्गीकरण और उनके लिए प्रावधान भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा निर्धारित विवेकी मानदंडों के अनुसार किया जाता है।
- 5.2. अग्रिमों की उस राशि को दर्शाया जाता है जो अनर्जक आस्तियों के लिए प्रावधान तथा उनके संबंध में ब्याज को अमान्य करने/निलम्बित ब्याज घटाने के पश्चात् शेष बचती है।
- 5.3. भारत के बाहर कार्यालय/अपतटीय बैंकिंग इकाइयां:
 - क) अग्रिमों का वर्गीकरण उन संवर्गों में किया गया है जो भारतीय कार्यालयों के लिए है
 - ख) अग्रिमों के सम्बन्ध में प्रावधान स्थानीय कानूनी अपेक्षाओं के अनुसार अथवा भारतीय रिज़र्व बैंक के मानदण्डों के अनुसार, जो भी अधिक है, किया गया है।
- 5.4. बेची गयी वित्तीय आस्तियाँ निम्नवत् मान्य होंगी :-
 - क) यदि शुद्ध बहीमूल्य से कम मूल्य पर बिक्री होती है, तो उस अन्तर को लाभ व हानि खाते में प्रभारित किया जाता है।
 - ख) यदि बिक्री शुद्ध बहीमूल्य से अधिक मूल्य पर होती है तो अधिशेष प्रावधान पलटा नहीं जाता बल्कि निम्नवत् रखा जाता है:
 - एआरसीआईएल को बिक्री के मामले में प्रतिभूति रसीद के मोचन तक, और
 - दूसरे बैंकों को बिक्री के मामले में ऐसी अनर्जक वित्तीय आस्ति की बिक्री पर हुई कमी को पूरा करने के लिए।
- 5.5. अग्रिमों के पुनर्गठन/पुनःसूचीबद्धन के मामले में भारतीय रिज़र्व बैंक के मार्ग-निर्देशों के अनुसार प्रावधान किए जाते हैं।

6. निवेश

- 6.1. निवेशों को बैंकिंग विनियमन अधिनियम, 1949 की तीसरी अनुसूची के फार्म ए में यथानिर्दिष्ट छह श्रेणियों में वर्गीकृत किया गया है।
- 6.2. भा.रि. बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुरूप निवेशों को “परिपक्वता तक रखे गए”, “बिक्री हेतु उपलब्ध” तथा “व्यापार हेतु रखे गए” श्रेणियों में वर्गीकृत किया गया है। बैंक द्वारा परिपक्वता तक रखे जाने की मंशा से अर्जित प्रतिभूतियों, को “परिपक्वता तक रखी गई” श्रेणी में रखा गया है।
- 6.3. बैंक द्वारा अल्पावधि के मूल्य/ब्याज दर प्रवृत्तियों का लाभ उठाते हुए व्यापार हेतु रखे जाने की मंशा से अर्जित प्रतिभूतियों को “व्यापार हेतु रखे गए” निवेशों में वर्गीकृत किया गया है।
- 6.4. जो प्रतिभूतियां उपर्युक्त दोनों श्रेणियों में नहीं आतीं उन्हें “बिक्री हेतु उपलब्ध” श्रेणी के अधीन वर्गीकृत किया गया है।
- 6.5. एक श्रेणी से दूसरी श्रेणी में प्रतिभूतियों का अंतरण, अंतरण की तिथि को अधिग्रहण लागत/बहीमूल्य/बाज़ार मूल्य, जो भी कम हो, पर किया गया है। यदि कोई मूल्यहास हो तो उसे अंतरण पर पूर्ण व्यवस्थित किया जाता है।
- 6.6. किसी निवेश की अधिग्रहण लागत को निर्धारित करने में
 - क. सब्सक्रिप्शन पर प्राप्त दलाली/कमीशन प्रतिभूतियों की लागत से काटी गयी है।
 - ख. प्रतिभूतियों के अधिग्रहण के सम्बन्ध में संदत्त दलाली, कमीशन आदि राजस्व व्ययों के रूप में समझी जाती है।
 - ग. प्रतिभूतियों के अधिग्रहण की तिथियों तक उपचित ब्याज अर्थात् खंडित अवधि ब्याज अधिग्रहण लागत से अलग कर दिया गया है

d) Depreciation on additions to assets is provided from the month in which the asset is put to use and in case of assets sold/disposed of during the year, up to the month preceding the month in which it is sold/disposed of.

5. ADVANCES:

- 5.1. Advances are classified as performing and non-performing assets and provisions are made in accordance with prudential norms prescribed by RBI.
- 5.2. Advances are stated net of provisions and de-recognized / suspended interest in respect of non-performing assets.
- 5.3. Offices outside India / Offshore Banking Units:
 - a) Advances are classified under categories in line with those of Indian Offices.
 - b) Provisions in respect of advances are made as per the local law requirements or as per the norms of RBI, whichever is higher.
- 5.4. Financial Assets sold are recognized as under:
 - a) In case the sale is at a price lower than the Net Book Value (NBV), the difference is charged to the Profit and Loss Account.
 - b) In case the sale is at a price higher than the NBV, the surplus provision is not reversed, but held:
 - In case of sale to ARCIL, till the redemption of the security receipt, and
 - In case of sale to other banks, to meet shortfall on sale of such non-performing financial assets.
- 5.5. For restructured/rescheduled advances, provisions are made in accordance with guidelines issued by RBI.

6. INVESTMENTS

- 6.1. Investments are classified into six categories as stipulated in form A of the third schedule to the Banking Regulation Act, 1949.
- 6.2. Investments have been categorized into “Held to Maturity”, “Available for Sale” and “Held for Trading” in terms of RBI guidelines. Securities acquired by the Bank with an intention to hold till maturity is classified under “Held to Maturity”.
- 6.3. The securities acquired by the Bank with an intention to trade by taking advantage of short-term price/ interest rate movements are classified under “Held for Trading”.
- 6.4. The securities, which do not fall within the above two categories, are classified under “Available for Sale”.
- 6.5. Transfer of securities from one category to another is carried out at the lower of acquisition cost/book value/market value on the date of transfer. The depreciation, if any, on such transfer is fully provided for.
- 6.6. In determining acquisition cost of an investment
 - a) Brokerage/commission received on subscription is deducted from the cost of securities.
 - b) Brokerage, commission etc. paid in connection with acquisition of securities are treated as revenue expenses.
 - c) Interest accrued up to the date of acquisition of securities i.e. broken – period interest is excluded from the acquisition cost and recognized as interest expense.

और उसे ब्याज-व्यय के रूप में माना गया है। प्रतिभूतियों की बिक्री पर प्राप्त खंडित अवधि ब्याज को ब्याज आय माना गया है।

6.7. भा.रि. बैंक/ एफआईएमएमडीए के दिशानिर्देशानुसार, निवेश का मूल्यन निम्नलिखित आधार पर किया जाता है :

क) परिपक्वता तक रखे गए :

- “परिपक्वता तक रखे गए” वर्ग में मूल्यन अधिग्रहण लागत पर किया जाता है। जहाँ बहीमूल्य अंकित/परिपक्वता मूल्य से अधिक है तो वहाँ प्रीमियम परिपक्वता की शेष अवधि में परिशोधित किया जाता है।
- उद्यम पूंजी में निवेशों का मूल्यांकन रखाव लागत पर किया जाता है।

ख) बिक्री हेतु उपलब्ध तथा व्यापार हेतु रखे गए :

निवेश का प्रकार	मूल्यांकन का आधार
* सरकारी प्रतिभूतियाँ	
• केंद्रीय सरकार की प्रतिभूतियाँ	बाजार मूल्य फिक्सड इन्कम मनी मार्किट एण्ड डेरिवेटिव्स एसोसिएशन ऑफ इंडिया (एफआईएमएमडीए) द्वारा प्रकाशित परिपक्वता पर प्राप्य राशि
• राज्य सरकार की प्रतिभूतियाँ	एफआईएमएमडीए/भा.रि. बैंक मार्ग निर्देशों के अनुसार उपयुक्त परिपक्वता प्राप्ति आधार पर
* केंद्रीय/राज्य सरकार द्वारा गारंटीशुदा प्रतिभूतियाँ, सार्वजनिक क्षेत्र के उपक्रमों के बाण्ड (अग्रिमों की प्रकृति के नहीं)	एफआईएमएमडीए/भा.रि. बैंक मार्ग निर्देशों के अनुसार उपयुक्त परिपक्वता प्राप्ति आधार पर
* ट्रेजरी बिल	रखाव लागत पर
* इक्विटी शेयर	बाजार मूल्य पर, यदि कोट किया गया हो, अन्यथा नवीनतम तुलनपत्र (जो एक वर्ष से पुराना न हो) के अनुसार शेयरों के ब्रेकअप मूल्य पर, अन्यथा प्रति कंपनी रु. 1/-
* अधिमान शेयर	बाजार मूल्य पर, यदि कोट किया गया हो, अथवा एफआईएमएमडीए मार्ग निर्देशों के अनुसार उपयुक्त परिपक्वता प्राप्ति आधार पर किंतु शोधन मूल्य से अनधिक
* बंधपत्र और डिबेंचर (अग्रिमों की प्रकृति के नहीं।)	बाजार मूल्य पर, यदि कोट किया गया हो, अथवा एफआईएमएमडीए मार्ग निर्देशों के अनुसार उपयुक्त परिपक्वता प्राप्ति आधार पर
* म्यूचुअल फण्डों के यूनिट	स्टॉक एक्सचेंज के भाव के अनुसार यदि कोट किया गया हो/यदि कोट न हों तो पुनर्खरीद मूल्य पर/एनएवी पर
* वाणिज्यिक पेपर	रखाव लागत पर
* जमा प्रमाण पत्र	रखाव लागत पर
* एआरसीआईएल की प्रतिभूति रसीदे	एआरसीआईएल द्वारा की गई घोषणा के अनुसार आस्ति के शुद्ध आस्ति मूल्य पर
* उद्यम पूंजी निधि	उद्यम पूंजी निधि द्वारा की गई घोषणा के अनुसार शुद्ध आस्ति मूल्य पर (एनएवी)
* अन्य निवेश	रखाव लागत में से ह्रास घटाकर

Broken – period interest received on sale of securities is recognized as interest income.

6.7. Investments are valued as per RBI/ FIMMDA guidelines, on the following basis:

a) Held to Maturity

- Investments under “Held to Maturity” category are carried at acquisition cost. Wherever the book value is higher than the face value/redemption value, the premium is amortized over the remaining period to maturity.
- Investment in venture capital is valued at carrying cost.

b) Available for Sale and Held for Trading

Type of investment	Basis of valuation
* Govt. Securities	At market prices/YTM as published by Fixed Income Money Market And Derivatives Association of India (FIMMDA)
• Central Govt. Securities	On appropriate yield to maturity basis as per FIMMDA/RBI guidelines.
• State Govt. Securities	
* Securities guaranteed by Central/State Government, PSU Bonds (not in the nature of advances)	On appropriate yield to maturity basis as per FIMMDA/RBI guidelines.
* Treasury Bills	At carrying cost.
* Equity shares	At market price, if quoted, otherwise at break up value of the Shares as per latest Balance Sheet (not more than one year old), otherwise at Re.1/- per company.
* Preference shares	At market price, if quoted or on appropriate yield to maturity basis not exceeding redemption value as per RBI/FIMMDA guidelines.
* Bonds and debentures (not in the nature of advances)	At market price, if quoted, or on appropriate yield to maturity basis as per RBI/FIMMDA guidelines.
* Units of mutual funds	As per stock exchange quotation, if quoted; at repurchase price/ NAV, if unquoted.
* Commercial paper	At carrying cost .
* Certificate of Deposits	At carrying cost.
* Security receipts of ARCIL	At net asset value of the asset as declared by ARCIL.
* Venture Capital Funds	At net asset value (NAV) declared by the VCF.
* Other Investments	At carrying cost less diminution in value (if any).

बिक्री हेतु उपलब्ध तथा व्यापार हेतु रखे गए वर्ग में उपर्युक्त मूल्यांकन स्क्रिप वार किया जाता है तथा प्रत्येक श्रेणी में मूल्यहास / मूल्य वृद्धि वर्गवार की जाती है। यद्यपि शुद्ध मूल्यहास व्यवस्थित किया जाता है तथापि शुद्ध वृद्धि दर्शायी नहीं जाती।

- 6.8. भा.रि. बैंक के एन.पी.आई. वर्गीकरण के विवेकी मानदंडों के अनुरूप निवेशों पर उपयुक्त प्रावधानीकरण आय अमान्यीकरण लागू किये जाते हैं। अग्रिमों के रूप में अनर्जक प्रतिभूतियों के संबद्ध में मूल्यहास/प्रावधान अन्य अर्जक प्रतिभूतियों के संबंध में वृद्धि के समक्ष समाजित नहीं किया गया है।
- 6.9 किसी भी श्रेणी के निवेशों के बिक्री से हुए लाभ अथवा हानि को लाभ व हानि खाते में ले जाया जाता है किंतु "परिपक्वता हेतु रखे गये" श्रेणी के निवेशों की बिक्री से हुए लाभ के मामले में समतुल्य राशि पूंजी प्रारक्षित निधि खाते में विनियोजित की जाती है।
- 6.10 वापस खरीद व्यवस्था के अन्तर्गत पुनर्खरीदी गयी/पुनः बेची गयी प्रतिभूतियों को उनकी मूल लागत पर लिया जाता है।
- 6.11 लेनदेन अथवा बचाव व्यवस्था के प्रयोजन से डेरिवेटिव्स लेनदेन किए गए हैं। व्यापारिक लेनदेन बाजार मूल्य पर हैं। भारतीय रिजर्व बैंक के दिशानिर्देशानुसार अदलाबदली की विभिन्न श्रेणियों का निम्नवत् मूल्यन किया गया है:

क) बचाव व्यवस्था अदला बदली

ब्याज दर अदला-बदली जो ब्याज वाहक आस्ति अथवा देयता की बचाव व्यवस्था करता है, उपचय आधार पर लेखांकित किया जाता है, किसी आस्ति अथवा देयता के साथ अभिहित अदला-बदली को छोड़कर, जो वित्तीय विवरणी में बाजार मूल्य अथवा कम कीमत अथवा बाजार मूल्य पर ली जाती है।

अदला-बदली की समाप्ति पर लाभ अथवा हानियों को अदला-बदली के न्यूनतर बकाया संविदागत जीवन अथवा आस्ति/देयता की शेष अवधि पर मान्यता दी जाती है।

ख) व्यापारिक अदलाबदली

व्यापारिक अदला-बदली लेन-देन को रिकॉर्ड किए गए परिवर्तनों सहित वित्तीय विवरणियों में बाजार मूल्य की तुलना में चिह्नित किया जाता है।

6.12 विदेशी मुद्रा विकल्प

अन्य बैंक के साथ बैंक टू बैंक कंट्रैक्ट के साथ बैंक द्वारा लिखित विदेशी मुद्रा विकल्प बाजार मूल्य पर नहीं है, क्योंकि इसमें बाजार जोखिम नहीं है।

प्राप्त प्रीमियम को देयता के रूप में रखा गया है और परिपक्वता/निरस्तीकरण पर लाभ व हानि खाते में अन्तरित किया गया है।

7 विदेशी मुद्रा से संबन्धित लेन देनों का परिवर्तन और शेष

- 7.1 पूर्ववर्ती लंदन स्थित शाखाओं के अग्रिमों को छोड़कर, जिनका भारत में अंतरण की तिथि को लागू विनिमय दरों के आधार पर परिवर्तन किया गया है, भारतीय विदेशी मुद्रा व्यापारी संघ (फेडाई) के मार्गनिर्देशों के अनुसार वर्ष की समाप्ति पर विनिमय दरों के आधार पर मौद्रिक आस्तियों में तथा देयताओं, गारंटियों, स्वीकृतियों, पृष्ठांकनों व अन्य दायित्वों को समतुल्य भारतीय रुपये में परिवर्तित किया गया है।
- 7.2 अचल आस्तियों से इतर गैर-मौद्रिक मदों का परिवर्तन लेनदेन की तिथि को प्रभावी विनिमय दरों पर किया जाता है।
- 7.3 वायदा विनिमय संविदाओं को भारतीय विदेशी मुद्रा व्यापारिक संघ द्वारा वर्ष के अंत में अधिसूचित विनिमय दर पर परिवर्तित किया जाता है और फलस्वरूप मूल्यांकन पर हुए लाभ/हानि को लाभ व हानि खाते में दिखाया जाता है।
- 7.4 आय तथा व्यय की मदें लेन देन की तारीख को प्रचलित विदेशी विनिमय दर पर परिवर्तित की जाती हैं।

The above valuation in category of Available for Sale and Held for Trading are done scrip wise and depreciation/appreciation is aggregated for each classification. Net depreciation for each classification if any is provided for while net appreciation is ignored.

- 6.8. Investments are subject to appropriate provisioning/de-recognition of income, in line with the prudential norms of Reserve Bank of India for NPI classification. The depreciation/provision in respect of non-performing securities is not set off against the appreciation in respect of the other performing securities.
- 6.9. Profit or loss on sale of investments in any category is taken to Profit and Loss account but, in case of profit on sale of investments in "Held to Maturity" category, an equivalent amount is appropriated to "Capital Reserve Account".
- 6.10. Securities repurchased/resold under buy back arrangement are accounted for at original cost.
- 6.11. The derivatives transactions are undertaken for trading or hedging purposes. Trading transactions are marked to market. As per RBI guidelines, different category of swaps are valued as under:

a) Hedge Swaps

Interest rate swaps which hedges interest bearing asset or liability is accounted for on accrual basis except the swap designated with an asset or liability that is carried at market value or lower of cost in the financial statement.

Gain or losses on the termination of swaps are recognized over the shorter of the remaining contractual life of the swap or the remaining life of the asset/liabilities.

b) Trading Swaps

Trading swap transactions are marked to market with changes recorded in the financial statements.

6.12. Foreign currency options:

Foreign currency options written by the bank with a back-to-back contract with another bank is not marked to market since there is no market risk.

Premium received is held as a liability and transferred to the Profit and Loss Account on maturity/cancellation.

7. TRANSLATION OF FOREIGN CURRENCY TRANSACTIONS & BALANCES:

- 7.1. Except advances of erstwhile London branches which are accounted for at the exchange rate prevailing on the date of parking in India, all other monetary assets and liabilities, guarantees, acceptances, endorsements and other obligations are translated in Indian Rupee equivalent at the exchange rates prevailing at the end of the year as per Foreign Exchange Dealers' Association of India (FEDAI) guidelines.
- 7.2. Non-monetary items other than fixed assets are translated at exchange rate prevailing on the date of transaction.
- 7.3. Forward exchange contracts are translated at the year end rates notified by FEDAI and the resultant Gain/loss on evaluation is taken to profit & Loss Account.
- 7.4. Income and expenditure items are accounted for at the exchange rate prevailing on the date of transaction.



7.5 विदेशी शाखाएं/अपतटीय बैंकिंग इकाइयां :

- क) विदेशी शाखा और अपतटीय बैंकिंग यूनिट के परिचालनों को “गैर समाकलित विदेशी परिचालनों” में वर्गीकृत किया गया है और विदेश में प्रतिनिधि कार्यालयों के परिचालनों को समाकलित विदेशी परिचालनों के रूप में वर्गीकृत किया गया है।
- ख) समाकलित विदेशी परिचालनों के विदेशी मुद्रा लेन देनों और गैर समाकलित विदेशी परिचालनों को लेखांकन मानक-11 द्वारा किये गये निर्धारण के अनुसार किया गया है।
- ग) गैर समाकलित परिचालनों के लाभ हानि को विनिमय घट-बढ़ प्रारक्षित निधि में जमा/नामे किया गया है।

8. आय पर कर

वर्ष के लिए कर योग्य आय के सम्बन्ध में संदेय कर की राशि पर चालू कर का निर्धारण होता है तथा तदनुसार कर के लिए प्रावधान किया जाता है।

आस्थगित कर प्रभार अथवा क्रेडिट की पहचान उन कर दरों का इस्तेमाल करते हुए की जाती है जो तुलनपत्र तिथि द्वारा अधिनियमित किए गए अथवा वस्तुतः अधिनियमित किए गए। आईसीएआई द्वारा जारी लेखांकन मानक 22 की शर्ताधीन आस्थगित कर देयता के लिए प्रावधान प्रत्येक तुलनपत्र तिथि पर समीक्षा के आधार पर किया जाता है और आस्थगित कर आस्तियां केवल तभी मान्य होती हैं जब ऐसी आस्तियों की भविष्य में वसूली होना वास्तव में सुनिश्चित होता है। आस्थगित कर आस्तियों/देयताओं की पुनरीक्षा वर्ष के दौरान हुई प्रगति के आधार पर प्रत्येक तुलनपत्र तिथि को की जाती है।

9. कर्मचारी फायदे :

9.1. भविष्य निधि

भविष्य निधि एक सुपरिभाषित अंशदान योजना है और बैंक उसमें पूर्व निर्धारित दरों पर निश्चित अंशदान का भुगतान करता है। बैंक का दायित्व ऐसे निश्चित अंशदान के लिए सीमित है। ये अंशदान वर्ष के लाभ व हानि खाते में चार्ज किए जाते हैं।

9.2. उपदान

उपदान देयता एक सुपरिभाषित लाभ-दायित्व है और वित्तीय वर्ष के अंत में किए गए बीमांकिक मूल्यांकन के आधार पर दिया जाता है। यह योजना बैंक द्वारा वित्त-पोषित है और एक अलग ट्रस्ट द्वारा चलाई जाती है।

9.3. पेंशन

पेंशन देयता एक सुपरिभाषित लाभ-दायित्व है और वित्तीय वर्ष के अंत में किए गए बीमांकिक मूल्यांकन के आधार पर दिया जाता है। यह योजना बैंक द्वारा वित्त-पोषित है और एक अलग ट्रस्ट द्वारा चलाई जाती है।

9.4. क्षतिपूर्ति अनुपस्थितियां

उपचित क्षतिपूर्ति अनुपस्थितियां जैसे अर्जित छुट्टियाँ और बीमारी की छुट्टियाँ (अप्रयुक्त आकस्मिक छुट्टियाँ) बीमांकिक मूल्यांकन आधार पर दी जाती हैं।

9.5. अन्य कर्मचारी फायदे

अन्य कर्मचारी फायदे जैसे छुट्टी किराया रियायत, सिल्वर जुबली अवार्ड, मैडिकल फायदे इत्यादि बीमांकिक मूल्यांकन के आधार पर किए जाते हैं।

9.6. विदेशी शाखाओं और कार्यालयों के सम्बन्ध में प्रतिनियुक्ति पर गये कर्मचारियों को छोड़कर अन्य कर्मचारियों के सम्बन्ध में फायदों को सम्बन्धित देशों में प्रचलित कानूनों के अनुसार हिसाब में लिया जाता है।

7.5. Offices outside India / Offshore Banking Units:

- a) Operations of foreign branch and off shore banking unit are classified as “Non-integral foreign operations” and operations of representative offices abroad are classified as “integral foreign operations”.
- b) Foreign currency transactions of integral foreign operations and non-integral foreign operations are accounted for as prescribed by AS-11.
- c) Exchange Fluctuation on Profit/Loss of non-integral operations are credited/debited to exchange fluctuation reserve.

8. TAXES ON INCOME:

Current tax is determined on the amount of tax payable in respect of taxable income for the year and accordingly provision for tax is made.

The deferred tax charge or credit is recognized using the tax rates that have been enacted or substantially enacted by the Balance Sheet date. In terms of Accounting Standard 22 issued by ICAI, provision for deferred tax liability is made on the basis of review at each Balance Sheet date and deferred tax assets are recognized only if there is virtual certainty of realization of such assets in future. Deferred tax assets/liabilities are reviewed at each Balance Sheet date based on developments during the year.

9. EMPLOYEE BENEFITS:

9.1. PROVIDENT FUND:

Provident fund is a defined contribution scheme as the Bank pays fixed contribution at pre-determined rates. The obligation of the Bank is limited to such fixed contribution. The contributions are charged to Profit & Loss A/c.

9.2. GRATUITY:

Gratuity liability is a defined benefit obligation and is provided for on the basis of an actuarial valuation made at the end of the financial year. The scheme is funded by the bank and is managed by a separate trust.

9.3. PENSION:

Pension liability is a defined benefit obligation and is provided for on the basis of an actuarial valuation made at the end of the financial year. The scheme is funded by the bank and is managed by a separate trust.

9.4. COMPENSATED ABSENCES:

Accumulating compensated absences such as Privilege Leave (PL) and Sick Leave (including un-availed casual leave) is provided for based on actuarial valuation.

9.5. OTHER EMPLOYEE BENEFITS:

Other Employee benefits such as Leave Fare Concession (LFC), Silver jubilee award, Medical Benefits etc. are provided for based on actuarial valuation.

9.6. In respect of overseas branches and offices, the benefits in respect of employees other than those on deputation are accounted for as per laws prevailing in the respective countries.

10. आस्तियों की अपसामान्यता

यदि कोई अपसामान्य आस्तियां हैं तो इस संबंध में भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी लेखा मानक के अनुसार उनकी पहचान की गयी है और पुनर्मूल्यांकित आस्तियों पर अनर्जक हानियों को पुनर्मूल्यन गिरावट के रूप में माना जाता है।

11 राजस्व मान्यता

- 11.1. आय/व्यय (पैरा 11.4 में उल्लिखित मदों से भिन्न) को सामान्यतः उपचय आधार पर लेखांकित किया जाता है।
- 11.2. भारतीय रिज़र्व बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुसार अनर्जक आस्तियों संबंधी आय को उनकी वसूली होने पर मान्यता दी जाती है।
- 11.3. अनर्जक अग्रियों में वसूल की गयी राशि को पहले ब्याज, जिसमें अमान्य किया गया ब्याज/लम्बित ब्याज तथा दर्ज ब्याज शामिल है, के संबंध में तथा तत्पश्चात् उसे (i) मीयादी ऋणों की बकाया किस्तों तथा (ii) अन्य खातों में मूल धन की अनियमितता में विनियोजित किया जाता है। तथापि, दायर किये गये दावों, डिक्ली प्राप्त खातों तथा समझौतों के मामलों में वसूली को पहले मूलधन में अथवा डिक्ली समझौते की शर्तों के अनुसार विनियोजित किया जाता है।
- 11.4. कमीशन (सरकारी कारोबार पर छोड़कर), अतिदेय बिलों पर ब्याज, विनिमय, लॉकर किराये, मर्चेट बैंकिंग लेन-देनों से प्राप्त आय, म्यूचुअल फंडों पर लाभांश आय और बीमा दावों को वसूली/निबटान पर लेखांकित किया जाता है।
- 11.5. आयकर के रिफंडों पर ब्याज के रूप में प्राप्त आय को संबंधित प्राधिकारियों द्वारा पारित आदेश के वर्ष में लेखांकित किया जाता है।

12. अन्य

परिपक्व मियादी जमा राशियों के नवीकरण पर अतिदेय अवधि के लिए बैंक के नियमानुसार ब्याज दिया जाता है। परिपक्व मियादी जमा राशियों पर अतिदेय अवधि के लिए ब्याज के अंतर की गणना तब की जाती है। जब कभी ऐसी जमा राशियों का बैंक के नियमानुसार नवीकरण किया जाता है।

(ख) लेखों पर टिप्पणियां

1. समेकित वित्तीय विवरण-पत्रों में जिन अनुषंगियों को शामिल किया गया है, वे निम्नानुसार हैं:

(प्रतिशत में)

अनुषंगी का नाम	कहां गठित हुई	31 मार्च 2009 को धारित% मताधिकार
1. पीएनबी गिल्ट्स लिमिटेड*	भारत	74.07
2. पीएनबी हाउसिंग फाइनेंस लिमिटेड*	भारत	100.00
3. पंजाब नैशनल बैंक (इंटरनैशनल) लिमिटेड	यू.के.	100.00
4. पीएनबी इन्वेस्टमेंट सर्विसेज लिमिटेड#	भारत	100.00

* इन कार्यालयों के वित्तीय विवरण पत्र कम्पनी अधिनियम, 1956 की धारा 619 (3) के अन्तर्गत भारत के नियन्त्रक-महालेखापरीक्षक द्वारा अनुपूरक लेखापरीक्षा पूरी होने पर रिपोर्ट की प्राप्ति के अधधीन हैं।

02 फरवरी, 2009 को गठित हुई 5.00 लाख रुपये की पूंजी का अंशदान अभी किया जाना है।

10. IMPAIRMENT OF ASSETS:

Impairment loss, if any, is recognized in accordance with the accounting standard issued in this regard by ICAI and impairment loss on any re-valued asset is treated as a revaluation decrease.

11. REVENUE RECOGNITION:

- 11.1. Income / expenditure (other than items referred to in paragraph 11.4) are generally accounted for on accrual basis.
- 11.2. Income on non-performing assets is recognized on realization as per RBI guidelines.
- 11.3. Recovery in non-performing advances is appropriated first towards interest including de-recognized/suspended interest and recorded interest and thereafter towards (i) arrears of installments in term loans and (ii) principal irregularity in other accounts. However, recovery in suit filed, decreed accounts and compromise cases is first appropriated towards principal or as per terms of decree/settlement.
- 11.4. Commission (excluding on Government Business), interest on overdue bills, exchange, locker rent, income from merchant banking transactions and dividend income on mutual fund and insurance claims are accounted for on realization/settlement.
- 11.5. Income from interest on refund of income tax is accounted for in the year the order is passed by the concerned authority.

12. OTHERS:

Interest on unpaid and unclaimed matured term deposits are accounted for at savings bank rate. Interest differential on matured term deposit for overdue period is accounted for as and when such deposits are renewed as per bank's rule.

B. NOTES ON ACCOUNTS

1. The subsidiaries considered in the preparation of the consolidated financial statements are:

(In %)

Name of the Subsidiary Company	Country of incorporation	% Voting power held as at 31st March, 2009
1. PNB Gilts Limited*	India	74.07
2. PNB Housing Finance Limited*	India	100.00
3. Punjab National Bank (International) Ltd.	United Kingdom	100.00
4. PNB Investment Services Ltd.#	India	100.00

* The financial statements of these companies are subject to receipt of report on completion of Supplementary Audit by the Comptroller & Auditor General of India, under section 619(3) of the Companies Act, 1956.

Incorporated on 2nd February 2009, capital Rs. 5.00 lacs yet to be subscribed.



2 समेकित वित्तीय विवरण पत्रों के लिए निम्नलिखित सहयोगी संस्थाओं पर विचार किया गया है :

(% में)

सहयोगी कम्पनी का नाम	कहाँ गठित हुई	स्वामित्व का अनुपात
1. मध्य बिहार ग्रामीण बैंक	भारत	35
2. हरियाणा ग्रामीण बैंक	भारत	35
3. हिमाचल ग्रामीण बैंक	भारत	35
4. पंजाब ग्रामीण बैंक	भारत	35
5. राजस्थान ग्रामीण बैंक	भारत	35
6. सर्व यूपी ग्रामीण बैंक	भारत	35
7. असेट केयर एन्टरप्राइजेस लि.	भारत	30
8. एवरेस्ट बैंक लिमिटेड	नेपाल	20
9. यूटीआई असेट मैनेजमेंट कम्पनी	भारत	25
10. यूटीआई ट्रस्टी कम्पनी प्रा.लि.	भारत	25
11. प्रिन्सीपल पीएनबी असेट मै.कं.प्रा.लि.	भारत	30
12. प्रिन्सीपल ट्रस्टी कं.प्रा.लि.	भारत	30
13. पीएनबी प्रिन्सीपल फाइनेंशियल प्लानर प्रा.लि.	भारत	30
14. पीएनबी प्रिन्सीपल इन्श्योरेंस ब्रोकिंग प्रा.लि.	भारत	30
15. प्रिन्सीपल पीएनबी लाइफ इन्श्योरेंस कं. लि.	भारत	30

पाद टिप्पणी

- 2.1 एवरेस्ट बैंक लिमिटेड का लेखांकन वर्ष हमारे बैंक से भिन्न है।
- 2.2 वर्ष 2007-08 में यूटीआई असेट मैनेजमेंट कम्पनी प्रा. लिमिटेड, प्रिन्सीपल पीएनबी असेट मैनेजमेंट कम्पनी प्रा.लि., प्रिन्सीपल ट्रस्टी कम्पनी प्रा.लि., पीएनबी प्रिन्सीपल फाइनेंशियल प्लानर्स प्रा.लि., पीएनबी प्रिन्सीपल इन्श्योरेंस ब्रोकिंग प्रा.लि., असेट केयर एन्टरप्राइजेस लिमिटेड, यूटीआई ट्रस्टी कम्पनी प्रा.लि. और प्रिन्सीपल पीएनबी लाइफ इन्श्योरेंस कम्पनी लिमिटेड में गैर लेखापरीक्षित वित्तीय विवरण पत्रों के आधार पर बैंक के शेयर को हिसाब में लिया गया था। अब उपर्युक्त संस्थाओं के बैंक को उक्त वर्ष के लेखापरीक्षित वित्तीय विवरण पत्र प्राप्त हो गए हैं और रुपये 0.70 करोड़ की अन्तर राशि को अनुसूची-17 में 'सहयोगी संस्थाओं में अर्जन/हानि का हिस्सा' में शामिल किया गया है।
- 2.3. वर्ष 2008-09 के लिए निम्नलिखित सहयोगी कम्पनियों से प्राप्त गैर लेखापरीक्षित वित्तीय विवरण पत्रों के आधार पर लेखों में बैंक के शेयर के विषय में विचार किया गया है।
- क) प्रिन्सीपल ट्रस्टी कम्पनी प्रा. लि.
ख) प्रिन्सीपल पीएनबी असेट मैनेजमेंट कम्पनी प्रा. लि.
ग) पीएनबी प्रिन्सीपल फाइनेंशियल प्लानर्स प्रा. लि.
ड) पीएनबी प्रिन्सीपल इन्श्योरेंस ब्रोकिंग प्रा. लि.
घ) प्रिन्सीपल पीएनबी लाइफ इन्श्योरेंस कम्पनी लि. (परिचालन आरम्भ नहीं हुआ)
च) असेट केयर एन्टरप्राइजेस लि.
छ) यूटीआई असेट मैनेजमेंट कम्पनी प्रा.लि.
ज) एवरेस्ट बैंक लि., नेपाल

उपर्युक्त सहयोगी कम्पनियों के लेखा परीक्षित वित्तीय पत्रों के मिलने के फलस्वरूप यदि कोई अन्तर होगा तो उसे उस समय समायोजित किया जायेगा।

2. Associates considered in consolidated financial statements are as under:

(In %)

Name of the Associate Company	Country of incorporation	Proportion of ownership qpercentage
1. Madhya Bihar Gramin Bank	India	35
2. Haryana Gramin Bank	India	35
3. Himachal Gramin Bank	India	35
4. Punjab Gramin Bank	India	35
5. Rajasthan Gramin Bank	India	35
6. Sarva UP Gramin Bank	India	35
7. Assets Care Enterprises Ltd.	India	30
8. Everest Bank Ltd.	Nepal	20
9. UTI Asset Management Co. Ltd.	India	25
10. UTI Trustee Co. Pvt. Ltd.	India	25
11. Principal PNB Asset Management Co. Pvt. Ltd.	India	30
12. Principal Trustee Co. Pvt. Ltd.	India	30
13. PNB Principal Financial Planners Pvt. Ltd.	India	30
14. PNB Principal Insurance Broking Pvt. Ltd.	India	30
15. Principal PNB Life Insurance Co. Ltd.	India	30

Footnote:

- 2.1. Everest Bank Ltd. follows accounting year different from that of the Parent.
- 2.2. In the year 2007-08, the bank's share in UTI Asset Management Co. Ltd., Principal PNB Assets Management Company Pvt. Ltd., Principal Trustee Company Pvt. Ltd., PNB Principal Financial Planners Pvt. Ltd., PNB Principal Insurance Broking Pvt. Ltd., Assets Care Enterprises Ltd., UTI Trustee Co. Pvt. Ltd & Principal PNB Life Insurance Co. Ltd. had been accounted on the basis of un-audited financial statements received then. Now, the audited financial statements of above entities have been received and the difference of bank's share of Rs. 0.70 crores have been included in the 'Share of Earnings/Loss in Associates' in Schedule -17.
- 2.3. The bank's share in the following Associates have been considered in the accounts on the basis of un-audited financial statements received for the year 2008-09.
- a) Principal Trustee Co. Pvt. Ltd.
b) Principal PNB Asset Management Co. Pvt. Ltd.
c) PNB Principal Financial Planners Pvt. Ltd.
d) PNB Principal Insurance Broking Pvt. Ltd.
e) Principal PNB Life Insurance Co. Ltd. (operation not started)
f) Assets Care Enterprises Ltd.
g) UTI Asset Management Co. Ltd.
h) Everest Bank Ltd., Nepal

Any difference that may arise on receipt of audited financial statements of the above Associates will be adjusted at that time.

2.4 पूँजी प्रारक्षित निधि/साख का विवरण निम्नलिखित है।

(रुपये करोड़ में)

विवरण	31.03.2009 की स्थिति	31.03.2008 की स्थिति
साख	252.39	252.39
पूँजी प्रारक्षित निधि	42.37	42.32
साख (शुद्ध)	210.02	210.07

3. वर्ष के दौरान बैंक ने बेमियादी बंधपत्र/गौण उधारों के रूप में क्रमशः टीयर-1 और टीयर-2 पूँजी निम्नवत् जुटाई है:-

(रु. करोड़ में)

वर्ष के दौरान लोअर टीयर-2 पूँजी के रूप में जुटाई गई गौण ऋण की राशि	शून्य
वर्ष के दौरान अपर टीयर-2 पूँजी के रूप में जुटाई गई गौण ऋण की राशि	2000.00
वर्ष के दौरान टीयर-1 पूँजी के रूप में जुटाई गई बेमियादी बंधपत्रों की राशि	220.50

3.1 बैंक समूह का पूँजी पर्याप्तता अनुपात (बेसल-1 और बेसल-2) निम्नलिखित है:

	बेसल-1		बेसल-2	
	31.03.2009	31.03.2008	31.03.2009	31.03.2008
सीआरएआर%	12.98%	13.42%	14.27%	13.86%
सीआरएआर-टीयर-1 पूँजी (%)	8.37%	9.04%	9.21%	9.33%
सीआरएआर-टीयर-2 पूँजी(%)	4.61%	4.38%	5.06%	4.53%

4. लेखा मानकों द्वारा अपेक्षित प्रकटीकरण

4.1 लेखा मानक-5 पूर्व अवधि और लेखांकन नीति में परिवर्तन

अभी तक बैंक बिना दावे की परिपक्व मीयादी जमा राशियों पर अतिदेय अवधि के लिए उन जमा राशियों के नवीकरण के समय ब्याज की गणना करता रहा है। भारतीय रिजर्व बैंक के 22 अगस्त, 2008 के परिपत्र संख्या डीबीओडी संख्या एलईजी बी.सी. 34/09. 07. 005/2008-09 के अनुसार 22.8.2008 से ऐसा ब्याज उन जमा राशियों के नवीकरण तक बचत बैंक दर पर बनाया जाता है। अतिदेय अवधि के लिए ब्याज का अंतर नवीकरण के समय हिसाब में लिया जाता है। इस परिवर्तन के कारण वर्ष का लाभ 25.57 करोड़ रुपये कम हो गया है।

लेखा मानक-5 के अधीन कोई महत्वपूर्ण पूर्व अवधि आय/व्यय का प्रकटीकरण अपेक्षित नहीं है।

4.2 लेखा मानक 6 : मूल्यहास लेखा विधि

वर्ष में आस्तियों के प्रत्येक वर्ग के लिए किए गए मूल्यहास का ब्यौरा

(रु. करोड़ में)

विवरण (आस्ति श्रेणी)	31.03.2009 को समाप्त वर्ष	31.03.2008 को समाप्त वर्ष
परिसर	7.71	8.23
अन्य अचल आस्तियां	168.74	147.94
पट्टे वाली आस्तियां	0.20	0.20
कम्प्यूटर सॉफ्टवेयर	18.19	15.98
जोड़	194.84	172.35

2.4 The break-up of Capital Reserve/Goodwill is as follows: -

(Rs. in Crores)

Particulars	As on 31.03.2009	As on 31.03.2008
Goodwill	252.39	252.39
Capital Reserves	42.37	42.32
Goodwill (Net)	210.02	210.07

3. Bank during the year raised as Perpetual bonds/subordinated debt as Tier I and Tier II Capital respectively as under:

(Rs. in Crores)

Amount of subordinated debt raised as Lower Tier-II Capital during the year	NIL
Amount of subordinated debt raised as Upper Tier-II Capital during the year	2000.00
Amount of perpetual bonds raised as Tier-I Capital during the year	220.50

3.1 The capital adequacy ratio (Basel I and Basel II) of the bank group is:

	Basel-I		Basel-II	
	31.03.2009	31.03.2008	31.03.2009	31.03.2008
CRAR%	12.98%	13.42%	14.27%	13.86%
CRAR-Tier-I capital (%)	8.37%	9.04%	9.21%	9.33%
CRAR-Tier-II capital (%)	4.61%	4.38%	5.06%	4.53%

4. Disclosures required by Accounting Standards

4.1. AS 5 - Prior Period and Change in Accounting Policy

The bank hitherto has been accounting for interest on unclaimed matured term deposits for overdue period at the time of renewal of such deposits. In terms of RBI circular No. DBOD.No.Leg.B.C.34/09.07.005/2008-09 dated August 22, 2008, such interest has been accounted for at Saving bank rate w.e.f. 22.8.2008 till such deposits are renewed. The differential interest for overdue period is accounted for at the time of renewal. Due to such change the profit for the year is lower by 25.57 crores.

There were no material prior period income/expenditure items requiring disclosure under AS-5.

4.2. AS 6 - Depreciation accounting

Break up of total depreciation for the year for each class of assets

(Rs. in Crores)

Particulars (Class of Assets)	Year ended 31.03.2009	Year ended 31.03.2008
Premises	7.71	8.23
Other fixed assets	168.74	147.94
Leased assets	0.20	0.20
Computer software	18.19	15.98
Total	194.84	172.35



4.3 लेखा मानक 9 : राजस्व पहचान

आय की कुछ मदों की पहचान लेखांकन नीति संख्या 11 (4) के अनुसार वसूली आधार पर है तथापि उक्त आय महत्वपूर्ण नहीं समझी जाती।

4.4 लेखा मानक-11 विदेशी विनिमय दरों में परिवर्तन :

विदेशी विनिमय उतार चढ़ाव निधि की घटबढ़ :

विवरण	रुपये करोड़ में
01 अप्रैल 2008 को शेष	0.63
01.04.2008 से 31.03.2009 की अवधि में किया गया क्रेडिट	4.15
अवधि के दौरान आहरित	0.00
31.03.2009 को शेष	4.78

4.5 लेखा मानक 15 कर्मचारी फायदे :

लेखा मानक 15 (संशोधित) का अंगीकरण :

बैंक ने 01.04.2007 से भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी लेखा मानक-15 (संशोधित)-कर्मचारी फायदे को अंगीकार किया है।

बैंक ने लेखाबहियों में तुलनपत्र तिथि को योजना आस्तियों के उचित मूल्य को घटाकर देयता के वर्तमान मूल्य की राशि के रूप में कर्मचारी फायदों से आयी देयता को मान्य किया है।

संक्रमणशील देयता

अन्य दीर्घकालिक कर्मचारी फायदे जैसे छुट्टी किराया रियायत, उपचित क्षतिपूरक बीमारी की छुट्टी, रजत जयन्ती अवार्ड इत्यादि के कारण संक्रमणशील देयता 01.04.2008 की स्थिति के अनुसार रुपये 175 करोड़ थी जिसे प्रभारित नहीं किया गया है। संक्रमणशील देयता का 1/5 अर्थात् रुपये 43.80 करोड़ की राशि को 31.03.2009 को समाप्त चालू वित्तीय वर्ष के लाभ व हानि खाते में चार्ज किया गया है। रुपये 131.20 करोड़ की शेष गैर मान्य देयता को आगे ले जाया गया है और आगामी तीन वर्षों में उसे चार्ज ऑफ किया जाएगा।

लेखा मानक-15 (संशोधित) के अनुसार प्रकटीकरण

लेखा नीति के अनुरूप तथा लेखा मानक-15(संशोधित) के अनुसार रोजगार उपरान्त मिलने वाले फायदे की संक्षिप्त स्थिति को लाभ व हानि खाते और तुलनपत्र में निम्नवत् माना गया है:

पेंशन निधि केवल पंजाब नेशनल बैंक से संबंधित है।

I. तुलनपत्र तिथि को प्रिंसीपल बीमाकिक धारणाएं (धारित औसत)

(% में)

विवरण	पेंशन (निधिक)		उपदान (निधिक)		छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)	
	31.03.2008	31.03.2009	31.03.2008	31.03.2009	31.03.2008	31.03.2009
डिस्काउंट दर	8.00%	7.34%	8.00%	7.34%- 8.00%	8.00%	7.34%- 8.00%
योजना आस्तियों के प्रतिफल की संभावित दर	8.30%	8.30%	8.25%	8.25%	0.00%	0.00%
वेतनवृद्धि दर	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%- 7.5%	6.50%	6.50% - 7.5%
निकासी दर (Attrition)	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%- 5%	1.00%	1.00%- 5%
प्रयुक्त पद्धति	पीयूसी	पीयूसी	पीयूसी	पीयूसी	पीयूसी	पीयूसी

4.3. AS 9 - Revenue Recognition

Certain items of income are recognized on realization basis as per Accounting Policy No. 11.4. However, the said income is not considered to be material.

4.4 AS 11- Changes in foreign exchange rates:

Movement of Exchange Fluctuation Reserve

Particulars	Amount (Rs. In Crore)
Balance as at 1 st April 2008	0.63
Credited during the period 1.4.08 to 31.03.2009	4.15
Withdrawn during the period	0.00
Balance as at 31.03.2009	4.78

4.5 AS 15 – Employees Benefits:

ADOPTION OF AS – 15(R):

The Bank has adopted Accounting Standard 15(R) - Employee Benefits, issued by the Institute of Chartered Accountants of India (ICAI), with effect from 1st April 2007.

The Bank recognizes in its books of accounts the liability arising out of Employee Benefits as the sum of the present value of obligation as reduced by fair value of plan assets on the Balance Sheet date.

TRANSITIONAL LIABILITY

The transitional liability as on 01.04.08 on account of other long-term employee benefits such as Leave fare concession, Accumulating compensating sick leave, Silver jubilee award etc. to the extent not charged was amounting to Rs.175.00 crores. A sum of Rs.43.80 crores representing one fifth of transitional liability has been charged to Profit & Loss A/c of the current financial year ended 31st March 2009. The balance-unrecognized liabilities of Rs.131.20 crores have been carried forward and the same will be charged off in the next three years.

DISCLOSURE IN ACCORDANCE WITH AS – 15(R):

In line with the accounting policy and as per the Accounting Standard – 15(R), the summarized position of post employment benefits are recognized in the Profit & Loss A/c and Balance Sheet as under:

Pension Fund pertains to only of the parent co. i.e. Punjab National Bank.

I. Principal Actuarial assumption at the Balance sheet date (expressed as weighted averages)

(in %)

Particulars	Pension (Funded)		Gratuity (Funded)		Leave Encashment (Unfunded)	
	31.03.2008	31.03.2009	31.03.2008	31.03.2009	31.03.2008	31.03.2009
Discount rate	8.00%	7.34%	8.00%	7.34%- 8.00%	8.00%	7.34%- 8.00%
Expected rate of return on plan assets	8.30%	8.30%	8.25%	8.25%	0.00%	0.00%
Rate of escalation in salary	6.50%	6.50%	6.50%	6.50%- 7.5%	6.50%	6.50% - 7.5%
Attrition rate	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%- 5%	1.00%	1.00%- 5%
Method used	PUC	PUC	PUC	PUC	PUC	PUC

II. दायित्वों के वर्तमान मूल्य में परिवर्तन-अथ तथा इति शेषों का समाधान
(रुपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
अवधि के प्रारम्भ में दायित्व का वर्तमान मूल्य	3378.00	1359.51	755.22
ब्याज लागत	264.17	97.64	58.11
चालू सेवा लागत	295.44	56.61	31.77
पिछली सेवा लागत -निहित फायदे	0.00	0.00	0.00
पिछली सेवा लागत -गैर निहित फायदे	0.00	0.00	0.00
संदत्त फायदे	(151.83)	(58.78)	(58.50)
दायित्वों पर बीमाकिक हानि/(लाभ)	239.22	23.64	66.87
31.03.2009 को फायदा दायित्व का वर्तमान मूल्य	4025.00	1478.64	853.97

III. योजना आस्तियों के उचित मूल्य में परिवर्तन-अथ तथा इति शेषों का समाधान
(रुपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
अवधि के प्रारम्भ में योजना आस्तियों का उचित मूल्य	3047.93	1132.96	0.00
योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल	279.11	105.59	0.00
नियोक्ता का अंशदान	781.60	352.55	58.50
संदत्त फायदे	(151.83)	(58.78)	(58.50)
योजना आस्तियों पर बीमाकिक लाभ/(हानि)	9.67	5.35	0.00
31.03.2009 को योजना आस्तियों का उचित मूल्य	3966.48	1537.68	0.00

IV. योजना आस्तियों पर वास्तविक प्रतिफल

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल	279.11	105.59	0.00
योजना आस्तियों पर बीमाकिक लाभ (हानि)	9.67	5.35	0.00
योजना आस्तियों पर वास्तविक प्रतिफल	288.78	110.93	0.00

II. Changes in the present value of the obligations (PVO)
Reconciliation of Opening and closing balances
(Rs. in crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
PVO as at the beginning of the period	3378.00	1359.51	755.22
Interest Cost	264.17	97.64	58.11
Current service cost	295.44	56.61	31.77
Past service cost- Vested Benefits	0.00	0.00	0.00
Past service cost- Non Vested Benefits	0.00	0.00	0.00
Benefits paid	(151.83)	(58.78)	(58.50)
Actuarial loss/(gain) on obligations	239.22	23.64	66.87
PVO as at the end of 31.03.2009	4025.00	1478.64	853.97

III. Changes in the Fair value of Plan Assets – Reconciliation of opening and closing balances:
(Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Fair Value of Plan Assets as at the beginning of the period	3047.93	1132.96	0.00
Expected return of Plan Assets	279.11	105.59	0.00
Employer's Contribution	781.60	352.55	58.50
Benefits paid	(151.83)	(58.78)	(58.50)
Actuarial gain(loss) on plan assets	9.67	5.35	0.00
Fair Value of Plan Assets as at 31 st March 2009	3966.48	1537.68	0.00

IV. Actual Return on plan assets

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Expected return on plan assets	279.11	105.59	0.00
Actuarial gain (loss) on plan assets	9.67	5.35	0.00
Actual return on plan assets	288.78	110.93	0.00



V. मान्य बीमांकिक (लाभ)/हानि

(रुपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
दायित्व पर बीमांकिक लाभ/हानि	(239.22)	(23.64)	(66871)
अवधि के लिए योजना आस्तियों पर बीमांकिक लाभ/(हानि)	9.67	5.35	0.00
अवधि के लिए कुल (लाभ)/हानि	229.56	18.29	66.87
अवधि में मान्य बीमांकिक लाभ/(हानि)	229.56	18.29	66.87
वर्ष के अंत में अमान्य बीमांकिक (लाभ)/हानि	0.00	0.00	0.00

VI. तुलनपत्र में मान्य राशि और संबद्ध विश्लेषण :

(रुपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
दायित्वों का वर्तमान मूल्य	4025.00	1478.64	853.97
योजना आस्तियों का उचित मूल्य	3966.48	1537.68	0.00
अंतर	58.52	(59.03)	853.97
अमान्य विगत सेवा लागत - गैर निहित फायदे	0.00	0.00	0.00
अमान्य संक्रमणशील देयता	0.00	0.00	0.00
लेखामानक 15 (संशोधित) के पैरा 55 के अंतर्गत निर्धारित राशि		(58.93)	
तुलनपत्र में मान्य शुद्ध देयता	0.00	0.00	0.00
लेखामानक 15 संशोधित के पैरा 59 (ख) के अंतर्गत अंशदान में भावी कटौती का वर्तमान मूल्य	0.00	(54.90)	0.00
तुलनपत्र में मान्य देयता	58.52	(55.00)	853.97

V. Actuarial Gain/ loss Recognized

(Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Actuarial gain/ (loss) on obligation	(239.22)	(23.64)	(66871)
Actuarial gain/ (loss) for the period on Plan Assets	9.67	5.35	0.00
Total (gain)/loss for the period	229.56	18.29	66.87
Actuarial(gain)/ loss recognized in the period	229.56	18.29	66.87
Unrecognized actuarial (gain) loss at the end of the year	0.00	0.00	0.00

VI. Amount recognized in Balance Sheet and related analysis

(Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Present value of the obligation	4025.00	1478.64	853.97
Fair value of Plan Assets	3966.48	1537.68	0.00
Difference	58.52	(59.03)	853.97
Unrecognized past service cost- non vested benefits	0.00	0.00	0.00
Unrecognized transitional liability	0.00	0.00	0.00
Amount determined under para 55 of AS15R		(58.93)	
Net liability recognized in the balance sheet	0.00	0.00	0.00
Present value of the future reduction in contribution under para 59(b) if AS15R	0.00	(54.90)	0.00
Liability recognized in the Balance Sheet	58.52	(55.00)	853.97

VII लाभ व हानि खाते में मान्य व्यय

(रुपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
चालू सेवा लागत	295.44	56.61	31.77
ब्याज लागत	264.17	97.64	58.11
योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल	(279.11)	(105.60)	0.00
गत सेवा लागत -निहित फायदे	0.00	0.00	0.00
गत सेवा लागत -गैर निहित फायदे	0.00	0.00	0.00
वर्ष में मान्य संक्रमणशील देयता	0.00	0.00	0.00
वर्ष में मान्य बीमाकिक लाभ/हानि	229.56	18.29	66.87
संशोधित लेखा मानक-15 के पैरा 61(जी) के साथ पठित पैरा 59(बी) के अनुसार सीमा का प्रभाव	0.00	4.03	0.00
लाभ व हानि खाते में मान्य व्यय	510.05	70.99	156.76

VIII तुलनपत्र में मान्य देयता में मूवमेंट

(रुपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
प्रारम्भिक शुद्ध देयता	330.07	226.55	755.72
व्यय-यथोपरि	510.05	70.99	156.76
संदत्त अंशदान	(781.60)	(352.55)	(58.50)
अंतिम शुद्ध देयता	58.52	(55.01)	853.98

IX वर्तमान अवधि के लिए राशि

(रुपये करोड़ में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)	छुट्टी नकदीकरण (गैर निधिक)
देयता का वर्तमान मूल्य	4025.00	1478.00	853.00
योजना आस्तियाँ	3966.48	1536.93	0.00
अधिशेष (घाटा)	(58.52)	58.93	(853.00)
योजना देयताओं पर संभावित समायोजन	(12.72)	21.44	(41.31)
योजना आस्तियों पर संभावित समायोजन	9.67	5.35	0.00

VII. Expenses recognized in the Profit & Loss A/c

(Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Current service cost	295.44	56.61	31.77
Interest cost	264.17	97.64	58.11
Expected return on plan assets	(279.11)	(105.60)	0.00
Past service cost- Vested Benefits	0.00	0.00	0.00
Past service cost- Non vested Benefits	0.00	0.00	0.00
Transitional liability recognized during the year	0.00	0.00	0.00
Net Actuarial (gain)/ loss recognized in the year	229.56	18.29	66.87
Effect of limit as per para 59 (b) read with para 61(g) of AS15R	0.00	4.03	0.00
Expenses recognized in the Profit and Loss A/c	510.05	70.99	156.76

VIII. Movements in the liability recognized in the Balance Sheet

(Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Opening net liability	330.07	226.55	755.72
Expense as above	510.05	70.99	156.76
Contribution paid	(781.60)	(352.55)	(58.50)
Closing net liability	58.52	(55.01)	853.98

IX. Amount for the current period

(Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)	Leave Encashment (Unfunded)
Present value of obligation	4025.00	1478.00	853.00
Plan Assets	3966.48	1536.93	0.00
Surplus (Deficit)	(58.52)	58.93	(853.00)
Expected adjustments on plan liabilities	(12.72)	21.44	(41.31)
Expected adjustments on plan assets	9.67	5.35	0.00

X योजना आस्तियों की प्रमुख श्रेणियाँ (कुल योजना आस्तियों के % के रूप में)

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)
केन्द्रीय सरकार की प्रतिभूतियाँ	25.62%	25.24%
राज्य सरकार की प्रतिभूतियाँ	16.15%	16.30%
उच्च गुणवत्ता वाले कॉर्पोरेट बाण्ड	50.25%	47.62%
विशेष जमा योजनाएं	5.66%	8.28%
अन्य निवेश	2.32%	2.56%
	100.00%	100.00%

XI आगामी वर्ष के दौरान अंशदान का श्रेष्ठतम अनुमान

विवरण	पेंशन (निधिक)	उपदान (निधिक)
आगामी वर्ष के दौरान श्रेष्ठतम अंशदान का बैंक का अनुमान	500.00	120.00

XII अन्य दीर्घावधि कर्मचारी फायदे (गैर निधिक)

(रुपये करोड़ में)

विवरण	एलाएफसी (गैर निधिक)	सिलवर जुबली बोनस (गैर निधिक)	आकस्मिक छुट्टी (एसएल) सहित बीमारी की छुट्टी (गैर निधिक)
दायित्व का वर्तमान मूल्य	97.00	10.00	141.00
संक्रमणशील देयता	72.00	7.20	96.00
वर्ष के दौरान मान्य संक्रमणशील देयता	18.00	1.80	24.00
गैर मान्य संक्रमणशील देयता	54.00	5.40	72.00
तुलनपत्र में मान्य देयता	43.00	4.60	69.00

XIII विचारी गयी बीमाकिक धारणाओं का आधार

विवरण	धारणा का आधार
डिस्काउंट दर	संशोधित लेखा मानक संख्या-15 के पैरा 78 के अनुसार दायित्व की अनुमानित शर्त के अनुरूप सरकारी बंध पत्रों पर तुलनपत्र की तिथि को बाजार प्राप्तियों के संदर्भ द्वारा निश्चित डिस्काउंट दर तय की गई है।
योजना आस्तियों के प्रतिफल की संभावित दर	योजना आस्तियों पर संभावित प्रतिफल दर संबंधित दायित्व की पूरी आयु के रिटर्नों के लिए अवधि के आरम्भ में बाजार संभावनाओं पर आधारित है।
वेतनवृद्धि दर	भावी वेतनवृद्धि के अनुमानों के लिए मुद्रा स्फूर्ति, वरिष्ठता, पदोन्नति आदि पर बीमाकिक मूल्यांकन पर संशोधित लेखा मानक संख्या-15 के पैरा संख्या 83-91 और 120 (I) के अनुसार विचार किया गया है।
निकासी दर	निकासी दर का निर्धारण पिछले और संभावित भावी अनुभवों संदर्भ द्वारा किया गया है और उसमें मृत्यु को छोड़कर किंतु अशक्तता के कारण हुई अन्य सभी प्रकार की निकासियाँ सम्मिलित हैं।

X. Major categories of plan assets (as percentage of total plan assets)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)
Central Government securities	25.62%	25.24%
State Government securities	16.15%	16.30%
High quality corporate bonds	50.25%	47.62%
Special Deposits Scheme	5.66%	8.28%
Other investments	2.32%	2.56%
	100.00%	100.00%

XI. Best estimate of contribution during the next year

(Rs. in Crores)

Particulars	Pension (Funded)	Gratuity (Funded)
Bank's best estimate of contribution during next year	500.00	120.00

XII. Other Long term employee benefits (Unfunded)

(Rs. in Crores)

Particulars	LFC (unfunded)	Silver Jubilee Bonus (unfunded)	Sick Leave including casual Leave (SL) (unfunded)
Present Value of Obligation	97.00	10.00	141.00
Transitional Liability	72.00	7.20	96.00
Transitional Liability recognized in the year	18.00	1.80	24.00
Unrecognized transi-Tional liability	54.00	5.40	72.00
Liability recognized in the Balance Sheet	43.00	4.60	69.00

XIII Basis of Actuarial assumption considered

Particulars	Basis of assumption
Discount rate	Discount rate has been determined by reference to market yields on the balance sheet date on Government Bonds of term consistent with estimated term of the obligations as per para 78 of AS15R.
Expected rate of return on plan assets	The expected return on plan assets is based on market expectations, at the beginning of the period, for returns over the entire life of the related obligation.
Rate of escalation in salary	The estimates of future salary increases considered in actuarial valuations taking into account inflation, seniority, promotion and other relevant factors mentioned in paras 83-91 and 120(I) of AS15R.
Attrition rate	Attrition rate has been determined by reference to past and expected future experience and includes all types of withdrawals other than death but including those due to disability.

4.6 31 मार्च 2009 को समाप्त वर्ष के लिए खण्डवार रिपोर्टिंग
(राशि लाख रु. में)

क्रम सं.	विवरण	31.03.2009	31.03.2008
		को समाप्त वर्ष (लेखा परीक्षित) (समेकित)	को समाप्त वर्ष (लेखा परीक्षित) (समेकित)
i.	खंडवार राजस्व		
	क) ट्रेजरी	552835	442107
	ख) कॉर्पोरेट/होलसेल बैंकिंग	635364	470328
	ग) रिटेल बैंकिंग	969074	639850
	घ) अन्य बैंकिंग परिचालन	111701	113087
	जोड़	2268974	1665372
ii.	खंडवार परिणाम		
	क) ट्रेजरी	74286	86127
	ख) कॉर्पोरेट/होलसेल बैंकिंग	203087	135338
	ग) रिटेल बैंकिंग	332244	206315
	घ) अन्य बैंकिंग परिचालन	35366	33704
	जोड़	644983	461484
iii.	गैर आबंटित व्यय	58423	47682
iv.	परिचालन लाभ	586560	413802
v.	कर हेतु प्रावधान	171689	128673
vi.	असाधारण मदें	—	—
vii.	सहायक संस्थाओं में अर्जनों का अंश (शुद्ध)	6854	8359
viii.	अल्पांश हित	307	1082
ix.	शुद्ध लाभ	319703	220309
	अन्य सूचना		
x.	खंडवार आस्तियां		
	क) ट्रेजरी	6820541	5816966
	ख) कॉर्पोरेट/होलसेल बैंकिंग	11123952	7498362
	ग) रिटेल बैंकिंग	6752923	6550305
	घ) अन्य बैंकिंग परिचालन	327474	163830
	उप जोड़	25024890	20029463
	ड) गैर आबंटित आस्तियां	334225	342123
	कुल आस्तियां	25359115	20371586
	खंडवार देयताएं		
	क) ट्रेजरी	6507816	5490559
	ख) कॉर्पोरेट/होलसेल बैंकिंग	10622025	7276588
	ग) रिटेल बैंकिंग	6272648	6086950
	घ) अन्य बैंकिंग परिचालन	324722	161406
	उप जोड़	23727211	19015503
	ड) गैर आबंटित देयताएं	75882	48899
	कुल देयताएं	23803093	19064402

टिप्पणी

चूंकि भारत के बाहर का लेन देन 10% की प्रारम्भिक सीमा से कम है, अतः गौण खण्डवार सूचना दिया जाना अपेक्षित नहीं है।

4.7. भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान के लेखा मानक-18 के अनुसार संबंधित पार्टियों का नाम तथा बैंक के साथ उनके संबंध

मुख्य प्रबंधन कार्मिक:

- डा. के.सी. चक्रवर्ती, अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक
- श्री एम.व. टाँकसाले, कार्यकारी निदेशक (26.03.2009 से)

4.6 SEGMENT REPORTING FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH 2009
(Rs. in lacs)

S. No.	Particulars	Year Ended	Year Ended
		31.03.09 (Audited) (Consolidated)	31.03.08 (Audited) (Consolidated)
i.	Segment Revenue		
	a) Treasury	552835	442107
	b) Corporate/Wholesale Banking	635364	470328
	c) Retail Banking	969074	639850
	d) Other Banking Operations	111701	113087
	Total	2268974	1665372
ii.	Segment Results		
	a) Treasury	74286	86127
	b) Corporate/Wholesale Banking	203087	135338
	c) Retail Banking	332244	206315
	d) Other Banking Operations	35366	33704
	Total	644983	461484
iii.	Unallocated Expenses	58423	47682
iv.	Operating Profit	586560	413802
v.	Provision for Tax	171689	128673
vi.	Extraordinary Items	—	—
vii.	Share of Earnings in Associates (Net)	6854	8359
viii.	Minority Interest	307	1082
ix.	Net Profit	319703	220309
	Other Information:		
x.	Segment Assets		
	a) Treasury	6820541	5816966
	b) Corporate/Wholesale Banking	11123952	7498362
	c) Retail Banking	6752923	6550305
	d) Other Banking Operations	327474	163830
	Sub Total	25024890	20029463
	e) Unallocated Assets	334225	342123
	Total Assets	25359115	20371586
xi.	Segment Liabilities		
	a) Treasury	6507816	5490559
	b) Corporate/Wholesale Banking	10622025	7276588
	c) Retail Banking	6272648	6086950
	d) Other Banking Operations	324722	161406
	Sub Total	23727211	19015503
	e) Unallocated Liabilities	75882	48899
	Total Liabilities	23803093	19064402

Note:

As the operations outside India are less than the threshold limit of 10%, secondary segment information has not been required to be furnished.

4.7 Disclosure of Related Parties as per AS -18 issued by ICAI Names of the related parties and their relationship with the Bank:

Key Management Personnel :

- Dr. K.C Chakrabarty, Chairman & Managing Director
- Shri M.V. Tanksale Executive Director (w.e.f. 26.03.2009)



- iii) श्री नागेश पैड़ा, कार्यकारी निदेशक (26.03.2009 से)
- iv) श्री के रघुरामन, कार्यकारी निदेशक (30.09.2008 तक)
- v) श्री जे एम गर्ग, कार्यकारी निदेशक (06.11.2008 तक)

अनुषंगियाँ

- i) पीएनबी गिल्ट्स लिमिटेड
- ii) पीएनबी हाउसिंग फाइनेंस लिमिटेड
- iii) पंजाब नेशनल बैंक (इंटरनेशनल) लिमिटेड यूके
- iv) पीएनबी इनवेस्टमेंट सर्विसेज लिमिटेड

सहयोगी

- i) एवरेस्ट बैंक लिमिटेड
- ii) प्रिंसीपल पीएनबी एसेट मैनेजमेंट कं. प्रा. लि.
- iii) प्रिंसीपल ट्रस्टी कं. प्रा. लि.
- iv) पीएनबी प्रिंसीपल फाइनेंशियल प्लानर प्रा.लि.
- v) पीएनबी प्रिंसीपल इन्श्योरेंस ब्रोकिंग प्रा. लि.
- vi) यूटीआई असेट मैनेजमेंट कम्पनी
- vii) यूटीआई ट्रस्टी कम्पनी प्रा.लि.
- viii) असेट केयर एन्टरप्राइजेस लि.
- ix) प्रिंसीपल पीएनबी लाइफ इन्श्योरेंस कं. लि.
- x) मध्य बिहार ग्रामीण बैंक, पटना
- xi) हरियाणा ग्रामीण बैंक, रोहतक
- xii) हिमाचल ग्रामीण बैंक, मण्डी
- xiii) पंजाब ग्रामीण बैंक, कपूरथला
- xiv) राजस्थान ग्रामीण बैंक, अलवर
- xv) सर्व यूपी ग्रामीण बैंक, मेरठ

संबद्ध पार्टियों के साथ लेन-देन*

(लाख रुपयों में)

मद/सम्बन्धित पार्टी	सहयोगी		मुख्य प्रबन्धन कार्मिक		मुख्य प्रबन्धन कार्मिकों के रिश्तेदार	
	2008-09	अधिकतम बकाया राशि	2008-09	अधिकतम बकाया राशि	2008-09	अधिकतम बकाया राशि
पारिश्रमिक			39.28	(43.04)		
उधार						
जमा राशि	1753.61	6739.58	9.40	9.40	0.00	0.00
	(364.26)	(3396.66)	(21.94)	(25.30)	(3.44)	(3.44)
जमा राशि कहाँ रखी गयी						
अग्रिम	(0.00)	(0.00)			0.00	0.00
	(337.11)	(337.11)			(18.06)	(18.84)
शेयर पूँजी में निवेश	36443.35	36443.35				
	(35999.78)	(35999.78)				
ऋण पत्रों में निवेश	778.80	778.80				
	(0.00)	(0.00)				
गैर निधिक वचन बढ़ताएं	0.00	0.00				
	(2713.00)	(3683.00)				
संदत्त ब्याज	1.86	लागू नहीं	0.13		0.00	लागू नहीं
	(0.80)		(1.67)		(0.17)	
प्राप्त ब्याज	48.81	लागू नहीं		लागू नहीं	0.00	लागू नहीं
	(0.00)				(1.68)	
सेवाएं प्राप्त करना	—	लागू नहीं				
सेवाएं प्रदान करना	0.00	लागू नहीं				
	(267.86)					
प्रबन्धन सविदाएं	15.00	लागू नहीं				
	(25.00)					
प्राप्त लाभांश	1000.00	लागू नहीं				

*मैनेजमेंट द्वारा तैयार एवं प्रमाणित (कोष्ठक में दिए गए आंकड़े गत वर्ष से सम्बन्धित हैं)

- iii) Shri Nagesh Pydah, Executive Director (w.e.f. 26.03.2009)
- iv) Shri K. Raghuraman, Executive Director (upto 30.09.2008)
- v) Shri J.M Garg, Executive Director (upto 06.11.2008)

Subsidiaries

- i) PNB Gilts Ltd.
- ii) PNB Housing Finance Ltd.
- iii) Punjab National Bank (International) Ltd., UK
- iv) PNB Investment Services Ltd

Associates:

- i) Everest Bank Limited
- ii) Principal PNB Asset Management Company Pvt. Ltd.
- iii) Principal Trustee Company Private Limited
- iv) PNB Principal Financial Planners Private Limited
- v) PNB Principal Insurance Broking Pvt. Ltd.
- vi) UTI Asset Management Company Limited
- vii) UTI Trustee Company Pvt. Limited
- viii) Assets Care Enterprises Ltd.
- ix) Principal PNB life Insurance Company Ltd.
- x) Madhya Bihar Gramin Bank, Patna
- xi) Haryana Gramin Bank, Rohtak
- xii) Himachal Gramin Bank, Mandi
- xiii) Punjab Gramin Bank, Kapurthala
- xiv) Rajasthan Gramin Bank, Alwar
- xv) Sarva UP Gramin Bank, Meerut

Transactions with Related parties*

(Rs. in lacs)

Items/Related Party	Associates		Key Management Personnel		Relatives of Key Management Personnel	
	2008-09	Maximum amount outstanding	2008-09	Maximum amount outstanding	2008-09	Maximum amount outstanding
Remuneration			39.28	(43.04)		
Borrowings						
Deposits	1753.61	6739.58	9.40	9.40	0.00	0.00
	(364.26)	(3396.66)	(21.94)	(25.30)	(3.44)	(3.44)
Placement of Deposits						
Advances	(0.00)	(0.00)			0.00	0.00
	(337.11)	(337.11)			(18.06)	(18.84)
Investments in share capital	36443.35	36443.35				
	(35999.78)	(35999.78)				
Investments in debentures	778.80	778.80				
	(0.00)	(0.00)				
Non funded Commitments	0.00	0.00				
	(2713.00)	(3683.00)				
Interest paid	1.86	NA	0.13		0.00	NA
	(0.80)	NA	(1.67)		(0.17)	NA
Interest received	48.81	NA		NA	0.00	NA
	(0.00)	NA			(1.68)	NA
Receiving of Services	—	NA				
Rendering of services	0.00	NA				
	(267.86)					
Management contracts	15.00	NA				
	(25.00)	NA				
Dividend received	1000.00	NA				

*As compiled and certified by the management. (Figures in brackets relate to previous year)

अनुषंगियों और कुछ सहयोगी संस्थाओं के साथ लेनदेनों का लेखा मानक-18 "सम्बन्धित पार्टी प्रकटीकरण" के पैरा 9 के मद्देनजर प्रकटीकरण नहीं किया गया है जो स्टेट कंट्रोल एंटरप्राइज़ को उनकी अन्य सम्बन्धित पार्टियों से सम्बन्धित लेनदेनों में से किसी का भी प्रकटीकरण करने से छूट देता है जो राज्य द्वारा नियंत्रित भी हैं।

4.8 लेखा मानक 19 - पट्टे

क) वित्तीय पट्टे

- वित्तीय पट्टे पर ली गई आस्तियों का मूल्य और फर्नीचर व फिक्सचर सहित अन्य अचल आस्तियों में सम्मिलित। वित्तीय पट्टों के अन्तर्गत वर्ष के दौरान अधिगृहीत आस्तियों का मूल्य 41.65 लाख रुपये है। उस पर किए गए मूल्यहास की प्रावधान की राशि 31.03.2009 तक 22.11 लाख रुपये है। 31.03.2008 को अपलिखित मूल्य रूपये 19.54 लाख रुपये है।
- एक वर्ष से अनधिक में न्यूनतम संदेय पट्टा भुगतान :
न्यूनतम पट्टा भुगतान रूपये 14.78 लाख
न्यूनतम पट्टा भुगतान का वर्तमान मूल्य रूपये 12.81 लाख
न्यूनतम पट्टा भुगतान में सम्मिलित ब्याज रूपये 1.96 लाख
- एक वर्ष से अधिक किन्तु 5 वर्ष से अनधिक में संदेय न्यूनतम पट्टा भुगतान
न्यूनतम पट्टा भुगतान रूपये 4.76 लाख
न्यूनतम पट्टा भुगतान का वर्तमान मूल्य रूपये 3.44 लाख
न्यूनतम पट्टा भुगतान में सम्मिलित ब्याज रूपये 1.32 लाख
- पाँच वर्ष के बाद संदेय न्यूनतम पट्टा भुगतान : शून्य

ख) परिचालन गत पट्टा

परिचालन पट्टे सम्बन्धी सूचना का अनुमान नहीं लगाया जा सकता है।

4.9 लेखा मानक 20 : प्रति शेयर अर्जन

विवरण	31.03.2009 को	31.03.2008 को
प्रति शेयर अर्जन (रुपये में)		
मूल	101.40	69.87
तनुकृत*	101.40	69.87
अंश के रूप में कर के पश्चात् लाभ की राशि (रु. करोड़ में)	3197.03	2203.09
शेयरों का अंकित मूल्य	10/- per share	10/- per share
दर के रूप में उपयोग किए गए इक्विटी शेयरों की भारित औसत संख्या	31,53,02,500	31,53,02,500

*कोई तनुकृत सम्भाव्य शेयर नहीं है।

4.10 लेखा मानक 22 - आय पर करों के संबंध में लेखांकन

आस्थागत कर देयताओं और आस्तियों के प्रमुख संघटक निम्नलिखित हैं:
(रुपये करोड़ में)

विवरण	31.03.2009 को	31.03.2008 को
आस्थागत कर आस्तियाँ		
अशोध्य एवं सँदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान	7.05	5.32
छुट्टी नकदीकरण के लिए प्रावधान	302.22	256.95

The transactions with the subsidiaries and certain associates have not been disclosed in view of para-9 of AS-18 'Related Party Disclosure', which exempts state controlled enterprises from making any disclosures pertaining to their transactions with other related parties, which are also state controlled.

4.8 AS 19 - Leases

a) Financial Leases:

- Value of assets acquired on financial lease and included in other fixed assets including furniture and fixture. Value of assets acquired under financial lease: Rs.41.65 lacs. The amount of depreciation provided thereon: Rs.22.11 lacs up to 31st March 2009. The written down value as on 31st March 2008: Rs.19.54 lacs.
- Minimum Lease Payment due not later than one year:
Min. Lease Payment Rs. 14.78 lacs
Present value of Min. Lease Payment Rs. 12.81 lacs
Interest included in Min. Lease payment Rs. 1.96 lacs
- Minimum Lease Payment due later than one year but not later than five years:
Min. Lease Payment Rs. 4.76 lacs
Present value of Min. Lease Payment Rs. 3.44 lacs
Interest included in Min. Lease payment Rs. 1.32 lacs
- Minimum Lease Payment due later five years: NIL

b) Operating Leases:

Information on operating lease is not ascertained.

4.9 AS 20 - Earnings Per Share

(Rs.)

Particulars	As on 31.03.2009	As on 31.03.2008
Earning per Share		
Basic	101.40	69.87
Diluted *	101.40	69.87
Amount used as numerator Profit after tax (Rs. In Crores)	3197.03	2203.09
Nominal value of shares	10/- per share	10/- per share
Weighted average number of equity shares used as the denominator	31,53,02,500	31,53,02,500

* There are no diluted potential shares.

4.10 AS 22 - Accounting for Taxes on Income

Major components of deferred tax assets and liability are set out below:

(Rs. In Crores)

Particulars	As on 31.03.2009	As on 31.03.2008
Deferred Tax Assets		
Provision for bad & doubtful debts	7.05	5.32
Provision for leave encashment	302.22	256.95



विवरण	31.03.2009 को	31.03.2008 को
पेंशन व ग्रेच्युटी के लिए प्रावधान	1.23	Nil
धारा 43 बी के अन्तर्गत सांविधिक देयता	4.15	
अन्य	0.00	1.49
जोड़	314.65	263.76
आस्थगित कर देयताएं		
अचल आस्तियों पर मूल्यहास	21.27	28.23
अन्य	0.00	0.37
जोड़	21.27	28.60
आस्थगित कर आस्तियां / (देयता) शुद्ध	293.38	235.16

पीएनबी हाउसिंग फाइनेंस लिमिटेड के सम्बन्ध में आईसीएआई की विशेषज्ञ सलाहकार समिति की राय के अनुसार कम्पनी को सृजित विशेष प्रारक्षित निधियों पर आस्थगित कर देयता का प्रावधान करना और आयकर अधिनियम 1961 की धारा 36 (1)(viii) के अधीन रखना अपेक्षित है। चूंकि यह राय बाध्यकारी नहीं है और हाउसिंग फाइनेंस कम्पनियों के बीच भी ऐसा प्रचलन नहीं है अतः कम्पनी ने ऐसा प्रावधान नहीं किया है।

4.11 लेखा मानक 28 -आस्तियों की अपसामान्यता

बैंक की आस्तियों में पर्याप्त हिस्सा 'वित्तीय आस्तियों' का है जिस पर लेखांकन मानक 28 'आस्तियों की अपसामान्यता' लागू नहीं है। बैंक की राय में इसकी आस्तियों की उक्त मानक की शर्ताधीन अपेक्षित पहचान के लिये 31 मार्च 2009 को किसी महत्वपूर्ण सीमा तक अपसामान्यता नहीं है (जिस पर मानक लागू होता है) तथापि, प्रचुर सावधानी के उपाय स्वरूप पूर्व वर्षों में किया गया रुपये 5 करोड़ का तदर्थ प्रावधान जारी रखा गया है।

4.12 लेखा मानक 29 -प्रावधान, आकस्मिक देयताएं और आकस्मिक आस्तियां

क) देयताओं के लिए प्रावधानों का मूवमेंट*

(रुपये करोड़ में)

विवरण	वेतन समझौते के कारण वेतन बकाया	कानूनी मामले/ आकस्मिकताएं
1 अप्रैल, 2008 को शेष	100.00	12.13
वर्ष के दौरान प्रावधान	500.00	1.96
वर्ष के दौरान प्रयुक्त राशियां	शून्य	शून्य
वर्ष के दौरान पलटा गया	शून्य	शून्य
31मार्च 2009 को शेष	600.00	14.09
बहिर्वाह/अनिश्चयों का समय	वेतन समझौते के सम्पन्न होने पर	समझौता/परिणति पर बहिर्वाह

*अन्य के लिए प्रावधानों को छोड़कर

Particulars	As on 31.03.2009	As on 31.03.2008
Provision for Pension & Gratuity	1.23	Nil
Statutory Liabilities u/s 43B	4.15	
Others	0.00	1.49
Total	314.65	263.76
Deferred Tax Liabilities		
Depreciation on fixed assets	21.27	28.23
Statutory Liabilities u/s 43B	0.00	0.37
Others	0.00	Nil
Total	21.27	28.60
Deferred Tax Assets/ (Liability)-Net	293.38	235.16

In respect of PNB Housing Finance Ltd., as per the opinion of the Expert Advisory Committee of the ICAI, the company is required to create provision of deferred tax liability on special reserve created and maintained u/s 36(1)(viii) of the Income Tax Act, 1961. Since the opinion is not binding and also as per prevalent practice amongst Housing Finance Companies, the company has not made such provision.

4.11 AS 28 - Impairment of Assets

A substantial portion of the bank's assets comprise of 'financial assets' to which Accounting Standard 28 'Impairment of Assets' is not applicable. In the opinion of the bank, there is no impairment of its assets (to which the standard applies) to any material extent as at 31st March 2009 requiring recognition in terms of the said standard. However, as a measure of abundant caution, an ad-hoc provision of Rs.5 Crores already made in earlier years is continued in the accounts.

4.12 AS 29 - Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets

a) Movement of provisions for liabilities *

(Rs. In Crores)

Particulars	Salary arrears under negotiation	Legal cases/ contingencies
Balance as at 1 st April 2008	100.00	12.13
Provided during the year	500.00	1.96
Amounts used during the year	NIL	NIL
Reversed during the year	NIL	NIL
Balance as at 31 st March 2009	600.00	14.09
Timing of outflow/ uncertainties	On finalization of wage settlement	Outflow on settlement or crystallization.

* Excluding provisions for others

ख) लाभ व हानि खाते में व्यय शीर्ष के अन्तर्गत दर्शाये गये “प्रावधान व आकस्मिकताएं”

(रुपये करोड़ में)

विवरण	31.03.2009 को समाप्त वर्ष	31.03.2008 को समाप्त वर्ष
निवेशों पर मूल्यह्रास हेतु प्रावधान	-216.34	104.17
अनर्जक आस्तियों के लिए प्रावधान	823.08	279.16
अनर्जक अस्तियों के लिए फ्लोटिंग प्रावधान (भारतीय रिज़र्व बैंक के प्रावधानीकरण मानदण्डों से आधिक)	0.51	100.00
मानक आस्तियों के लिए प्रावधान	72.34	139.68
आयकर के प्रति किया गया प्रावधान (एफबीटी और धनकर सहित)	1716.89	1286.73
अन्य प्रावधान एवं आकस्मिक :	337.56	97.96
जोड़	2734.04	2007.70

4.13 फ्लोटिंग प्रावधानों का विवरण निम्नलिखित है :

(रुपये करोड़ में)

विवरण	31.03.2009 को समाप्त वर्ष	31.03.2008 को समाप्त वर्ष
01.04.2008/01.04.2007 को प्रारम्भिक शेष	1080.00	980.00
वर्ष के दौरान किए गए फ्लोटिंग प्रावधान की मात्र	60.00	100.00
वर्ष के दौरान किए गए आहरण से हुई गिरावट की राशि और उसका उद्देश्य	-59.49*	शून्य
31.03.2009/31.03.2008 को इतिशेष	1080.51	1080.00

* (i) भारतीय रिज़र्व बैंक के 22.09.2008 के परिपत्र संख्या डीबीओडी बीपी बी.सी 48/21.4.048/ 2008-09 के अनुसार कृषि ऋण माफी तथा ऋण राहत योजना 2008 के अन्तर्गत आने वाले कृषि ऋण खातों के अपात्र प्रभारों/ब्याज (रुपये 59.49 करोड़) को पूरा करने के लिए।

4.14 आकस्मिक देयताओं के संबंध में अनुसूची -12 देखें :

ऐसी देयताएं अदालत/मध्यस्थ /अदालती समझौतों के निष्कर्षों, अपीलों के निपटान, मांगी जा रही राशि, संविदागत दायित्वों की शर्तों, सम्बद्ध पार्टियों द्वारा उठाई गई मांगों पर क्रमशः आश्रित हैं। ऐसे मामलों में कोई प्रतिपूर्ति संभावित नहीं है।

5. अन्य टिप्पणियां

5.1 भारतीय रिज़र्व बैंक के मार्गनिर्देशों के अनुसार बैंक ने 5 वर्ष से अधिक की बकाया अंतःशाखा क्रेडिट प्रविष्टियों की राशि का अवरुद्ध खाते बनाने के लिए पता लगाया है। तदनुसार रु.41.36 करोड़ की राशि (समायोजन करने के बाद की शुद्ध राशि) को अनुसूची 5 में “अन्य देयताएं-अन्य” शीर्ष के अन्तर्गत अलग से दर्शाया गया है।

चालू वर्ष के दौरान, 31.03.1999 तक की अवधि से सम्बन्धित रुपये 1.85 लाख के दावों के प्रति प्राप्त हुए, रुपये 1.38 लाख रुपये की राशि सामान्य प्रारक्षितियों से अंतरित की गई तथा शेष रुपये 0.46 लाख लाभ व हानि खाते से डेबिट किए गए।

b) Break up of “Provisions and Contingencies” shown under the head Expenditure in Profit and Loss Account is as follows

(Rs. In Crores)

Particulars	Year ended 31.03.2009	Year ended 31.03.2008
Provisions for depreciation on investment	-216.34	104.17
Provision towards NPAs	823.08	279.16
Floating provisions for NPAs (over and above RBI provisioning norms)	0.51	100.00
Provision towards Standard Assets	72.34	139.68
Provision made towards Income Tax (including FBT & Wealth Tax)	1716.89	1286.73
Others Provision & Contingencies	337.56	97.96
Total	2734.04	2007.70

4.13 Break-up of Floating Provisions is as follows

(Rs. in crore)

Particulars	31.03.2009	31.03.2008
Opening balance as on 01.04.2008/01.04.2007	1080.00	980.00
Quantum of floating provisions made during the year	60.00	100.00
Purpose and amount of draw down made during the year	-59.49*	NIL
Closing balance as on 31.03.2009/31.03.2008	1080.51	1080.00

*For meeting the ineligible charges/Interest (Rs. 59.49 crores) on Agriculture loan accounts covered under Agriculture Debt Waiver and Debt Relief Scheme, 2008 in terms of RBI Circular No. DBOD.BPBC.48/21.4.048/2008-09 dated 22.9.2008

4.14 Refer Schedule-12 on Contingent Liabilities

Such liabilities are dependent upon, the outcome of Court/arbitration/out of court settlement, disposal of appeals, and the amount being called up, terms of contractual obligations, devolvement and raising of demand by concerned parties, respectively. No reimbursement is expected in such cases.

5. Other Notes

5.1 As per RBI guidelines, the Bank worked out the amount of Inter Branch Credit entries outstanding for more than 5 years to create a Blocked Account. Accordingly, a sum of Rs. 41.36 Crores (net of adjustments since carried out) has been included under “Other Liabilities - others” in Schedule-5.

As against claims of Rs. 1.85 lacs, received during the year, against Blocked Account of Inter Branch Credit entries, pertaining to the period up to 31.03.1999, a sum of Rs. 1.38 lacs has been transferred from General Reserves and balance Rs. 0.46 lacs has been debited to Profit and Loss Account.



- 5.2** अन्तः शाखा और केन्द्रीय कार्यालय लेखों में भारतीय रिजर्व बैंक के पास तथा अन्य बैंकों (विदेशी बैंकों सहित) में शेष उचित, फुटकर, संदेय बिल, मार्गस्थ विप्रेषण आदि में चालू और पुरानी गैर समायोजित प्रविष्टियाँ बकाया हैं जिनकी समीक्षा और समाधान होना है। बैंक इन खातों की समीक्षा और समाधान के लिए निरन्तर उपाय कर रहा है। 31.03.2009 की स्थिति के अनुसार अन्तः शाखा खातों में बकाया प्रविष्टियों के समाधान का कार्य चल रहा है और मैनेजमेंट के विचार में उनके परिणामस्वरूप जो प्रभाव होगा वह राजस्व/आस्तियों/देयताओं पर नगण्य ही होगा।
- 5.3** गैर लेखापरीक्षित शाखाओं के संबंध में शाखाओं के प्रभारी पदधारियों द्वारा प्रमाणित अग्रिमों का वर्गीकरण शामिल कर लिया गया है।
- 5.4** बैंक ने अपनी यू.के. में स्थित अनुषंगी पंजाब नैशनल बैंक (इंटरनैशनल) लिमिटेड के सम्बन्ध में प्रतिबद्धता दर्शाते हुए फाइनेंशियल सर्विसेज अथॉरिटी, यू.के. को एक आश्वासन पत्र जारी किया है जिसमें यह वचन दिया गया है कि बैंक पंजाब नैशनल बैंक (इंटरनैशनल) लिमिटेड, यू.के. को वित्तीय सहायता देगा ताकि वह अपनी वित्तीय प्रतिबद्धताओं को पूरा कर सके, यदि वे देय हो जाएं। बहरहाल, 31.03.2009 तक कोई वित्तीय दायित्व नहीं आया है।
- 5.5** रुपये 12.78 करोड़ (मूल्यहास हटाकर) {रुपये 17.37 करोड़ लागत} की राशि की सम्पत्ति समेत परिसरों के लिए टाइल डीड्स का पंजीकरण किए जाने की प्रतीक्षा है। परिसरों में रुपये 75.86 करोड़ का पूंजीगत प्रगति कार्य सम्मिलित है।
- 5.6** रुपये 1155.15 करोड़ (पिछले वर्ष 846.14 करोड़ रुपये) की विवादित आयकर मांग तथा अनुषंगी लाभ कर मांगों हेतु कोई प्रावधान करना आवश्यक नहीं समझा गया क्योंकि बैंक की राय में निर्धारण अधिकारी द्वारा किए गए परिवर्धन/नामंजूरियां वैध नहीं है तथा इस पर विशेषज्ञ की राय एवं बैंक की अपीलों पर हुए निर्णयों का भी अनुसमर्थन है। इन विवादित मांगों के संदर्भ में रुपये 1094.83 करोड़ (पिछले वर्ष रुपये 801.13 करोड़) का भुगतान किया गया।
- 5.7** i) भारत सरकार द्वारा बनाई गई कृषि ऋण माफी तथा ऋण राहत योजना 2008 के अनुसार रुपये 1149.89 करोड़ की राशि माफ की गई और भारतीय रिजर्व बैंक के पास उसके सम्बन्ध में प्राथमिक दावा भेज दिया गया है। इस प्रकार दावे की राशि में से 41% अर्थात् रुपये 467.17 की पहली किस्त प्राप्त हो गई है। साथ ही ऋण राहत योजना के अन्तर्गत पात्र राशि के रूप में रुपये 935.87 करोड़ का हिसाब लगाया गया है बशर्ते कि योजना की शर्तें पूरी हो जाएं जिसके लिए भारतीय रिजर्व बैंक के पास दावा दायर किया जायेगा। उक्त दावे सांविधिक केन्द्रीय लेखा परीक्षकों द्वारा प्रमाणित किए जाने के बाद स्वीकार्य होंगे।
ii) जहां तक ऋण राहत योजना का सम्बन्ध है आईआरएसी मानदण्डों के अन्तर्गत वर्तमान प्रावधानों का उपयोग करते हुए पात्र किसानों से प्राप्त राशि पर वर्तमान मूल्य के संदर्भ में घाटे के विरुद्ध बैंक ने 60.00 करोड़ रुपये का प्रावधान किया है।
- 5.8** अल्पावधि फसल उत्पादन ऋणों के बकाया शेषों पर ब्याज के संबंध में आर्थिक सहायता प्राप्त करने के लिए बैंक दावे प्रस्तुत कर रहा है। लेखा परीक्षकों द्वारा ब्याज संबंधी आर्थिक दावे प्राप्त करने की प्रक्रियाओं से सम्बद्ध कुछ टिप्पणियाँ भारतीय रिजर्व बैंक को भेजी गई हैं और उनके उत्तर प्रतीक्षित हैं। मैनेजमेंट के विचार से बैंक की वित्तीय स्थिति पर उसका कोई विशेष प्रभाव नहीं होगा।
- 5.2** There are current and old unadjusted entries outstanding in inter branch and central office account, balances with Reserve bank of India and Other banks (including foreign banks), suspense, sundries, bills payable, currency chest transfers, clearing, remittance in transit etc. pending identification / adjustment having inter-se effect in balances. The bank is taking continuing steps to review / adjust the outstanding. Reconciliation of entries outstanding as on 31.03.2009 in inter branch accounts is in progress and in the opinion of the management consequential impact thereof on revenue/assets/liabilities will not be material.
- 5.3** The classification of advances, as certified by the incumbent in charge has been incorporated in respect of unaudited branches.
- 5.4** The Bank has issued a Letter of Comfort in respect of its subsidiary Punjab National Bank (International) Ltd. in UK, to Financial Services Authority (FSA), the regulator in United Kingdom, committing that the bank shall provide financial support to Punjab National Bank (International) Ltd., UK so that it meets its financial commitments if they fall due. However, no financial obligation has arisen as on 31st March 2009.
- 5.5** Premises include properties amounting to Rs. 12.78 Crores (Net of Depreciation) {Cost Rs.17.37 Crores} awaiting registration of title deeds. Premises include capital work in progress of Rs. 75.86 Crores.
- 5.6** No provision is considered necessary in respect of disputed Income Tax and Fringe Benefit Tax demands of Rs.1155.15 crores (previous year Rs. 846.14 crore) as in the bank's view, duly supported by expert opinion and/or decision in bank's own appeals on same issues, additions / disallowances made are not sustainable. Against these disputed demands, Rs. 1094.83 crores (previous year Rs.801.13 crores) has been paid
- 5.7** i) In terms of Agriculture Debt Waiver and Debt Relief scheme, 2008, framed by Government of India, an amount of Rs. 1149.89 crores has been waived and preliminary claim has been lodged with Reserve Bank of India, against which bank has received the 1st installment of Rs. 467.17 crores, being 41% of claim lodged. Further, an amount of Rs. 935.87 crores, has been worked out as eligible under the scheme for debt relief, subject to fulfillment of conditions attached thereto, for which claim will be lodged with Reserve Bank of India. The said claims are subject to certification by Statutory Central Auditors.
ii) In respect of Debt Relief, bank has made a provision of Rs. 60.00 Crores against loss in Present Value terms on amount receivable from eligible farmers by utilizing the existing provision held under IRAC Norms.
- 5.8** The bank is claiming the interest subvention in short-term production crop loans on the outstanding balances. Certain observations, including on the modalities of claiming interest subvention observed by the Auditors have been referred to RBI and are awaiting reply. In the opinion of the Management, it will not have any material impact on the financials of the Bank.

- 5.9 बैंक ने वर्ष 2007-08 के दौरान बेसल-II लागू किया है। बेसल-I और बेसल-II के अनुसार पूँजी पर्याप्तता अनुपात संबंधी गणना के बारे में जो कमियाँ/आंकड़ों की गलतियाँ पाई गईं/सूचित की गईं उन्हें मंडल कार्यालयों/प्रधान कार्यालय स्तर पर ठीक किया गया। इस कार्रवाई के आधार पर बैंक का यह विचार है कि जिन कमियों को दूर नहीं किया जा सका है उसका बैंक के समग्र पूँजी पर्याप्तता अनुपात पर कोई महत्वपूर्ण प्रभाव नहीं पड़ेगा।
- 5.10 वर्ष के दौरान रिअल्टरों को दिए गए कुछ ऐसे अग्रिमों को भी मानक ऋणों के रूप में मान लिया गया है जिनमें स्वीकृति के समय निर्धारित प्रतिभूति की कीमत वास्तव में कम हो गयी थी। मैनेजमेंट के विचार में वसूली के लिए कोई खतरा नहीं है।
- 5.11 31.03.2006 को या उससे पूर्व कैपिटलाइज़्ड बैंक के परिसरों (उनसे भिन्न जो विवादित हैं) का अनुमोदित मूल्यांकनकर्ताओं द्वारा निर्धारित मूल्यों के अनुसार 01.04.2007 को रुपये 2148.76 करोड़ पर पुनर्मूल्यन किया गया और इसके परिणामस्वरूप रुपये 1263.80 करोड़ की शुद्ध मूल्य वृद्धि को पूँजीगत प्रारक्षित खाते (पुनर्मूल्यन प्रारक्षितियाँ) में जमा किया गया है।
- 5.12 वेतनमान संशोधन की बातचीत के पूरा होने से पूर्व तथा सेवानिवृत्ति के पश्चात् चिकित्सा लाभों के लिए बैंक ने वर्तमान वित्तीय वर्ष में रुपये 500 करोड़ (पिछले वर्ष रुपये 100 करोड़) का प्रावधान किया है जिससे इस संदर्भ में संचयी प्रावधान रुपये 600 करोड़ का हो गया है।
- 5.13 रुपये 25 करोड़ और उससे अधिक के पुनःसंरचित अग्रिमों तथा सीडीआर मामलों में छोड़ी जाने वाली राशि (उचित मूल्य में कमी) की गणना भारतीय रिज़र्व बैंक के परिपत्र के अनुसार शुद्ध वर्तमान मूल्य पर की गई है। रुपये 1 करोड़ से 25 करोड़ तक के पुनः संरचित अग्रिमों के मामले में छोड़ी जाने वाली अर्थात् माफ़ी की रकम की गणना 1 करोड़ रुपये से कम के अग्रिमों के अलावा रुपये 100.88 करोड़ की दर से राशि के 5% पर की जाती है।
6. जहाँ कहीं आवश्यक समझा गया है तदनुसारी गत वर्ष के आंकड़ों का पुनःसमूहन/पुनर्व्यवस्था/पुनर्वर्गीकरण कर लिया गया है।

- 5.9 The Bank has implemented Basel II during the year 2007-08. In respect of calculation of Capital Adequacy Ratio as per Basel-I and Base-II the discrepancies/data errors noticed/reported were addressed at COs/HO level. Based on this exercise, the Bank is of the view that, un-rectified deficiencies will not have significant impact on the overall reported Capital Adequacy Ratio.
- 5.10 During the year certain advances given to realtors have been considered as standard, even though there was shortfall in the actual value of the security considered as stipulated in the sanction. In view of the Management there is no threat to recovery.
- 5.11 Premises of the bank (other than those under dispute) capitalized on or before 31.03.2006 have been revalued at Rs. 2148.76 crores on 01.04.2007 as per the values determined by the approved valuers and the resultant net appreciation of Rs. 1263.80 crores has been credited to the Capital Reserve (Revaluation Reserve) Account.
- 5.12. The bank has made an ad-hoc provision of Rs. 500 crores (previous year Rs. 100 crores) during the current financial year making cumulative provision of Rs. 600 crores, pending finality on the wage revision negotiations, and for post retirement medical benefits.
- 5.13 Sacrifice (Diminution in fair value) on restructured advances of Rs. 25 crores and above and CDR cases has been calculated on net present value basis as per RBI circular. In case of restructured advances of Rs. 1 crore to Rs. 25 crores, sacrifice is calculated at Rs. 100.88 crores @ 5% of the amount outstanding besides advances below Rs. 1 crore.
6. Figures of the corresponding previous year have been regrouped/ rearranged/reclassified wherever considered necessary.



पंजाब नैशनल बैंक
punjab national bank

तुलन पत्र के साथ संलग्न 31 मार्च, 2009 को समाप्त वर्ष के लिए समेकित नकदी प्रवाह विवरण - पत्र
Consolidated Cash Flow Statement Annexed to the Balance Sheet For the year ended 31st March 2009

(रुपये करोड़ में) (Rs. in Crores)

	2008-09	2007-08
1 अप्रैल 2008 से 31 मार्च 2009 की अवधि के लिए /For the period from 1 st April, 2008 to 31st March, 2009		
क परिचालन कार्यकलापों से नकदी प्रवाह		
A. Cash Flow from Operating Activities		
कर के पश्चात् शुद्ध लाभ		
I) Net Profit after Tax	3,131.56	2,130.32
जोड़िये : सहयोगी कंपनियों में अर्जन का अंश		
Add: Share of Earning in Associates	68.54	83.59
अल्पांश हित से पूर्व शुद्ध लाभ		
Net Profit before Minority's Interest	3,200.10	2,213.91
जोड़िये : कर के लिए प्रावधान (आस्थगित कर को छोड़कर)		
Add: Provision for Tax (Net of deferred tax)	1,716.89	1,286.72
करों से पूर्व लाभ		
Profit before taxes	(i) 4,916.99	3,500.63
II) निम्न के लिए समायोजन :		
Adjustment for :		
मूल्यहास प्रभार (सकल)		
Depreciation Charges (Gross)	216.79	194.30
घटायें : पुनर्मूल्यांकन प्रारक्षित निधि से आहरित राशि		
Less: Amount drawn from Revaluation Reserve	-21.95	-21.95
अनर्जक आस्तियों के लिए प्रावधान, अनर्जक तथा बट्टे खाते डाले गये अशोध्य ऋणों के लिए फ्लोटिंग प्रावधान		
Provision for NPAs, Floating Provision towards NPAs & Bad Debts Write off	829.99	390.03
मानक आस्तियों और पुनः संरचित मानक खातों के लिए प्रावधान		
Provision on Standard Assets & Standard Restructured Accounts	258.19	142.46
अन्य प्रावधान (शुद्ध)		
Other Provisions (net)	145.31	93.93
मूल्यहास/(मोचन), बट्टे खाते डालना, निवेशों पर प्रावधान (शुद्ध)		
Depreciation/(Release) Write off, Provision on Investment(net)	-216.34	104.17
अनुषंगी /अन्य (निवेश कार्यकलाप) से लाभांश		
Dividend from Subsidiary / other (investing activity)	0.00	-2.25
बंधपत्रों पर ब्याज (वित्तीयन कार्यकलाप)		
Interest on Bonds (Financing Activity)	567.84	357.44
अचल आस्तियों की बिक्री से लाभ/ हानि (शुद्ध)		
Profit /Loss on sale of Fixed Assets (net)	-1.75	-1.11
परिचालन आस्तियों व देयताओं में परिचालन से पूर्व परिचालन लाभ	(ii) 1,778.08	1,257.02
Operating Profit before changes in operating assets and Liabilities	(i+ii) 6,695.07	4,757.65
iii) परिचालन आस्तियों व देयताओं में शुद्ध परिवर्तन के लिए समायोजन		
Adjustment for net change in Operating Assets and Liabilities		
निवेशों में कमी /(वृद्धि)		
Decrease / (Increase) in Investments	-9,297.79	-8,708.90
अग्रिमों में कमी /(वृद्धि)		
Decrease / (Increase) in Advances	-37,706.47	-23,721.94
अन्य आस्तियों में कमी/(वृद्धि)		
Decrease / (Increase) in Other Assets	-738.84	255.87
जमा राशियों में वृद्धि / (कमी)		
Increase / (Decrease) in Deposits	43,742.15	26,977.25
उधारों में वृद्धि / (कमी)		
Increase / (Decrease) in Borrowings	304.77	3,795.08
अन्य देयताओं व प्रावधानों में वृद्धि /(कमी)		
(Increase) / Decrease in other Liabilities & Provisions	878.38	675.04
	(iii) -2,817.80	-727.60

जारी.../Cont.

पूर्व पृष्ठ से/ from previous page

	परिचालनों से उत्पन्न नकदी			
	Cash generated from Operations	(i+ii+iii)	3,877.27	4,030.05
	प्रदत्त कर (वापसी को छोड़कर)			
	Tax Paid (net of refund)		-1,654.78	-1990.53
	परिचालन कार्यकलापों से शुद्ध नकदी			
	Net Cash from Operating Activities	(क)/(A)	<u>2,222.49</u>	<u>2,039.52</u>
ख	निवेश कार्यकलापों से नकदी प्रवाह			
	B. Cash Flow from Investing Activities			
	अचल आस्तियों की खरीद (बिक्री को छोड़कर)			
	Purchase of Fixed Assets (net of sales)		-298.64	-216.76
	अनुषंगी कंपनियों/संयुक्त उद्यमों/क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों से प्राप्त लाभांश			
	Dividend received from Subsidiaries/ JV / RRBs		0.00	2.25
	अनुषंगी कंपनियों/संयुक्त उद्यमों/क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों में निवेश			
	Investments in Subsidiaries /JV/RRBs		-5.02	-239.89
	अन्य निवेश			
	Other Investments		0.00	0.26
	निवेश कार्यकलापों में उपयोग की गई शुद्ध नकदी			
	Net Cash used in investing Activities	(ख)/(B)	<u>-303.66</u>	<u>-454.14</u>
ग	वित्तीयन कार्यकलापों से नकदी प्रवाह			
	C. Cash Flow from Financing Activities			
	जारी/प्रतिदेय बंधपत्र (टियर-I व II)			
	Bonds (Tier I & II) Issued/Redemption		1,930.50	2,470.00
	बंधपत्रों पर प्रदत्त ब्याज			
	Interest paid on Bonds		-567.84	-357.43
	लाभांश का भुगतान/लाभांश पर निगमित कर			
	Payments of Dividends/Corporate tax on Dividend		-484.01	-237.27
	अन्य ऋण			
	Other Loans		0.00	-111.09
	वित्तीयन कार्यकलापों से शुद्ध नकदी			
	Net Cash from Financing Activities	(ग)/(C)	<u>878.65</u>	<u>1,764.21</u>
घ	नकदी तथा नकदी तुल्यों में शुद्ध परिवर्तन	(क+ख+ग)		
	D. Net Change in Cash and Cash Equivalents	(A+B+C)	2,797.48	3,349.59
	वर्ष के प्रारम्भ में नकदी तथा नकदी तुल्य			
	Cash and Cash Equivalents at the beginning of the year			
	भारतीय रिज़र्व बैंक के पास नकदी व शेष			
	Cash and Balance with Reserve Bank of India		15,259.14	12,372.51
	बैंकों के पास शेष तथा माँग व अल्प सूचना पर प्राप्य धन			
	Balance with Banks & Money at Call & Short Notice		<u>3,968.53</u>	<u>3,505.57</u>
	वर्ष के अन्त में नकदी व नकदी तुल्य			
	Cash and Cash Equivalents at the end of the year			
	भारतीय रिज़र्व बैंक के पास नकदी व शेष			
	Cash and Balance with Reserve Bank of India		17,059.55	15,259.14
	बैंकों के पास शेष तथा माँग व अल्प सूचना पर प्राप्य धन			
	Balance with Banks & Money at Call & Short Notice		<u>4,965.60</u>	<u>3,968.53</u>
			<u>2,797.48</u>	<u>3,349.59</u>

जारी.../Cont.



पूर्व पृष्ठ से/ from previous page

टिप्पणी: / Note:

1. प्रदत्त प्रत्यक्ष करों (वापसी को छोड़कर) को परिचालन कार्यकलापों से उद्भूत माना गया है तथा इन्हें निवेश तथा वित्तीयन कार्यकलापों के मध्य विभक्त नहीं किया गया है।
Direct taxes paid (net of refund) are treated as arising from operating activities and are not bifurcated between investing and financing activities.
2. (कोष्ठकों) में दिए गए समस्त आंकड़े "नकदी बाह्य प्रवाह" हैं
All Figures in minus represents "Cash out Flow"

एस.पी. राजा
मुख्य प्रबंधक
S.P. RAJA
CHIEF MANAGER

के.वी.बीएन. राव
उप महाप्रबंधक
K.V.Bn. RAO
DY. GEN. MANAGER

एम.व. टॉकसाले
कार्यकारी निदेशक
M V TANKSALE
EXECUTIVE DIRECTOR

नागेश पैड़ा
कार्यकारी निदेशक
NAGESH PYDAH
EXECUTIVE DIRECTOR

डा. के.सी. चक्रवर्ती
अध्यक्ष एवं प्रबंध निदेशक
DR. K. C. CHAKRABARTY
CHAIRMAN & MANAGING DIRECTOR

अश्विनी चड्ढा
सहा. महाप्रबंधक
ASHWANI CHADHA
ASSTT. GEN. MANAGER

एस. रंगनाथन
महाप्रबंधक
S. RANGANATHAN
GEN. MANAGER

हमारी समतिथि की रिपोर्ट के अनुसार / As per our Report of even date

कृते वी संकर अय्यर एण्ड कं०
सनदी लेखाकार
(आर रघुरामन)
साझेदार

FOR V SANKAR AIYAR & CO
CHARTERED ACCOUNTANTS
(R RAGHURAMAN)
PARTNER

कृते पी जैन एण्ड कं०
सनदी लेखाकार
(पंकज जैन)

FOR P JAIN & CO
CHARTERED ACCOUNTANTS
(PANKAJ JAIN)
PARTNER

कृते एन सी राजगोपाल एण्ड कं०
सनदी लेखाकार
(वी चन्द्रशेखरण)
साझेदार

FOR N C RAJAGOPAL & CO
CHARTERED ACCOUNTANTS
(V CHANDRASEKARAN)
PARTNER

कृते कलानी एण्ड कं०
सनदी लेखाकार
(संदीप झाँवर)

FOR KALANI & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS
(SANDEEP JHANWAR)
PARTNER

कृते गुप्ता एण्ड गुप्ता
सनदी लेखाकार
(एस बी गुप्ता)
साझेदार

FOR GUPTA & GUPTA
CHARTERED ACCOUNTANTS
(S B GUPTA)
PARTNER

कृते आंजनेयुलु एण्ड कं०
सनदी लेखाकार
(डी वी आंजनेयुलु)

FOR ANJANEYULU & CO.
CHARTERED ACCOUNTANTS
(D V ANJANEYULU)
PARTNER

दिनांक/Date : 20.05.2009

स्थान: नई दिल्ली/Place : New Delhi

समेकित वित्तीय विवरण- पत्रों पर लेखापरीक्षकों का प्रतिवेदन

सेवा में,

पंजाब नेशनल बैंक के निदेशक मंडल

हमने पंजाब नेशनल बैंक समूह (बैंक) 31 मार्च, 2009 के संलग्न समेकित तुलनपत्र, तथा साथ ही उक्त तिथि को समाप्त वर्ष के समेकित लाभ-हानि खाते और उक्त तिथि के समेकित नकदी प्रवाह विवरण पत्र की लेखापरीक्षा की है। इन वित्तीय विवरण-पत्रों की ज़िम्मेदारी बैंक प्रबंधन की है और ये प्रबंधन द्वारा अलग अलग वित्तीय विवरणपत्रों और संघटकों से संबंधित अन्य वित्तीय सूचना के आधार पर तैयार किये गये हैं। हमारी ज़िम्मेदारी इन वित्तीय विवरण-पत्रों पर हमारे द्वारा लेखापरीक्षा के आधार पर मत प्रकट करने की है।

- हमने भारत में सामान्यतः स्वीकृत लेखांकन मानकों के अनुसार लेखापरीक्षा की है। इन मानकों के अनुसार हम लेखापरीक्षा की आयोजना तथा उसका निष्पादन इस प्रकार करते हैं कि हमें वित्तीय विवरण-पत्रों में ग्लत विवरण न होने के प्रति समुचित आश्वासन मिल जाए। लेखापरीक्षा में ऐसे साक्ष्यों की परीक्षण के तौर पर जाँच की जाती है जो वित्तीय विवरण-पत्रों में उल्लिखित राशियों तथा प्रकटीकरण के समर्थन में दिए जाते हैं। लेखापरीक्षा में प्रबंधन द्वारा उपयोग में लाए गए लेखांकन सिद्धांत तथा उसके द्वारा लगाए गए महत्वपूर्ण अनुमानों का निर्धारण तथा समस्त वित्तीय विवरण-पत्रों के मूल्यांकन का प्रस्तुतिकरण भी शामिल है। हमें विश्वास है कि हमारे द्वारा की गई लेखापरीक्षा ने हमारे अभिमत को समुचित आधार प्रदान किया है।
- हमने सभी अनुषंगियों नामतः (i) पीएनबी गिल्ट्स लि. (ii) पीएनबी हाउसिंग फाइनेंस लि. (iii) पंजाब नेशनल बैंक (इंटरनेशनल) लि. (iv) पीएनबी निवेश सेवा लि. के वित्तीय विवरण-पत्रों की लेखापरीक्षा नहीं की थी, जिनके वित्तीय विवरण-पत्र 31 मार्च, 2009 को समाप्त वर्ष हेतु 7734.35 करोड़ रुपए की कुल आस्तियाँ और रुपये 496.06 करोड़ के कुल राजस्व को दर्शाते हैं। पीएनबी निवेश सेवा लिमिटेड की (नैर लेखा परीक्षित) वित्तीय सूचनाओं को छोड़कर इन वित्तीय विवरण-पत्रों की लेखा परीक्षा उनके संबद्ध लेखापरीक्षकों द्वारा की गई है और उनकी रिपोर्टें हमें उपलब्ध करायी गई हैं तथा हमारा अभिमत उनके द्वारा दी गई रिपोर्टों पर आधारित है।
- हम निम्नलिखित तथ्यों की ओर ध्यान आकर्षित करते हैं:
 - अनुसूची-18 की टिप्पणी संख्या 5.6, बैंक ने 1155.15 करोड़ रुपये की कर माँग का विरोध किया है जिसके बदले 1094.83 करोड़ रुपये का भुगतान किया गया है।
 - अनुसूची-18 की टिप्पणी संख्या 5.13-एक करोड़ से 25 करोड़ रुपये तक के पुनः संरचित अग्रिमों के उचित मूल्य में कमी हेतु प्रावधान के लिए प्रत्येक खाते में भारतीय रिज़र्व बैंक द्वारा निर्धारित विधि के अनुसार बकाया राशि की कमी हेतु गणना करने की बजाय बकाया राशि के 5% की दर से प्रावधान किया गया है।
- क. हमने सभी क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों तथा बैंक की अन्य सहयोगी संस्थाओं के वित्तीय विवरणों की लेखा परीक्षा नहीं की है जिनमें 31.03.2009 को समाप्त वर्ष के लिए बैंक के लाभ (शुद्ध) का हिस्सा 68.54 करोड़ रुपये है।

AUDITORS' REPORT ON CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

To

The Board of Directors of Punjab National Bank,

We have audited the attached Consolidated Balance Sheet of Punjab National Bank Group (PNB Group) as at 31st March 2009, the Consolidated Profit and Loss Account and the Consolidated Cash Flow Statement for the year ended on that date annexed thereto. These financial statements are the responsibility of the management of the PNB Group and have been prepared by them on the basis of separate financial statements and other financial information regarding components. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

- We conducted our audit in accordance with the auditing standards generally accepted in India. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatements. An audit includes examining on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statements presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.
- We did not audit the financial statements of subsidiaries viz. (i) PNB Gilts Limited (ii) PNB Housing Finance Limited (iii) Punjab National Bank (International) Limited and (iv) PNB Investment Services Limited whose financial statements reflect total assets of Rs. 7734.35 crores as at 31st March 2009 and total revenues of Rs. 496.06 crores for the year then ended. These financial statements and other financial information have been audited by their respective auditors except PNB Investment Services Limited (unaudited) whose reports have been furnished to us and our opinion is based solely on the reports of the said auditors.
- We draw attention to:
 - Note no.5.6 of Schedule 18, the bank has disputed tax demands of Rs.1155.15 crores against which payment of Rs. 1094.83 crores has been made.
 - Note no.5.13 of Schedule 18, Provision for diminution in fair value of restructured advances of Rs.1 crores to Rs.25 crores each has been provided @ 5% of outstanding amount instead of calculating the diminution in each case as prescribed by Reserve Bank of India.
- We did not audit the financial statements of all regional rural banks, and other associates of the Bank, where the bank's share of profits (net) are Rs. 68.54 crores for the year ended 31st March 2009.



- ख. हमारी राय सम्बन्धित लेखा-परीक्षकों द्वारा सभी क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों के लेखा परीक्षित वित्तीय विवरणों तथा कतिपय लेखापरीक्षित न किए गए कुछ अनुमानित आँकड़ों और अन्य सहयोगियों के लेखा परीक्षित न किए गए वित्तीय विवरणों पर आधारित है जिसका उल्लेख अनुसूची-18 में लेखा टिप्पणियों की टिप्पणी संख्या-2 की पाद टिप्पणी (2.3) में किया गया है।
- ग. प्रमुख बैंक और सहयोगी संस्थाओं (क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों सहित) द्वारा अपनाई गई लेखांकन नीतियों में भिन्नता के प्रभाव से सम्बन्धित पूर्ण जानकारी के अभाव में कोई समाधान, जहां अपेक्षित है, नहीं किया गया है। क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों (सहयोगी संस्थाओं) ने कुछ कर्मचारी-लाभों के लिए लेखामानक-15 (संशोधित) नहीं अपनाया है। किंतु उन्हें तदर्थ/ "पे-ऑन-यू-गो" आधार पर हिसाब में लिया है। इसी प्रकार प्रमुख बैंक तथा उसकी समेकित अनुषंगियों और सहयोगियों के बीच न वसूल हुए लाभ और हानियों के परिणामस्वरूप यदि प्रमुख बैंक को कोई प्रभाव पड़ता हो तो उसे समाप्त नहीं किया गया है। इसका राजस्व पर प्रभाव निश्चित नहीं है।
- घ. पीएनबी हाउसिंग फाइनेंस लिमिटेड के सम्बन्ध में रुपये 77.92 करोड़ की विशेष प्रारक्षित निधियों पर आस्थगित कर देयता के लिए आयकर अधिनियम 1961 की धारा 36 (1) (viii) के अधीन कोई प्रावधान न तो सृजित किया गया और न रखा गया जोकि लेखा मानक-22 के अनुसार अपेक्षित था जिसके फलस्वरूप रुपये 26.49 करोड़ की आस्थगित कर देयता हेतु रुपये 3.44 करोड़ का लाभ के पश्चात् प्रावधान कम बताया गया है।
5. उपर्युक्त पैरा 4 में दिए गए हमारे मत के अधीन हम सूचित करते हैं कि पीएनबी समूह प्रबन्धन द्वारा समेकित वित्तीय विवरण पत्र भारतीय सनदी लेखाकार संस्थान द्वारा जारी (समेकित विवरण पत्रें सम्बन्धी) लेखांकन मानक-21 में अपेक्षाओं के अनुरूप तथा समेकित वित्तीय विवरण पत्रों और लेखा मानक-23 (समेकित विवरण पत्रों में सहयोगी कम्पनियों में निवेश) के लेखांकन के अनुसार तैयार किए गए हैं।
6. समेकित तुलनपत्र व लाभ तथा हानि खाता भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा बैंकों के लिए निर्धारित फार्मों में तैयार किए गए हैं।
7. उपर्युक्त पैरा 4 में दिए गए हमारे मत के अधीन तथा हमारे द्वारा की गयी बैंक की लेखा परीक्षा के आधार और अलग वित्तीय विवरण पत्रों पर सम्बद्ध लेखा परीक्षकों की रिपोर्टों पर विचार करने पर तथा 3 अनुषंगियों और 6 क्षेत्रीय ग्रामीण बैंकों और एक सहयोगी के वित्तीय विवरण पत्रों पर और 1 अनुषंगी तथा 8 सहयोगियों के गैर लेखा परीक्षित विवरण पत्रों और अन्य वित्तीय सूचना पर विचार करने के बाद हमारी सर्वोत्तम सूचना व हमें दिए गए स्पष्टीकरणों के आधार पर हमारी राय है कि संलग्न समेकित वित्तीय विवरण-पत्र भारत में सामान्यतः स्वीकृत लेखांकन सिद्धांतों के अनुरूप सही और स्पष्ट स्थिति दर्शाते हैं:
- क. समेकित तुलन पत्र के मामले में 31 मार्च, 2009 की स्थिति दर्शाते हुए पीएनबी समूह की स्थिति
- b. Our opinion is based on the audited financial statements of all regional rural banks audited by respective auditors as well as certain un-audited estimated financial data and the un-audited financial statements of other associates stated in footnote (2.3) to note No. 2 to Notes on Accounts in Schedule 18.
- c. In the absence of full information regarding impact of differences in accounting policies followed by the parent and associates (including RRBs), no adjustments, wherever required have been carried out. Regional Rural Banks (associates) have not followed Accounting Standard 15 (Revised) for certain employees' benefits but have accounted for the same on adhoc/pay on you go basis. In like manner, unrealized profits and losses resulting from transactions between the parent/ its consolidated subsidiaries and the associates, if any, to the extent of the parent's interest in the associates have not been eliminated. Effect on revenue is not ascertainable.
- d. In respect of PNB Housing Finance Limited, no provision has been made for deferred tax liability on special reserve of Rs. 77.92 crores, created and maintained u/s 36(1) (viii) of the Income Tax Act, 1961 as required by Accounting Standard-22, which has resulted in understatement of Provision for Deferred Tax Liability by Rs.26.49 crores and overstatement of profits after tax by Rs. 3.44 crores.
5. Subject to our observations in paragraph 4 above, we report that the Consolidated Financial Statements have been prepared by the management of PNB Group in accordance with the requirements of Accounting Standard - 21, 'Consolidated Financial Statements' and Accounting Standard - 23, 'Accounting for Investments in Associates in Consolidated Financial Statements' issued by the Institute of Chartered Accountants of India.
6. The Consolidated Balance Sheet and Profit and Loss Account has been drawn up as per the forms prescribed by Reserve Bank of India for banks.
7. Subject to our observations in paragraph 4 above and based on our audit of the bank, consideration of reports of the respective auditors on separate financial statements of 3 subsidiaries, 6 regional rural banks and 1 associates and consideration of un-audited financial statements of 1 subsidiary and 8 associates and of other financial information of subsidiaries and certain associates and to the best of our information and according to the explanations given to us, we are of the opinion that the attached consolidated financial statements give a true and fair view in conformity with the accounting principles generally accepted in India:
- a. In the case of the consolidated balance sheet, of the state of affairs of the PNB Group as at 31st March, 2009,

ख. समेकित लाभ व हानि लेखे के मामले में उक्त तिथि को पीएनबी समूह के लाभ को दर्शाता है

ग. समेकित नकदी प्रवाह विवरण पत्र के मामले में उक्त तिथि को पीएनबी समूह का नकदी प्रवाह

कृते वी संकर अय्यर एंड कम्पनी कृते एन सी राजगोपाल एंड कम्पनी
सनदी लेखाकार सनदी लेखाकार

(आर. रघुरामन) (वी चन्द्रशेखरन)
साझेदार साझेदार
सदस्य संख्या 81350 सदस्य संख्या 24844

कृते गुप्ता एण्ड गुप्ता कृते पी जैन एण्ड कं०
सनदी लेखाकार सनदी लेखाकार

(एस बी गुप्ता) (पंकज जैन)
साझेदार साझेदार
सदस्य संख्या 06099 सदस्य संख्या 97279

कृते कलानी एण्ड कं० कृते आंजनेयुलु एण्ड कं०
सनदी लेखाकार सनदी लेखाकार

(संदीप झाँवर) (डी वी आंजनेयुलु)
साझेदार साझेदार
सदस्य संख्या 78146 सदस्य संख्या 21036

नई दिल्ली
दिनांक : 20 मई, 2009

b. In the case of the consolidated profit and loss account, of the profit of the PNB Group for the year ended on that date, and

c. In the case of the consolidated cash flow statement, of the cash flows of the PNB Group for the year ended on that date.

For V Sankar Aiyar & Co.
Chartered Accountants

(R Raghuraman)
Partner
Membership No 81350

For Gupta & Gupta
Chartered Accountants

(S B Gupta)
Partner
Membership No 06099

For Kalani & Co.
Chartered Accountants

(Sandeep Jhanwar)
Partner
Membership No 78146

New Delhi
DATE: 20th May 2009

For N C Rajagopal & Co.
Chartered Accountants

(V Chandrasekaran)
Partner
Membership No. 24844

For P. Jain & Co.
Chartered Accountants

(Pankaj Jain)
Partner
Membership No 97279

For Anjaneyulu & Co.
Chartered Accountants

(D.V.Anjaneyulu)
Partner
Membership No 21036



पंजाब नैशनल बैंक
punjab national bank

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

फार्म - बी

प्रॉक्सी फार्म

(शेयरधारक द्वारा भरा और हस्ताक्षर किया जाए)

डीपीआईडी सं. _____
ग्राहक आईडी संख्या _____ (अमूर्त शेयरों के लिये)
पंजबद्ध फोलियो सं. _____
(मूर्त शेयरों के लिए)

मैं/हम _____ राज्य _____ में जिले _____ का/के निवासी _____

पंजाब नैशनल बैंक के शेयरधारक होने के नाते श्री/श्रीमती/कुमारी _____ राज्य _____ में जिला _____

के निवासी _____ को बैंक के शेयरधारकों की आठवीं वार्षिक आम बैठक में जो बुधवार, 29 जुलाई, 2009 को फिक्की ऑडिटोरियम, तानसेन मार्ग, नई दिल्ली-110001 में आयोजित होगी और इसके किसी स्थगन पर मेरे/हमारे प्रॉक्सी के रूप में मेरे/हमारे लिए मत देने के लिए प्रतिनियुक्त करता हूँ/करती हूँ/करते हैं।

_____ दिन _____ 2009 को हस्ताक्षरित

कृपया पन्द्रह पैसे का
रसीदी टिकट चिपकाएं

प्रॉक्सी के हस्ताक्षर

प्रथम धारक/एकल शेयरधारक के हस्ताक्षर

प्रॉक्सी फार्म पर हस्ताक्षर करने एवं प्रस्तुत करने हेतु अनुदेश

- प्रॉक्सी दस्तावेज के वैध होने के लिए
 - व्यक्तिगत शेयरधारक के मामले में उसके द्वारा हस्ताक्षर किये जाएंगे या लिखित रूप से विधिवत् अधिकृत अटार्नी द्वारा हस्ताक्षर किये जाएंगे।
 - संयुक्त धारक के मामले में, सदस्यों के रजिस्टर में प्रथम नाम के शेयरधारक द्वारा या उसके द्वारा लिखित रूप से अधिकृत अटार्नी द्वारा हस्ताक्षर किये जायेंगे।
 - निगमित निकाय के मामले में, उसके अधिकारी द्वारा सामान्य मोहर, यदि हो, तो लगाकर इन्हें हस्ताक्षरित एवं निष्पादित किया जायेगा या अन्यथा लिखित रूप से विधिवत् अधिकृत किये गये अटार्नी द्वारा हस्ताक्षरित किये जायेंगे।
- प्रॉक्सी दस्तावेज जिस पर शेयरधारक के अंगूठे का निशान लगाया गया है, तभी वैध माना जायेगा जब इसे किसी जज, मजिस्ट्रेट, रजिस्ट्रार या उप रजिस्ट्रार द्वारा किसी अन्य सरकारी राजपत्रित अधिकारी अथवा पंजाब नैशनल बैंक के किसी अधिकारी द्वारा अभिप्रमाणित किया गया हो।
- प्रॉक्सी जिसके साथ में
 - पावर आफ अटार्नी या प्राधिकार पत्र (यदि हो तो) जिसके अन्तर्गत इस पर हस्ताक्षर किये गये हैं या
 - उक्त पावर आफ अटार्नी या प्राधिकार पत्र की प्रति जिसे नोटरी पब्लिक या मजिस्ट्रेट द्वारा अभिप्रमाणित किया गया हो, पंजाब नैशनल बैंक, शेयर विभाग, द्वितीय तल, 5, संसद मार्ग, नई दिल्ली-110001 के पास अधिकतम वीरवार, 23 जुलाई 2009 (सांय 5 बजे) तक जमा करवा दिया जाये।
- विधिवत टिकट लगी प्रॉक्सी ही वैध मानी जायेगी।
- बैंक के पास जमा प्रॉक्सी दस्तावेज अंतिम व अपरिवर्तनीय होगा।
- यदि प्रॉक्सी दस्तावेज विकल्प के तौर पर दो व्यक्तियों को दिए गये हों तो केवल एक फार्म का निष्पादन किया जायेगा।
- जिस शेयरधारक ने प्रॉक्सी का दस्तावेज निष्पादित किया हो वह बैठक में उस दस्तावेज से सम्बद्ध वोट देने का पात्र नहीं होगा।
- पंजाब नैशनल बैंक के किसी भी अधिकारी या कर्मचारी को वैधानिक रूप से प्राधिकृत प्रतिनिधि या प्रॉक्सीधारक नियुक्त नहीं किया जा सकता।
- इस प्रकार नियुक्त प्रॉक्सी को बैठक में बोलने का अधिकार नहीं होगा। ऐसे में प्रॉक्सी प्रदाता की ओर से उपस्थित हो सकेगा और वोट दे सकेगा।

ਪੰਜਾਬ ਨੈਸ਼ਨਲ ਬੈਂਕ
punjab national bank

Share Department, 5, Sansad Marg, New Delhi 110001

Form "B"

PROXY FORM

(To be filled in and signed by the shareholder)

DPID No. _____
Client ID No. _____ (For Dematerialised shares)
Regd. Folio No. _____ (For shares in Physical form)

I/We _____ resident/s of _____ in the District of _____ in the State of _____ being a shareholder/s of Punjab National Bank hereby appoint

Shri/Smt. _____ resident of _____ or failing him/her, Shri/Smt. _____ resident of _____ in the district of _____

in the State of _____ as my/our proxy to vote for me/us on my/our behalf at the EIGHTH ANNUAL GENERAL MEETING of the shareholders of the Bank to be held on Wednesday, the 29th July, 2009 at FICCI Auditorium, Tansen Marg, New Delhi 110001 and at any adjournment thereof.

Signed this _____ day of _____ 2009.

Please affix Revenue Stamp for minimum 15 paise

Signature of the Proxy

Signature of sole/first shareholder

INSTRUCTIONS FOR SIGNING AND LODGING THE PROXY FORM

- The instrument of proxy to be valid
 - in the case of an individual shareholder, shall be signed by him/her or by his/her attorney duly authorized in writing.
 - in the case of joint holders, shall be signed by the shareholder first named in the Register of Shareholder or by his/her attorney duly authorized in writing.
 - in the case of a body corporate, shall be signed by its officer and executed under its Common Seal, if any, or otherwise signed by its attorney duly authorized in writing.
- An instrument of proxy, in which the thumb impression of the shareholder is affixed, will be valid provided it is attested by a Judge, Magistrate, Registrar or Sub-Registrar of Assurances or any other Government Gazetted Officer or an officer of Punjab National Bank.
- The proxy together with
 - The power of attorney or other authority (if any) under which it is signed or
 - a copy of that power of attorney or authority, certified by a Notary Public or a Magistrate, should be deposited at the Share Department, Punjab National Bank, 2nd Floor, 5 Sansad Marg, New Delhi-110001, not later than Thursday, 23rd July 2009 (5.00 p.m.).
- No proxy shall be valid unless proper revenue stamp is affixed on it.
- An instrument of proxy deposited with the Bank shall be irrevocable and final.
- In the case of an instrument of proxy granted in favour of two grantees in the alternative, not more than one form shall be executed.
- The shareholder who has executed an instrument of proxy shall not be entitled to vote in person at the meeting to which such instrument relates.
- No person shall be appointed as duly authorized representative or a proxy who is an officer or an employee of PUNJAB NATIONAL BANK.
- The proxy so appointed shall not have any right to speak at the meeting but such proxy can attend & vote on behalf of the grantor.



पंजाब नेशनल बैंक

के ईक्विटी शेयरों पर लाभांश के भुगतान के लिए
ई सी एस अधिदेश फार्म/बैंक ब्यौरे का फार्म

उन शेयरधारकों के लिए जिनकी धारिता केवल मूर्त रूप में है

(शेयरधारकों द्वारा भरा जाये तथा सम्बंधित बैंक* से प्रमाणित करवाकर एम सी एस लिमिटेड
(यूनिट पी एन बी) एफ-65, प्रथम तल, ओखला औद्योगिक क्षेत्र, फेज 1, नई दिल्ली 110020 को प्रस्तुत किया जाये)

प्रिय महोदय,

ई सी एस अधिदेश/बैंक खाते के ब्यौरों का फार्म

मैं एतद्वारा पंजाब नेशनल बैंक को प्राधिकृत करता हूँ कि वे लाभांश राशि इलेक्ट्रॉनिक समाशोधन सेवा के माध्यम से सीधे ही मेरे बैंक खाते में जमा कर दें।
अथवा

यदि किन्हीं कारणों से ईसीएस सुविधा उपलब्ध न हो, मैं पंजाब नेशनल बैंक/एम सी एस लिमिटेड को एतद्वारा प्राधिकृत करता हूँ कि वे लाभांश वारंट पर मेरे खाते का निम्न ब्यौरा दर्शा दें।

मेरी धारिता का विवरण निम्नलिखित हैं:-

प्रथम धारक का नाम	
पता	
फोलियो नम्बर	
धारित ईक्विटी शेयरों की संख्या	
टेलीफोन नम्बर	

मेरे बैंक खाते जिसमें ईसीएस के माध्यम से राशि जमा कि जानी है / बैंक खाते के ब्यौरा निम्नलिखित है :-

बैंक का नाम	
बैंक शाखा का नाम व पता	
खाते का स्वरूप (कृपया उचित पर चिन्हित करें)	बचत / चालू / कैश क्रेडिट / अन्य (निर्दिष्ट करें)
बैंक खाता संख्या	
बैंक व शाखा की 9 अंकों की माईकर कोड संख्या जो बैंक द्वारा जारी माईकर चैक पर दर्शायी गयी है	

मैं एतद्वारा घोषित करता हूँ कि उक्त दिया गया विवरण पूर्ण तथा सही है।

यदि अधूरी अथवा गलत सूचना के कारण अथवा अन्यथा क्रेडिट में विलम्ब होता है अथवा क्रेडिट ही नहीं होता है तो मैं पंजाब नेशनल बैंक/एमसीएस लि. को उत्तरदायी नहीं ठहराऊँगा/ठहराऊँगी।

मैं एतद्वारा सत्यापन हेतु अपने बैंक द्वारा जारी कोरा निरस्त चैक (फोटोकापी/मूल) संलग्न कर रहा हूँ/ रही हूँ।

स्थान :

दिनांक :

प्रमाणित किया जाता है कि हमारे रिकार्ड के अनुसार उपर्युक्त ब्यौरे सही हैं।

स्थान :

दिनांक :

एकल/प्रथम शेयरधारक के हस्ताक्षर

सम्बद्ध बैंक के प्रबन्धक के हस्ताक्षर, मोहर सहित

टिप्पणियाँ

1. शेयरधारकों को सूचित किया जाता है कि ई सी एस सुविधा भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा निर्दिष्ट किये गये कुछ नगरों में उपलब्ध है तथा इसे भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा बनाये गये नियमों तथा विनियमों के अनुसार कार्यान्वित किया गया है।
2. कृपया एक फोलियो के लिए एक अधिदेश दें।
3. यह फार्म पहली बार सूचना प्रदान करने अथवा मौजूदा अनुदेशों/अधिदेश में परिवर्तन करने के लिए प्रयोग किया जा सकता है।
4. *यदि खाताधारक की विनिर्दिष्ट शाखा द्वारा जारी चैक की फोटोकापी/कोरा निरस्त चैक संलग्न किया गया है तो बैंक का प्रमाण-पत्र अपेक्षित नहीं है।

**ECS MANDATE FORM/BANK DETAILS FOR PAYMENT OF DIVIDEND ON THE EQUITY SHARES OF
PUNJAB NATIONAL BANK
FOR SHAREHOLDERS HAVING THEIR HOLDINGS IN PHYSICAL FORM ONLY**

(To be filled up by the shareholder, certified by the bank* concerned and submitted to MCS Limited
(Unit - PNB) F-65, First Floor, Okhla Industrial Area, Phase I, New Delhi 110020).

Dear Sir,

ECS MANDATE FORM/BANK ACCOUNT DETAILS

I hereby authorize Punjab National Bank to credit the dividend amount directly to my bank Account through the Electronic Clearing Services.

OR

In case ECS facility is not available for any reason, I hereby authorize Punjab National Bank/MCS Limited to incorporate the account details furnished below in the dividend warrant.

The details of my holding are as follows :

Name of the first holder	
Address	
Folio No.	
Number of equity shares held	
Telephone Number	

The details of my bank account to which credit may be given through ECS/Bank Account details, are as follows.

Name of the Bank	
Name & Address of the Branch	
Type of Account (Please tick appropriately)	Savings / Current / Cash Credit / Others (specify)
Bank Account Number	
9 digit MICR code number of the Bank and Branch appearing on the MICR cheque issued by the bank	

I hereby declare that the details given above are complete and correct.

If the credit is delayed or not effected at all, due to incomplete or incorrect information, or otherwise, I shall not hold Punjab National Bank / MCS Limited responsible.

I hereby attach a blank cancelled cheque (photocopy/original) issued by my bank for verification purposes.

Place :

Date :

Signature of the Sole/First shareholder

Certified that the particulars furnished above are correct as per our records

Place :

Date :

Signature of the Manager of the
Bank concerned with stamp

NOTES:

- The shareholders are advised to note that the ECS facility is available only at certain centres specified by RBI and is implemented as per the rules and regulations framed by RBI in this regard.
- Please furnish one mandate for one folio.
- The form may be used either for communicating for the first time or for making changes in the existing instructions/mandate.
- *In case photocopy / original blank cancelled cheque issued by Account holder's specific branch is enclosed, certificate from Bank is not required.

No. 1 for a number of reasons!

Global Business
Rs. 364463 crore
(Growth of 27.5% YoY)

Global Deposits
Rs. 209760 crore
(Growth of 26% YoY)

Global Advances
Rs. 154703 crore
(Growth of 29.5% YoY)

P S Advances
Rs. 50793 crore
(41.53% of adjusted
Net Bank Credit)

Agri. Advances
Rs. 24057 crore
(19.72% of adjusted
Net Bank Credit)

Net Profit
Rs. 3091 crore
(Growth of 50.9% YoY)

Return on Equity
23.5%

Return on Assets
1.39 %

Net Interest Margin
3.62%

Net NPA
Reduced to 0.17%
(from 0.64%)

(As on 31st March 2009)





 **पंजाब नैशनल बैंक**
punjab national bank

प्रधान कार्यालय : 7, भीखाएजी कामा प्लेस, नई दिल्ली - 110 607
Head office: 7, Bhikhaiji Cama Place, New Delhi - 100 607

www.pnbindia.com



content & design at **Atherstone** (info@aicd.in)
INTERCOMMUNICATIONS